

Stockholm, den 17 januari 2019

Till innehavarna av obligationer utgivna av Modern Times Group MTG AB (publ), org. nr. 556309-9158 ("Bolaget" eller "MTG") med ISIN SE0009163462, till ett belopp om SEK 500 000 000, som förfaller 2020 ("Obligationerna"), som representerar Bolagets obligationslån nr. 2 ("Obligationslånet").

KALLELSE TILL FORDRINGSHAVARMÖTE

Denna kallelse till fordringshavarmöte har den 17 januari 2019 skickats till fordringshavare som är direktregistrerade 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 på ett avstämningskonto hos Euroclear Sweden AB ber vi er vänligen att vidarebefordra denna kallelse till den person eller företag vars Obligationer ni förvaltar så snart ni har mottagit kallelsen. För ytterligare information, se avsnittet *Röstningsprocedur* nedan. Denna kallelse har även offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på Bolagets hemsida i enlighet med Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program daterade den 18 juli 2016 (Allmänna Villkor tillsammans med Slutliga Villkor daterade 29 september 2016 avseende Obligationslånet, "Lånevillkoren"). Begrepp som inleds med versal och som inte definierats i denna kallelse ska ha den betydelse som angetts i Lånevillkoren.

På Bolagets begäran kallas härmed Fordringshavarna till fordringshavarmöte ("Mötet") i syfte att besluta om gäldenärsbyte samt därmed tillhörande ändring av Lånevillkoren. Förslaget till beslut beskrivs närmare under "Förslag" nedan.

Mötet äger rum klockan 13.00 (CET) den 15 februari 2019 hos Swedbank AB (publ), Malmskillnadsgatan 23, 111 57 Stockholm. Registrering startar klockan 12.45 (CET).

Rätt att rösta via skriftligt röstningsförfarande eller vid Mötet har Fordringshavare som är införda på det av Euroclear Sweden AB förda avstämningskontot som direktregistrerad ägare ("Direktregistrerad Ägare") eller registrerad som förvaltare ("Förvaltare") av en eller flera Obligationer per den 8 februari 2019 ("Röstavstämningsdagen"). För ytterligare information, se avsnittet *Röstningsprocedur* nedan.

Oavsett vad som nämns i denna kallelse eller i något annat dokument avseende Förslaget, förbehåller sig Bolaget rätt att efter eget omdöme ställa in Mötet.

Observera: Informationen i denna kallelse lämnas av Bolaget. Swedbank AB (publ) har inte granskat eller utvärderat Förslaget och dess effekter från ett legalt eller kommersiellt perspektiv för Fordringshavarna. Swedbank AB (publ) friskriver sig uttryckligen från ansvar i samband med Förslaget. Fordringshavare rekommenderas att söka juridisk och/eller finansiell rådgivning för att självständigt kunna bedöma om Förslaget är acceptabelt eller inte.

Bakgrund

MTG:s styrelse har initierat en process för att dela upp Bolaget i två bolag genom att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Nordic Entertainment Group AB (publ) ("NENT Group") (bestående av Nordic Entertainment och MTG Studios) till Bolagets aktieägare samt notera dessa aktier på Nasdaq Stockholm. Styrelsen har föreslagit att en extra bolagsstämma, som kommer att hållas den 7 februari 2019, fattar beslut om att dela ut aktierna i NENT Group till Bolagets aktieägare.

Med anledning av den föreslagna uppdelningen av Bolaget i två bolag – Modern Times Group MTG respektive Nordic Entertainment Group – föreslår styrelsen att Obligationslånet ges ut under ett nytt MTN-program för NENT Group, se nedan under *Förslag*. Ytterligare information avseende den föreslagna uppdelningen har publicerats på Bolagets hemsida den 15 januari 2019 i form av en informationsbroschyr: <https://www.mtg.com/sv/mtg-nordic-entertainment-split-sv/>.

Förslag

Under förutsättning att bolagsstämman beslutar att dela ut aktierna i NENT Group till Bolagets aktieägare i enlighet med styrelsens förslag, föreslår Bolaget att NENT Group ersätter Bolaget som gäldenär för Obligationslånet samt att Lånevillkoren därmed ändras i enlighet med **Bilaga 3 ("Förslaget")**. Efter Ikraftträdandedagen (se definition i avsnitt *Ikraftträdande av Förslaget*) kommer Obligationslånet att vara utgivet under NENT Groups MTN-program med grundprospekt som förväntas godkännas innan Ikraftträdandedagen.

Ikraftträdande av Förslaget

Om Mötet fattar beslut om att godkänna Förslaget kommer gäldenärsbytet samt därmed tillhörande ändringar av Lånevillkoren att träda ikraft den dag Bolaget och NENT Group beslutar ("Ikraftträdandedagen"). Ikraftträdandet av Förslaget väntas ske någon gång i slutet av mars 2019 och kommer att offentliggöras genom pressmeddelande samt publiceras på Bolagets hemsida innan Ikraftträdandedagen.

Premie

Fordringshavare som är Fordringshavare per Röstavstämningsdagen och som röstar för godkännande av Förslaget kommer att erhålla en premie om 0,05 % av Nominellt Belopp för innehavda Obligationer ("Premie"), förutsatt att (i) Fordringshavare röstat genom att inkomma med röstsedel enligt instruktionerna under avsnittet *Skriftlig röstningsförfarande* nedan senast kl. 16.00 (CET) den 14 februari 2019; samt (ii) att Förslaget träder ikraft i enlighet med avsnitt *Ikraftträdande av Förslaget*. För det fall Premie utbetalas kommer utbetalning ske till Obligationsinnehavarens anmälda utbetalningskonto. Utbetalningskonto anmäls i Röstsedeln.

Dagordning för Mötet

1. Öppnande av mötet och val av ordförande, protokollförare och justeringsman.
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.
7. Röstning om Förslaget.
8. Mötet avslutas.

Röstningsprocedur

Beslut fattas av Fordringshavarna genom röstning på Mötet. Röstning kan ske (i) genom att Fordringshavare via e-mail sänder bilagd röstsedel, **Bilaga 1**, i enlighet med instruktionerna under *Skriftligt röstningsförfarande* nedan, (ii) genom att Fordringshavare fysiskt närvarar på Mötet eller (iii)

genom att Fordringshavare befullmäktigar en fullmaktstagare, enligt bilagd fullmaktsblankett, Bilaga 2, att rösta genom skriftligt röstningsförfarande eller genom fysisk närvaro på Mötet.

Skriftligt röstningsförfarande

Fordringshavare som inte önskar personligen närvara vid Mötet kan rösta på Mötet genom att sända en behörigen ifylld och undertecknad röstsedel till dcm.legal@swedbank.se **senast kl. 16.00 (CET) den 14 februari 2019**. Röstsedeln är bilagd härtill som Bilaga 1 ("Röstsedel"). För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registeringsbevis 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 avsnitt *Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet* ska kopia av Fullmaktsblanketten sändas till Swedbank enligt instruktionerna ovan tillsammans med Röstsedeln. Detsamma gäller för det fall den person 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. Registeringsbevis eller liknande dokument ska alltid biläggas Röstsedeln för det fall Fordringshavaren och/eller fullmaktstagaren är en juridisk person.

För att Fordringshavare ska få rösta skriftligen på Mötet (direkt eller genom fullmakt) ska Fordringshavaren inneha Obligationerna per Röstavstämningsdagen, det vill säga den 8 februari 2019.

Deltagande och röstning på Mötet

Fordringshavare som önskar delta fysiskt på Mötet (personligen eller genom fullmakt) är välkomna **kl. 13.00 (CET) den 15 februari 2019 hos Swedbank AB (publ), Malmskillnadsgatan 23, 111 57 Stockholm**. Registrering startar klockan 12.45 (CET). För det fall Fordringshavaren är en juridisk person ska en kopia av registeringsbevis 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 avsnitt *Befullmäktigande av fullmaktstagare att rösta på Mötet* ska kopia av Fullmaktsblanketten medtas till Mötet. Detsamma gäller för det fall den person 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. Registeringsbevis 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 Swedbank AB (publ) **senast kl. 17.00 (CET) den 13 februari 2019**. Anmälan är inte en förutsättning för att få delta i Mötet. Anmälan ska sändas per e-mail till dcm.legal@swedbank.se 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. registeringsbevis 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 februari 2019.

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"). Fullmaktsblanketten ska sändas tillsammans med Röstsedeln eller medtas vid Mötet. Fullmaktsblanketten ska vara ifylld samt undertecknad av en behörig företrädare för Fordringshavaren.

Kvorum och Majoritetskrav

För beslutsförhet vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet för Obligationerna närvarar vid Mötet (personligen eller genom fullmakt) eller utövar sin rösträtt genom skriftligt röstningsförfarande.

För att Förslaget ska antas vid Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst 90 procent av behöriga röster på Mötet (enligt stycket ovan) röstar för godkännande av Förslaget. 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 ifylld Röstsedel och/eller Fullmaktsblankett kommer inte beaktas vid Mötet.

Fortsatt Möte

För det fall tillräcklig beslutsförhet inte uppnås för Mötet ska ett fortsatt möte ("Fortsatt Möte") hållas. För att Förslaget ska antas vid det Fortsatta Mötet krävs att Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavarna röstar på Fortsatt Möte röstar för godkännande av Förslaget. På Fortsatt Möte finns alltså inget krav på hur stor del av Justerat Lånebelopp som måste rösta för att beslutförhet ska uppnås.

Ytterligare information

För ytterligare upplysningar om Bolaget eller Förslaget vänligen kontakta:

Modern Times Group MTG AB (publ)

Att: Åsa Skogsfors
Tel: +46736992689
E-mail: asa.skogsfors@mtg.com

Vid eventuella frågor rörande administrationen av röstningsproceduren hänvisas till Swedbank AB (publ):

Swedbank AB (publ)

Att: Johanna Lundin
Tel: +46725025278
E-mail: dcm.legal@swedbank.se

Stockholm, den 17 januari 2019

Swedbank AB (publ)
På uppdrag av Bolaget

Bilaga 1**RÖSTSEDEL**

För fordringshavarmöte avseende Modern Times Group MTG AB (publ):s obligationer (ISIN SE0009163462) avseende vilka kallelse ("Kallelsen") skickades den 17 januari 2019.

Undertecknad Fordringshavare/Fullmaktstagare röstar härmed:

För Förslaget

Mot Förslaget

Fordringshavares/Fullmaktstagares namn:

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

Lånebelopp för vilket Fordringshavare/ Fullmaktstagare
röstar enligt denna Röstsedel¹:

SEK _____

Utbetalningskonto för utbetalning av Premie (ange
bank, clearingnummer samt kontonummer):

Telefonnummer dagtid, e-post:

Plats, datum: _____

Fordringshavares/Fullmaktstagares
signatur:

Namnförtydligande:

¹ 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 Swedbank AB (publ). Det ska tydligt framgå totalt lånebelopp som röstar för respektive emot Förslaget som representeras av Förvaltaren.

Bilaga 2

FULLMAKT

För fordringshavarmöte avseende Modern Times Group MTG AB (publ):s obligationer (ISIN SE0009163462) avseende vilka kallelse ("Kallelsen") skickades den 17 januari 2019.

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.

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

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:

NYA LÅNEVILLKOR

ALLMÄNNA VILLKOR

FÖR LÅN

UPPTAGNA UNDER NORDIC ENTERTAINMENT GROUP AB:s (publ) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Nordic Entertainment Group AB (publ) (org.nr. 559124-6847) ("**Bolaget**") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("**MTN-programmet**") genom att utge obligationer i SEK eller i EUR med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("**MTN**").

1. DEFINITIONER

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

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"**Avstämningsdag**" är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) dagen för avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.

"**Bankdag**" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.

"**Dagberäkningsmetod**" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och:

- a) om beräkningsgrunden "30/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden;
- b) om beräkningsgrunden "Faktisk/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

"**Emissionsinstitut**" är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 12.4 dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

”**EUR**” är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

”**EURIBOR**” är:

- a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i 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 fyra större affärsbanker som vid var tid kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta Ränfteperioden; eller
- c) om ingen sådan räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen räntesats anges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränfteperioden.

”**Euroclear Sweden**” är Euroclear Sweden AB (org.nr. 556112-8074).

”**Fordringshavare**” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av ett Koncernföretag oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN eller ej.

”**Koncernen**” är den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslagen (2005:551)) (eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet).

”**Koncernföretag**” är varje juridisk person som från tid till annan ingår i Koncernen.

”**Kontoförande Institut**” är 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.

”**Lån**” är varje lån, omfattande en eller flera MTN, som Bolaget upptar under detta MTN-program.

”**Lånevillkor**” för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Marknadslån**” är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram, för undvikande av tvivel

exklusive banklån), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli upptagna till handel på Reglerad Marknad.

”**MTN**” är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgör del av Lån som utgivits av Bolaget under detta MTN-program.

”**Nominellt Belopp**” är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).

”**Rambelopp**” är det rambelopp som Bolaget och Emissionsinstitutet kommer överens om från tid till annan.

”**Referensbanker**” är Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

”**SEK**” är den officiella valutan i Sverige.

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga A (*Mall för Slutliga Villkor*) eller annan form för slutliga villkor som för visst Lån relevant Utgivande Institut och Bolaget överenskommer om.

”**Startdag för Ränteberäkning**” är, enligt Slutliga Villkor, den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

”**STIBOR**” är:

- a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (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 sådan räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen räntesats anges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

”**Utgivande Institut**” är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN har utgivits.

”**VP-konto**” är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden, enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket (i) en ägare av

ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn.

”Väsentligt Koncernföretag” är (a) Bolaget och (b) varje Koncernföretag vars:

- (i) totala konsoliderade tillgångar utgör minst 10 procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller
- (ii) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst 10 procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning.

”Återbetalningsdag” är, enligt Slutliga Villkor, dag då MTN ska återbetalas.

”Återköpsdag” är den dag som specificerats i enlighet med punkterna 8.4 och 8.5.

- 1.2 Ytterligare definitioner, såsom Lånebelopp, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar och Ränteperiod, återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.3 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

2. UPPTAGANDE AV LÅN

- 2.1 Under detta MTN-program får Bolaget ge ut MTN i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Bolaget åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.
- 2.4 Önskar Bolaget ge ut MTN under detta MTN-program ska Bolaget ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- 2.5 För varje Lån ska Slutliga Villkor upprättas, vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

3. REGISTRERING AV MTN

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 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.
- 3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 10 (*Uppsägning av Lån*) och avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.
- 4.2 En Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. BETALNINGAR

- 5.1 MTN förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Rönteförfallodag.
- 5.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.
- 5.3 Betalning avseende MTN utgivna i SEK ska ske i SEK och avseende MTN utgivna i EUR ska ske i EUR och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska sättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren på dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 5.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Bolaget tillse att

beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.1.

- 5.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.
- 5.7 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Bolaget respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller inte varit normalt aktsam.

6. RÄNTA

- 6.1 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp.
- 6.2 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Slutliga Villkor. I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränateperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränatebestämningssdag och utgörs av Ränatebasen med tillägg av Ränatebas marginalen för samma period. Ränatebasen kan vara en negativ procentsats.

Kan räntesats inte bestämmas på Ränatebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränateperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Ränate-sats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränateperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360.

(c) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

- 6.3 Ränta som upplupit erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.4 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med den ursprungliga Ränteförfallodagen.
- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 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 utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 7.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 7.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstituten eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga, eller (ii) 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 under vilken dröjsmålet varar).

8. ÅTERKÖP

- 8.1 Bolaget får, på andrahandsmarknaden, återköpa MTN vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Bolaget får enligt Bolagets eget val behållas, överlåtas eller lösas in.
- 8.2 Bolaget äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst Lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån, förutsatt att Fordringshavarna underrättats därom enligt avsnitt 14 (*Meddelanden*) senast tio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen.
- 8.3 Varje 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, själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden direkt eller indirekt vid någon tidpunkt förvärvar eller tar kontroll över mer än 30 procent av totala antalet röster i Bolaget. Ovan ska gälla oaktat om Bolagets aktier är noterade på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats eller är onoterade.

Med "ta kontroll över" menas ovan möjligheten att kontrollera, genom ombud, avtal, förmedling eller på annat sätt (exkluderat förvaltarregistrerat ägande) utfallet av röstning vid bolagsstämma för Bolaget.

- 8.4 Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 8.3 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få MTN återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.
- 8.5 Återköpsdagen ska infalla 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen mottagits av Fordringshavare i enlighet med punkt 8.4, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 8.6 Om rätt till återköp föreligger ska Bolaget, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta MTN på Återköpsdagen till det pris per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen. För MTN som är Nollkupongslån ska istället ett belopp per MTN beräknat i enlighet med punkt 10.6 erläggas.
- 8.7 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av MTN ska tillställas Bolaget senast 30 dagar före Återköpsdagen.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

9.1 Förmånsrättslig status

Bolaget ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende minst jämställs med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

9.2 Bolagets verksamhet

Bolaget åtar sig att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet på ett sätt som faller utanför beskrivningen av Bolagets verksamhet enligt Bolagets bolagsordning vid tidpunkt för upptagande av Lån.

9.3 Rambeloppet

Bolaget får inte ge ut ytterligare MTN under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de MTN som är utestående under detta MTN-program, inklusive de MTN som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av MTN träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut.

9.4 Säkerställande av andra Marknadslån

Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:

- (i) inte självt ställa säkerhet eller låta Koncernföretag ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget;
- (ii) inte självt ställa säkerhet för Marknadslån, i annan form än genom ansvarsförbindelse (vilken i sin tur inte får säkerställas), som upptagits eller kan komma att upptas av annan än Bolaget; och
- (iii) tillse att Koncernföretag vid eget upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna som gäller för Bolaget enligt punkterna a) - b) ovan, dock med det undantaget att Koncernföretag får ställa ansvarsförbindelse för andra Koncernföretags Marknadslån och låta Bolaget och annat Koncernföretag ställa ansvarsförbindelse (vilken i sin tur inte får säkerställas) för upptaget Marknadslån.

9.5 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Bolaget att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Instituts försorg) vid relevant Reglerad Marknad och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Lån är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

9.6 Gällande lag m.m.

Bolaget åtar sig att i alla väsentliga avseenden efterleva vid var tid gällande regler och anvisningar, som utfärdats av svensk eller relevant utländsk statsmakt, centralbank eller annan myndighet eller annan reglerad marknad vid vilken Lån upptagits till handel, där icke-efterlevande av sådana regler och anvisningar kan få till följd att Lån eller Fordringshavares rättigheter negativt påverkas.

9.7 Tillhandahållande av Lånevillkor

Bolaget åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Bolagets hemsida.

10. UPPSÄGNING AV LÅN

10.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 10.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

10.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 10.1 om:

- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och (ii) inte varar längre än fem Bankdagar;
- b) Bolaget i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;
- c) (i) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån 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 varar 15 Bankdagar, eller (ii) annat lån upptaget av Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), eller (iii) Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse,

allt under förutsättning att summan av relevanta lån och berättigade krav under (i), (ii) och (iii) uppgår till minst SEK 300.000.000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- d) tillgångar som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag till ett sammanlagt värde överstigande SEK 100,000,000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande svenskt eller utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande svenskt eller utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 dagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande svenskt eller utländskt förfarande;
- e) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;

- f) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- g) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- h) beslut fattas om att Bolaget ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation; eller
- i) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Bolaget till annan som gäldenär (eller beslut om att så ska ske har fattats, exempelvis genom att Bolagets styrelse upprättat fusionsplan enligt vilken Bolaget ska vara överlåtande bolag) och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.9.

Begreppet "lån" i punkt c) 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.

- 10.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 10 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt avsnitt 10.
- 10.4 Om Fordringshavarnas uppsägningsrätt föränleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.
- 10.5 Det åligger Bolaget att underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) så snart Bolaget fått kännedom om att en uppsägningsgrund som anges i punkt 10.2 har inträffat. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 10.2 föreligger.
- 10.6 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 10.1 ska:
- a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta för perioden fram till och med uppsägningsdagen för Lånet; och
 - b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

Nominellt belopp

$$(1 + r)^t$$

r = den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, 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 stängningsnoteringen användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN utgivna i SEK eller EUR.

11. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 11.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Bolaget eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 11.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Bolaget och Utgivande Institut inom tio (10) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Bolaget, Fordringshavare eller Utgivande Institut enligt punkt 11.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Ärenden upptagna på dagordningen ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje ärende ska anges. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 11.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.

- 11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 11.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare, Administrerande Institut och Utgivande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Administrerade Institut ska utse ordförande, protokollförare och justeringsmän om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. 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. Bolaget ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Bolaget, Administrerande Institut och Utgivande Institut.
- 11.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren) eller ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 11;
 - (c) gäldenärsbyte; och
 - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 11.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 12 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 11.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 11.9 och avseende övriga ärenden 20 procent av det Justerade

Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).

- 11.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 11.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Bolaget eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 11.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 11.15 Bolaget får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 11.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 11.17 Administrerande Instituts skäliga kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Bolaget.
- 11.18 På Administrerande Instituts begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernföretag.
- 11.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

12. ÄNDRING AV VILLKOR MM.

- 12.1 Bolaget och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

- 12.2 Bolaget och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 12.3 Bolaget och samtliga Emissionsinstitut får överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet.
- 12.4 Anslutande av Emissionsinstitut till MTN-programmet kan ske genom överenskommelse mellan Bolaget, aktuellt institut och Emissionsinstituten. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut avseende visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.
- 12.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 12.1 och 12.2 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).
- 12.6 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 12.7 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Bolagets hemsida.
- 12.8 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 12 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) och publiceras på Bolagets hemsida.

13. PRESKRIPTION

- 13.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfalldag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget.
- 13.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

14. MEDDELANDEN

- 14.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.
- 14.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 14.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 14.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet ankommande åtgärderna gäller 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 Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 15.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 15.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

16. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 16.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.
- 16.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Stockholm den [**]² 2019

Nordic Entertainment Group AB (publ)

² Anges i förhållande till datum för prospektets färdigställande

SLUTLIGA VILLKOR

Medium Term Notes

SLUTLIGA VILLKOR FÖR LÅN NR 2

UTGIVET UNDER NORDIC ENTERTAINMENT GROUP AB:s (publ)

PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den [**]³ jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges i Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet för MTN-programmet vilket godkänts och registrerats av Finansinspektionen den [Datum], ("Prospektet"), som upprättats i enlighet med 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör Slutliga Villkor och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Bolaget och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet finns att tillgå på [www.**]⁴ och kan även rekvireras kostnadsfritt från Bolagets huvudkontor.

ALLMÄNT

1.	Lånenummer:	2
	(i) Tranchebenämning:	1
2.	Lånebelopp:	
	(i) Lån:	SEK 500 000 000
	(ii) Tranche 1:	SEK 500 000 000
3.	Valuta:	Svenska kronor ("SEK")
4.	Nominellt Belopp:	SEK 1 000 000
5.	Lånedatum:	5 oktober 2016
6.	Startdag för ränteberäkning	5 oktober 2016
7.	Likviddag	
	(i) Tranche 1:	5 oktober 2016
8.	Återbetalningsdag:	5 oktober 2020

³ Anges i förhållande till datum för prospektets färdigställande

⁴ Anges när prospektet är färdigställt

9. **Rätt till förtida inlösen för Bolaget:** Ej tillämpligt
10. **Räntekonstruktion:** STIBOR FRN (Floating Rate Note)
- RÄNTEKONSTRUKTION**
11. **Fast ränta:** Ej tillämpligt
12. **Rörlig ränta (FRN):** Tillämpligt
- (i) **Räntebas:** 3 månaders STIBOR
- (ii) **Räntebasmarginal:** + 1,4 % årlig ränta
- (iii) **Dagberäkningsmetod:** (faktiskt antal dagar/360)
- (iv) **Räntebestämningdag:** Två Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 3 oktober 2016
- (v) **Rän-teperiod:** Tiden från den 5 oktober 2016 till och med den 5 januari 2017 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfallodag
- (vi) **Rän-teförfallodagar/-ar** Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 5 januari, den 5 april, den 5 juli och den 5 oktober varje år, första gången den 5 januari 2017 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
- (vii) **Riskfaktorer:** [Att ange beroende på rubrik i prospekt]⁵
13. **Nollkupong:** Ej tillämpligt
- ÅTERBETALNING**
14. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** 100 % av Nominellt Belopp
- ÖVRIGT**
15. **Utgivande Institut:** Swedbank AB (publ)

⁵ Anges utifrån slutligt prospekt

16.	Administrerande Institut:	Swedbank AB (publ)
17.	Upptagande till handel:	Tillämpligt
	(i) Relevant marknad:	Ansökan om inregistrering kommer att inges till Nasdaq Stockholm
	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	[•] ⁶
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	500
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	Lånedatum
18.	ISIN:	SE0009163462
19.	Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen	Ej tillämpligt
20.	Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	I enlighet med Grundprospektet
21.	Kreditvärdighetsbetyg för MTN:	Ej tillämpligt

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Nominellt Belopp per MTN och i förekommande fall ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter Prospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den [**]⁷

Nordic Entertainment Group AB (publ)

⁶ Anges i förhållande till Ikraftträdandedagen

⁷ Anges i förhållande till Ikraftträdandedagen