

Stockholm, den 18 oktober 2024

Till innehavarna av obligationer utgivna av Intrum AB, org.nr 556607-7581 ("Bolaget" eller "Intrum") med ISIN SE0013105533, till ett belopp om 1 100 000 000 SEK, som förfaller 2025 ("Obligationerna" och innehavarna av sådana obligationer definieras som "Fordringshavarna"), som representerar Bolagets emitterade obligationslån med lånenummer 115 under Bolagets MTN-program ("Obligationslånet").

## KALLELSE TILL FORDRINGSHAVARMÖTE

Denna kallelse till fordringshavarmöte har den 18 oktober 2024 skickats till fordringshavare som är direktregistrerade per den 17 oktober 2024 i den skuldbok som förs av Euroclear Sweden AB. Om ni är en förvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller i övrigt innehar Obligationer för annan persons räkning på ett värdepapperskonto hos Euroclear Sweden AB ber vi er vänligen att vidarebefordra denna kallelse till den person vars Obligationer ni förvaltar så snart ni har mottagit denna kallelse. För ytterligare information, se avsnittet "Röstningsprocedur" nedan.

### Nyckelinformation

#### Fordringshavarmötet

Plats för mötet:	Mötet hålls hos Swedbank på Malmskillnadsgatan 23, 111 57 Stockholm. Registrering för mötet startar klockan 10:45 (CET).
Tid för mötet:	Mötet äger rum klockan 11:00 (CET) den 15 november 2024.
Avstämningsdag för röstning:	8 november 2024.
Kvorumkrav:	<u>Förslag 1</u> : Minst tjugo (20) procent av Justerat Lånebelopp. <u>Förslag 2</u> : Minst femtio (50) procent av Justerat Lånebelopp.
Krav på röstmajoritet:	<u>Förslag 1</u> : Minst femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar vid Mötet. <u>Förslag 2</u> : Minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar vid Mötet.
Sista röstningsdag för elektroniska röster:	13 november 2024.
Samtyckesavgift:	Samtyckesavgiften ska motsvara 0,75 procent av Nominellt Belopp om Förslag 1 godkänns och om samtliga villkor angivna i avsnitt 5 nedan är uppfyllda.

Avstämningsdag för att erhålla  
Samtyckesavgift:

Om tillämpligt kommer Intrum att meddela avstämningsdagen  
för betalning av Samtyckesavgiften genom ett  
pressmeddelande före Ikraftträdandedagen för  
Rekapitaliseringen.

På Bolagets begäran kallas härmed Fordringshavarna till fysiskt fordringshavarmöte ("Mötet") i enlighet med de allmänna villkoren för Bolagets MTN-program daterade den 3 maj 2023 ("Allmänna Villkor" och tillsammans med de slutliga villkoren för Obligationslånet daterade den 27 juni 2023, "Lånevillkoren") i syfte att besluta om ändringar av Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår under avsnittet "Förslag" nedan. Denna kallelse ("Kallelsen") har även offentliggjorts genom pressmeddelande samt publicerats på Bolagets hemsida i enlighet med Allmänna Villkor. Begrepp som inleds med versal och som inte har definierats i denna Kallelse ska ha den betydelse som har givits begreppet i Lånevillkoren.

Fordringshavare har möjlighet att rösta antingen elektroniskt genom ett skriftligt röstningsförfarande eller fysiskt på Mötet. Rätt att rösta genom skriftligt röstningsförfarande eller vid Mötet har Fordringshavare som är registrerade på ett VP-konto hos Euroclear Sweden AB som direktregistrerad ägare ("Direktregistrerad Ägare") eller som registrerad förvaltare ("Förvaltare") av en eller flera Obligationer per den 8 november 2024 ("Röstavstämningsdagen"). För ytterligare information, se avsnittet "Röstningsprocedur" nedan.

Ett beslut att rösta (antingen elektroniskt genom ett skriftligt röstningsförfarande eller fysiskt vid Mötet) ska utgöra ett erkännande och godkännande av den ansvarsfriskrivning och ansvarsbegränsning som anges ovan under rubriken "Viktig Information" nedan.

Oavsett vad som nämns i denna Kallelse eller i något annat dokument avseende Förslaget (så som definierat nedan), förbehåller sig Bolaget rätten att efter eget gottfinnande ställa in Mötet.

Kroll Issuer Services Limited ("Kroll") har agerat informationsagent i samband med Rekapitaliseringen och Lock-Up Avtalet (såsom definierat nedan).

Swedbank AB (publ) har i egenskap av Ledarbank uppdragit åt Nordic Trustee & Agency AB (publ) att administrera Mötet och räkna röster ("Mötesadministratören").

Mötesadministratörens roll i förhållande till Mötet är endast av administrativ natur och omfattar att (i) hantera utskick av Kallelsen till Fordringshavarna, (ii) granska och räkna inkommande röster, (iii) besvara eventuella frågor under röstperioden från Fordringshavarna, (iv) delta och leda det fysiska Fordringshavarmötet, (v) upprätta protokoll över omröstningsutfall samt (vi) sammanställa och överlämna underlag och dokument till Ledarbanken. Mötesadministratören agerar inte i egenskap av agent eller emissionsinstitut för de aktuella Obligationerna och är inte rådgivare åt någon part.

### Viktig Information

**Observera:** Informationen i denna kallelse lämnas av Bolaget. Varken Nordic Trustee & Agency AB (publ) i dess roll som Mötesadministratör eller Ledarbanken har granskat eller utvärderat denna Kallelse eller Förslaget och dess effekter från ett legalt eller kommersiellt perspektiv och ger inga råd eller rekommendationer i förhållande därtill. Nordic Trustee & Agency AB (publ) i dess roll som Mötesadministratör och Ledarbanken friskriver sig uttryckligen från allt ansvar i samband med denna Kallelse och Förslaget.

Fordringshavare rekommenderas att söka juridisk och/eller finansiell rådgivning för att självständigt kunna bedöma om Förslaget är acceptabelt eller inte. Varken Mötesadministratören eller Ledarbanken eller någon styrelseledamot, befattningshavare, anställd, agent eller närstående till Mötesadministratören kommer att vara ansvarig för att tillhandahålla råd i förhållande till Förslaget. Varken Mötesadministratören eller Ledarbanken, eller någon styrelseledamot, befattningshavare, anställd, agent eller närstående till någon sådan person, ger någon rekommendation om huruvida någon Fordringshavare bör rösta för eller emot Förslaget.

Inga värdepapper som refereras till häri har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas, tilldelas, överlåtas, pantsättas, intecknas eller på annat sätt avyttras, direkt eller indirekt, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan

*tillämplig värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något av värdepapperna i USA. Denna kallelse och informationen häri är ej för offentliggörande, distribuering eller publicering, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz eller någon annan stat eller jurisdiktion där detta skulle vara olagligt eller kräva registrering eller andra åtgärder i enlighet med tillämplig lag. Se "Important notice to Security holders" i slutet på denna kallelse.*

-----

## 1. Bakgrund

I enlighet med pressmeddelanden daterade den 11 juli 2024, 30 juli 2024, 15 augusti 2024, 16 augusti 2024, 30 augusti 2024 och 18 september 2024 har Intrum tillsammans med sina dotterbolag ("**Dotterbolagen**") och tillsammans med Intrum, "**Koncernen**") offentliggjort en omfattande och värdemaximerande refinansierings- och rekapitaliseringsplan som möjliggör Koncernen att avsevärt minska skuldsättningen, förlänga löptider och stödja en långsiktigt hållbar tillväxt ("**Rekapitaliseringen**"). Rekapitaliseringen innefattar, bland annat, (i) tillförande av nytt kapital till Koncernen genom emission av nya seniora obligationer säkerställda på en 1,5 lien ranking till ett nominellt belopp om cirka 526 miljoner euro ("**Nya Obligationer**", definierat som *New Money Notes* i Lock-Up Avtalet), (ii) ändring och/eller utbyte av befintliga icke säkerställda obligationer, inklusive MTN-Obligationerna (såsom definierat nedan) utgivna av Bolaget mot nya säkerställda obligationer som ska utges av ett dotterbolag till Bolaget i enlighet med, bland annat, Lock-Up Avtalet (såsom definierat nedan) till ett nominellt belopp motsvarande 90 procent av det sammanlagda nominella belopp av de icke säkerställda obligationer som är föremål för utbytet, inklusive Obligationerna ("**Utbytesobligationer**", definierat som *Exchange Notes* i Lock-Up Avtalet) samt nyemitterade stamaktier i Intrum motsvarande 10 procent av det totala aktiekapitalet i Bolaget på utspädd basis att fördelas *pro rata* till innehavarna av de icke säkerställda obligationer som är föremål för utbytet, (iii) ändring och förlängning av Intrums revolverande kreditfacilitet ("**RCF**"), och (iv) ett *pro rata* återköpserbjudande för 250 miljoner euro (eller ett lägre belopp om Nya Obligationer inte fullt tecknas) av Utbytesobligationer inom 60 dagar efter genomförandet (till ett pris av 94,4 cent per euro av det nominella värdet av alla serier av Utbytesobligationer). Bolaget har nått en principöverenskommelse med obligationsinnehavare som innehar cirka 72,9 procent av Bolagets seniora icke-säkerställda obligationer, inklusive MTN-Obligationerna (såsom definierat nedan) samt långivare motsvarande cirka 97 procent av utestående skuld under RCFen och dessa borgenärer har tillrätt ett bindande lock-up avtal i vilket de åtar sig att stödja Rekapitaliseringen, ursprungligen daterat den 10 juli 2024 såsom ändrat och/eller omarbetat från tid till annan, senast den 15 augusti 2024 ("**Lock-Up Avtalet**"). En kopia av Lock-Up Avtalet finns tillgänglig på följande webbadress: <https://deals.is.kroll.com/intrum>. Syftet med Förslaget (såsom definierat nedan) är att möjliggöra vissa ändringar av MTN-Obligationerna (såsom definierat nedan) för att kunna implementera och verkställa Rekapitaliseringen.

Som en del av Rekapitaliseringen har Bolaget förhandlat med vissa större innehavare av MTN-Obligationer och Bolaget har nått en principöverenskommelse med dessa innehavare, vilka representerar cirka 57,12 procent av totalt utestående Justerat Lånebelopp under MTN-Obligationerna (såsom definierat nedan) i syfte att ändra villkoren för vissa av Bolagets utestående MTN-Obligationer inom ramen för Rekapitaliseringen.

Bolaget har parallellt med denna Kallelse även skickat kallelser till fordringshavarmöten under sina utestående MTN-obligationer med lånenummer 111 med ISIN SE0013104080, lånenummer 113 med ISIN SE0013360435, och lånenummer 114 med ISIN SE0013105525 (tillsammans med Obligationerna, "**MTN-Obligationerna**") för att erhålla samtycke att ändra villkoren för samtliga MTN-Obligationerna i enlighet med de föreslagna ändringar som anges i denna Kallelse (de "**Parallella Förfarandena**"). MTN-Obligationerna kommer, om Fordringshavarna godkänner Förslaget i enlighet med denna Kallelse och om de relevanta fordringshavarna godkänner förslagen i de Parallella Förfarandena, att omfattas av liknande villkor. För undvikande av tvivel, om förslagen i ett eller flera av de Parallella Förfarandena inte godkänns kommer det inte att påverka Förslaget som beskrivs i denna Kallelse (om det godkänns). Denna Kallelse och kallelserna till de Parallella Förfarandena inklusive föreslagna ändringar av respektive villkor finns tillgängliga på Bolagets webbplats (<https://www.intrum.com/investors/debt-investors/>).

## 2. Förslag

Denna Kallelse innehåller två förslag: Förslag 1 respektive Förslag 2 (se nedan). Förslag 1 avser de huvudsakliga ändringarna som föreslås till Lånevillkoren för att möjliggöra Rekapitaliseringen. Förslag 2 inkluderar samtliga förslag under Förslag 1 samt ett förslag att i Lånevillkoren införa en rätt för Bolaget att genomföra ett tvingande utbyte av Obligationerna i samband med implementeringen av Rekapitaliseringen. Förslag 1 och Förslag 2 benämns "**Förslaget**" (såsom tillämpligt). För undvikande av tvivel är Förslag 1, Förslag 2 och de Parallella Förfarandena inte villkorade av varandra.

Som en del av Rekapitaliseringen ombeds Fordringshavarna härmed att godkänna de Ändrade Lånevillkoren (såsom definierat nedan) och att samtycka till förslagen som anges i detta avsnitt.

Rekapitaliseringen, som är beroende av att erforderliga samtycken erhålls, och som bland annat kommer att implementeras genom Förslag 1 och/eller Förslag 2, är beskriven i närmare detalj under avsnitt 1 (*Bakgrund*)

ovan och i de pressmeddelanden som Bolaget offentliggjorde den 11 juli 2024, 30 juli 2024, 15 augusti 2024, 16 augusti 2024, 30 augusti 2024 och 18 september 2024 och i Lock-Up Avtalet. Den exakta implementeringsstrukturen för Rekapitaliseringen (inklusive implementeringen av de transaktioner som kontempleras av Förslaget) är föremål för pågående diskussion.

## 2.1. Förslag 1

### 2.1.1. Förslag på ändringar av Lånevillkoren

Förslag på ändringar av Lånevillkoren är sammanfattade nedan. Vidare kan vissa tekniska följdändringar komma att göras i Lånevillkoren med anledning av Förslaget. Fordringshavarna ombeds att bekräfta att Fordringshavarna samtycker till samtliga ändringar av Lånevillkoren som baseras på nedan sammanfattning. De föreslagna ändringarna av Lånevillkoren återfinns i sin helhet i Bilaga 3 ("Ändrade Lånevillkor").

1. Intrum AB of Texas LLC, ett aktiebolag, bildat och existerande enligt lagstiftningen i Texas, USA och som är ett dotterbolag till Intrum ("Borgensmannen") kommer att agera borgensman för Bolagets samtliga betalningsåtaganden enligt de Ändrade Lånevillkoren och/eller Slutliga Villkor (och det föreslås att Borgensmannen kommer att vara part till ett garantiavtal i syfte att tillhandahålla ett sådant borgensåtagande).
2. De Allmänna Villkoren ändras genom införande av en bestämmelse enligt vilken varje åtgärd, steg eller transaktion som är nödvändig eller rimligen önskvärd för att genomföra, fullborda eller på annat sätt verkställa Rekapitaliseringen i enlighet med Lock-Up Avtalet (inklusive bilagor därtill), den överenskomna handlingsplanen ("Överenskommen Handlingsplan", definierad som *Agreed Steps Plan* i Lock-Up Avtalet), varje genomförandehandling eller genomförandevalt som anger de åtgärder som krävs och de transaktioner som övervägs för att genomföra Rekapitaliseringen ("RID"), inklusive (men inte begränsat till), det borgensåtagande som beskrivs i punkt 1 ovan och varje åtgärd som krävs i samband med en domstolsprocess eller liknande förfarande som inletts i enlighet med Lock-Up Avtalet (inklusive bilagor därtill), den Överenskomna Handlingsplanen och/eller någon RID, såsom tillämpligt, ska (i) vara tillåtna enligt de Ändrade Villkoren oaktat eventuella andra motstridiga bestämmelser (inklusive restriktioner för avyttringar och s.k. *negative pledge*-klausuler), och (ii) inte bryta mot någon utfästelse eller garanti, något åtagande eller annat villkor, eller bryta mot eller utgöra en uppsägningsgrund enligt de Ändrade Villkoren (inklusive varje uppsägningsgrund till följd av en svensk företagsrekonstruktion eller liknande förfarande), annat än om Bolaget eller Borgensmannen underlåter att på förfallodagen, efter utgången av tillämplig anståndsperiod, betala något belopp som ska betalas av dem till Agenten och/eller en Fordringshavare enligt de Ändrade Lånevillkoren och/eller några Slutliga Villkor.
3. Prioritetsordningen för fördelning av medel när lånen förfaller till betalning ska styras av ett standardiserat vattenfallsförfarande baserat på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad.
4. Nordic Trustee & Agency AB (publ) ("Agenten") utses att agera som Fordringshavarnas agent i alla frågor som rör Obligationerna och övriga dokument samt att agera för Fordringshavarnas räkning under och i enlighet med de Ändrade Lånevillkoren och de bestämmelser som anges i ett agentavtal att ingås mellan Agenten och Bolaget. Allmänna Villkor kommer ändras för att inkludera standardskrivningar för agentrollen baserade på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad, med undantag för att Agenten inte kommer att ges behörighet att sammankalla fordringshavarmöten ("Agentändringen").
5. Standardskrivning för en så kallad "no direct action-klausul" baserad på de harmoniserade villkoren för företagsobligationer såsom publicerade av Svensk Värdepappersmarknad, inkluderas i Allmänna Villkor.

### 2.1.2. Implementering av Rekapitaliseringen

Åtgärder som vidtas av Bolaget eller något av dess Dotterbolag till följd av eller i samband med implementeringen av Rekapitaliseringen ska inte utgöra en uppsägningsgrund under Lånevillkoren.

## 2.2. Förslag 2

### 2.2.1. Förslag på ändringar av Lånevillkoren

Förslag 2 omfattar samtliga förslag beskrivna under punkt 2.1 (Förslag 1) ovan. Därutöver föreslås att de Ändrade Lånevillkor även ska innehålla en rätt för Bolaget att direkt eller genom dotterbolag genomföra ett tvingande utbyte av Obligationerna, i enlighet med den föreslagna bestämmelsen i avsnitt 17 i de Ändrade Lånevillkoren som återfinns i sin helhet i Bilaga 3.

### 2.2.2. Implementering av Rekapitaliseringen

Åtgärder som vidtas av Bolaget eller något av dess Dotterbolag till följd av eller i samband med implementeringen av Rekapitaliseringen ska inte utgöra en uppsägningsgrund under Lånevillkoren.

## 3. Röstningsåtaganden

Bolaget har erhållit röstningsåtaganden från Fordringshavare som representerar cirka 53,45 procent av Justerat Lånebelopp att rösta för Förslaget.

## 4. Ikraftträdande av Förslaget

Förslaget ska anses vara godkänt omedelbart efter Mötet om erforderliga krav på kvorum och röstmajoritet har uppfyllts i enlighet med avsnittet ”*Kvorum och majoritetskrav*” nedan. Agentändringen träder i kraft omedelbart efter Mötet om erforderliga krav på kvorum och röstmajoritet har uppfyllts. Agenten kommer ingå, för Fordringshavarnas räkning, Ändrade Lånevillkor som inkluderar alla nödvändiga ändringar för att genomföra Agentändringen samt ett agentavtal mellan Agenten och Bolaget.

Efter Fordringshavarnas godkännande av Förslag 1 och/eller Förslag 2 på Mötet ska det relevanta Förslaget (förutom Agentändringen) och relevanta ändringar av Allmänna Villkor träda i kraft omedelbart på dagen (**”Ikraftträdandedagen”**) då Mötesadministratören har bekräftat till Ledarbanken att Mötesadministratören har mottagit nedan angivna bevis och dokument (**”Villkoren”**):

- en kopia av de behörigen undertecknade Ändrade Lånevillkoren;
- en legal opinion avseende giltigheten och verkställbarheten av de Ändrade Lånevillkoren, utfärdad av en välrenommerad advokatbyrå;
- en kopia av behörigen undertecknat agentavtal mellan Agenten och Bolaget; samt
- en kopia av behörigen undertecknat styrelseprotokoll i Bolaget som omfattar alla erforderliga beslut (inklusive bemyndiganden) som krävs för att ingå de Ändrade Lånevillkoren, agentavtalet och för att genomföra alla transaktioner som är nödvändiga för att implementera Förslaget.

Efter att ha mottagit bekräftelse från Mötesadministratören att Villkoren har uppfyllts, ska Ledarbanken förses med de Ändrade Lånevillkoren. Intrum ska omedelbart underrätta Fordringshavarna om att Ikraftträdandedagen har inträffat genom ett pressmeddelande.

## 5. Samtyckesavgift

Förutsatt att de villkor som anges i Lock-Up Avtalet uppfylls, inklusive de nedan angivna villkoren, är Fordringshavarna berättigade att erhålla en samtyckesavgift enligt vad som anges i, och i enlighet med, Lock-Up Avtalet (**”Samtyckesavgiften”**). Samtyckesavgiften kommer erläggas på ikraftträdandedagen för rekapitaliseringen (**”Ikraftträdandedagen för Rekapitaliseringen”**, definierat som *Restructuring Effective Date* i Lock-Up Avtalet) genom utgivande av ytterligare Utbytesobligationer denominerade i SEK (**”Samtyckesobligationer”**). För undvikande av tvivel kommer Samtyckesavgiften inte att betalas ut i kontanta medel. Översiktliga villkor för Samtyckesobligationer anges i Annex 1 av Schedule 4 i Lock-Up Avtalet (som finns tillgängligt på följande webbadress: <https://deals.is.kroll.com/intrum>).

Om Förslag 1 godkänns, ska Samtyckesavgiften motsvara totalt 0,75 procent av Nominellt Belopp som Fordringshavare innehar på relevant avstämningsdag, vilken kommer att kommuniceras av Intrum genom ett pressmeddelande före Ikraftträdandedagen för Rekapitaliseringen, under förutsättning att även följande villkor uppfylls:

- Ikraftträdandedagen inträffar;

- Rekapitaliseringen slutförs och Ikraftträdandedagen för Rekapitaliseringen (såsom definierat i Lock-Up Avtalet och/eller RID) inträffar;
- villkoren för betalning av Samtyckesavgiften som anges i avsnitt 4 (*Consent Fees*) i Lock-Up Avtalet är uppfyllda inklusive, för undvikande av tvivel, att de berörda Fordringshavarna röstar för eventuella efterföljande fordringshavarmöten (om så krävs);
- Fordringshavaren är registrerad i skuldboken som förs av Euroclear Sweden AB som Direktregistrerad Ägare eller som Förvaltare av en eller flera Obligationer per den relevanta avstämningsdagen (vilket kommer att kommuniceras av Intrum genom ett pressmeddelande före Ikraftträdandedagen för Rekapitaliseringen); och
- Bolaget har erhållit fullständiga uppgifter om VP-konto på vilket Samtyckesobligationerna ska registreras.

Varken Mötesadministratören eller Ledarbanken ansvarar för eller administrerar Samtyckesavgiften.

Varje Fordringshavare ansvarar för att tillse att denne har ett VP-konto för dematerialiserade värdepapper hos den värdepapperscentral som Samtyckesobligationerna kommer att registreras. Intrum kommer att kommunicera detaljer om den relevanta värdepapperscentralen hos vilken Samtyckesobligationerna kommer att registreras genom pressmeddelande före Ikraftträdandedagen för Rekapitaliseringen. Om Fordringshavare har några frågor angående dennes VP-konto, vänligen kontakta det värdepappersbolag som används för information och hjälp. För frågor rörande tilldelning av Samtyckesobligationer, vänligen kontakta Kroll via e-post på: [intrum@is.kroll.com](mailto:intrum@is.kroll.com).

Betalning av Samtyckesavgiften förväntas ske utan innehållande eller avdrag för någon skatt och varje Fordringshavare måste själv fatta beslut, samt få egen rådgivning, för att självständigt bedöma huruvida Fordringshavaren är skyldig att betala skatt på belopp som Fordringshavaren erhåller i samband med Samtyckesavgiften.

## 6. Dagordning för Mötet

1. Öppnande av mötet och val av ordförande, protokollförare och justerare.
2. Godkännande av eventuella fullmakter.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om mötet blivit behörigen sammankallat.
6. Bolaget informerar om bakgrunden samt huvuddragen för Förslaget, samt uppdelningen mellan Förslag 1 och Förslag 2.
7. Röstning om Förslaget.
8. Mötet avslutas.

## 7. Röstningsprocedur

Beslut fattas av Fordringshavarna genom röstning på Mötet. Röstning kan ske: (i) genom att Fordringshavare via brev, inskannad kopia via e-post eller bud sänder bilagd röstsedel, Bilaga 1, i enlighet med instruktionerna under avsnittet ”*Skrifligt röstningsförfarande*”, (ii) genom att Fordringshavare fysiskt närvarar på Mötet; eller (iii) genom att Fordringshavare befullmäktigar en fullmaktstagare, enligt bilagd fullmaktsblankett, Bilaga 2 (”**Fullmaktsblanketten**”), att rösta genom skriftligt röstningsförfarande eller genom fysisk närvaro på Mötet.

### *Skrifligt röstningsförfarande*

Fordringshavare som inte önskar personligen närvara vid Mötet kan rösta på Mötet genom att sända via brev, inskannad kopia via e-post eller bud en behörigen ifylld och undertecknad röstsedel bilagd här till som Bilaga 1 (”**Röstsedel**”) till:

## Mötesadministratören

Nordic Trustee & Agency AB (publ)  
Att: Intrum AB – Fordringshavarmöte  
Om brev: Box 7329, 103 90 Stockholm  
Om e-post: sweden@nordictrustee.com  
Om bud: Norrlandsgatan 16, 111 43 Stockholm

Röstsedeln ska ha inkommit till Mötesadministratören **senast kl. 15:00 (CET) den 13 november 2024**. För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registreringsbevis eller liknande dokument som utvisar Fordringshavarens behöriga företrädare biläggas Röstsedeln.

För det fall Fordringshavare har befullmäktigat en fullmaktstagare att rösta för Fordringshavarens räkning i enlighet med avsnittet ”*Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet*” ska kopia av Fullmaktsblanketten sändas till Mötesadministratören enligt instruktionerna ovan tillsammans med Röstsedeln. Detsamma gäller för det fall den person för vars räkning Förvaltare innehar Obligationer önskar rösta på Mötet. I en sådan situation ska Förvaltaren befullmäktiga den person för vilken Förvaltaren innehar Obligationerna att rösta på Mötet genom att utfärda fullmakt enligt Fullmaktsblanketten. Registreringsbevis eller liknande dokument ska alltid biläggas Röstsedeln för det fall Fordringshavaren och/eller fullmaktstagaren är en juridisk person.

**För att Fordringshavare ska få rösta på Mötet eller via skriftligt förfarande (direkt eller genom fullmakt) ska Fordringshavaren inneha Obligationerna per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 8 november 2024.**

### *Deltagande och röstning på Mötet*

Fordringshavare som önskar delta fysiskt på Mötet (personligen eller genom fullmakt) är välkomna **kl. 11:00 (CET) den 15 november 2024 hos Swedbank, Malmskillnadsgatan 23, 111 57 Stockholm**. Registrering startar klockan 10:45 (CET). För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registreringsbevis eller liknande dokument som utvisar Fordringshavarens behöriga företrädare medtas till Mötet.

För det fall Fordringshavare har befullmäktigat en fullmaktstagare att rösta för Fordringshavarens räkning i enlighet med avsnittet ”*Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet*” ska kopia av Fullmaktsblanketten medtas till Mötet. Detsamma gäller för det fall den person för vars räkning Förvaltare innehar Obligationer önskar rösta på Mötet. I en sådan situation ska Förvaltaren befullmäktiga den person för vilken Förvaltaren innehar Obligationerna att rösta på Mötet genom att utfärda fullmakt enligt Fullmaktsblanketten. Registreringsbevis eller liknande dokument ska alltid medtas till Mötet för det fall Fordringshavaren och/eller fullmaktstagaren är en juridisk person.

Fordringshavare som önskar delta på Mötet (personligen eller genom fullmakt) ombeds anmäla detta till Mötesadministratören **senast kl. 17:00 (CET) den 13 november 2024**. Anmälan är inte en förutsättning för att få delta i Mötet. Anmälan ska sändas per e-post till Nordic Trustee & Agency AB (publ) och ska innehålla: (i) aktuell Fordringshavares namn, (ii) personnr./org.nr, (iii) antal innehavda Obligationer och, om tillämpligt, (iv) information om eventuell företrädare/representant för Fordringshavaren (inkl. registreringsbevis och/eller Fullmaktsblankett).

**För att Fordringshavare ska få rösta på Mötet (direkt eller genom fullmakt) ska Fordringshavaren inneha Obligationerna per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 8 november 2024.**

### *Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet*

Fordringshavare kan befullmäktiga en fullmaktstagare att rösta på Mötet (skriftligen eller genom fysisk närvaro på Mötet) genom att fylla i samt underteckna bilagd Fullmaktsblankett, Bilaga 2. Fullmaktsblanketten ska sändas tillsammans med Röstsedeln eller medtas vid Mötet. Fullmaktsblanketten ska vara ifylld samt undertecknad av en behörig företrädare för Fordringshavaren.

## **8. Korum och majoritetskrav**

### **Kvorumskrav**

Avseende beslut innefattande Förslag 1 (såsom beskrivits under punkt 2.1 (*Förslag 1*) ovan) krävs för



beslutsförhet vid Mötet att Fordringshavare representerande minst tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet för Obligationerna närvarar vid Mötet (personligen eller genom fullmakt) eller utövar sin rösträtt genom skriftligt röstningsförfarande.

Avseende beslut innefattande Förslag 2 (såsom beskrivits under punkt 2.2 (*Förslag 2*) ovan) krävs för beslutsförhet vid Mötet att Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet för Obligationerna närvarar vid Mötet (personligen eller genom fullmakt) eller utövar sin rösträtt genom skriftligt röstningsförfarande.

#### **Majoritetskrav**

För att Förslag 1 (såsom beskrivits under punkt 2.1 (*Förslag 1*) ovan) ska antas vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av behöriga röster på Mötet (enligt stycket ovan) röstar för godkännande av Förslag 1. Om beslut fattas blir beslutet bindande för alla Fordringshavare oavsett om de är närvarande vid Mötet eller inte och oavsett om de röstat eller inte.

För att Förslag 2 (såsom beskrivits under punkt 2.2 **Error! Reference source not found.** (*Förslag 2*) ovan) ska antas vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av behöriga röster på Mötet (enligt stycket ovan) röstar för godkännande av Förslag 2. Om beslut fattas blir beslutet bindande för alla Fordringshavare oavsett om de är närvarande vid Mötet eller inte och oavsett om de röstat eller inte.

Felaktigt eller ofullständigt ifyllt Röstsedel och/eller Fullmaktsblankett kommer inte beaktas vid Mötet. Mötesadministratören avgör om mottagna röster vid Mötet eller mottagna Röstsedlar i det skriftliga förfarandet utgör giltiga röster.

## **9. Fortsatt Möte**

För det fall tillräcklig beslutsförhet inte uppnås för Mötet inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Mötet ska ett fortsatt möte ("Fortsatt Möte") hållas. Vid Fortsatt Möte äger Mötet rätt att fatta beslut om Fordringshavare som representerar minst tio (10) procent av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 11.5 (med beaktande av punkt 11.12) i Allmänna Villkor infinder sig till mötet.

## **10. Ytterligare information**

För ytterligare upplysningar om Bolaget, Rekapitaliseringen eller Förslaget vänligen kontakta:

#### **Kroll Issuer Services Limited**

E-post: [intrum@is.kroll.com](mailto:intrum@is.kroll.com)

#### **Intrum AB**

Tel: +46 8 616 77 00

E-post: <mailto:agm@intrum.com>

Vid eventuella frågor rörande administrationen av röstningsproceduren hänvisas till Mötesadministratören:

#### **Mötesadministratören**

#### **Nordic Trustee & Agency AB (publ)**

Tel: +46 8 783 79 00

E-post: [sweden@nordictrustee.com](mailto:sweden@nordictrustee.com)

---

Stockholm, den 18 oktober 2024

**Nordic Trustee & Agency AB (publ)**

**(på uppdrag av Swedbank AB (publ)), på begäran av Bolaget**

# RÖSTSEDEL

För fordringshavarmöte avseende Intrum AB:s obligationer (ISIN SE0013105533) avseende vilka kallelse ("Kallelsen") skickades den 18 oktober 2024.

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare röstar härmed:

- För** Förslag 1 (såsom beskrivits under punkt 2.1 (*Förslag 1*) i Kallelsen) (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)
- För** Förslag 1 och Förslag 2 (såsom beskrivits under punkt 2.2 **Error! Reference source not found.** (*Förslag 2*) i Kallelsen) (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)
- Mot** Förslaget (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare intygar härmed att Fordringshavare, eller den person för vars räkning Fordringshavare innehar obligationer, antingen:

- (i) är en investerare utanför USA (eng. *non-US person*) (enligt definitionen i Regulation S i U.S. Securities Act från 1933, såsom ändrad från tid till annan ("**Securities Act**")) som inte har blivit kontaktad i USA med anledning av Förslaget; eller
- (ii) är en kvalificerad institutionell köpare (eng. *qualified institutional buyer*) enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller en ackrediterad investerare (eng. *accredited investor*) enligt definitionen i Rule 501 (a)(1), (2), (3) och (7) under Regulation D i Securities Act och:
- (A) (1) är en sofistikerad investerare; (2) har tillräcklig kunskap och erfarenhet inom finansiella och kommersiella frågor samt kompetens att bedöma kreditrisker för att kunna göra en ändamålsenlig bedömning av fördelar och risker vid investeringar i värdepapper som emitteras av Intrum eller dess dotterbolag; (3) kommer att söka juridisk, skattemässig, finansiell eller annan rådgivning som investeraren bedömer nödvändig för att fatta ett informerat investeringsbeslut; och (4) är medveten om att investeringar i värdepapper som emitteras av Intrum eller dess dotterbolag innebär betydande risker, och att investeraren kan bära den ekonomiska risken, samt att risken för en fullständig förlust av investeringen kan föreligga vid en investering i sådana värdepapper; och
- (B) kommer att genomföra sin egen oberoende utvärdering och bedömning av Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning, framtidsutsikter, kreditvärdighet, status och övriga relevanta förhållanden och, efter en sådan utvärdering, bedömning och övrig *due diligence* som investeraren anser nödvändig och därefter genomför i samband med en investering i värdepapper som emitteras av Intrum eller dess dotterbolag, vidare är medveten om och förstår att en investering i värdepapper som emitteras av Intrum eller dess dotterbolag innebär en väsentlig risk och att ingen myndighet, vare sig federal eller statlig i USA, eller utomlands kommer att fatta beslut om att en investering, eller en rekommendation som är lämnad i samband med en investering, är skäligen och att investeraren måste bära de ekonomiska risker som är förknippade med investeringen under en obestämd tidsperiod..

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare bekräftar härmed (bekräfta endast ett alternativ):

- Uppfyllande av (i) ovan.
- Uppfyllande av (ii) ovan.

Underlåtenhet att intyga enligt ovan, eller att lämna ett felaktigt intyg, kommer att innebära att din röst inte kommer att räknas.

Fordringshavares/Fullmaktstagares namn:

Fordringshavares/ Fullmaktstagares  
pers.nr. /org.nr:

---

Lånebelopp för vilket Fordringshavare/  
Fullmaktstagare röstar enligt denna Röstsedel<sup>2</sup>:

---

Telefonnummer dagtid, e-post:

---

<sup>2</sup> För det fall Förvaltare avser att rösta både för och emot Förslaget enligt olika instruktion från de personer vilka Förvaltaren representerar ska två separata Röstsedlar fyllas i av Förvaltaren samt undertecknas och skickas till Nordic Trustee & Agency AB (publ). Det ska tydligt framgå totalt lånebelopp som röstar för respektive emot Förslaget som representeras av Förvaltaren.

## FULLMAKT

För fordringshavarmöte avseende Intrum AB:s obligationer (ISIN SE0013105533) avseende vilka kallelse ("Kallelsen") skickades den 18 oktober 2024.

***N.B.: Denna fullmakt ska ifyllas om den som ska rösta inte är upptagen som Direktregistrerad Ägare eller Förvaltare i Euroclear Sweden AB:s avstämningskonto.***

Fyll i denna box om du vill befullmäktiga Nordic Trustee att rösta för din räkning.

Företag/person, annan än Nordic Trustee, som befullmäktigas att rösta vid fordringshavarmötet:	
Företag / Namn	Telefon dagtid
Org.nr / pers.nr	E-post

Fyll i ett av följande alternativ:

- För** Förslag 1 (såsom beskrivits under punkt 2.1 (*Förslag 1*) i Kallelsen) (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)
- För** Förslag 1 och Förslag 2 (såsom beskrivits under punkt 2.2 **Error! Reference source not found.** (*Förslag 2*) i Kallelsen) (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)
- Mot** Förslaget (och bekräftar att Mötesadministratören kan dela kopior av denna röstsedel med relevant betalningsadministratör för att genomföra betalning av eventuell Samtyckesavgift som Fordringshavaren kan ha rätt till i enlighet med Kallelsen)

Jag/vi bekräftar härmed att den person/det företag som anges ovan är befullmäktigad att rösta för det Lånebelopp jag/vi representerar. Jag/vi representerar ett Lånebelopp om:

SEK \_\_\_\_\_

Jag/vi är:

- Registrerad som Direktregistrerad Ägare
- Registrerad som Förvaltare
- Annan mellanhand och håller obligationerna genom (specificera nedan)

\_\_\_\_\_

Plats, datum: \_\_\_\_\_

Fordringshavares firma:

Telefonnummer dagtid:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Fordringshavares signatur:

E-post:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Namnförtydligande:

\_\_\_\_\_

# **ÄNDRADE LÅNEVILLKOR**

## ÄNDRADE ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER INTRUM AB:S SVENSKA MTN-PROGRAM

Följande ändrade allmänna villkor daterade den [datum] 2024 ("Allmänna Villkor") ska gälla för lånet träda ikraft på ikraftträdandedagen och ersätta tidigare allmänna villkor daterade den 3 maj 2023 och ska gälla för lån nr 114 med ISIN SE0013105525 och lån nummer 115 med ISIN SE0013105533 som Intrum AB (publ) (org nr 556607-7581) ("Bolaget") emitterar emitterat på kapitalmarknaden under detta Bolagets MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK eller i EUR, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (SEK 10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR (i den mån annat inte följer av punkt 40.212.2).

För varje lån upprättas har upprättats särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor") vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

### 1 **4. DEFINITIONER**

1.1 ~~1.1~~ Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som framgår nedan.

"Administrerande Institut" enligt Slutliga Villkor - om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;

"Agent" Fordringshavarnas agent från tid till annan enligt dessa villkor; initialt Nordic Trustee & Agency AB (publ) (org nr 556882-1879), P.O. Box 7329, SE-103 90, Stockholm, Sweden;

"Agentavtal" agentavtalet mellan Bolaget och Agenten som har ingåtts före eller på dagen för dessa ändrade Allmänna Villkor, eller det ersättande agentavtalet som ingås därefter mellan Bolaget och en agent;

"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av MTN träffats 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;

"Borgensavtal" borgensavtalet enligt vilket Borgensmannen ska ingå Borgensåtagandet, att dateras efter datumet för dessa Allmänna Villkor;

"Borgensman" från och med dagen då Borgensavtalet ingås, och dess åtagande att gå i borgen för Bolagets skuldförpliktelser enligt dessa Allmänna Villkor och Slutliga Villkor i sådan egenskap, Intrum AB of Texas LLC, ett aktiebolag bildat och existerande enligt lagarna i Texas, USA och som är ett

dotterbolag till Bolaget:

"Emissionsinstitut"/ "Emissionsinstituterna"	Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Bolaget, de befintliga emissionsinstituterna och sådant nytt emissionsinstitut;
"EUR"	den officiella valutan i medlemsstater inom den Europeiska Unionen, som har valutan i enlighet med EG-fördragets reglering avseende den Europeiska och Monetära Unionen;
"EURIBOR"	(a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller  (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller  (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränfteperioden;
"ES"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP- konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt punkt <del>15</del> <u>21</u> (Förvaltarregistering) är att betrakta som Fordringshavare;
"Huvudägaren"	Cidron 1748 S.à r.l. eller den person som direkt eller indirekt kontrollerar Cidron 1748 S.à r.l.;
<u>"Ikraftträdandedag"</u>	<u>ikraftträdandedagen för dessa ändrade Allmänna Villkor, vilket ska vara dagen då Agenten (i egenskap av mötesadministratör för Fordringshavarmötena) har bekräftat till Ledarbanken att Agenten har mottagit de angivna bevis och dokument som är definierade som "Villkoren" i avsnitt 4 i kallelserna till fordringshavarmötena som hölls den [datum] 2024 för Lån nr 114 med ISIN</u>



[SE0013105525 och Lån nr 115 med ISIN SE0013105533 daterade den \[datum\] 2024;](#)

"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella belopp av utelöpande MTN, avseende visst Lån, med avdrag för samtliga MTN som innehas av Bolaget och/eller Koncernbolag;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån ska återbetalas;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har 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 MTN;
"Ledarbanken"	Swedbank AB (publ);
" <a href="#"><u>Lock-Up Avtalet</u></a> "	<a href="#"><u>lock-up avtalet (eng. lock-up agreement) ursprungligen daterat den 10 juli 2024, såsom ändrat och/eller omarbetat från tid till annan, inklusive senast genom ett ändrings- och omarbetningsavtal daterat den 15 augusti 2024, ingånget mellan, bland andra, Bolaget, Kroll Issuer Services Limited som informationsagent (eng. information agent), vissa samtyckande obligationsinnehavare (definierade som Consenting Noteholders däri) och vissa deltagande långgivare (definierade som Consenting Lenders däri);</u></a>
"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR - omfattande en eller flera MTN - som Bolaget upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	Enligt Slutliga Villkor dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;
"Lösningdag"	den dag som anges i underrättelse om förtida inlösen enligt punkt 5.8;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
"Principalt Lösenbelopp"	enligt Slutliga Villkor – den andel av Kapitalbeloppet som ska ingå i det pris till vilket Bolaget kan lösa in MTN i förtid enligt punkt 5.7–5.9;

"Rambelopp"	SEK TIO MILJARDER (SEK 10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Refinitivs 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 Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstituten enligt punkt <del>40.2</del> 12.2;
"Referensbanker"	Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
<u>"Rekapitalisering"</u>	<u>omstruktureringen av Bolagets och dess dotterbolags finansiella skuldsättning och kapitalstruktur som ska genomföras i enlighet med villkoren i Lock-Up Avtalet (inklusive bilagorna därtill), den Överenskomna Handlingsplanen och RID;</u>
<u>"RID"</u>	<u>varje genomförandehandling eller genomförandeavtal som ska ingås efter Ikraftträdandedagen mellan, bland andra, vissa parter i Lock-Up Avtalet, och som anger de åtgärder som krävs och de transaktioner som övervägs för att genomföra Rekapitaliseringen;</u>
"Räntebas"	är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med punkt 4 ( <i>Byte av Räntebas</i> );
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	(a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller  (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller

- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränfteperioden;

<u>"Tillåten Transaktion"</u>	<u>alla åtgärder, steg eller transaktioner som är nödvändiga eller rimligen önskvärda för att genomföra, fullfölja eller på annat sätt ge effekt åt Rekapitaliseringen i enlighet med Lock-Up Avtalet (inklusive bilagorna därtill), den Överenskomna Handlingsplanen, och/eller RID, såsom tillämpligt, inklusive alla åtgärder som krävs i samband med eventuell rättsprocess eller liknande förfaranden som initieras i enlighet med Lock-Up Avtalet (inklusive bilagorna därtill), den Överenskomna Handlingsplanen, och/eller RID, beroende på omständigheterna.</u>
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP- konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernföretag"	(a) Bolaget—, <u>(b) Borgensmannen</u> och <del>(b)</del> varje Koncernbolag vars:  (i) totala konsoliderade tillgångar utgör minst tio procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller  (ii) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst tio procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas; <del>samt</del>
"Återköpsdag"	den dag som angivits enligt punkt 6.2-: <u>samt</u>
<u>"Överenskommen Handlingsplan"</u>	<u>den innebörd som ges termen Agreed Steps Plan i Lock-Up Avtalet och/eller RID, såsom tillämpligt.</u>

1.2 ~~1.2.~~ Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.3 [Oaktat någon annan bestämmelse i dessa villkor, ska en hänvisning till "Borgensmannen" avse en hänvisning till Borgensmannen endast om och från den tidpunkten då Borgensmannen ingår Borgensavtalet i syfte att gå i borgen för Bolagets skuldförpliktelser enligt dessa villkor. Borgensmannen ska inte ha några rättigheter eller skyldigheter enligt dessa villkor förrän Borgensavtalet har undertecknats.](#)

## 2 **~~2.~~REGISTRERING AV MTN**

2.1 ~~2.1.~~ MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP- konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. [Det av ES förda avstämningsregistret för MTN ska utgöra slutlig bevisning för vilka personer som är Fordringshavare samt deras innehav av MTN.](#)

2.2 ~~2.2.~~ Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.

2.3 ~~2.3.~~ Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

2.4 [Bolaget, samt Agenten \(när det är tillåtet enligt ES regler och föreskrifter\) ska alltid ha rätt att inhämta information från det av ES förda avstämningsregister för MTN. På begäran av Agenten ska Bolaget omedelbart inhämta sådan information och tillhandahålla den till Agenten.](#)

2.5 [Bolaget ska utfärda erforderliga fullmakter till de personer som är anställda av Agenten och som Agenten meddelar, för att dessa individer självständigt ska kunna inhämta information direkt från det av ES förda avstämningsregister avseende MTN. Bolaget får inte återkalla någon sådan fullmakt, om det inte sker på begäran av Agenten eller om samtycke till återkallandet ges av Fordringshavarna.](#)

## 3 **~~3.~~RÄNTEKONSTRUKTION**

3.1 ~~3.1.~~ Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och MTN i EUR.

b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt

som anges i Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och MTN i EUR.

c) Rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestäm-ningsdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebas-marginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av punkt 4 (*Byte av Rän-tebas*).

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt ~~16.4~~ 22.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräk-nandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Rän-teperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

3.2 ~~3.2~~ För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på nominellt belopp.

4 **4.BYTE AV RÄNTEBAS**

4.1 ~~4.1~~ Om en Triggerhändelse som anges i punkt 4.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av dessa villkor för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Rän-tebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Rän-tebestäm-ningsdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Rän-teperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos ES och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Rän-tebas.

4.2 ~~4.2~~ En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

(a) att Rän-tebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) har upphört att

existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;

- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Rän-tebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

#### 4.3

~~4.3.~~ Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 4.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Rän-tebas vid en tidigare tidpunkt.

#### 4.4

~~4.4.~~ Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Rän-tebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Rän-tebestämningssdag eller om sådan Ersättande Rän-tebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Rän-tebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos ES, ska räntan för nästkommande Rän-teperiod vara:

- (a) om tidigare Rän-tebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som

skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller

- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Rän-teperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Rän-teperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av denna punkt 4 (Byte av Rän-tebas) inför varje sådan efterföljande Rän-tebestäm-ningsdag, men utan framgång.

4.5 ~~4.5.~~Innan Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt ES i enlighet med punkt ~~13-19~~ 19 (Meddelanden) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.

4.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med denna punkt 4 (Byte av Rän-tebas) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av dessa villkor, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt punkt 4 (Byte av Rän-tebas).

4.7 ~~4.7.~~I denna punkt 4 (Byte av Rän-tebas) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”Administratör av Rän-tebas” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Rän-tebasen.

”Ersättande Rän-tebas” är:

- (i) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Rän-tebasen; eller
- (ii) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Rän-tebasen; eller

För undvikande av tvivel, om Ersättande Ränthebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas *mutatis mutandis* på sådan ny Ersättande Ränthebas.

"Oberoende Rådgivare"	är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Ränthebasen vanligen används.
"Offentliggörande"	är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i punkt 4.2 (b) till punkt 4.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.
"Relevant Nomineringsorgan"	är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet respektive Financial Stability Board eller någon del därav.
"Spreadjustering"	är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Ränthebas och som: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Ränthebasen; eller</li><li>(ii) om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Ränthebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.</li></ul>

## 5 **5. ÅTERBETALNING OCH FÖRTIDA INLÖSEN AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) BETALNING AV RÄNTA**

5.1 ~~5.1.~~ Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta enligt punkt 3 (Ränthebas) erläggs på aktuell Ränthebasfallodag.

5.2 ~~5.2.~~ Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive



förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("**Avstämningsdagen**").

5.3 ~~5.3~~ Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES försorg på respektive förfallodag.

Infaller förfallodag för Lån med fast ränta, räntjustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen. Infaller förfallodag för Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

5.4 ~~5.4~~ Skulle ES på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

5.5 ~~5.5~~ Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i punkt ~~16.1~~22.1, ska Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2 nedan.

5.6 ~~5.6~~ Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Bolaget och ES likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsamma.

5.7 ~~5.7~~ Slutliga Villkor kan innehålla villkor som medför rätt för Bolaget att begära förtida inlösen av samtliga MTN under aktuellt Lån i enlighet med punkterna 5.8 och 5.9 nedan.

5.8 ~~5.8~~ Om Slutliga Villkor innehåller en rätt till förtida inlösen för Bolaget i enlighet med punkt 5.7 har Bolaget rätt att påkalla förtida inlösen genom att underrätta Fordringshavarna om Bolagets beslut att lösa in MTN under aktuellt Lån. Underrättelsen ska vara oåterkallelig och ange Lösendagen, den aktuella Avstämningsdagen och det pris till vilket MTN löses. MTN som löses enligt villkoren i denna punkt 5.8 ska lösas till den andel av Kapitalbeloppet ("Principalt Lösenbelopp") som anges i Slutliga Villkor för Lånet, jämte upplupen ränta (om någon). Ett eller flera Principala Lösenbelopp kan anges i Slutliga Villkor. Om fler än ett Principalt Lösenbelopp anges, ska tidigast och senast möjliga Lösendag för respektive Principalt Lösenbelopp anges.

5.9 ~~5.9~~ Lösendag ska infalla tidigast 20 och senast 40 Bankdagar efter att meddelandet i punkt 5.8 tillställts Fordringshavare, dock att om Lösendagen inte är en Bankdag ska som Lösendag anses närmast följande Bankdag.

## 6 **ÅTERKÖP VID ÄGARFÖRÄNDRING**

6.1 ~~6.1~~ Envar Fordringshavare har rätt att begära återköp av alla, eller vissa, av MTN som innehas av denne, om en händelse eller serie av händelser inträffar som leder till att en fysisk eller juridisk person (med undantag för Huvudägaren), själv eller tillsammans med

sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, direkt eller indirekt, vid någon tidpunkt:

- (i) förvärvar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Bolaget;
- (ii) genom avtal eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Bolagets styrelseledamöter; eller
- (iii) genom avtal, rösträtt eller på annat sätt ensam (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärsmässiga beslut i Bolaget.

6.2 ~~6.2.~~ Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 6.1 meddela Fordringshavarna om detta i enlighet med punkt ~~13-19~~ (Meddelanden). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få MTN återköpta ska agera samt specificera sista dagen för påkallande av återköp i enlighet med punkt 6.5 och Återköpsdagen.

6.3 ~~6.3.~~ Återköpsdagen ska infalla tidigast 40 och senast 60 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen avsänts till Fordringshavare i enlighet med punkt 6.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.

6.4 ~~6.4.~~ Om rätt till återköp föreligger ska Bolaget, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta MTN på Återköpsdagen till det belopp per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen ränta (om någon). För MTN med nollkupongskonstruktion ska istället ett belopp per MTN beräknat i enlighet med punkt ~~12.4~~ 14.4 erläggas.

6.5 ~~6.5.~~ Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av MTN ska tillställas Bolaget senast 20 Bankdagar efter meddelandet lämnats i enlighet med punkt 6.2.

## 7 ~~7.~~ DRÖJSMALSRÄNTA

7.1 ~~7.1.~~ Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgiven i SEK respektive EURIBOR för MTN utgiven i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska dock – med förbehåll för bestämmelser i punkt 7.2 - aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

7.2 ~~7.2.~~ Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstituten respektive ES som avses i punkt ~~16-122.1~~, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR

under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

## 8 **8-PRESKRPTION**

8.1 ~~8.1~~ Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

8.2 ~~8.2~~ Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om Kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## 9 **BORGENSÅTAGANDE**

Borgensmannen ska, från och med tidpunkten då Borgensmannen tillträder till dessa villkor genom att underteckna Borgensavtalet, såsom för egen skuld, garantera Bolagets samtliga betalningsförpliktelser under dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor och förbinder sig att, om Bolaget inte betalar ett belopp som förfallit till betalning enligt dessa villkor, genast efter begäran, betala sådant förfallet belopp såsom det vore Borgensmannen egen skuld ("Borgensåtagandet"). i enlighet med de villkor som framgår av Borgensavtalet.

## 10 **9-SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

10.1 Med förbehåll för bestämmelserna i punkt 11, åtar sig Bolaget ~~åtar sig~~ att, så länge någon MTN utestår:

- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller annars – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;
- b) inte självt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt
- c) 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 får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

10.2 ~~9.2~~ Med "marknadslån" avses i punkt ~~9.4~~ 10.1 a) och b) ovan lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra överlåtbara värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat liknande marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.

10.3 Med förbehåll för bestämmelserna i punkt 11, åtar sig Bolaget ~~åtar sig~~ vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig tillgång av väsentlig betydelse för Koncernen

om sådan avhändelse kan äventyra Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.

10.4 ~~9.4. Emissionsinstituten~~ Agenten har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt föregående stycken 10.1 - 10.3 helt eller delvis ska upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

## 11 UNDANTAGNA TRANSAKTIONER

Oaktat vad som anges i någon annan bestämmelse i dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor:

- a) dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor ska inte förbjuda eller begränsa någon Tillåten Transaktion, och varje Tillåten Transaktion är, för undvikande av tvivel, uttryckligen tillåten enligt dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor; och
- b) ingen Tillåten Transaktion ska, under några omständigheter, utgöra eller resultera i (i) en överträdelse av någon utfästelse eller garanti, (ii) en överträdelse av något åtagande eller annat villkor eller bestämmelse i dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor, (iii) någon överträdelse eller uppsägningsgrund enligt dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor (oavsett hur det beskrivs, inklusive men inte begränsat till någon grund för uppsägning som anges i punkt 14 nedan), eller (iv) en överträdelse eller uppsägningsgrund enligt klausul 14.1 a), utom i de fall Bolaget eller Borgensmannen inte betalar vid förfallodagen, efter utgången av eventuell tillämplig frist, sådant belopp som ska betalas av dem till Agenten och/eller Fordringshavare enligt dessa Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor.

## 12 **10. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP, UTÖKNING AV LÅN M M**

12.1 ~~10.1.~~ Bolaget och ~~Emissionsinstituten~~ Agenten äger, efter överenskommelse parterna sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor. Ändring av villkoren ska av Bolaget meddelas i enlighet med punkt ~~13-19~~ (Meddelanden).

12.2 ~~10.2.~~ Bolaget och Emissionsinstituten äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet, utökning eller minskning av antal Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut.

12.3 ~~10.3.~~ Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i dessa villkor och genomföra sådana ändringar i dessa villkor i enlighet med vad som framkommer av punkt 4 (Byte av Räntebas), vilka blir bindande för de som omfattas av dessa villkor.

12.4 ~~10.4.~~ Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt ~~11-13~~ (Fordringshavarmöte), under förutsättning att Bolaget skriftligen godkänner ändringen.

12.5 ~~10.5.~~ Ändring av dessa villkor enligt punkt ~~10.1-12.1~~ ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt ~~13-19~~ (Meddelanden). Ändring av dessa villkor

beslutad vid Fordringshavarmöte meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkt ~~11.6~~13.6.

12.6 ~~10.6~~.Bolaget har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat Lån förutsatt att sådana MTN har samma villkor som tidigare utgivna MTN (med undantag för pris, likviddag etc.) så att sådana ytterligare trancher kan sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån.

## 13 ~~11~~.FORDRINGSHAVARMÖTE

13.1 ~~11.1~~.Emissionsinstitutet äger, och ska efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med punkt ~~13~~19 (Meddelanden).

13.2 ~~11.2~~.Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.

13.3 ~~11.3~~.Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.

13.4 ~~11.4~~.Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Bolaget samt Bolagets revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.

13.5 ~~11.5~~.Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av ES förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.

13.6 ~~11.6~~.Vid Fordringshavarmötet ska genom ordförandens försorg föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet

utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt ~~13-19~~ (Meddelanden). Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas ES genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.

13.7 ~~11.7.~~Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.

13.8 ~~11.8.~~I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**"):

- (a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor (annat än enligt vad som följer av dessa villkor, inkluderat vad som följer av tillämpningen av punkt 4 (*Byte av Räntebas*));
- (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
- (c) godkännande av ändring av denna punkt ~~11-13~~ (Fordringshavarmöte).

13.9 ~~11.9.~~Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom ES:s försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt ~~11.5-13.5~~ (med beaktande av punkt ~~11.12~~13.12) infinnen sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny Röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt ~~11.5~~ 13.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.

13.10 ~~11.10.~~Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.

13.11 ~~11.11.~~Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

13.12 ~~11.12.~~Vid tillämpningen av denna punkt ~~11-13~~ (Fordringshavarmöte) ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om

innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.

[13.13](#) ~~11.13~~ Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

Samtliga Ledarbankens, ES:s och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Bolaget.

[13.14](#) ~~11.14~~ Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt ~~11-13~~ (Fordringshavarmöte), rätt till utdrag ur det av ES förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Bolaget.

[13.15](#) ~~11.15~~ Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

## [14](#) ~~12~~.UPPSÄGNING AV LÅN

[14.1](#) ~~12.1~~ ~~Emissionsinstitutet ska~~ Med förbehåll för bestämmelserna i punkt 11, ska Agenten, om så skriftligen begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lån jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Agenten eller Fordringshavarmötet beslutar om:

- a) Bolaget eller Borgensmannen (såsom tillämpligt) inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån eller Borgensåtagandet (såsom tillämpligt) såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar efter respektive förfallodag; eller
- b) Bolaget i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Bolaget inte inom tio (10) kalenderdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Bolaget respektive Väsentligt Koncernföretag och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller - om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning - om betalningsdröjsmålet varat i minst femton (15) kalenderdagar under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån som berörs uppgår till minst EUR FEM MILJONER (EUR 5 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inte inom femton (15) kalenderdagar

efter den dag då Bolaget respektive Väsentligt Koncernföretag mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån eller åtaganden som berörs uppgår till minst EUR FEM MILJONER (EUR 5 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller

- e) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag inställer sina betalningar; eller
- f) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs; eller
- g) anläggningstillgångar tillhörande Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag blir föremål för utmätning, kvarstad eller annan exekutiv åtgärd; eller
- h) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion, eller liknande förfarande; eller
- i) Bolagets styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget och/eller Väsentligt Koncernföretag ska uppgå i nytt eller existerande bolag förutsatt att inte medgivande inhämtats vid Fordringshavarmöte eller, vad avser Väsentligt Koncernföretag, det avser en koncernintern fusion; eller
- j) beslut fattas om att Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag ska träda i likvidation, såvida inte, vad avser Väsentligt Koncernföretag, det avser en frivillig likvidation av ett vilande bolag som uppenbarligen inte är på obestånd.

Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

14.2 ~~42.2.~~ Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) – j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Bolaget ska vid de tidpunkter ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten bestämmer tillställa ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna paragraf. Bolaget ska vidare lämna ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten de närmare upplysningar som ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten kan komma att skäligen begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt samt på skälig begäran av ~~Emissionsinstitutet~~ Agenten tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

14.3 ~~42.3.~~ Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt ~~42.2~~ 14.2 gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller reglerad marknad där Bolagets eller Koncernbolags aktier eller



skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

14.4 ~~12.4.~~ Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

$$\frac{\text{nominellt belopp}}{(1+r)^t}$$

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lånet, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

## 15 FÖRDELNING AV MEDEL

15.1 Om ett Lån har sagts upp till betalning i enlighet med punkt 14, ska alla betalningar av Bolaget eller Borgensmannen som hänför sig till Lånet distribueras enligt följande prioriteringsordning, i enlighet med Agentens instruktioner:

- a) i första hand, betalning pro rata för (i) alla obetalda avgifter, kostnader, utgifter och ersättningar som Bolaget är skyldig Agenten enligt Agentavtalet och dessa villkor, (ii) andra kostnader, utgifter eller ersättningar till Agenten som hänför sig till uppsägningen av Lån eller skydd av Fordringshavarnas rättigheter under dessa villkor, (iii) eventuella icke ersatta kostnader som Agenten ådragit sig för anlåtade av externa experter, och (iv) eventuella icke ersatta kostnader eller utgifter som Agenten ådragit sig på grund av ett Fordringshavarmöte;
- b) i andra hand, betalning pro rata för upplupen men obetald ränta på Lån (ränta som förfallit på en tidigare Ränteförfalldag ska betalas innan eventuell annan ränta som förfallit på en senare Ränteförfalldag);
- c) i tredje hand, betalning pro rata för eventuellt obetalat kapitalbelopp under Lån; och
- d) i fjärde hand, betalning pro rata för eventuella andra kostnader eller utestående obetalda belopp under dessa villkor.

Överskjutande medel efter fördelningen av medlen i enlighet med paragraferna (a) till (d) ska betalas till Bolaget. Fördelningen av medel i enlighet med paragraferna (a) till (d) ovan ska dock inte förhindra att Fordringshavarna på ett Fordringshavarmöte beslutar om att

upplupen ränta (oavsett om den är förfallen eller ej) ska minskas utan en motsvarande minskning av kapitalbeloppet.

15.2 Om en Fordringshavare eller en annan part har betalat avgifter, kostnader, utgifter eller ersättningar som avses i punkt 15.1 ska sådan Fordringshavare eller annan part ha rätt till ersättning genom en motsvarande fördelning i enlighet med punkt 15.1.

15.3 Medel som Agenten mottar (direkt eller indirekt) i samband med uppsägningen av ett Lån utgör redovisningsmedel enligt lag (1944:181) om redovisningsmedel och måste hållas avskilt på ett separat räntebärande konto för Fordringshavarnas eller andra parter vägnar. Agenten ska så snart som rimligt arrangera betalning av sådana medel i enlighet med denna punkt 15.

15.4 Om Bolaget eller Agenten ska betala enligt denna punkt 15, ska Bolaget eller Agenten, så som tillämpligt, underrätta Fordringshavarna om betalningen minst tio (10) Bankdagar innan betalningen genomförs. Sådan underrättelse ska ange Avstämningsdag, betalningsdag och det belopp som ska betalas.

## **16 UTNÄMNING OCH UTBYTE AV AGENTEN**

### **16.1 Utnämning av Agenten**

16.1.1 Varje Fordringshavare utser Agenten för att, från och med Ikraftträdandedagen, agera som dess agent i alla frågor som rör MTN och dessa villkor, och bemyndigar Agenten att agera för vederbörandes räkning (utan att först behöva erhålla dess samtycke, om inte ett sådant samtycke uttryckligen krävs enligt dessa villkor) i varje rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande som berör MTN som innehas av en sådan Fordringshavare, inklusive avveckling, upplösning, likvidation, företagsrekonstruktion, konkurs (eller motsvarande i annan jurisdiktion) avseende Bolaget, Borgensmannen eller annat Koncernbolag, inklusive i samband med varje tvingande utbyte av MTN mot andra värdepapper (inklusive, för undvikande av tvivel, en rätt för Agenten att teckna sådana nya värdepapper för Fordringshavarnas räkning). För undvikande av tvivel är Agenten inte behörig att kalla till Fordringshavarmöten i enlighet med vad som anges i punkt 13.

16.1.2 Genom att teckna eller förvärva MTN bekräftar varje ursprunglig Fordringshavare och varje efterföljande Fordringshavare (såsom tillämpligt) utnämningen och bemyndigandet av Agenten att agera för dennes räkning.

16.1.3 Varje Fordringshavare ska omedelbart på begäran av Agenten tillhandahålla Agenten sådana handlingar, inklusive skriftliga fullmakter (till form och innehåll som godtagits av Agenten), som Agenten anser nödvändiga i syfte att utöva sina rättigheter och/eller utföra sina skyldigheter enligt dessa villkor. Agenten har inga skyldigheter att företräda en Fordringshavare som inte iakttar en sådan begäran.

16.1.4 Bolaget ska omedelbart på begäran förse Agenten med handlingar eller annan assistans (till form och innehåll som godkänns av Agenten) som Agenten anser nödvändiga i syfte att utöva sina rättigheter och/eller skyldigheter enligt dessa villkor.

16.1.5 Agenten är berättigad till ersättning från Bolaget för sitt arbete i egenskap av Agent och att bli ersatt för sina kostnader, förluster och skulder enligt de villkor som anges i dessa villkor

och i Agentavtalet och Agentens skyldigheter som agent enligt dessa villkor är villkorade av att betalning av sådana ersättningar för arbete och kostnader erläggs.

16.1.6 Agenten kan agera som agent för flera emissioner av värdepapper emitterade av eller relaterade till Bolaget och andra Koncernföretag oaktat potentiella intressekonflikter.

## 16.2 Agentens skyldigheter

16.2.1 Agenten ska företräda Fordringshavarna i enlighet med dessa villkor. Agenten är inte ansvarig för utförandet, giltigheten, fullkomligheten eller verkställbarheten av dessa villkor. Agenten ska hålla den senaste versionen av dessa villkor (inklusive dokument som ändrar dessa villkor) tillgängliga på Agentens hemsida. Den senaste versionen av dessa villkor ska hållas tillgängliga för Fordringshavarna på Agentens kontor under normala kontorstider. Agenten kan ta ut en skälig administrativ avgift av den begärande Fordringshavaren för att tillgängliggöra villkoren.

16.2.2 När Agenten handlar i enlighet med dessa villkor gör Agenten alltid det med bindande verkan för och på uppdrag av Fordringshavarna. Agenten ska utföra sina skyldigheter enligt dessa villkor på ett rimligt, effektivt och professionellt sätt, med skälig omsorg och färdighet.

16.2.3 Agenten har rätt att delegera sina skyldigheter till andra professionella parter men Agenten ska förbli ansvarig för åtgärder vidtagna av sådana parter i enlighet med dessa villkor.

16.2.4 Agenten ska behandla alla Fordringshavare lika och, vid agerande i enlighet med dessa villkor, agera endast i Fordringshavarnas intresse och ska inte vara skyldig att beakta intressen eller agera på eller följa instruktioner eller begäran av en annan person, bortsett från när det är uttryckligen föreskrivet i dessa villkor.

16.2.5 Agenten ska ha rätt att informera Fordringshavarna om händelser eller omständigheter som direkt eller indirekt är relaterade till Bolaget eller MTN. Oaktat det föregående, kan Agenten (skäligen agerande) om den anser att det vore i Fordringshavarnas intresse skjuta upp lämnandet av informationen eller avstå från att lämna informationen, förutom när informationen avser en uppsägningsgrund som uppkommit och som är utestående, och i den mån sådan uppskjutning eller avstående från att lämna ut information inte rimligen kan förväntas vara väsentligt skadlig för Fordringshavarna.

16.2.6 Agenten har rätt att anlita externa experter vid utförande av sina uppgifter enligt dessa villkor. Bolaget ska på begäran av Agenten betala alla kostnader för externa experter som anlitas (i) efter att en uppsägningsgrund uppstått, (ii) i syfte att undersöka eller överväga en händelse som Agenten skäligen tror är eller kan leda till en uppsägningsgrund eller ett fall relaterat till Bolaget vilket Agenten skäligen tror kan skada Fordringshavarnas intresse enligt dessa villkor, (iii) när Agenten ska fatta beslut enligt dessa villkor eller (iv) som annars överenskommit mellan Bolaget och Agenten. Eventuella ersättningar för skador eller andra betalningar som Agenten erhållit från externa experter som anlitas eller vilka har

gett råd till Agenten i syfte att utföra sina åtaganden enligt dessa villkor ska distribueras i enlighet med punkt 15.

16.2.7 Agenten ska, om tillämpligt, ingå avtal med ES och iakttä sådana avtal och övriga regler antagna av ES som är tillämpliga på Agenten och dess uppdrag, och som kan vara nödvändiga för att Agenten ska kunna uppfylla sina skyldigheter enligt dessa villkor.

16.2.8 Oaktat någon annan bestämmelse i dessa villkor som anger motsatsen, ska Agenten inte vara skyldig att vidta någon åtgärd eller underlåta att vidta en åtgärd om det skulle utgöra, eller skäligen skulle kunna antas utgöra, ett brott mot lag eller annan författning.

16.2.9 Om, enligt Agentens skäliga bedömning, en kostnad, förlust eller förpliktelse (inklusive skäliga avgifter till Agenten) riskerar att uppstå till följd av uppfyllande av Fordringshavarnas instruktioner, eller vidtagande av åtgärder på eget initiativ, och inte kommer täckas av Bolaget, kan Agenten avstå från att agera i enlighet med sådana instruktioner eller vidta sådana åtgärder, tills att sådan finansiering eller ersättning (eller tillräcklig säkerhet har tillhandahållits) som rimligen kan begäras erbjudits.

16.2.10 Agenten ska meddela Fordringshavarna (i) innan Agenten upphör att utföra sina skyldigheter enligt dessa villkor med anledning av Bolagets uteblivna betalning av avgifter eller ersättningar till Agenten i enlighet med dessa villkor eller Agentavtalet, eller (ii) om den avstår från att vidta åtgärder av någon av de anledningar som beskrivs i punkt 16.2.9.

16.2.11 Om Agenten inte har faktisk vetskap om motsatsen kan Agenten anta att all information tillhandahållen av eller på uppdrag av Bolaget (inklusive dess rådgivare) är korrekt, sann och fullständig i alla aspekter.

### 16.3 Begränsat ansvar för Agenten

16.3.1 Agenten är inte ansvarig gentemot Fordringshavarna för skada eller förlust orsakad av en åtgärd vidtagen eller underlåtenhet att vidta åtgärder i enlighet eller i samband med dessa villkor, om inte den är direkt orsakad av Agentens oaktsamma eller uppsåtliga försummelse. Agenten ska aldrig vara ansvarig för indirekt förlust.

16.3.2 Agenten ska inte anses ha agerat oaktsamt om den har agerat i enlighet med råd eller åsikter från ansedda externa experter som tillhandahållits Agenten eller om Agenten har agerat med skälig omsorg i en situation där Agenten ansett att det vore skadligt för Fordringshavarnas intressen att fördröja ett agerande för att kunna inhämta instruktioner från Fordringshavarna.

16.3.3 Agenten ska inte hållas ansvarig för försening (eller relaterade konsekvenser) vid kreditering av ett konto med en summa som Agenten enligt dessa villkor ska betala till Fordringshavarna, förutsatt att Agenten har vidtagit alla nödvändiga åtgärder så snart som

det är praktiskt genomförbart för att följa bestämmelserna eller de operativa förfarandena hos det clearing- eller avvecklingsystem som används av Agenten för det syftet.

16.3.4 Agenten ska inte hållas ansvarig gentemot Fordringshavarna för skada orsakad av Agenten vid agerande i enlighet med Fordringshavarnas instruktioner som lämnats i enlighet med punkt 14.

16.3.5 Eventuella förpliktelser mot Bolaget som uppstår för Agenten när Agenten agerar i enlighet eller i samband med dessa villkor ska inte vara föremål för kvittning mot Bolagets förpliktelser gentemot Fordringshavarna enligt dessa villkor.

#### 16.4 **Byte av agenten**

16.4.1 Med förbehåll för vad som sägs i punkt 16.4.6, kan Agenten avgå genom att meddela Bolaget och Fordringshavarna, i vilket fall Fordringshavarna ska utse en efterträdande Agent vid ett Fordringshavarmöte sammankallat av den avgående Agenten.

16.4.2 Med förbehåll för vad som sägs i punkt 16.4.6, om Agenten är insolvent eller blir föremål för konkursförfarande, ska Agenten anses ha avgått och Bolaget ska inom tio (10) Bankdagar utse en efterträdande Agent, vilken ska vara en oberoende finansiell institution eller annan ansedd aktör som vanligtvis agerar som en agent under emissioner av värdepapper.

16.4.3 En Fordringshavare (eller flera Fordringshavare) som företräder åtminstone tio (10) procent av Justerat Lånebelopp kan, efter att ha meddelat Bolaget (sådant meddelande får endast ges av en person som är en Fordringshavare på Bankdagen som omedelbart följer dagen på vilken meddelandet mottas av Bolaget och ska, om meddelandet lämnas av flera Fordringshavare, ges av dem gemensamt), kräva att ett Fordringshavarmöte hålls i syfte att avsätta Agenten och utse en ny Agent. Bolaget kan vid ett Fordringshavarmöte sammankallat av Bolaget föreslå till Fordringshavarna att Agenten ska avsättas och att en ny Agent ska utses.

16.4.4 Om inte Fordringshavarna har utsett en efterträdande Agent inom nittio (90) kalenderdagar efter det tidigare av (i) meddelandet om uppsägning gavs eller uppsägningen på annat sätt ägde rum, eller (ii) när Agenten avsattes genom Fordringshavarnas beslut, ska den avgående Agenten (efter samråd med Bolaget) utse en efterträdande Agent, vilken ska vara en oberoende finansiell institution eller annan ansedd aktör som vanligtvis agerar som en agent under emissioner av värdepapper.

16.4.5 Den avgående Agenten ska, på egen bekostnad, tillgängliggöra för den efterträdande Agenten sådana handlingar och uppgifter och tillhandahålla sådan assistans som den efterträdande Agenten rimligtvis kan behöva för att utföra sin funktion som Agent enligt dessa villkor.

16.4.6 Agentens uppsägning eller avsättande ska träda i kraft först efter att en efterträdande Agent har utsetts och accepterat uppdraget samt all nödvändig dokumentation har utfärdats för att effektivt kunna ersätta den avgående Agenten.

16.4.7 Vid utnämning av en efterträdare, ska den avgående Agenten befrias från fortsatt skyldighet enligt dessa villkor men ska fortsatt vara behörig att åtnjuta fördelar under dessa

villkor och fortsatt vara ansvarig enligt dessa villkor avseende åtgärder vidtagna eller underlåtenhet att vidta åtgärder under den tiden som den avgående Agenten agerade som Agent. Den efterträdande Agenten, Bolaget och varje Fordringshavare ska ha samma rättigheter och skyldigheter gentemot varandra enligt dessa villkor som de hade haft om den efterträdande Agenten var den ursprungliga Agenten.

16.4.8 Om det skulle ske ett byte av Agent i enlighet med punkt 16.4, ska Bolaget utfärda sådana handlingar och dokument och vidta sådana åtgärder som den efterträdande Agenten rimligen kan kräva i syfte att ikläda sig rättigheterna, behörigheterna och skyldigheterna av en Agent och befria den avgående Agenten från dennes fortsatta skyldigheter enligt dessa villkor. Om inte Bolaget och den efterträdande Agenten kommer överens om annat, ska den efterträdande Agenten ha rätt till samma avgifter och samma ersättning som den ursprungliga Agenten.

## **17 ITVINGANDE UTBYTE AV MTN**

17.1 Bolaget äger rätt att, utan Fordringshavarnas samtycke, genomföra ett tvingande utbyte av alla eller en del av MTN mot andra värdepapper, utgivna av Bolaget eller Koncernbolag ("Nya Värdepapper"), förutsatt att sådant utbyte utgör en Tillåten Transaktion.

17.2 Bolaget ska minst tio (10) Bankdagar innan utbytet träder i kraft meddela Fordringshavarna om det planerade utbytet. Meddelandet ska innehålla detaljer om de Nya Värdepapperna, inklusive dess villkor, datum för utbytet, avstämningsdag och information om hur genomförande av det tvingande utbytet ska genomföras.

17.3 Agenten ska agera för Fordringshavarnas räkning i alla frågor som rör det tvingande utbytet och säkerställa att utbytet genomförs i enlighet med dessa villkor, Lock-Up Avtalet, den Överenskomna Handlingsplanen och RID.

17.4 Vid utfärdandet av de Nya Värdepapperen i utbyte mot MTN ska MTN anses vara till fullo återbetald och inte längre utestående. Fordringshavarna ska inte ha några ytterligare rättigheter under dessa villkor, utöver rätten att erhålla Nya Värdepapper i enlighet med denna punkt 17. Det tvingande utbytet ska genomföras utan några avgifter eller inlösenspremier, utöver vad som följer av Lock-Up Avtalet, den Överenskomna Handlingsplanen och/eller RID, såsom tillämpligt.

17.5 Varje Fordringshavare bekräftar och genom förvärv eller teckning av MTN bekräftar varje ny Fordringshavare, att Bolaget äger rätt att genomföra ett tvingande utbyte av MTN mot Nya Värdepapper enligt denna punkt 17.<sup>1</sup>

## **18 INGA DIREKTA ÅTGÄRDER AV FORDRINGSHAVARE**

18.1 En Fordringshavare får inte vidta några åtgärder mot Bolaget, Borgensmannen eller ett Koncernbolag i syfte att verkställa eller återkräva något belopp som är förfallet till betalning eller som Bolaget, Borgensmannen eller annat Koncernbolag är skyldigt Fordringshavaren enligt dessa villkor (inklusive med avseende på Borgensåtagandet), eller i syfte att initiera, stödja eller på annat sätt bidra till avveckling, upplösning, likvidation, företagsrekonstruktion, konkurs (eller motsvarande i annan jurisdiktion) avseende Bolaget,

<sup>1</sup> Avsnitt 17 (Tvingande utbyte av MTN) är förbehållet att Förslag 2 (såsom definierat i kallelsen) antas.

Borgensmannen eller ett Koncernbolag på grund av Bolagets, Borgensmannens eller ett Koncernbolags förpliktelser eller skulder enligt dessa villkor. Sådana åtgärder får endast vidtas av Agenten (på instruktion från erforderlig majoritet av Fordringshavarna).

18.2 Punkt 18.1 ska inte tillämpas om Agenten har instruerats av Fordringshavarna i enlighet med dessa villkor att vidta vissa åtgärder men av någon anledning inte vidtar, eller är oförmögen att vidta (av någon annan anledning än att en Fordringshavare inte tillhandahåller dokument i enlighet med punkt 16.1.3) sådana åtgärder inom en rimlig tidsperiod och denna underlåtenhet eller oförmåga fortgår. Om underlåtenheten att vidta en åtgärd orsakas av utebliven betalning av någon avgift eller ersättning till Agenten enligt dessa villkor eller Agentavtalet, eller av någon anledning som beskrivs i punkt 16.2.9, måste sådan underlåtenhet fortsätta i minst fyrtio (40) Bankdagar efter meddelande enligt punkt 16.2.10 innan en Fordringshavarna får vidta åtgärd som avses i punkt 18.1.

18.3 Bestämmelserna i punkt 18.1 ska inte på något sätt begränsa en enskild Fordringshavares rätt att göra anspråk på och verkställa betalningar som är förfallna till betalning enligt punkt 5 eller andra betalningar som är förfallna till betalning till vissa men inte alla Fordringshavare.

## 19 ~~13.~~ MEDDELANDEN

Meddelanden ska tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos ES registrerade adress.

## 20 ~~14.~~ UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån som ska upptas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## 21 ~~15.~~ FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt ~~11.12~~ 13.12.

## 22 ~~16.~~ BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

22.1 ~~16.1.~~ I fråga om de på Emissionsinstituten respektive ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES 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.

[22.2](#) ~~16.2.~~ Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut eller ES, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

[22.3](#) ~~16.3.~~ Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i ~~16.1~~ [22.1](#) ovan att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

[22.4](#) ~~16.4.~~ Vad ovan sagts i punkt ~~16.1~~ [22.1-22.3](#) gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

[22.5](#) ~~16.5.~~ Emissionsinstituten ska inte anses ha information om Bolaget, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt ~~12-14~~ (Uppsägning av Lån) om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med avtal, av den 10 februari 2012 med Emissionsinstituten. Emissionsinstituten är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt ~~12-14~~ (Uppsägning [av Lån](#)) [föreligger](#).

~~av lån) föreligger.~~

## [23](#) ~~17.~~ TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

[23.1](#) ~~17.1.~~ Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa villkor [och MTN](#).

[23.2](#) ~~17.2.~~ Tvist ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den ~~2023~~ [\[datum\]](#)

INTRUM AB (publ)



Summary Report	
Title	<b>pdfDocs compareDocs Comparison Results</b>
Date & Time	2024-10-17 15:59:46
Comparison Time	0,52 seconds
compareDocs version	v5.1.700.3

Sources	
Original Document	Project Indoor - Existerande MTN-villkor - Lån 114 & 115 (3)(20981538.2).docx
Modified Document	Project Indoor - Ändrade MTN-villkor - Lån 114 & 115(20979550.8).docx

Comparison Statistics	
Insertions	98
Deletions	7
Changes	128
Moves	0
Font Changes	0
Paragraph Style Changes	0
Character Style Changes	0
TOTAL CHANGES	233

Word Rendering Set Markup Options	
Name	Standard
<u>Insertions</u>	
<del>Deletions</del>	
<u>Moves / <del>Moves</del></u>	
Font Changes	
Paragraph Style Changes	
Character Style Changes	
Inserted cells	
Deleted cells	
Merged cells	
Changed lines	Mark left border.

compareDocs Settings Used	Category	Option Selected
Open Comparison Report after saving	General	Always
Report Type	Word	Redline
Character Level	Word	False
Include Comments	Word	True
Include Field Codes	Word	True
Flatten Field Codes	Word	True
Include Footnotes / Endnotes	Word	True
Include Headers / Footers	Word	True
Image compare mode	Word	Insert/Delete
Include List Numbers	Word	True
Include Quotation Marks	Word	False
Show Moves	Word	True
Include Tables	Word	True
Include Text Boxes	Word	True
Show Reviewing Pane	Word	True
Summary Report	Word	End
Detail Report	Word	Separate (View Only)
Document View	Word	Print

## **Important notice to Security holders**

The securities mentioned herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold, assigned, transferred, pledged, encumbered or otherwise disposed of, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of, the Securities Act and such other securities laws. Accordingly, only Eligible Holders (as defined below) of Existing Notes are authorised to receive and review and take any actions called for in this Notice, including to vote on the matter described in the Notice and to participate in the Exchange Offer. To take any such actions, securityholders will be required to certify in advance that they, or any person they represent, are either a “qualified institutional buyer” as defined in Rule 144A under the Securities Act, an “accredited investor” as defined in Rule 501 under Regulation D of the Securities Act, or a non-U.S. Person (as defined in Regulation S under the Securities Act) that has not been contacted in the United States in relation to the Proposal (as defined below) (together, “Eligible Holders”). Custodians or other securities intermediaries, holding securities for the account or benefit of persons in the United States, may not pass this Notice along to anybody in the United States other than to persons that they are certain will be able to provide the aforementioned certifications.

The actions described in this Notice (together, the “Proposal”) are being made in respect of securities of the Company, a company incorporated under Swedish law, and are subject to Swedish disclosure and procedural requirements, which may be different from those of the United States. To the extent that any elements of the Proposal may be deemed to constitute a tender offer within the meaning of U.S. securities laws, they will be made in the United States pursuant to Section 14(e) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “U.S. Exchange Act”) and Regulation 14E thereunder, to the extent applicable, and otherwise in compliance with the disclosure and procedural requirements of Swedish law, including with respect to withdrawal rights, the Proposal timetable, notices of extensions, announcements of results, settlement procedures (including as regards to the time when payment of the consideration is rendered) and waivers of conditions, which may be different from requirements or customary practices in relation to U.S. domestic tender offers. Securityholders in the United States (the “U.S. Holders”) are encouraged to consult with their own advisors regarding the Proposal.

The Proposal, which is subject to Swedish law, is being made to the U.S. Holders in accordance with the applicable U.S. securities laws, and applicable exemptions thereunder. To the extent the Proposal is subject to U.S. securities laws, those laws only apply to U.S. Holders and thus will not give rise to claims on the part of any other person.

It may be difficult for the Company’s securityholders to enforce their rights and any claims they may have arising under the U.S. federal or state securities laws in relation to the Proposal, since the Company is located in a country other than the United States, and some or all of its officers and directors may be residents of countries other than the United States. The securityholders may not be able to sue the Company or its officers or directors in a non-U.S. court for violations of U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel the Company and/or its affiliates to subject themselves to the jurisdiction or judgment of a U.S. court.

The receipt of securities pursuant to the Proposal by a U.S. Holder may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local, as well as foreign and other, tax laws. Each securityholder is urged to consult an independent professional adviser regarding the tax consequences of accepting the Proposal. Neither the Company nor any of its affiliates and their respective directors, officers, employees or agents or any other person acting on their behalf in connection with the Proposal shall be responsible for any tax effects or liabilities resulting from acceptance of this Proposal.

Neither the U.S. Securities and Exchange Commission nor any U.S. state securities commission has approved or disapproved the Proposal, passed any comments upon the merits or fairness of the Proposal, passed any comment upon the adequacy or completeness of this Notice or passed any comment on whether the content in this Notice is correct or complete. Any representation to the contrary is a criminal offence in the United States.