

Ändringar av mall för IBOR fallbackvillkor för vissa företagsobligationer samt ny mall för IBOR fallbackvillkor för vissa obligationer emitterade under MTN-program, beslutade av juristgruppen den 3 december 2021

Mallen för IBOR fallbackvillkor för vissa företagsobligationer har uppdaterats utifrån den utveckling som varit på marknaden sedan den första versionen togs fram hösten 2020. Ändringarna är i huvudsak följande:

- Definitionerna av "Adjustment Spread", "Base Rate Events", "Relevant Nominating Body" och "Successor Base Rate" har uppdaterats.
- Definitionen "Alternative Base Rate" har strukits. Relevanta delar har arbetats in i definitionen av Successor Base Rate.
- Förtydliganden avseende när en Base Rate Event har inträffat och åtgärder för när en övergång till ersättande ränta *ska* respektive *får* ske har gjorts.
- Förtydligande om hur och när berörda parter ska informeras om Successor Base Rate, Adjustment Spread och Base Rate Amendment och när ändringarna ska börja tillämpas har gjorts.
- En skrivning om att agenten får – utifrån instruktioner från obligationsinnehavare – för det fall en Event of Default har inträffat och fortfarande pågår, eller om emittenten inte vidtar åtgärder enligt klausul 19.3 till 19.6, utan emittentens medverkan, vidta nödvändiga åtgärder avseende Base Rate Amendments, har lagts till.
- Förtydliganden om att hänsyn ska tas till eventuella tekniska begränsningar hos CSD eller beräkningsmetoder för Successor Base Rate har gjorts.
- Förtydliganden om att interimbestämmelsen kan användas för flera ränteperioder förutsatt att relevanta åtgärder vidtagits har gjorts.

En ny mall för IBOR fallbackvillkor för vissa obligationer emitterade under MTN-program har tagits fram. De materiella bestämmelserna är till stor del desamma som i mallen för IBOR fallbackvillkor för vissa företagsobligationer, men vissa skillnader finns med hänsyn till skillnaderna i produkterna samt utformning av villkoren i övrigt för respektive produkttyp:

- Skrivningar i mallen för obligationer emitterade under MTN-program är, för att efterlikna utformningen av de allmänna villkoren, i vissa avseenden mer komprimerade än i mallen för vissa företagsobligationer.
- I mallen för vissa företagsobligationer anges att en oberoende rådgivare ("Independent Advisor") ska anlitas för att fastställa den ersättande räntebasen och om sådan inte utses av emittenten ska obligationsinnehavarna ha rätt att utse en oberoende rådgivare. I mallen för

obligationer emitterade under MTN-program anges istället att i första hand emittenten i samråd med ledarbanken ska fastställa den ersättande räntebasen (utan att någon skyldighet föreligger för ledarbanken). Om den ersättande räntebasen inte kan utses på det sättet ska en oberoende rådgivare utses.

- Mallen för vissa företagsobligationer innehåller även skrivningar avseende emittentens åtaganden gentemot agenten etc. samt att agenten och emissionsinstitutet ("Issuing Agent") ska vara berättigade att konsultera externa experter innan ändringar görs i villkoren etc. Motsvarande bestämmelser finns inte med i mallen för obligationer emitterade under MTN-program.
- Mallen för vissa företagsobligationer innehåller, som framgår ovan, en skrivning om att agenten under vissa förutsättningar får agera utan emittentens medverkan och vidta nödvändiga åtgärder avseende Base Rate Amendments. Motsvarande bestämmelse finns inte med i mallen för obligationer emitterade under MTN-program.