



RIKSGÄLDS KONTORET

THE SWEDISH
NATIONAL DEBT OFFICE

VILLKOR FÖR TRANCH NR. 1, SERIE NR. 3104

Utbjuden volym: 500 000 000 kr

Real räntesats: 3,5 %

Räntebegynnelsedag: 1 december 1998

Emissionspris: Bestäms vid auktion

Auktionsdag: 29 april 1999

Likviddag: 4 maj 1999

ISIN: SE 0000556599

Valörer: 5 000 kr eller hela multiplar därav

Räntebetalningsdag: Den 1 december varje år

Återbetalningsdag: 1 december 2028

[Se även nedanstående Allmänna lånevillkor].

STATSOBLIGATIONS LÅN

ALLMÄNNA LÅNEVILLKOR

FÖR

STATSOBLIGATIONER MED INDEXKLAUSUL,

SERIE NR. 3104 ("OBLIGATIONER")

1 Definitioner

I föreliggande Villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

"Avstämningsdag":

(i) i fråga om betalning av ränta, den femte Bankdagen före respektive Räntebetalningsdag (eller det färre antal Bankdagar som Utgivaren bestämmer och meddelar Fordringshavarna i enlighet med punkt 8); och

(ii) i fråga om betalning av Återbetalningsbelopp,

(a) till Fordringshavare vars innehav av Obligationer registrerats på ett särskilt av VPC som "Penningmarknadskonto" benämnt Avstämningskonto, Återbetalningsdagen;

(b) till Fordringshavare vars innehav är registrerat på ett annat Avstämningskonto än som anges ovan under (a), den femte Bankdagen före Återbetalningsdagen (eller det färre antal Bankdagar som Utgivaren bestämmer och meddelar Fordringshavarna i enlighet med punkt 8).

"Avstämningskonto":	Sådant konto i Avstämningsregistret som anger bl.a den som är berättigad att motta betalning med anledning av värdepapper som registrerats på Avstämningskonto.
"Avstämningsregistret":	Sådant register för Obligationer som på uppdrag av Utgivaren förs av VPC i enlighet med 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
"Bankdag":	Dag som inte är lördag, söndag eller annan svensk allmän helgdag eller midsommarafton, julafton eller nyårsafton.
"Basindex":	256,2 utgörande Officiellt index för januari 1999.
"Fordringshavare":	Den som är antecknad på Avstämningskonto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning med anledning av Obligationer registrerade på kontot.
"Kontoförande institut":	Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.
"Officiellt index":	Konsumentprisindex eller - om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras - motsvarande index avseende konsumentpriserna i landet som fastställts eller offentliggjorts av SCB eller det organ som i SCB:s ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie skall nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas.
"PmI-systemet":	Penningmarknadsinformation PmI Aktiebolags ADB-system för mottagande och spridande av information på den svenska penning- och obligationsmarknaden.
"Räntebegynnelsedag":	Beträffande en Tranch, den dag som anges för sådan Tranch.
"Räntebelopp":	Räntesatsen multiplicerad med dels valören för respektive Obligation, dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Ränteindex och Basindex (Ränteindex/Basindex).

"Räntebetalningsdag":	Årligen den 1 december, med början den 1 december 1999 till och med Återbetalningsdagen.
"Ränteindex":	<p>Officiellt index för september månad de år Räntebelopp skall erläggas.</p> <p>Om Officellt index för september månad sådant år inte har offentliggjorts senast tio Bankdagar före Ränteförfallodagen skall Ränteindex uppgå till det högre utav (1) av Utgivaren senast tio Bankdagar före aktuell Räntebetalningsdag fastställt index baserat på prissättningen på den svenska obligationsmarknaden, eller (2) senast offentliggjort Officiellt index före september månad aktuellt år.</p> <p>Har Utgivaren tidigare under lånets löptid erbjudit återköp enligt punkt 5, skall dock vid bestämmande av Ränteindex endast andra stycket (2) tillämpas.</p>
"Räntesats"	3,5 %
"SCB":	Statistiska Centralbyrån.
"Serie":	En emission av Obligationer tillsammans med alla ytterligare emissioner av Obligationer som (i) sammanförs och utgör en enda Serie och (ii) i alla avseenden (inklusive börsnotering) är identiska, med undantag för deras respektive emissionsdagar och emissionspris.
"Slutindex":	<p>Officiellt index för september 2028.</p> <p>Om Officiellt index för september 2028 inte har offentliggjorts senast tio Bankdagar före Återbetalningsdagen skall Slutindex uppgå till det högre utav (1) av Utgivaren senast tio Bankdagar före Återbetalningsdagen fastställt index baserat på prissättningen på den svenska obligationsmarknaden, eller (2) det index som motsvaras av senast offentliggjort Officiellt index före september 2028.</p> <p>Har Utgivaren tidigare under lånets löptid erbjudit återköp enligt punkt 5, skall dock vid bestämmande av Slutindex endast andra stycket (2) tillämpas.</p>

"Tranch":	Obligationer som i alla avseenden (inklusive börsnotering) är identiska.
"Utgivaren":	Svenska staten genom Riksgäldskontoret.
"Villkoren":	Dessa allmänna villkor.
"VPC":	Värdepapperscentralen VPC Aktiebolag [numera VPC AB].
"Återbetalningsbelopp":	Valören för respektive Obligation multiplicerad med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex). Slutindex skall dock aldrig vara lägre än Basindex.
Återbetalningsdag":	1 december 2028.

2 Betalningsförbindelse och valörer

Utgivaren förbinder sig att lösa in Obligationerna på Återbetalningsdagen och att betala ränta i enlighet med Villkoren.

Obligationerna har Valören 5 000 kr eller multiplar därav.

3 Ränta

Obligationer löper med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Räntebegynnelse dagen till och med Återbetalningsdagen. Betalning av ränta sker med Räntebelopp och äger rum årligen i efterskott på varje Räntebetalningsdag. Räntebeloppet skall beräknas på basis av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader med 30 dagar och, i fall av en ofullständig månad, det verkliga antalet förflutna dagar.

4 Utgivningsätt

Obligationer emitteras genom registrering hos VPC. Inga fysiska obligationer kommer att utges. Rätten till Obligationer överläts genom anteckning därom på Avstämningskonto.

5 Återköp

Om Utgivaren skulle finna att Officiellt index under lånets löptid slutgiltigt har upphört att fastställas eller offentliggöras eller att reglerna för fastställande eller offentliggörande av sådant index leder till att Officiellt index blir uppenbart missvisande till Fordringshavarnas nackdel i förhållande till den verkliga utveck-

lingen av konsumentpriserna i Sverige, har Fordringshavarna rätt att inom en månad därefter (Återköpsperioden) begära återköp hos Utgivaren.

Utgivaren skall löpande under Återköpsperioden erbjuda återköp till ett av Utgivaren fastställt marknadsrelaterat pris på den svenska obligationsmarknaden (Marknadsrelaterat pris). Erbjudet Marknadsrelaterat pris innefattar upplupet Räntebelopp. Begärs återköp skall Fordringshavaren omgående meddela huruvida han godtar erbjudet pris. Godtar han inte detta pris sker inget återköp. Fordringshavaren är därvid förhindrad att senare under Återköpsperioden på nytt begära återköp.

Meddelande om att Utgivaren har beslutat om att återköp kan ske och om Återköpsperioden skall lämnas *dels* till den som vid beslutstillfället är antecknad som Fordringshavare, *dels* på det sätt som sägs i punkt 8 andra meningen.

6 Återbetalning och betalning av Räntebelopp

- (a) Återbetalningsbelopp och Räntebelopp betalas till dem som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.
- (b) Om Fordringshavaren genom Kontoförande institut låtit registrera att Återbetalningsbelopp eller Räntebelopp skall sättas in på visst bankkonto, sker insättning genom VPC:s försorg på det angivna bankkontot på respektive förfallodag. I annat fall tillställer VPC på respektive förfallodag Fordringshavaren beloppet via bankgiro under den adress som finns registrerad hos VPC den aktuella Avstämningsdagen. Om förfallodagen infaller på dag som inte är Bankdag sätts beloppet i stället in, respektive översänds, först nästa Bankdag, dock att ränta därvid utgår endast t o m förfallodagen.
- (c) Visar det sig att någon som fått betalning enligt vad nu sagts inte var berättigad därtill, skall Utgivaren trots detta anses ha fullgjort sina betalningsförpliktelser. Detta skall dock inte vara fallet om Utgivaren var medveten om att beloppet kom i orätta händer eller om han åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.

7 Preskription

Rätten att erhålla betalning för en Obligations Återbetalningsbelopp upphör tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till betalning av Räntebelopp upphör tio år efter respektive Räntebetalningsdag.

8 Meddelanden

Meddelanden rörande Obligationerna skall tillställas Fordringshavare genom VPC. Vidare skall meddelanden *dels* lämnas via PmI-systemet eller annat motsvarande informationssystem, *dels* föras in i minst en tidning som utkommer dagligen i Stockholm.

9 Ändring av Villkoren

Utgivaren förbehåller sig rätten att utan samtycke från Fordringshavarna:

(a) när som helst ändra de Villkor som gäller sättet att betala Räntebelopp och Återbetalningsbelopp samt minska valörerna på Obligationerna;

(b) ändra, med verkan från en Räntebetalningsdag, de Villkor som rör definitionen "Bankdag" och ränteberäkningsbasen i överensstämmelse med rådande marknadspraxis.

Utgivaren skall minst 30 dagar i förväg lämna Fordringshavarna oåterkalleligt meddelande om varje förändring som görs enligt denna punkt 9.

10 Ytterligare emissioner

Utgivaren har rätt att från tid till annan och utan att inhämta Fordringshavarnas samtycke emittera ytterligare statsobligationer *antingen* dessa i alla avseenden har samma villkor som Obligationerna (eller i alla avseenden med undantag av den första räntebetalningen) så att sådan ytterligare emission kommer att sammanföras och tillsammans med utestående Obligationer utgöra en enda Serie *eller* på sådana villkor som Utgivaren fastställer vid tidpunkten för emissionen. Hänvisningar i Villkoren till Obligationer inbegriper, om inte annat framgår av sammanhanget, alla övriga statsobligationer som emitterats under Villkoren och som utgör en enda Serie tillsammans med Obligationerna.

11 Tillämplig lag

För Obligationerna gäller svensk lag.

Stockholm den 16 april 1999

Riksgäldskontoret