



SSAB AB (publ)

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM

SEK 5.000.000.000

med möjlighet att emittera i SEK och EUR

Ledarbank

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut

Danske Bank

DNB

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 5.000.000.000

VILLKOR I SAMMANDRAG SAMT ÖVRIG INFORMATION

| | |
|--|---|
| Låntagare: | SSAB AB (publ) (org nr 556016-3429) ("Bolaget"). |
| Rambelopp: | Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 5.000.000.000 eller motsvärdet därav i EUR. |
| Emissionsinstitut: | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ). |
| Issuing and Paying Agent: | Svenska Handelsbanken AB (publ). |
| Valuta: | Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR"). |
| Valörer: | Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen hela multiplar därav. |
| Löptid: | Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år. |
| Avkastning: | Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper och emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella värdet av Företagscertifikatet. Avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp vilket betalas på förfallodagen. |
| Avgifter etc.: | Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av Företagscertifikatet. |
| Form av värdepapper samt identifiering: | Företagscertifikaten utges i dematerialiserad form och är anslutna till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. 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. |
| Marknad: | <p>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.</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> |
| Villkor: | För Företagscertifikaten ska gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") som återges i denna informationsbroschyr. |
| Särskilda åtaganden: | Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget förbundit sig gentemot Emissionsinstitutet att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget. |
| Företagscertifikatets status | Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder. |
| Risker: | 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, 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 operationella risker och likviditetsrisker.

Kreditrisken avser risken att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken definieras som risk som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Bolagets tillgångar och därför leder till en minskning av värdet av tillgångar, skulder och kassaflöde. 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.

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 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 förvärv, innehav och försäljning av Företagscertifikat som ges ut under Företagscertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.

Information: Mer information om SSAB AB (publ) samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: www.ssab.com

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 21 september 2015

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.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt avtal ("Dealeravtalet") daterat den 27 november 2009 mellan, å ena sidan, SSAB AB (publ), (org nr 556016-3429) ("Bolaget") och, å andra sidan, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt issuing and paying agent-avtal ("IPA-avtalet") daterat samma dag mellan Bolaget och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("IPA"). Dealeravtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

| | | | |
|----------|---|----------------------|---|
| 1 | Definitioner | "Nominellt Belopp" | det belopp i viss Valuta som enligt respektive Företagscertifikat skall betalas på förfallodagen; |
| | Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan. | "Rambelopp" | SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) 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 8.1, 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 Institutets avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen; |
| | "Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffats 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; | | |
| | "Bolaget" SSAB Svenskt Stål AB (publ), (org nr 556016-3429); | | |
| | "Emissionsinstitutet" Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (ettvart av dem "Emissionsinstitut"); ¹ | "STIBOR" | den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag 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 på interbankmarknaden i Stockholm; |
| | "EURIBOR" den räntesats som publiceras på Telerates sida 248 (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 Stockholm; | "Utgivande Institut" | det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivnas eller har utgivits på marknaden; |
| | "E/C Sweden" Euroclear Sweden AB; | "Valuta" | SEK eller EUR; |
| | "Fordringshavare" den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat; | "VP-konto" | avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument. |
| | "Företagscertifikat" ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet dessa villkor; | | |
| | "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; | | |
| | "Ledarbanken" Svenska Handelsbanken AB (publ); | | |

¹ Genom tilläggsavtal daterat 30 januari 2012 inträdde Nordea Bank Finland Abp som Emissionsinstitut. Genom tilläggsavtal daterat den 18 december 2012 inträdde DNB Bank ASA, filial Sverige som Emissionsinstitut.

- 2 Beskrivning av Företagscertifikat**
- 2.1 Företagscertifikat utfärdas inom 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.
- 2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala Företagscertifikatets Nominella Belopp i enlighet med dessa villkor på Företagscertifikatets förfallodag.
- 3 Registrering av Företagscertifikat m m**
- 3.1 Företagscertifikaten 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.
- 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.
- 4 Återbetalning**
- 4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom E/C Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av E/C Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").
- 4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via E/C 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 skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom E/C Swedens försorg på förfallodagen. I annat fall översänder E/C Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos E/C Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle E/C 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 E/C Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom E/C Sweden enligt ovan på grund av hinder för E/C 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.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts beloppet enligt vad som ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och E/C Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller E/C Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iaktas.
- 5 Förtida inlösen m m**
- 5.1 Om
- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av utgivet Företagscertifikat; eller
- b) Bolaget inte i rätt tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av Bolaget; eller
- c) annan omständighet föreligger eller inträffar som enligt Emissionsinstitutens bedömning i väsentligt hänseende kan äventyra Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Emissionsinstitut eller IPA enligt Avtalen eller gentemot Fordringshavare,

äger Emissionsinstitutet för Fordringshavarnas räkning, säga upp utelöpande Företagscertifikat till omedelbar betalning.

- 5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall 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-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-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 eller E/C 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.

6 Behörighet att företräda Fordringshavare

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavare behöver åberopas är Emissionsinstitutet – eller den som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigade att i allt som rör Företagscertifikat, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna. Ettvart av Emissionsinstitutet skall äga rätt till ersättning av Fordringshavare för verifierade kostnader och nedlagt arbete i samband därmed i den mån sådan ersättning inte erlägges av Bolaget såsom varande i första hand betalningsskyldigt härför.

7 Meddelanden

Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos E/C Sweden registrerade adress.

8 Förändring av Rambeloppet m m

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

- 8.2 Bolaget och Emissionsinstitutet respektive IPA äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut respektive utbyte av IPA mot Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall skall därefter med "Emissionsinstitutet" avses även sådant ytterligare institut och med "IPA" nytt sådant Kontoförande Institut.

9 Förvaltarregistrering

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

10 Begränsning av ansvar

10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive E/C Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande E/C Sweden 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 myndighets åtgärd, 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 skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, om det varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller E/C 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.

11 Tillämplig lag; jurisdiktion

11.1 Vid tolkning och tillämpning av dessa villkor skall svensk lag gälla.

11.2 Tvist rörande dessa villkor skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 27 november 2009

SSAB AB (publ)

SSAB AB (publ)
Besöksadress: Klarabergsviadukten 70
Postadress: Box 70
111 64 Stockholm
Telefon: 08-454 57 00
www.ssab.com

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Handelsbanken Capital Markets
Debt Capital Markets
106 70 Stockholm
Telefon: 08-701 10 00
www.handelsbanken.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Handelsbanken Capital Markets
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Stockholm
Göteborg
Malmö
Gävle
Linköping
Regionbanken Stockholm
Umeå

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

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Danske Markets
Norrholmstorg 1, 105 88 Stockholm
Stockholm
Köpenhamn

08-568 805 77
+45 33 44 32 68

DNB Bank ASA, filial Sverige
DNB Markets Sweden
Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm
Stockholm

08-473 48 50

Nordea Bank AB (publ) /
Nordea Bank Finland Abp
Nordea Markets
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm
Stockholm
Göteborg
Malmö

08-614 85 00
031-771 65 19
040-24 73 00

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Merchant Banking, DCM
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
Stockholm

08-506 231 73
08-506 231 95
031-774 91 00
040-667 69 10

Göteborg
Malmö

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
105 34 Stockholm
Penningmarknad
Stockholm
Göteborg
Malmö

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

Issuing and Paying Agent
Svenska Handelsbanken AB (publ)
Handelsbanken Capital Markets
Fixed Income
106 70 STOCKHOLM

Central värdepappersförvarare
Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 STOCKHOLM