

INFORMATIONSBROSCHYR
DATERAD 10 MARS 2020



Telia Company AB (publ)

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM

om SEK 10 000 000 000

med möjlighet att emittera Gröna Företagscertifikat i SEK och EUR

Ledarbank

Danske Bank

Emissionsinstitut

Danske Bank

Nordea

SEB

Swedbank

Issuing and Paying Agent

Danske Bank

Distribution av denna informationsbroschyr och köp 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.

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Låntagare:	Telia Company AB (publ) (org nr 556103-4249) ("Bolaget").
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ).
Issuing and Paying Agent:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 10 000 000 000 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 (1) dag men kortare än ett (1) år.
Räntevillkor:	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. Den positiva eller negativa avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp som återbetalas på förfallodagen.
Form av värdepapper samt identifiering:	<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>
Gröna Företagscertifikat:	<p>Bolaget kan välja att identifiera Företagscertifikat som gröna Företagscertifikat ("Gröna Företagscertifikat"). Alla Gröna Företagscertifikat som emitteras under företagscertifikatprogrammet ska vara förenliga med de gröna villkor (de "Gröna Villkoren") som framgår av Bolagets ramverk för grön finansiering ("Green Bond Framework"). Green Bond Framework beskriver processen för investeringar i särskilt utvalda gröna tillgångar ("Gröna Tillgångar") och som helt eller delvis finansieras genom utgivande av Gröna Företagscertifikat eller annan grön finansiering ("Grön Finansiering"). Green Bond Framework kan från tid till annan komma att uppdateras, bland annat för att reflektera förändringar i Green Bond Principles ("GBP") och "best practice" på marknaden. I förhållande till varje Grönt Företagscertifikat ska de Gröna Villkoren som framgår av den senaste versionen av Green Bond Framework som finns på Bolagets hemsida vid tidpunkten för emissionstillfället för respektive Grönt Företagscertifikat gälla i fråga om sådant Grönt Företagscertifikat under hela dess löptid. Bolaget har tillsett att ett oberoende institut lämnat ett utlåtande (second opinion) avseende Green Bond Framework, vilket också finns tillgängligt på Bolagets hemsida.</p> <p>För Gröna Företagscertifikat gäller identiska Allmänna Villkor som för Företagscertifikat som inte identifierats som Gröna Företagscertifikat.</p> <p>När Gröna Företagscertifikat ska återbetalas på dess förfalldag kan Bolaget ge ut nya Gröna Företagscertifikat vars emissionslikvid används helt eller delvis för att återbetala de Gröna Företagscertifikat som förfaller till betalning. Eventuell emissionslikvid som överstiger återbetalat belopp ska matchas mot investeringar i Gröna Tillgångar. Detta innebär att beloppet av utestående Gröna Företagscertifikat tillsammans med övrig Grön Finansiering vid var tid inte ska överstiga värdet av Gröna Tillgångar.</p>

Bolaget kommer inom ett år från det att de Gröna Företagscertifikaten emitterades, och därefter årligen tills det att ett belopp motsvarande nettointäkterna från de Gröna

Företagscertifikaten har investerats i utvalda Gröna Tillgångar, att publicera information på Bolagets hemsida innehållandes en beskrivning av Bolagets arbete med det Green Bond Framework och bland annat beskriva ett urval av de Gröna Tillgångar som finansierats under Green Bond Framework. Den publicerade informationen kommer att utgå ifrån Bolagets andel av den totala finansieringen och innehålla åtminstone (i) information om investeringar av vardera kategori av utvalda Gröna Tillgångar, (ii) en lista på utvalda Gröna Tillgångar med en kort beskrivning av dessa med relevanta case, (iii) kvarvarande ej investerade intäkter (om några), samt (iv) ett utlåtande från Bolagets ledning att nettointäkterna från de Gröna Företagscertifikaten har investerats antingen i utvalda Gröna Tillgångar eller att de temporärt hålls som kontanta medel eller motsvarande och/eller andra kortsiktiga likvida tillgångar. Utlåtandet ska åtföljas av en rapport från en oberoende part där en utvärdering av ledningens utlåtande tillhandahålls.

Bolaget upprättar även en sammanställning över vilket belopp som samtliga utgivna utestående Gröna Företagscertifikat uppgår till och vilket belopp som utestående Grön Finansiering uppgår till vid motsvarande tidpunkt, som uppdateras kvartalsvis.

- 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.
- Avgifter etc.:** Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av företagscertifikatet.
- Särskilda åtaganden:** Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget förbundit sig att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget.
- Företagscertifikatets status:** Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (*pari passu*) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder.
- Risker:** Ett antal risker påverkar eller kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande såväl förhållanden som har anknytning till Bolaget som till de företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet.
- Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisk, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.
- Kreditrisk innebär huvudsakligen att Bolaget inte erhåller betalning från motpart enligt överenskommelse eller att värdet på en säkerhet inte är fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran som Bolaget har, vilket i sin tur kan påverka Bolagets förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser.
- Marknadsrisk innebär en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Bolagets tillgångar leder till en minskning av värdet av Bolagets tillgångar.
- Vidare finns det operativa risker förenade med Bolagets verksamhet vilka innebär risker kopplade till bland annat bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar.
- Likviditetsrisk avser risken att Bolaget endast kan fullgöra likviditetsåtaganden till en ökad kostnad eller i värsta fall inte alls.
- Riskerna i Bolagets verksamhet är relevanta för fordringshavare i företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet 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 förfallodagen.
- Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till företagscertifikat i allmänhet och omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv

sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Sverige och i omvärlden.

Risker förenade med Företagscertifikat har även att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.

Fordringshavare i företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar under löptiden och i händelse av Bolagets obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet och vid osäkerhet rådgöra med en finansiell rådgivare.

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. Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i sådana företagscertifikat.

Målmarknad:

Enligt MiFID II:s regler om produktstyrning (*Eng. product governance*) är Emissionsinstitutet i egenskap av s.k. producent skyldig att specificera en målmarknad för produkten. Producentens målmarknad för företagscertifikatprogrammet kan vara jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler).

Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikat (en distributör) ska enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") beakta den identifierade och bedömda målmarknaden, dock så är en distributör som är ansvarig i enlighet med MiFID II ansvarig för att göra en egen målmarknadsbedömning vad gäller Företagscertifikat (genom att antingen tillämpa eller ändra målmarknadsbedömningen) och bestämma lämpliga distributionskanaler.

Särskilda risker avseende Gröna Företagscertifikat:

Gröna Företagscertifikat

Vad som utgör Gröna Företagscertifikat avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av de Gröna Villkoren, enligt dess lydelse på emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat. Det finns en risk för att Gröna Företagscertifikat enligt dessa kriterier inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om risker och principer för Gröna Företagscertifikat då dessa kan förändras eller utvecklas.

Såväl Gröna Villkoren som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat, vilket kan medföra förmånligare villkor för Grönt Företagscertifikat för efterkommande Fordringshavare eller strängare krav för Bolaget. Förändringar i de Gröna Villkoren som sker efter emissionsdagen för visst Grönt Företagscertifikat kommer inte att komma Fordringshavare i sådant Grönt Företagscertifikat till godo. Fordringshavare har ingen rätt till återbetalning eller återköp av Grönt Företagscertifikat eller annan kompensation om Gröna Företagscertifikat upphör att klassificeras som gröna. Det kan inte garanteras att Gröna Företagscertifikat vid var tid uppfyller samtliga förutsättningar i GBP eller andra motsvarande principer eller standarder.

Ersättning:

Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Företagscertifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.

- Upptagande till handel:** Bolaget kommer att ansöka om att varje Grönt Företagscertifikat upptas till handel vid Nasdaq Stockholms reglerade marknad på segmentet STO Sustainable Commercial Paper samt inkluderas i Nasdaqs Stockholms lista för gröna certifikat. och kan komma att ansöka om att Företagscertifikat, som inte är ett Grönt Företagscertifikat, upptas till handel vid Nasdaq Stockholms reglerade marknad.
- 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.
- Försäljningsrestriktioner:** Distribution av denna informationsbroschyr och köp 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.
- Kreditvärderingsbetyg:** Bolaget har inte ansökt om kreditvärderingsbetyg (rating) för företagscertifikatprogrammet.
- Information:** Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: www.teliacompany.com.

Härutöver hänvisas till omstående ”Allmänna Villkor för företagscertifikat” som återges nedan. Termer som definieras i Allmänna Villkor för Företagscertifikat ska ha samma innebörd i hela detta dokument om inte annat anges.

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

Stockholm den **10 mars** 2020
Telia Company AB (publ)

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 10 mars 2020 mellan Telia Company AB (publ) (org nr 556103-4249) ("Bolaget"), å ena sidan, och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial ("Ledarbanken"), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Nordea Bank Abp och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade "Emissionsinstitutet", ettvarvt av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 10 mars 2020 mellan Bolaget och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial 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 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;

"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 Euro

under en period jämförbar med den relevanta perioden; eller

b) om ingen sådan räntesats anges enligt a), den årliga räntesats som enligt Ledarbankens skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR hos affärsbanker för den relevanta perioden;

"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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor. Med **"Företagscertifikaten"** avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag;

"Förfallodag"

dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat ska återbetalas;

"Justerat Lånebelopp"

sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Bolaget och Koncernbolag enligt intyg som lämnats i enlighet med punkt 5.6;

"Koncernbolag"

varje juridisk person som ingår i Koncernen utöver Bolaget;

"Koncernen"

den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslag (2005:551), eller

	sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet);	”SEK”	svenska kronor;
”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;	”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; b) om ingen sådan räntesats anges enligt a), den årliga räntesats som enligt Ledarbankens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK hos affärsbanker på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta perioden;
”Nominellt Belopp”	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfalldagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);		
”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 en reglerad marknad, en multilateral handelsplattform ”MTF” eller annan liknande marknadsplats;	”Utgivande Institut”	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden;
”Rambelopp”	SEK 10 000 000 000 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;	”Valuta”	SEK eller EUR;
		”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; samt
		”Väsentligt Koncernbolag”	Varje Koncernbolag vars: - totala tillgångar på balansräkningen enligt senaste reviderade årsredovisningen utgör tio (10) procent eller mer av Koncernens konsoliderade totala tillgångar på balansräkningen; eller - omsättning, enligt senaste reviderade årsredovisningen, utgör tio (10) procent eller mer av Koncernens konsoliderade omsättning.

- 2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT**
- 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.
- 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.
- 2.3 Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrättshänseende vara jämställda (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder.
- 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 inlösentidpunkt 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 nedan.
- 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.

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 Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;

- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikaten; eller
- b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
- c) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av något av Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger EUR 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 och dess tillgångar överförs till annat Koncernbolag).

5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan ska avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen t.o.m. Företagscertifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-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.

5.6 Bolaget ska efter begäran av ett Emissionsinstitut tillställa sådant Emissionsinstitut ett intyg som anger Företagscertifikat som innehas av Bolaget för fastställande av Justerat Lånebelopp.

6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Bolaget åtar sig att:

- a) 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;
- b) 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
- c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning i form av Penningmarknadslån 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

7.1 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 Rambeloppet.

8.2 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.

8.3 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådant fall ska därefter med "IPA" avses nytt sådant 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, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 (b) – (d) 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 förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1 (b) – (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 10 mars 2020

TELIA COMPANY AB (publ)

Telia Company AB (publ)
Att: Group Treasury
Stjärntorget 1
169 94 Solna

e-post: treasury-desk@teliacompany.com

För köp och försäljning kontakta

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se

Stockholm +46 8 568 810 57
Köpenhamn +45 33 44 32 68

Nordea Markets

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, www.nordeamarkets.com/sv

Stockholm
Göteborg +46 8 407 91 15
Malmö +46 31 62 85 09
+46 40 660 82 06

SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

Stockholm +46 8 506 231 73
+46 8 506 23 2 04

Swedbank

Large Corporates & Institutions
105 34 Stockholm, www.swedbank.se

Stockholm +46 8 700 99 00

Issuing and Paying Agent

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Box 7523
103 92 Stockholm

Central värdepapperförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm