



FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM
SEK 2 000 000 000
MED MÖJLIGHET ATT EMITTERA I SEK OCH EUR

Arrangör

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

**Handelsbanken
Capital
Markets**

SEB

Swedbank

Issuing and paying-agent

Handelsbanken Capital Markets

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

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Definitioner som används nedan har den innebörd som anges i vidstående Allmänna Villkor för Företagscertifikat om inte annat uttryckligen anges. För att erhålla en fullständig bild av villkoren för Företagscertifikat måste Allmänna Villkor för Företagscertifikat läsas i sin helhet.

Låntagare:	Bonava AB (publ) (organisationsnummer 556928-0380).
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda Nominella Belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 2 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR.
Valuta:	SEK eller EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en dag men kortare än ett år.
Form av värdepapper och registrering:	Euroclear Swedens kontobaserade system används varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje Företagscertifikat med samma förfallodag tilldelas av Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.
Avkastning:	Företagscertifikat emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande Företagscertifikatets Nominella Belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det Nominella Beloppet som betalas på Företagscertifikatets förfallodag.
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Swedbank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
Issuing and paying-agent:	Svenska Handelsbanken AB (publ).
Marknad:	Emissionsinstitutet erbjuder för Bolagets räkning Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Emissionsinstitutet upprätthåller marknad i Företagscertifikaten så länge de bedömer att Företagscertifikaten och av andra företag utgivna företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
Särskilda åtaganden:	Bolaget ställer inte säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget åtagit sig att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget.
Risker:	Ett antal faktorer påverkar eller 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

	<p>och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i omvärlden.</p> <p>Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.</p> <p>Kreditrisk avser risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser, vilket i sin tur kan påverka Bolagets förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisker är risker som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Bolagets tillgångar och som kan medföra att värdet på Bolagets tillgångar minskar. 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.</p> <p>Fordringshavarna har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs</p> <p>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 en finansiell rådgivare.</p> <p>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.</p>
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikaten är icke säkerställda förpliktelser för Bolaget. Innehavare av företagscertifikat rangordnas i förmånsrättshänseende lika (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga oprioriterade borgenärer.
Beskattning:	Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Företagscertifikat och bör därvid rådfråga skatterådgivare.
Kreditvärderingsbetyg:	Bolaget har inte ansökt om kreditvärderingsbetyg för företagscertifikatprogrammet.
Information:	Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: www.bonava.com .

Härutöver hänvisas till omstående ”Allmänna Villkor för Företagscertifikat”

Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna informationsbroschyr, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

2017

Bonava AB (publ)

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 30 augusti 2017 mellan Bonava AB (publ) (organisationsnummer 556928-0380) ("Bolaget"), å ena sidan, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Swedbank AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvar av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 30 augusti 2017 mellan Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) som issuing and paying agent ("IPA"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

1. DEFINITIONER

1.1 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 träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut;

"Bankdag" dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställd med allmän helgdag;

"EUR" euro;

"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 a), den räntesats som enligt Ledarbankens bedömning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR hos affärsbanker för den relevanta perioden;

"Euroclear Sweden" Euroclear Sweden AB (organisationsnummer 556112-8074);

"Fordringshavare" den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;

"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 Förfallodag);

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

"Koncernbolag" varje bolag, utöver Bolaget, som vid var tid ingår i Koncernen;

"Koncernen" den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (varvid med begreppen koncern och moderbolag

	avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551));	bedömning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK hos affärsbanker på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta perioden;
”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;	”Utgivande Institut” det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden;
”Lånebelopp”	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten;	”Valuta” SEK eller EUR; och
”Nominellt Belopp”	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);	”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; och
”Peningmarknadslån”	varje form av kortfristigt lån med en löptid kortare än (1) år mot utgivande av överlåtbara värdepapper som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats;	”Väsentligt Koncernbolag” varje Koncernbolag vars totala konsoliderade tillgångar utgör minst fem (5) procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar enligt Koncernens senaste publicerade årsredovisning.
”SEK”	svenska kronor;	
”STIBOR”	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 b) om ingen räntesats anges enligt a), den räntesats som enligt Ledarbankens	

2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

2.1 Företagscertifikat utfärdas i valörer om nominellt SEK en miljon (1 000 000) och i hela multiplar därav eller EUR etthundra tusen (100 000) och i hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.

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.

3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M.M.

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 annars förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. ÅTERBETALNING

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 inlösen tidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("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 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.

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 nämnts ovan, 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 hindret har upphört. I sådant fall ska dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4.

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 respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.

5. FÖRTIDA INLÖSEN M.M.

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 Lånebeloppet vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om:

a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikat;

b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6;

c) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget eller Väsentligt

Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK 50 000 000 eller motvärdet därav i annan valuta; eller

- d) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig).

5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt 5.1 ska ett belopp avräknas som motsvarar 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.

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
- 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-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.

6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Bolaget åtar sig:

- a) att inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt - för annat Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptas av Bolaget;
- b) att varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas - för Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt
- c) att tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

7. MEDDELANDEN

- Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.
8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP, BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA
- 8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av det högsta sammanlagda Nominella Belopp av Företagscertifikat som vid var tid får vara utelöpande.
- 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 ska därefter med "Emissionsinstitut" avses även sådant ytterligare institut.
- 8.3 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall ska därefter med "IPA" avses sådant nytt Kontoförande Institut.
9. 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.
10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.
- 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 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.
- 10.2 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.
- 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 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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 10.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA ska anses ha information om Bolaget, Koncernen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkterna 5.1b)-d) eller 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 punkterna 5.1b)-d) föreligger.
11. LAG OCH JURISDIKTION
- 11.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 11.2 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 30 augusti 2017
- Bonava AB (publ)

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Bonava AB (publ)
Att: Treasury
Box 12064
112 18 Stockholm
E-post: treasury@bonava.com
www.bonava.com

Ledarbank

**Skandinaviska Enskilda
Banken AB (publ)**
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
Tel: 08-763 83 64

Issuing and paying-agent

**Svenska Handelsbanken
AB (publ)**
Securities Services Sweden, IPA
106 70 Stockholm

KÖP OCH FÖRSÄLJNING

Emissionsinstitut

Danske Bank
Stockholm
Köpenhamn
www.danskebank.se

Tel:
08-568 810 57
+45 33-44 32 68

Swedbank
Penningmarknad
Stockholm
Göteborg
Malmö
www.swedbank.se

Tel:
08-700 99 00
08-700 99 99
031-739 78 20
040-24 22 99

Handelsbanken
Stockholm
Göteborg
Malmö
Gävle
Linköping
Region Stockholm
Umeå
www.handelsbanken.se

Tel:
08-463 46 50
031-743 32 10
040-24 39 50
026-17 20 80
013-28 91 60
08-701 28 80
090-15 45 80

SEB
Stockholm
www.seb.se

Tel:
08-506 231 73
08-506 232 04