

Detta Grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den [●] [april] ~~2017~~2018 och gäller i tolv månader från detta datum.



**Elekta AB (publ)**  
**MTN-program**

*Ledarbank*

SEB

*Emissionsinstitut*

Danske Bank

[SEB](#)

## Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Elekta AB (publ) (org. nr. 556170-4015) ("Bolaget" eller "Elekta") program för utgivning av obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

För Grundprospektet och erbjudanden enligt Grundprospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Grundprospekt, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Definitioner som används i detta Grundprospekt har den innebörd som framgår av avsnittet Allmänna villkor ("Allmänna Villkor") och av avsnittet Mall för slutliga villkor om inte annat framgår av sammanhanget. Grundprospektet ska läsas tillsammans med de dokument som inkorporerats genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med Mall för Slutliga Villkor ("Slutliga Villkor").

En investering i MTN är förenad med vissa risker (se avsnittet Riskfaktorer). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och erbjudandet enligt detta Grundprospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till detta Grundprospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till Grundprospekt i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Viss finansiell och annan information som presenteras i Grundprospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutorna för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga MTN som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i United States Securities Act från 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärfv av MTN i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

[Med anledning av varje producers produktgodkännandeprocess kan målmarknadsbedömningen för MTN vid respektive emissionstillfälle resultera i att: \(i\) målmarknaden för MTN är jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder enligt EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, \("MiFID II"\); samt \(ii\) alla distributionskanaler av MTN till jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder är lämpliga. Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN \("distributörer"\) ska beakta producentens målmarknad; dock är en distributör som regleras av MiFID II ansvarig för att göra sin egen målmarknadsbedömning för MTN \(antingen genom att tillämpa eller förfina producentens målmarknadsbedömning\) och fastställa lämpliga distributionskanaler.](#)

### Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU). Erbjudande av MTN riktar sig följaktligen inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

### Framåtriktad information

Grundprospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattas" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Grundprospekt gäller endast per dagen för Grundprospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## INNEHÅLL

Riskfaktorer .....	3
Beskrivning av MTN-programmet.....	10
Produktbeskrivning .....	13
Försäkran beträffande Grundprospektet.....	16
Allmänna Villkor .....	17
Mall för Slutliga Villkor .....	30
Information om Elekta .....	35
Införlivande genom hänvisning .....	<del>43</del> <u>45</u>
Tillgängliga handlingar .....	<del>43</del> <u>45</u>
Adresser .....	<del>44</del> <u>46</u>

## Riskfaktorer

---

*Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN emitterade av Elekta är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för den framtida utvecklingen för Bolaget och MTN. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Bolaget, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget eller branschen och sådana som är av mer generell karaktär, samt risker förenade med MTN. Vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Grundprospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även medföra att MTN minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sin investering i MTN. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som för närvarande bedöms vara obetydliga, kan också komma att ha motsvarande negativ påverkan. I Bolagets årsredovisning beskrivs hur några av riskerna och osäkerhetsfaktorerna hanteras.*

### **RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET**

#### **Marknadsrisker**

Elektas närvaro på ett stort antal geografiska marknader innebär att koncernen exponeras för politiska och ekonomiska risker både globalt och i enskilda länder eller regioner. En svag ekonomisk utveckling och höga statskulder kan, på vissa marknader, medföra att det blir svårare för privata kunder att få finansiering och påverka länders framtida hälsovårdsinvesteringar negativt. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Vidare kan Storbritanniens beslut att lämna den Europeiska Unionen bland annat leda till ekonomisk osäkerhet, vilket även det kan ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning eftersom en betydande del av verksamheten är baserad i Storbritannien.

#### **Konkurrens och prispress**

Den starka position Elekta innehar på vissa marknader medför att koncernen skulle kunna anses ha en dominerande ställning på dessa marknader, vilket kan resultera i begränsningar från konkurrensmyndigheter eller andra tillsynsmyndigheter för det fall Elekta skulle försöka förvärva andra verksamheter på dessa marknader. Vidare gör Elekta affärer inom konkurrensutsatta områden, vilket medför att kunder i framtiden skulle kunna välja produkter från konkurrenter i högre utsträckning än idag. Det är möjligt att Elektas konkurrenter kommer att utveckla likvärdiga eller mera konkurrenskraftiga produkter än de Elekta utvecklat. Sådan ökad konkurrens skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas försäljningsvolym och försäljningspriser och därför väsentligt negativt påverka Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Tillväxt genom förvärv**

Elekta har i betydande omfattning växt genom förvärv. Möjligheten till framtida förvärv beror delvis på Bolagets finansiella resurser. Det är inte säkert att den finansiering Bolaget kan tänkas behöva för framtida förvärv finns tillgänglig eller att den endast finns tillgänglig på villkor som medför att förvärv blir ekonomiskt oattraktiva eller begränsar Bolagets verksamhet. Den ökade konsolideringen inom det strålteapeutiska och strålkirurgiska området kan också påverka tillgängligheten av lämpliga målbolag och möjligheten att förvärva lämpliga företag på rimliga villkor. Vidare kan framtida förvärv av Elekta träffas av restriktioner från konkurrensmyndigheter eller andra myndighetsorgan. Om Elekta i framtiden inte skulle kunna fortsätta att genomföra lyckade förvärv skulle detta kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Integration av förvärvade verksamheter**

På senare år har Elekta, som en del av sin tillväxtstrategi, förvärvat ett antal företag och överväger eventuellt att i framtiden förvärva ytterligare tillgångar, aktier eller hela företag. Sådana förvärv är alltid utsatta för ett flertal risker och anses osäkra med hänsyn till ägande, andra rättigheter, tillgångar, skyldigheter, licenser och tillstånd, krav, rättsliga förfaranden, konkurrensrättsliga restriktioner, finansiella resurser, miljö och andra aspekter. Dessa risker kan vara större, svårare eller mera omfattande att analysera i vissa länder eller regioner där Bolaget är aktivt, än vad som normalt skulle vara fallet. Vidare innebär förvärv risker på grund av svårigheter att integrera olika verksamheter, personal, teknologi, produkter och IT. I samband med potentiella framtida förvärv kan Elekta ådra sig betydande transaktions-, rekonstrukt-

ions- och administrationskostnader. Sådana kostnader skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Långsiktiga relationer med kunder och samarbetspartners**

I linje med Elektas strategi, att ta del av kunders behov och synpunkter på nya produkter, utvecklas Elektas kliniska lösningar och informationssystem i nära samarbete med forskningsinstitutioner. I utvecklingsprocessen konsulterar Elekta även behandlingspersonal och ledande experter vid cancerinstitut runt om i världen för att diskutera nya behandlingsmetoder och vad som krävs för att förbättra kvalitet, effektivitet och säkerhet inom vården. Det finns en risk att Elekta i framtiden inte kommer att kunna upprätthålla dessa nära långsiktiga relationer, som stödjer Elektas samarbeten och forskning, på nuvarande villkor eller över huvud taget. Detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Integration av produkter från tredje part**

Elektas produkter innehåller komponenter från tredje part. Integrationen av sådana komponenter i Elektas produkter kan medföra produktansvar för dessa komponenter. Oförutsedda problem avseende integrationen av produkter från tredje part kan också medföra förseningar, förhindra eller begränsa den kommersiella användningen och/eller orsaka omfattande kostnader och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Beroende av externa leverantörer för vissa kritiska komponenter**

Elekta är beroende av ett begränsat antal leverantörer för leverans av vissa kritiska komponenter. Det finns en risk att sådana leverantörer kan komma att höja sina priser eller förändra sina villkor, eller att leveranssvårigheter kan inträffa på grund av exempelvis brand, strejk, konkurs eller andra omständigheter hänförliga till en kontrakterad leverantör. Elekta är därför beroende av omständigheter som delvis ligger utanför Bolagets kontroll. Det finns en risk för att sådana externa leverantörer i framtiden inte kommer att leverera kritiska komponenter, i tid eller över huvud taget, vilket därmed skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Utveckling av nya medicintekniska produkter**

Medicinteknikindustrin karakteriseras av snabba teknologiska förändringar och kontinuerliga framsteg inom industriell know-how, vilket resulterar i att företag lanserar nya produkter och förbättrade behandlingsmetoder. Framtida teknisk utveckling och kontinuerlig produktutveckling på medicinteknikmarknaden kan resultera i att Bolagets produkter blir föråldrade eller på annat sätt inverka på Elektas konkurrensförmåga. Bolagets framtida framgång är därför beroende av Bolagets möjligheter att anpassa sina produkter efter externa faktorer, diversifiera sin produktportfölj samt utveckla nya produkter med ett konkurrenskraftigt pris som kan möta efterfrågan från den föränderliga marknaden och effektivt bota nya sjukdomar. För det fall Bolaget inte kan möta marknadens efterfrågan i tid skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Beroende av ersättningssystem**

Elektas möjligheter att kommersialisera sina produkter är beroende av nivån på ersättningen som sjukhus och kliniker kan erhålla för olika typer av behandlingar. Ersättningssystemen varierar mellan olika länder. Dessutom kan svag ekonomisk utveckling och hög statsskuld på vissa marknader innebära att privata kunder har svårt att finansiera olika typer av behandlingar och att de statliga investeringarna i hälso- och sjukvården minskar. Förändringar i nuvarande ersättningssystem relaterade till sjukvårdsprodukter eller implementeringen av nya regler kan hindra eller göra det mindre ekonomiskt attraktivt för Elektas kunder att köpa Bolagets produkter eller tjänster, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas möjlighet att generera intäkter.

Det finns en risk att tillräcklig ersättning inte kan erhållas för behandlingar där Bolagets produkter används, att godkända ersättningsnivåer inte bibehålls eller att olika betalares eventuella begränsningar resulterar i ett lägre pris eller en begränsad efterfrågan på Elektas produkter. Otillräcklig ersättning för behandlingar där Bolagets produkter används kan leda till lägre efterfrågan av Bolagets produkter och skulle därför kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Korruption**

Korruption är ett hinder för utvecklingen och tillväxten i framförallt utvecklingsländer och delar av Bolagets verksamhet bedrivs i länder som har eller har haft problem med korruption. Det finns en risk att den antikorrupsionspolicy som Elekta infört eller andra åtgärder som vidtagits mot korruption inte i tillräcklig

utsträckning kan förhindra korrupt beteende. Korruption eller misstanke om korrupt beteende i vissa affärsförhållanden kan negativt påverka Elektas möjligheter att göra affärer och skulle därmed kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **Distributionsrisker**

Elekta säljer sina produkter genom en direktförsäljningskår och andra externa försäljningskanaler. Inom de marknader där Elekta är närvarande genom sina egna affärsenheter är affärsenheterna ansvariga för marknadsföringen och försäljningen till kunder. På andra marknader samarbetar Elekta med ett nätverk av agenter och distributörer. Eftersom Elekta, utöver sin direktförsäljningskår, säljer sina produkter via externa försäljningskanaler i flera länder är Bolagets fortsatta framgång bland annat beroende av Bolagets möjlighet att fortsätta etablera och underhålla framgångsrika samarbeten med sina externa försäljningskanaler. Variation i strategi, förändring av fokus, konkurrenskraftiga produkt erbjudanden, potentiella brister i avtal och ägar- eller ledningsförändringar hos en agent eller distributör kan hindra Bolagets möjlighet att marknadsföra, implementera eller stödja sina produkter hos sådana agenter och distributörer vilket i sin tur kan skada Bolagets verksamhet. Om Elekta inte lyckas upprätthålla och öka försäljningen från sin direktförsäljningskår och sina externa försäljningskanaler skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **Nyckelpersoner**

Bolagets förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal och ledning är viktig och har stor betydelse för koncernens framtida framgång. Elektas framgång beror i stor utsträckning på förmågan att producera avancerad medicinsk utrustning, vilket kräver högt kvalificerad personal. Om nyckelpersoner lämnar Elekta eller om Elekta inte lyckas attrahera kvalificerad personal skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **Lagar, förordningar och myndighetsgodkännanden**

Elektas verksamhet innefattar verksamhet på flera olika geografiska marknader runt om i världen, vilket exponerar koncernen för ett stort antal lagar, regler, policys och riktlinjer avseende exempelvis hälso-, säkerhets- och miljöfrågor, handelshinder, konkurrens, valutakontroll och leverans av produkter. Som tillverkare av medicinsk utrustning styrs Elektas verksamhet av de krav och standarder som bestämts av tillsynsmyndigheter. Regelförändringar kan öka Elektas kostnader och hindra utvecklingen av Elektas produkter. Regulatoriska processer i olika länder innebär en risk eftersom dessa processer kan försena möjligheten att introducera produkter i dessa länder och kan därför komma att ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förmåga att generera intäkter.

Elekta är, liksom andra bolag inom samma bransch, beroende av bedömningar och beslut av berörda myndigheter, exempelvis Läkemedelsverket och the Food and Drug Administration (FDA) i USA. Sådana bedömningar innefattar exempelvis produktsäkerhet samt tillstånd att marknadsföra och sälja medicinsk utrustning. Ansökningar till sådana myndigheter kräver omfattande dokumentation och oförutsedda omständigheter kan försena förmågan att introducera produkter, förhindra eller begränsa den kommersiella nyttan och/eller orsaka omfattande kostnader. För att bli certifierad eller bibehålla certifiering för försäljning i Europa krävs vidare att Elekta måste uppfylla kraven för medicinteknisk utrustning avseende säkerhet och pålitlighet i enlighet med Rådets direktiv 93/42/EEG om medicintekniska produkter. Försening, avsaknad av eller återkallande av ett godkännande från en myndighet skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget måste uppfylla rigorösa krav från internationella regler och produktsäkerhetsstandarder. För det fall exempelvis säkerhetsföreskrifter inte skulle uppfyllas kan detta resultera i förseningar samt stoppade leveranser av Bolagets produkter och skulle därför kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **Produktansvar**

Elekta har produktansvar för sina produkter och kan bli föremål för processer angående påstådd oaksamhet, garantibrott, felbehandling eller annat produktansvar som kan föranleda omfattande krav och ombudskostnader, detta oavsett om Bolaget slutligen hålls ansvarigt. Sådana kostnader skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Elekta har försäkringar avseende produktansvar. Det finns dock en risk att Elekta inte kommer att kunna upprätthålla ett försäkringsskydd på acceptabla villkor. Det finns även en risk att framtida krav inte kommer att överstiga eller falla utanför Bolagets försäkringsskydd eller att Elektas avsättningar för oförutsedda kostnader kommer att vara tillräckliga för att täcka slutliga kostnader i samband med ett krav. Så-

ana kostnader skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Twister och skadeståndskrav**

Från tid till annan är Elekta inblandad i tvister hänförliga till den löpande verksamheten. Sådana tvister kan bland annat innefatta avtalsfrågor, produktansvar, immaterialrätt och påstådda brister i leverans av varor och tjänster. Dessa tvister kan bli kostsamma, tidskrävande, involvera stora summor och hindra den löpande verksamheten. Dessutom kan det vara mycket svårt att förutse utgången av komplicerade tvister. Det finns en risk att en ofördelaktig utgång av en tvist skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Immateriella rättigheter**

Elekta utvecklar kontinuerligt nya produkter och tekniska lösningar. För att säkra intäkterna från dessa investeringar är det av avgörande betydelse att nya produkter och ny teknik är skyddade från olovligt användande av konkurrenter. Om det är möjligt och lämpligt skyddar Elekta sina immateriella rättigheter genom patent, upphovsrätt och varumärkesregistrering. Vidare är Elekta beroende av know-how och affärshemligheter som inte kan skyddas immaterialrättsligt.

Elektas verksamhet medför en risk att Elektas patent, andra immateriella tillgångar eller liknande rättigheter inte ger Elekta ett tillräckligt skydd eller att Elektas rättigheter inte kan upprätthållas. Det finns också en risk att nya produkter och ny teknik utvecklas som kringgår eller ersätter Elektas immateriella rättigheter eller att Elektas konkurrenter utvecklar motsvarande know-how. Dessutom kan tredje part väcka talan om intrång i immateriella rättigheter eller inleda rättsliga förfaranden som ogiltigförklarar Elektas immateriella rättigheter. Skulle Elekta anses skyldigt till intrång kan Elekta tvingas att ingå licensavtal, betala skadestånd eller begränsa sitt produkt- eller tjänsteutbud. Vidare finns det en risk att bolag inom koncernen i dagsläget eller i framtiden kommer att göra intrång i immateriella rättigheter tillhörandes tredje man. Utgången i denna typ av komplicerade tvister kan vara svår att förutse. Rättsliga förfaranden rörande intrång är både kostsamma och tidskrävande. Eftersom konkurrensen på marknaden ökar, ökar även risken för skadeståndskrav kopplade till immateriella rättigheter. Det finns en risk att detta skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Skatt**

Elekta bedriver sin verksamhet genom bolag i ett stort antal länder runt om i världen. Det finns en risk att Elektas tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och bestämmelser eller av berörda skattemyndigheters tolkning av dessa regler, eller av administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Elektas skatterättsliga ställning kan förändras genom beslut av berörda myndigheter vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Valutarisk**

På grund av sin internationella verksamhet och struktur har Elekta en betydande exponering mot valutakursförändringar. Stora valutakursförändringar skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Elektas resultat och finansiella ställning.

Elekta säkrar valutarisken i enlighet med koncernens fastställda policy. Det finns en risk att sådana säkringar inte är tillräckliga, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Ränterisk**

Ränterisk hänför sig till risken att förändringar av marknadsräntor kan påverka koncernens resultaträkning och kassaflöde eller det verkliga värdet av finansiella tillgångar och skulder. Förändrade marknadsräntor skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Likviditets- och finansieringsrisk**

Likviditets- och finansieringsrisk syftar på risken att inte kunna täcka betalningsåtaganden på grund av otillräckligt med kontanter eller andra likvida medel, eller svårigheter att få extern finansiering.

Det finns en risk att Bolaget i framtiden kan komma att behöva ytterligare finansiering genom exempelvis banklån eller nyemission. Tillgången till finansiering beror generellt på flera olika faktorer, som mark-

nadsvillkor, situationen på den internationella kreditmarknaden samt Elektas kreditbetyg och kreditkapacitet. Skulle Bolaget i framtiden få svårigheter att attrahera finansiering skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Finansiella kreditrisker**

Finansiella kreditrisker definieras som risken för förlust om motparter med vilka Bolaget har investerade likvida medel, kortfristiga banktillgodohavanden eller ingångna finansiella instrument, inte uppfyller sina skyldigheter. Exponeringen uppstår dels vid placering av överskottslikviditet, dels genom fordringar på banken som uppstår via derivatinstrument. Om Elektas motpart inte uppfyller sina skyldigheter och Elekta misslyckas med att få betalt för sin fordran skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Kreditrisker**

Elektas möjligheter att leverera behandlingsutrustning är i stor utsträckning beroende av kunders benägenhet att motta leveranser i installationsmiljön och betala inom överenskomna tidsramar. Det finns en risk att Elektas kunder inte kommer att ha tillräckliga tillgångar eller inte kommer beviljas lån och därför inte har råd att betala Bolagets produkter. På grund av den senaste makroekonomiska utvecklingen har ett antal valutor på tillväxtmarknader försvagats avsevärt. Till följd av detta bedöms Bolagets kreditrisk avseende fordringar gentemot dessa regioner ha ökat. Om kunderna inte uppfyller sina skyldigheter och Elekta misslyckas med att få betalt för vissa av sina fordringar skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Fluktuationer i kvartalsresultat**

Flera av Elektas produkter har en lång och föränderlig försäljningsprocess eftersom Bolagets produkter medför en betydande kapitalinvestering för Elektas kunder. Händelser utanför Elektas kontroll kan försena leverans till kund, intäktsredovisningen och även kassaflödet. Sådana händelser skulle till exempel kunna vara förseningar i upphandlingen, organisatoriska förseningar och finansierings- eller konstruktionsförseningar hänförliga till kunden. De långa och föränderliga försäljnings- och leveransprocesserna kan därför resultera i betydande fluktuationer i Elektas kvartalsvisa intäkter och kassaflödesrapporter.

#### **Risker kopplade till värdet av goodwill och andra immateriella tillgångar**

Goodwill och andra immateriella tillgångar utgör en väsentlig del av Elektas balansomslutning. Det finns en risk att omständigheter som ligger till grund för Elektas värderingar av sin goodwill samt immateriella tillgångar, såsom t.ex. marknadsförutsättningar, kan komma att ändras och att det därmed kan komma att krävas en nedskrivning av goodwill och/eller immateriella tillgångar. En sådan nedskrivning skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Elektas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **IT-risker**

Koncernens verksamhet inom forskning och utveckling, produktion, distribution, marknadsföring samt administration är beroende av ett stort antal avancerade IT-system och IT-lösningar. Rutiner och förfaranden tillämpas för att skydda maskinvaran, programmen och informationen mot skador, manipulering, förlust eller felaktig användning. Om dessa skulle drabbas av en störning som leder till informationsförluster kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **REGULATORISKA RISKER**

#### **MiFID/MiFIR**

[Den 3 januari 2018 trädde lagstiftningspaketet MiFID II \(2014/65/EU\) \(Market in Financial Instruments Directive\) och MiFIR \(\(EU\) nr 600/2014\) \(Market in Financial Instruments Regulation\) ikraft. Detta innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden som införande av helt nya regler. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN.](#)

#### **Benchmarkförordningen**

[Efter ett antal större skandaler har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen \(Europaparlamentets och Rådets förordning \(EU\) 2016/1011](#)



[av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning \(EU\) nr 596/2014\) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.](#)

### **Ändrad lagstiftning**

[MTN ges ut i enlighet med svensk rätt gällande vid Likviddagen. Nya och ändrade lagar, förordningar, föreskrifter och praxis som är tillämpliga på MTN kan komma att påverka värdet på MTN eller ha negativ inverkan på Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN.](#)

## **RISKER RELATERADE TILL MTN**

### **Kreditrisk**

En investerare i MTN måste bedöma kreditrisken på Bolaget och MTN. Om utsikterna för Koncernen skulle försämrade finns det risk att Bolaget inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser under MTN. Försämrade utsikter för Koncernen kan även leda till en nedgång i marknadsvärdet för MTN. Investeringar i av Bolaget utgivna MTN omfattas ej av den statliga insättningsgarantin.

### **MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernföretag**

Bolaget är beroende av övriga Koncernföretag för att kunna erlagga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att Koncernföretag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget Koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Koncernföretag kommer att ha skulder till andra borgenärer. Om Koncernföretag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i Koncernföretaget, har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel.

### **Bolaget får ställa säkerhet för annan skuld**

Bolaget är inte förhindrat att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör Marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

### **Andrahandsmarknaden**

MTN som emitteras under MTN-programmet kommer inte nödvändigtvis att innehas av flera Fordringshavare och inte heller nödvändigtvis handlas i någon omfattning. Notering av en serie MTN på reglerad marknad kommer inte att ha föregåtts av någon ordnad handel för MTN. Det finns därför en risk att en fungerande andrahandsmarknad för MTN inte kommer att uppstå eller kvarstå. Efter en notering av MTN kan vidare volym och pris påverkas av en rad faktorer. Transaktionskostnaderna för handel i MTN kan även visa sig vara höga. Fordringshavare riskerar därför att inte kunna handla med MTN till för dem acceptabla villkor. En investering i MTN ska därför endast göras av investerare som kan stå risken att en fungerande andrahandsmarknad inte uppstår och därför kan behöva inneha MTN till Återbetalningsdagen.

### **Valutarisk**

Bolaget kan emittera MTN denominerade i såväl SEK som EUR. En MTN denominerad i annan valuta än investerarens egen medför risk relaterad till valutaomräkning. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar, inkluderande devalvering och revalvering, som valutaregleringar. En försvagning av den valuta MTN är denominerad i jämfört med investerarens egen valuta minskar värdet på MTN för investeraren.

### **Fordringshavarmöte**

I enlighet med de Allmänna Villkoren kan viss majoritet av Fordringshavare fatta beslut och vidta åtgärder i förhållande till MTN som binder alla Fordringshavare, inkluderande Fordringshavare som är av annan uppfattning är majoriteten. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

### **Emissionsinstitutet**

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Koncernen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

### **Clearing och avveckling i VPC-systemet**

MTN ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-Systemet"). Clearing och avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-Systemet. Bolaget uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare. Investeringar i MTN är således beroende av funktionaliteten i VPC-Systemet för att kunna erhålla betalning under MTN.

### **Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker**

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns en risk att detta betyg inte vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

### **Ändrad lagstiftning**

~~MTN ges ut i enlighet med svensk rätt gällande vid Likviddagen. Nya och ändrade lagar, förordningar, föreskrifter och praxis som är tillämpliga på MTN kan komma att påverka värdet på MTN eller ha negativ inverkan på Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN.~~

### **MTN med rörlig ränta**

Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre. Om räntebasen är negativ innebär det även att räntebasmarginalen minskar.

### **MTN med fast ränta**

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar av den allmänna räntenivån. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

### **MTN utan ränta (nollkupongslån)**

MTN kan ges ut utan ränta till över- eller underkurs eller till nominellt belopp. För sådana MTN gäller att ingen ränta betalas ut under löptiden och att investeraren endast erhåller nominellt belopp i slutet av löptiden. Priset på MTN utan ränta är det diskonterade värdet av det nominella beloppet som erhålls på återbetalningsdagen och marknadsräntan är en komponent som avgör vilken diskonteringsfaktor som ska användas. Marknadsräntan kommer därför normalt vara styrande för värdet på MTN utan ränta och höjda marknadsräntor kommer normalt att påverka marknadsvärdet för MTN negativt.

### **MTN kopplade till realränta**

Vid investeringar i MTN med realränta är avkastningen, och ibland också återbetalningen av lånebelopp, beroende av relevant index. Värdet på en MTN med realränta kommer att påverkas av förändringar i relevant index. Detta kan ske både under löptiden och på förfallodagen, och utvecklingen kan vara negativ för innehavaren. Innehavarens rätt till avkastning är således beroende av utvecklingen för relevant index.

## Beskrivning av MTN-programmet

---

### ALLMÄNT

Elekta har etablerat MTN-programmet, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 3 mars 2015, för att emittera MTN upp till ett totalt belopp om högst SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) eller sådant annat belopp som Emissionsinstitutet och Bolaget överenskommer i enlighet med Allmänna Villkor. MTN kan emitteras med en löptid om lägst ett år och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. MTN kan emitteras i SEK och EUR med fast ränta, rörlig ränta, utan ränta (nollkupong) eller realränta.

Elekta har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som ledarbank ("Ledarbanken"). Ledarbanken och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial har utsetts till emissionsinstitut ("Emissionsinstitutet"). I rollen som emissionsinstitut under programmet har ovannämnda emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen härvidlag, förutom eventuella avgifter. Såvitt Bolaget känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av MTN som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

### ALLMÄNNA OCH SLUTLIGA VILLKOR

MTN som ges ut under MTN-programmet lyder under de Allmänna Villkoren samt tillämpliga Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren är standardiserade och gäller för alla MTN som emitteras under MTN-programmet. Tillämpliga Slutliga Villkor tas fram för varje emission av MTN på basis av mallen för Slutliga Villkor (se avsnitt Mall för Slutliga Villkor). Tillämpliga Slutliga Villkor måste därför alltid läsas tillsammans med de Allmänna Villkoren. I vissa fall kommer de tillämpliga Slutliga Villkoren att bestämma huruvida en viss bestämmelse i de Allmänna Villkoren ska vara tillämplig för den emitterade serien MTN. Slutliga Villkor reglerar bland annat Likviddag, räntemekanism och Återbetalningsdag.

Slutliga Villkor som upprättas i anledning av ett erbjudande till allmänheten av MTN eller MTN som avses upptas till handel på reglerad marknad kommer att lämnas in för registrering hos Finansinspektionen så snart som möjligt och om möjligt innan eventuell period för erbjudandet börjar löpa och allra senast innan ansökan om upptagande till handel av MTN på reglerad marknad görs. Sådana Slutliga Villkor kommer även att offentliggöras på Elektas hemsida, [www.elekta.com](http://www.elekta.com).

### FORM FÖR MTN

MTN är en dematerialiserad ensidig skuldförbindelse som registreras enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. MTN ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden AB på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden AB och Slutliga Villkor för viss MTN innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

### STATUS FÖR MTN

Bolaget ska, så länge någon MTN utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

### KREDITVÄRDERING (RATING)

Vid investering i MTN utgivna under Bolagets MTN-program tar investeraren en risk på Bolaget.

Om Lån emitteras under MTN-programmet och ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla avseende visst Lån från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Bolaget har, vid dagen för detta Grundprospekt, erhållit kreditratingen BBB (låg) med negativa utsikter.

### PRISSÄTTNING AV MTN

Priset för MTN kan inte anges på förhand utan fastställs i samband med den faktiska emissionen utifrån rådande marknadsförhållanden. MTN kan emitteras till över- eller underkurs i förhållande till det tillämpliga Lånebeloppet. Den eventuella ränta som bestäms för MTN är avhängig flera faktorer varav gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid är en sådan faktor.

## **UPPTAGANDE TILL HANDEL**

Ansökan om upptagande till handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats av Lån kan komma att göras om så anges i tillämpliga Slutliga Villkor. För Lån som avses upptas till handel enligt tillämpliga Slutliga Villkor kommer Bolaget själva eller genom Administrerande Institutets försorg ansöka om detta vid relevant reglerad marknad eller annan marknadsplats och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

## **FÖRSÄLJNING**

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara nominellt belopp eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Institutets (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende lån under MTN-programmet i enlighet med följande villkor:

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för Grundprospektet och endast under denna period kan de finansiella mellanhanderna återförsälja eller slutligt placera MTN;
- (ii) de enda finansiella mellanhanderna som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;
- (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

När en finansiell mellanhand lämnar ett anbud ska denne i samband därmed lämna information om anbudsvillkoren.

## **PRESKRIPTION**

Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget. 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 preskriptionslag (1981:130).

## **TILLÄMPLIG LAG**

Lånevillkoren är upprättade under svensk rätt och ska således även tillämpas på samtliga MTN utestående under MTN-programmet. Tvist rörande Lånevillkoren ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

## **BESKATTNING**

Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Fordringshavare bör själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

### **Beskattnings i Sverige**

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för och inbetalar preliminär skatt, för närvarande 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person som är obegränsat skattskyldig i Sverige och svenskt dödsbo. Vid utbetalning av ränta till annan än fysisk person som är obegränsat skattskyldig i Sverige eller till svenskt dödsbo, sker inget avdrag för skatt i Sverige.

Från andra utbetalningar än räntor på de produkter som ges ut under MTN-programmet, sker inga avdrag i Sverige för preliminär skatt eller andra källskatter.

### **Rådets direktiv 2003/48/EG av den 3 juni 2003 om beskattning av inkomster från sparande i form av räntebetalningar**

Enligt rådets direktiv 2003/48/EG av den 3 juni 2003, som antagits i Sverige, om beskattning av inkomster från sparande i form av räntebetalningar är medlemsstaterna från den 1 juli 2005 skyldiga att förse skattemyndigheten i annan medlemsstat med uppgifter om räntebetalningar (eller liknande inkomst) som utbetalas av en person inom statens jurisdiktion till en individ bosatt i den andra medlemsstaten. Under en övergångsperiod har dock Belgien, Luxemburg och Österrike istället en möjlighet att tillämpa ett källskat-

tesystem med avseende på sådana betalningar. Ett antal länder som inte är medlemmar i Europeiska Unionen, inklusive Schweiz, har valt att tillämpa bestämmelser liknande de i direktivet 2003/48/EG avseende informationsutbyte eller källskatt med effekt från samma datum.

## Produktbeskrivning

---

Nedan följer en beskrivning av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av Lån under MTN-programmet. Konstruktionen av varje Lån framgår av tillämpliga Slutliga Villkor som ska läsas tillsammans med de Allmänna Villkoren.

### RÄNTEKONSTRUKTIONER

#### Fast ränta

Om inte annat framgår av tillämpliga Slutliga Villkor löper ett Lån med fast ränta med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag För Ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Ränta som upplupit under en ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis. Räntan beräknas på Valören om inte annat framgår av de tillämpliga Slutliga Villkoren.

#### Rörlig ränta – FRN (Floating Rate Notes)

Räntesatsen för ett Lån med rörlig ränta består av en Räntebas och en Räntebasmarginal och löper med ränta från (men exklusive) Startdag För Ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för varje Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Räntan som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Faktiskt/360.

Räntebasen för MTN i SEK är STIBOR och Räntebasen för MTN i EUR är EURIBOR.

#### ”STIBOR”

är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på NASDAQ OMX hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden;
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av de räntesatser som de Svenska 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 punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

#### ”EURIBOR”

är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden;
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av de räntesatser som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro hos affärsbanker för den relevanta

## Ränteperioden.

### **Nollkupong**

Lån med nollkupong löper utan ränta.

### **Realränta**

Om inte annat framgår av tillämpliga Slutliga Villkor löper ett Lån med realränta med inflationskyddad ränta från (men exklusive) Startdag för Räntebereäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen. För varje Ränteperiod fastställs ett inflationskyddat räntebelopp och, om tillämpligt, på Återbetalningsdagen ett inflationskyddat lånebelopp som beräknas i enlighet med tillämpliga Slutliga Villkor. Fast ränta med dess Räntesats samt rörlig ränta med dess Räntebas och Räntebasmarginal beräknas på sätt som anges ovan under rubrikerna ”Fast ränta” respektive ”Rörlig ränta (Floating Rate Notes)”.

### **DAGBERÄKNING**

För Lån under MTN-programmet kan följande konventioner för dagberäkning av ränta användas.

30/360	ska 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 månade
Faktiskt/360	ska beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360

### **ÅTERBETALNING AV KAPITALBELOPP OCH BETALNING AV RÄNTA**

Lån förfaller till betalning med dess Lånebelopp på den relevanta Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Eventuell Ränta erläggs på den aktuella Ränteförfalldagen. Betalning av Lånebelopp och ränta ska ske i den valuta i vilket Lånet upptagits till den som är på Avstämningsdagen före respektive förfalldag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

### **Fordringshavares rätt till förtida inlösen vid ägarförändring**

Envar Fordringshavare har rätt att begära återköp av alla, eller vissa, av MTN som innehas av denne, om (a) aktierna i Bolaget upphör att vara upptagna till handel på den Reglerade Marknaden vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller (b) 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 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.

### **Uppsägning av lån**

Administrerande Institut ska (i) om så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Lånebelopp under relevant Lån (begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av Lånebelopp eller av Fordringshavare som gemensamt representerar en tiondel av Lånebelopp vid aktuell Bankdag och Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag); eller (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende något Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
  - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
  - (ii) inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- (b) Bolaget i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån, under förutsättning att:

- (i) rättelse är möjlig; och
  - (ii) Bolaget skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom tio (10) 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 tio (10) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 150.000.000, eller
  - (ii) annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 150.000.000;
- (d) Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då det Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som det Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 150.000.000;
- (e) för verksamheten väsentliga tillgångar som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom tjugo (20) Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (f) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Bolaget ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernföretag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernföretags obestånd; eller
- (j) Bolagets styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernföretag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen om, för det fall ett Väsentligt Koncernföretag är överlåtande bolag, det påverkar Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavarna.

Begreppet ”lån” respektive ”förpliktelse” i 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.



## **Försäkran beträffande Grundprospektet**

---

Bolaget ansvarar för Grundprospektets innehåll och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Bolaget för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas i Grundprospektet genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Bolaget kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

## Allmänna villkor

---

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Elekta AB (publ) (org. nr 556170-4015) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 4 mars 2015 mellan Bolaget och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) om MTN-program ("MTN-program") genom att utge obligationer med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

### 1. DEFINITIONER

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

"**Administrerande Institut**" vilket anges i Slutliga villkor, 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 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) 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 ska beräknas enligt följande;

- (a) "**30/360**" ska 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; eller
- (b) "**Faktiskt/360**" ska beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360;

"**Emissionsinstitut**" är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och Skandinaviska Enskilda Banken 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, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut;

"**Europeiska Referensbanker**" är en grupp om fyra större affärsbanker, om möjligt, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Administrerande Institut;

"**EURIBOR**" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av de räntesatser som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro hos affärsbanker för den relevanta Ränteperioden.

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

”**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 MTN;

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*);

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Lånebeloppet 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;

”**Koncernen**” är den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppen koncern och moderbolag avses vad som anges i Aktiebolagslag (2005:551));

”**Koncernföretag**” är varje juridisk person som ingår i Koncernen;

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;

”**KPI**” konsumentprisindex eller – om konsumentprisindex har upphört att fastställas eller offentliggöras – motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av Statistiska centralbyrån eller det organ som i dess ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie ska nytt index räknas om till den indexserie på vilken Basindex grundas;

”**Ledarbank**” är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som Bolaget kan komma att utse;

”**Likviddag**” är vilket anges i Slutliga Villkor, den dag då emissionslikviden för MTN ska betalas;

”**Lån**” är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MTN, som Bolaget upptar under detta MTN-program;

”**Lånebelopp**” är det sammanlagda nominella belopp av utestående MTN avseende visst Lån;

”**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), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad;

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

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden;

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*);

”**Startdag För Ränteberäkning**” är vilket anges i Slutliga Villkor, den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;

”**STIBOR**” är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på NASDAQ OMX hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Rän-teperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rän-teperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av de räntesatser som de Svenska 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 Rän-teperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på intern-bankmarknaden i Stockholm för den relevanta Rän-teperioden.

”**Svenska Kronor**” och ”**SEK**” är den officiella valutan i Sverige;

”**Svenska Referensbanker**” är en grupp om fyra affärsbanker, om möjligt, omfattande i första hand de Emissionsinstitut som vid var tid är utsedda under detta MTN-program och i andra hand ytterligare, av Administrerande Institut utvalda, referensbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar STIBOR;

”**Utgivande Institut**” är, vilket anges i Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har utgivits;

”**Valör**” är, enligt Slutliga Villkor, nominellt belopp för varje MTN;

”**VP-konto**” är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om kon-toföring 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 förvaltarregisterat i en förvaltares namn;

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

- (i) totala tillgångar utgör minst tio (10) procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning;
- (ii) resultat före ränta och skatt utgör minst tio (10) procent av Koncernens konsolide-rade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller
- (iii) totala omsättning utgör minst tio (10) procent av Koncernens konsoliderade omsätt-ning, i enlighet med senast publicerade årsredovisning;

”**Återbetalningsdag**” är, vilket anges i Slutliga Villkor, dag då MTN ska återbetalas; samt

”**Återköpsdag**” är den dag som angivits enligt punkt 9.2.

1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor 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 "SEK-FIX=" (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 Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

1.3 Ytterligare definitioner såsom Basindex, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod, Inflationsskyddat Räntebelopp, Inflationsskyddat Lånebelopp, Officiellt Index, Basindex, Realränteindex, Referensobligation, Slutindex och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

## **2. UPPTAGANDE AV MTN**

2.1 Under detta MTN-program får Bolaget ge ut MTN i Svenska Kronor eller Euro med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i ytterligare trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN, Utgivande Institut eller därtill hörande relevanta villkor.

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 även i övrigt följa Lånevillkoren för de MTN 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.

## **3. REGISTRERING AV MTN**

3.1 MTN utges i dematerialiserad form, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto. 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 11 och 12.

## **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 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 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor och avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro.
- 5.2 Betalningar avseende MTN ska göras 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.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas 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.
- 5.4 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 genom Euroclear Swedens försorg så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.5 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.
- 5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mota 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 kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## **6. RÄNTA**

- 6.1 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.
- 6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ eller kombination därav:

(a) Fast Ränta

Om Lån, enligt Slutliga Villkor, är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

(b) Rörlig Ränta

Om Lån, enligt Slutliga Villkor, är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

(c) Realränta

Om Lån, enligt Slutliga Villkor, är specificerat som Lån med Realränta ska Lånet löpa med Inflationsskyddat Räntebelopp från (men exklusive) Startdag för Ränteberekening till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Inflationsskyddat Räntebelopp består av Räntesatsen (vid fast ränta) respektive Räntebasen och Räntebasmarginalen (vid rörlig ränta) vilka beräknas på det sätt som specificeras i punkt 6.2(a) respektive (b) ovan och multipliceras med ett tal i enlighet med den kvot som beräknats genom att multiplicera Räntesatsen (vid fast ränta) respektive Räntebasen och Räntebasmarginalen (vid rörlig ränta) dels med Lånebelopp och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex. Administrerande Institut fastställer Inflationsskyddad Ränta.

Kan Inflationsskyddat Räntebelopp inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna nytt Inflationsskyddat Räntebelopp att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

(d) Nollkupongslån

Om Lån, enligt Slutliga Villkor, är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta.

- 6.3 Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.4 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta eller Realränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.
- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta eller Realränta 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.

## 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 Svenska Kronor respektive EURIBOR för MTN utgivna i Euro 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 MTN som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt MTN på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

- 7.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för MTN som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt MTN på förfallodagen ifråga eller (ii) för MTN 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 den tid dröjsmålet varar).

## **8. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP**

- 8.1 MTN förfaller till betalning med dess (i) Lånebelopp eller (ii) med Inflationsskyddat Lånebelopp, såsom tillämpligt enligt relevanta Slutliga Villkor, på Återbetalningsdagen tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag.
- 8.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala MTN tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.
- 8.3 Bolaget får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa eller på annat sätt förvärva MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Bolaget får enligt Bolagets eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## **9. ÅTERKÖP VID ÄGARFÖRÄNDRING**

- 9.1 Envar Fordringshavare har rätt att begära återköp av alla, eller vissa, av MTN som innehas av denne, om:
- (a) aktierna i Bolaget upphör att vara upptagna till handel på den Reglerade Marknaden vid NASDAQ OMX Stockholm AB; eller
  - (b) 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 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.
- 9.2 Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 9.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (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 9.5 och Återköpsdagen.
- 9.3 Återköpsdagen ska infalla tidigast 40 och senast 60 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen avsänts till Fordringshavare i enlighet med punkt 9.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 9.4 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 Återbe-



talningsdagen, tillsammans med upplupen ränta (om någon) per Återköpsdagen. För MTN som är Nollkupongslån ska istället ett belopp per MTN beräknat i enlighet med punkt 11.5 erläggas.

- 9.5 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av MTN ska tillställas Bolaget senast 20 Bankdagar efter att meddelandet lämnats i enlighet med punkt 9.2.

## **10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

Så länge någon MTN utestår åtar sig Bolaget följande.

### **10.1 Status**

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

### **10.2 Bolagets verksamhet och anläggningstillgångar**

Bolaget ska inte (i) väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet, eller (ii) avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång om sådan avhändelse på ett väsentligt negativt sätt påverkar Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavarna.

### **10.3 Säkerställande av andra Marknadslån**

Bolaget ska:

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, 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 annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt
- (c) tillse att Koncernföretag vid eget upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna enligt (a) och (b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag ska tillämpas det som gäller för Bolaget (med beaktande av att Koncernföretaget får motta sådan ansvarsförbindelse som Bolaget äger lämna enligt bestämmelse i (b) ovan).

### **10.4 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 vid NASDAQ OMX Stockholm AB och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

### **10.5 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.

## **11. UPPSÄGNING AV LÅN**

### **11.1 Administrerande Institut ska;**

(i) om så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Lånebelopp under relevant Lån (begäran om uppsägning kan endast göras

av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av Lånebelopp eller av Fordringshavare som gemensamt representerar en tiondel av Lånebelopp vid aktuell Bankdag och Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag); eller

(ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende något Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
  - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
  - (ii) inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- (b) Bolaget i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån, under förutsättning att:
  - (i) rättelse är möjlig; och
  - (ii) Bolaget skriftligen uppmanats av Administrerande Institut att vidta rättelse och rättelse inte skett inom tio (10) 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 tio (10) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 150.000.000; eller
  - (ii) annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 150.000.000;
- (d) Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då det Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som det Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 150.000.000;
- (e) För verksamheten väsentliga tillgångar som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom tjugo (20) Bankdagar från dagen för utmätningbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (f) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Bolaget ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernföretag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernföretags obestånd; eller

- (j) Bolagets styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernföretag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen om, för det fall ett Väsentligt Koncernföretag är överlåtande bolag, det påverkar Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavarna.

Begreppet ”lån” respektive ”förpliktelse” i 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.

- 11.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 11.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 11.1.
- 11.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna enlighet med avsnitt 15 (Meddelanden) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.1 skulle inträffa. 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 11.1 föreligger.
- 11.4 Bolaget ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 11.1. Bolaget ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 11.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 11.5 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 11.1 ska:
- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

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

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 MTN, beräknat enligt Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360 för MTN utgivna i Svenska Kronor eller Euro.

## 12. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 12.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från 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 tio (10) procent av Justerat Lånebe-

lopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.

- 12.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Bolaget inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Bolaget eller Fordringshavare enligt punkt 12.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.
- 12.3 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.
- 12.4 Kallelsen enligt punkt 12.2 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. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 12.5 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.
- 12.6 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.
- 12.7 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 oavsett tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 12.8 Vid Fordringshavarmöte äger Bolaget, 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. 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 Bolaget, Fordringshavare, och Administrerande Institut och Utgivande Institut.
- 12.9 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 Lånebelopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
  - (c) gäldenärsbyte; eller
  - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 12.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.9 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 13 (Ändringar av villkor, m.m.)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 12.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 12.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 12.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 12.11 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.
- 12.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Bolaget eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 12.14 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.
- 12.15 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.
- 12.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare, oavsett om denne har varit närvarande vid och oberoende av om och hur denne har röstat på mötet ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 12.17 Administrerande Institut ska, i syfte att för särskilt Fordringshavarmöte upprätta röstlängd, ha rätt att från Euroclear Sweden begära ett utdrag från skuldboken utvisande registrerade Fordringshavare för relevant Lån om Euroclear Swedens regelverk så tillåter. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare i MTN.
- 12.18 På Administrerande Instituts begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Lånebelopp för samtliga MTN som ägs av Koncernföretag på sådan Bankdag som anges i punkt 12.1 samt 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.

- 12.19 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 12.20 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).
- 12.21 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (Meddelanden). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska inte påverka beslutets giltighet.

### **13. ÄNDRING AV VILLKOR M.M.**

- 13.1 Bolaget och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 13.2 Bolaget och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 13.3 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 13.1 till 2 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 12 (Fordringshavarmöte).
- 13.4 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 i enlighet med punkt 10.5.
- 13.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 13 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (Meddelanden) och publiceras i enlighet med punkt 10.5.

### **14. PRESKRIPTION**

- 14.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget.
- 14.2 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 preskriptionslag (1981:130).

### **15. MEDDELANDEN**

- 15.1 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.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 15.3 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.

- 15.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

## **16. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 16.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens 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.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 16.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

## **17. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

- 17.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Lånevillkoren.
- 17.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Stockholm den 4 mars 2015

Elektas AB (publ)

## Mall för Slutliga Villkor

### SLUTLIGA VILLKOR

#### Emission av [beskrivning av obligationerna] under Elekta AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 4 mars 2015 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren återges i Bolagets grundprospekt daterat den [●] ~~2017~~ 2018 ("Grundprospektet") jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN ska läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet samt tilläggsprospekt finns att tillgå på [www.elekta.se](http://www.elekta.se).

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid Lånebeloppet höjts med [SEK/EUR] [belopp i siffror] från [SEK/EUR] [belopp i siffror] till [SEK/EUR] [belopp i siffror].]

#### ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
  - (i) Tranchbenämning [●]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) för Lånet: [SEK/EUR] [●]
  - (ii) för denna tranch: [SEK/EUR] [●]
  - [(iii) för tidigare tranch(er):] [SEK/EUR] [●]
3. **Valuta:** [SEK/EUR]
4. **Valör:** [SEK/EUR] [●]
5. **Startdag För Ränteberäkning:** [●]
6. **Likviddag:** [Startdag För Ränteberäkning] [●]
7. **Återbetalningsdag:** [●]
8. **Räntekonstruktion:**  
[Fast Ränta]  
[Rörlig Ränta]  
[Realränta]  
[Nollkupongslån]
9. **Belopp på vilken ränta ska beräknas:** [Valör/[●]]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

10. **Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av



- denna paragraf)
- (i) Räntesats: [●] % årlig ränta beräknat på [Valör/[●]]
  - (ii) Rännteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Rännteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rännteförfallodag
  - (iii) Rännteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången den [●]  
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Rännteperiod)
  - (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
  - (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med fast ränta” i Grundprospektet.
- 11. Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Ränntebas: [●]-månaders [STIBOR/EURIBOR]  
  
[Den [första/sista] kupongens Ränntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR/EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR/EURIBOR].]
  - (ii) Ränntebasmarginal: [+/-][●] % årlig ränta beräknat på [Valör/[●]]
  - (iii) Ränntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Rännteperiod, första gången den [●]
  - (iv) Rännteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Rännteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rännteförfallodag
  - (v) Rännteförfallodagar: Sista dagen i varje Rännteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●]
  - (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360
  - (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med rörlig ränta” i Grundprospektet.
- 12. Nollkupongslån:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Nollkupongslån: [●]
  - (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN utan ränta (nollkupongslån)” i Grundprospektet.
- 13. Realränta:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Inflationsskyddat ränntebelopp: [Ej tillämpligt] [Ränta per Valör är [Ränntesatsen][Ränntebasen plus Ränntebasmarginalen] multiplicerad dels med Lånebeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:

$$r \times \text{Lånebelopp} \left( \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

där  $r$  avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebas-  
marginalen].

Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är  
mindre än 1 ska den vid beräkning av Inflationsskydd-  
dat räntebelopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara  
1.]

(ii) Inflationsskyddat Lånebelopp: [Ej tillämpligt][Lånebeloppet multiplicerat med en  
faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och  
Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:

$$\text{Lånebelopp} \times \left( \frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre  
än 1 ska den vid beräkning av Inflationsskyddat Låne-  
belopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara 1.]

(iii) Officiellt index: [KPI][●]

(iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]

(v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år räntebelopp ska  
erläggas][●].

(vi) Referensobligation: [Ej tillämpligt][●]

(vii) Slutindex: [Officiellt index för [●]]

(viii) Återköp: [Ej tillämpligt][●]

(ix) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ” MTN kopplade  
till realränta” i Grundprospektet.

## ÅTERBETALNING

14. **Belopp till vilket MTN ska återbet-  
talas vid den slutliga Återbetal-  
ningsdagen:** 100 % av [Valör/[●]]
15. **MTN med frivillig förtida återbe-  
talmingsmöjligheter för Bolaget  
före Återbetalningsdagen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av  
denna paragraf)*
- (i) Tidpunkter för återbetalning: [●]
- (ii) Pris per MTN vid återbetal-  
ning: [●] % av [Valör/[●]]
- (iii) Minsta nominella belopp som  
får återbetalas per MTN: [●]
- (iv) Högsta nominella belopp som  
får återbetalas per MTN: [●]
- (v) Frister: [●]
16. **MTN med frivillig förtida återbe-  
talmingsmöjligheter för Ford-  
ringshavare före Återbetalnings-**  
[I enlighet Allmänna Villkor punkt 9][Tillämpligt/Ej  
tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av*

<b>dagen:</b>	<i>denna paragraf)</i>
(i) Tidpunkter för återbetalning:	[●]
(ii) Pris per MTN vid återbetalning:	[●] % av [Valör/[●]]
(iii) Frister:	[●]

## ÖVRIGT

- |   |   |
|---|---|
| <b>17. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:</b>                            | [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  |
| (i) Reglerad Marknad:   | [Nasdaq Stockholm/Ej tillämpligt]   |
| (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | [●]   |
| (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:                           | [●]   |
| (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:                                  | [ <i>Specificera</i> /Ej tillämpligt]   |
| <b>18. Intressen:</b>   | [ <i>Specificera</i> /Ej tillämpligt]<br><i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)</i> |
| <b>19. Kreditbetyg för Lån</b>  | [ <i>Specificera</i> /Ej tillämpligt]   |
| <b>20. Beslut till grund för upprättandet av emissionen:</b>                      | [I enlighet med Grundprospektet] [ <i>Infoga annat datum om beslut om emission tagit vid annat tillfälle</i> ]  |
| <b>21. Administrerande Institut:</b>  | [ <i>Specificera</i> ]  |
| <b>22. Utgivande Institut:</b>  | [ <i>Specificera</i> ]  |
| <b>23. ISIN:</b>  | SE[●]   |

Bolaget bekräftar att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den [●]

Elekta AB (publ)

## Information om Elekta

---

### VERKSAMHETSBESKRIVNING

#### Översikt

Elekta är stolt över att vara den ledande innovatören av utrustning och mjukvara som används för att förbättra, förlänga och rädda liv på människor som har cancer eller sjukdomar i hjärnan. Våra avancerade och effektiva lösningar utvecklas i samarbete med våra kunder och över 6 000 sjukhus världen över förlitar sig på Elektas teknologi. Våra behandlingslösningar och onkologiinformationssystem är utformade för att skapa kostnadseffektiva arbetsflöden och för att driva en ständig förbättring inom strålbehandling, strålkirurgi och brachyterapi. Elekta har 3 600 medarbetare och huvudkontor i Stockholm. Elekta är noterat på Nasdaq Stockholm.

#### Kunder

Elektas kundbas består till största delen av sjukhus, specialist-/satellitkliniker och akademiska institutioner över hela världen. Elekta har ett brett produktprogram där ingen enskild kund representerar mer än tio procent av nettoomsättningen.

#### Ledande system för strålbehandling och informationsstöd

Som central partner till sjukhus och cancerkliniker fokuserar vi på hur Elektas behandlings- och informationssystem kan skapa mesta möjliga värde. Två huvudsakliga frågor är därför av avgörande betydelse i vår verksamhet: hur kan Elekta hjälpa kliniker att leverera maximal nytta på ett kostnadseffektivt sätt, och hur kan vi optimera våra behandlingssystem?

#### Onkologiinformation

Elektas innovationer inom system för onkologiinformation har varit ledande när det gäller att möta läkarnas behov i 25 år. I dag gör onkologiinformationssystemet MOSAIQ det möjligt för läkarna att fatta väl underbyggda beslut för hela spektrat av cancersjukdomar. De kunder som använder Elektas avancerade informationslösningar förbättrar både resultaten för patienterna och användningen av sjukvårdens resurser.

#### Behandlingslösningar

Lång erfarenhet, innovation i utvecklingens framkant och ett nära samarbete med ledande sjukhus världen över gör att Elekta kan erbjuda världsledande lösningar för behandling av en stor bredd olika cancersjukdomar. Gemensamt för Elektas linjäracceleratorer och system för stereotaktisk strålkirurgi och brachyterapi är att de kan ge effektiv behandling med hög precision med minimal påverkan på omgivande frisk vävnad. Med nya Elekta Unity tar Elekta ett steg in i framtidens cancervård, med möjlighet till målstyrd strålbehandling av svårbehandlade tumörer med en precision som tidigare inte varit möjlig. Behandlingar som tack vare allt mer precisa former av strålterapi är både effektivare och skonsammare mot patienterna.

### Historik och utveckling

1972	Elekta grundas
1985	Första digitalt styrda linjäracceleratorn
1986	Första kommersiella leveransen av Leksell Gamma Knife®
1994	Elekta AB noteras på Stockholmsbörsen
1997	Philips Radiation Therapy Division förvärvas
2003	Bildstyrd strålterapi (IGRT) Elekta Synergy®
2003	Neuromag förvärvas
2004	Första Elekta Synergy® S installeras
2004	Leksell Gamma Knife® 4C presenteras
2005	IMPAC Medical Systems Medical Intelligence. förvärvas

2005	Medical Intelligence förvärvas
2006	Leksell Gamma Knife® Perfexion™ lanseras
2006	Elekta Axesse™ lanseras
2006	Beijing Medical Equipment förvärvas
2007	Elekta Compact™ lanseras
2008	Elekta Infinity™ lanseras
2008	VMAT (Volumetric Modulated Arc Therapy) introduceras
2008	CMS förvärvas
2010	Resonant Medical förvärvas
2011	Nucletron förvärvas
2012	Radon förvärvas
2012	Multibladskollimatoren Agility™ lanseras
2013	Esteya® lanseras
2013	Versa HD™ lanseras
2014	Mesi Medikal förvärvas
2015	Leksell Gamma Knife® Icon™ lanseras
2015	RTA förvärvas
2015	Asesores Electronicos Especializados S.A. de C.V. (AEESA) förvärvas
2017	Unity introduceras

### **Grundinformation**

Elekta AB (publ), org. nr 556170-4015 är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bildades i Sverige den 18 juli 1972 och bedriver verksamhet i enlighet med svenska aktiebolagslagen. Adressen till Elektas huvudkontor är:

Elekta AB (publ)  
 Box 7593  
 Kungstensgatan 18  
 103 93 Stockholm

Tel: 08-587 254 00

E-post: info@elekta.com

### **Organisationsstruktur**

Elekta AB (publ) är moderbolag i koncernen. Bolaget bedriver ingen operativ verksamhet utan omfattar koncernledning och koncerngemensamma funktioner samt finansförvaltning. Bolaget har 31 helägda dotterbolag internationellt och i Sverige.

### **FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN**

#### **Styrelse**

Elektas styrelse består av nio stämموvalda ledamöter.

*Laurent Leksell, födelseår 1952*

Styrelseordförande och ordförande i ersättningsutskottet, invald 1972

**Utbildning:** Civilekonom och ekonomie doktor från Handelshögskolan i Stockholm

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Leksell Social Ventures

Styrelseledamot: Internationella Handelskammaren (ICC) samt vice ordförande Handelshögskolan Stockholm

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Grundare av Elekta och arbetande styrelseledamot från 2005 till 2013. Tidigare vd och koncernchef för Elekta under åren 1972 till 2005, samt bland annat biträdande professor och fakultetsledamot på Stockholms Handelshögskola, IFL och Insead, Fontainebleau samt gästforskare vid Harvard Business School. Styrelseordförande i Stockholms Stadsmission 2005-2015.

*Luciano Cattani, födelseår 1945*

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet, invald 2008

**Utbildning:** Master of Science in Economics, University of Rome

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** President för EMEA på Stryker Corporation från 2001 till 2004, Group President International på Stryker Corporation från 2005 till 2008 samt Executive Vice President International Public Affairs på Stryker Corporation från 2008 till 2010. Vd för Eucomed (European MedTech Industry Trade Association) sedan 2012.

*Annika Espander Jansson, födelseår 1964*

Styrelseledamot, invald 2015

**Utbildning:** B Sc i kemi och executive MBA

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseledamot: Lifco AB, Esperio AB, Asperia AB samt Sjöbergstiftelsen.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** 25 års erfarenhet som rådgivare och investerare i ledande befattningar inom finansmarknad på bland annat Handelsbanken, Enskilda Securities och Catella. Även operativ erfarenhet från läkemedelsindustrin (Pharmacia) och för närvarande vd för Asperia AB.

*Caroline Leksell Cooke, födelseår 1981*

Styrelseledamot, invald 2017

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Stockholms universitet, studerat marknadsföring på Wharton School vid University of Pennsylvania samt vid Columbia Business School

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseledamot i Leksell Social Ventures investeringsutskott samt styrelseordförande i Bonit Invest S.A./N.V.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Omfattande erfarenhet från områdena digital strategi, kommunikation och teknologi och är för närvarande ansvarig för större internationella affärer i sin roll som branschansvarig på Google

*Johan Malmquist, födelseår 1961*

**Utbildning:** Kandidatexamen från Handelshögskolan i Stockholm

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Tingstad AB.

Styrelseledamot: Mölnlycke Health Care AB, Dunkerstiftelserna, Stiftelsen Chalmers tekniska högskola, SCA AB, Trelleborg AB, Getinge AB och Arjo AB.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Omfattande erfarenhet från den medicintekniska industrin, bland annat som vd och koncernchef i Getinge AB mellan 1997 och 2015. Dessförinnan olika befattningar inom Getingekoncernen och Electrolux-koncernen.

*Tomas Puusepp, födelseår 1955*

Arbetande styrelseledamot, invald 2013

**Utbildning:** Elektroingenjör, studier i fysik vid KTH i Stockholm och vid Stockholms Universitet samt Management (IEP) vid IMD i Lausanne.

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande i Global Medical Investments GMI AB

Styrelseledamot: Svensk-Amerikanska Handelskammaren i New York samt Permobil AB.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Olika positioner vid Forskningsinstitutet för atomfysik, Scanditronix och Ericsson innan han anställdes på Elekta 1988. Sedan dess har Tomas Puusepp haft olika chefspositioner inom Elekta, bland annat som chef för Elektas verksamhet inom neurokirurgi, vd för Elektas dotterbolag i Nordamerika, global chef för Elektas försäljnings-, marknadsförings- och serviceverksamhet, samt vd och koncernchef under räkenskapsåren 2005/06 till 2013/14 och under 2015/16.

*Wolfgang Reim, födelseår 1956*

Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet, invald 2011

**Utbildning:** Master of Science i naturvetenskap och teknologie doktor i fysik från teknologiska institutet ETH i Zürich

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Ondal Medical Systems GmbH

Styrelseledamot: GN Store Nord A/S, Klingel GmbH och Medlumics S.L.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Vd DORC B.V. sedan mars 2017. Tidigare oberoende konsult med inriktning på medicinteknikbranschen. Vd för Dräger Medical AG fram till och med 2006. Från 1986 till 2000 på Siemens, bland annat som vd för Siemens Ultrasound Division och chef för Special Products Division.

*Jan Secher, födelseår 1957*

Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet, invald 2010

**Utbildning:** Civilingenjörsexamen i Industriell ekonomi från Linköpings universitet

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: Peak Management AG.

Styrelseledamot: European Chemical Industry Council från oktober 2014 samt styrelseledamot IKEM (Innovation and Chemical Industries in Sweden) sedan maj 2016.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Vd och koncernchef för Perstorp AB från september 2013. Tidigare vd och koncernchef i Ferrostaal AG från 2010 till 2012, operativ partner på den amerikanska riskkapitalfonden Apollo i London från 2009 till 2010, vd för Clariant AG i Basel från 2006

till 2008 samt koncernchef för SICPA i Lausanne från 2003 till 2005. Dessförinnan en rad ledande positioner inom ABB-koncernen under åren 1982 till 2002.

*Birgitta Stymne Göransson, födelseår 1957*

Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet, invald 2005

**Utbildning:** MBA från Harvard Business School och civilingenjörsexamen i kemi/ bioteknik från KTH

**Övriga relevanta styrelseuppdrag:**

Styrelseordförande: HL Display och Stiftelsen KFUM Fryshuset

Styrelseledamot: Pandora AS, Capio AB, Rhenman & Partners Asset Management AB, Midsona AB och Sportamore AB.

**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet och övrig information:** Vd och koncernchef för Memira 2010 till 2013, vd för Semantix koncernen 2005 till 2009 och COO/ CFO för Telefos 2001 till 2005. Dessförinnan en rad ledande positioner inom bland annat Åhléns AB, Gambro och McKinsey & Co.

**Koncernledning**

Elektas koncernledning består av följande personer.

*Richard Hausmann, födelseår 1960*

Vd och koncernchef, anställd sedan 2016

**Utbildning:** Doktorsgrad i fysik vid Regensburg University.

*Gustaf Salford, födelseår 1977*

Ekonomi- och finansdirektör, anställd sedan 2009

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

*Karin Svenske Nyberg, födelseår 1966*

VP HR, anställd sedan 2017.

**Utbildning:** Civilingenjör kemiteknik, KTH, Stockholm; och Beteendevetenskap, Stockholms Universitet.

*Maurits Wolleswinkel, födelseår 1971*

Head of Portfolio and Chief Strategy Officer, anställd sedan 2011.

**Utbildning:** MSc i maskinteknik från Delft University of Technology och MSc i General Management från Nyenrode University.

*Ioannis Panagiotelis, födelseår 1972*

Chief Marketing Officer, anställd sedan 2017.

**Utbildning:** Master i medicinsk fysik samt doktor i biomedicinsk fysik och bioteknik från University of Aberdeen, och MBA från IESE Business School i Barcelona, Spanien.

*Steven Wort, födelseår 1963*



Chief Operating Officer, anställd sedan 1991.

**Utbildning:** Senior Executive Programme, London Business School; Post Graduate Diploma in Management, Southbank University, London

*John Lapré, födelseår 1964*

CTO, Chief Technology Officer, anställd sedan 2011 (Nucletron sedan 2009)

**Utbildning:** MSc i Human Nutrition och fysiologi samt doktor i toxikologi från Wageningen University

*Peter Gaccione, födelseår 1959*

Executive Vice President Region North America, anställd sedan 1997

*Anming Gong, födelseår 1964*

Executive Vice President Region China, anställd sedan 2009.

**Utbildning:** MSc Biomedical Engineering, Huazhong University of Science and Technology, Wuhan, Kina.

*Jonas Bolander, födelseår 1966*

General Counsel and Executive Vice President, anställd sedan 2001.

**Utbildning:** Magisterexamen i juridik vid Stockholms universitet.

*Paul Bergström, födelseår 1974*

Executive Vice President Global Services, anställd sedan 2007.

**Utbildning:** MSc in elektroteknik, KTH, Stockholm

*Oskar Bosson, födelseår 1976*

EVP Corporate Communications och Investor Relations, anställd sedan 2018.

**Utbildning:** : Civilingenjör i Molekylärbioteknik teknik samt Kandidatexamen i Företagsekonomi, Uppsala universitet

### **Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings-, och kontrollorgan**

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller åtaganden gentemot Bolaget och privata intressen och/eller andra åtaganden.

Styrelseordförande Laurent Leksell innehar per dagen för detta prospekt, direkt och indirekt genom bolag, 30,6 procent av rösterna och 6,3 procent av kapitalet i Bolaget och är därigenom Elektas största aktieä-

gare. Några av de övriga styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna har också ett ekonomiskt intresse i Elekta till följd av aktieinnehav och innehav av konvertibler i Bolaget.

#### **Adress**

För samtliga personer i styrelsen och koncernledningen är kontorsadressen Elekta AB (publ) Box 7593, 103 93 Stockholm.

#### **Revision**

Revisorerna kontrollerar styrelsens samt vd och koncernchefens arbete, granskar och reviderar räkenskaper samt informerar årsstämman och styrelsen. Vid årsstämman 2016 valdes det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") till revisor för perioden fram till slutet av nästa årsstämma, med Johan Engstam som huvudansvarig revisor. PwC har varit revisor i Elekta sedan årsstämman 2012.

Johan Engstam är född 1966 och är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Han har inga uppdrag i andra företag som påverkar hans oberoende som revisor i Elekta.

Adress till Bolagets revisorer:

PricewaterhouseCoopers AB  
Torsgatan 14  
113 97 Stockholm

Elektas koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av Europeiska Unionen, i årsredovisningslagen (1995:1554) och av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

#### **Information om tendenser**

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes.

#### **Väsentliga förändringar**

Inga väsentliga förändringar vad gäller Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste perioden för vilken delårsrapport har offentliggjorts.

#### **Aktieägare**

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

#### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Bolaget har, med nedan angivna undantag, under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Detta gäller även för ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Bolaget är medvetet om kan uppkomma i framtiden.

#### **HumediQ GmbH**

Den 23 maj 2016 meddelade en skiljedomstol i London beslut i en tvist mellan två bolag i Elekta-koncernen å ena sidan och humediQ GmbH å andra sidan. Beslutet avslutade ett skiljeförfarande med humediQ som uppstått på grundval av ett leveransavtal avseende exklusivt tillhandahållande av Identify™, under varumärket Elekta, vilket ingicks 2011. Skiljenämnden fastslog att Elekta-bolagen inte sagt upp avtalet från 2011 på ett giltigt sätt, samt att de, som ett resultat av detta, måste betala humediQ 8,9 MEUR för Identify-systemen som förväntades beställas i enlighet med åtaganden om minimivolymer i avtalet. Beloppet är mindre än hälften av de 19 MEUR som humediQ hade krävt i skiljeförfarandet. Skiljedomstolen ansåg att utfallet för respektive part var jämförbart och fastställde att parterna skulle bära sina egna legala kostnader. Elektas koncernbolag har ingen ytterligare skyldighet att köpa några system från humediQ.

### **Varian Medical Systems Inc.**

I juni 2015 lämnade William Beaumont Hospital och Elekta Ltd. in en stämningsansökan avseende patentinfrång mot Varian Medical Systems, Inc. till USA:s distriktsdomstol för Michigans östra distrikt. Patenten i stämningsansökan ägs av William Beaumont Hospital och har licensierats exklusivt för Elekta Ltd. Enligt stämningsansökan bryter Varians linjäraccelerator True Beam mot patenten. I september 2015 lämnade Varian Medical Systems in stämningsansökningar mot Elekta avseende patentinfrång samt begärde att US International Trade Commission (USITC) skulle inleda ett förfarande gällande patentöverträdelse.

Den 3 april 2017 offentliggjordes att Elekta och Varian hade ingått ett förlikningsavtal, vilket avslutade de då pågående patenttvisterna. I enlighet med villkoren i förlikningsavtalet ska det inte genomföras några betalningar mellan parterna och det finns inte några framtida ekonomiska åtaganden parterna emellan. Tvisterna är därmed avslutade.

### **Konkurrensutredning i Italien**

I november 2015 inledde italienska myndigheter en utredning avseende vissa anställda i Elektas italienska verksamhet avseende möjliga konkurrensöverträdelser. Elekta har tillhandahållit all efterfrågad information till de italienska myndigheterna under tiden för utredningen, vilken avslutades i augusti 2016. Elekta har nolltolerans för avvikelser från sin uppförandekod, och har tydliga koncernpolicyer och processer på plats. Åklagaren i Milano i Italien har meddelat att i samband med misstankarna om otillåten påverkan av offentlig upphandling kommer förberedande förhör med individer och Elektas italienska dotterbolag påbörjas i april 2017.

### **Väsentliga avtal**

Det förekommer inga avtal utanför ramen för den löpande verksamheten, som är av den betydelsen att utfallet väsentligt skulle kunna påverka Elektas förmåga att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med detta Grundprospekt.

### **Jurisdiktion**

Bolaget bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Bolaget agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

### **Kreditvärdering (rating)**

Elekta har ett avtal om ratingtjänster med DBRS. Elekta har erhållit kreditratingen BBB (låg) med negativa utsikter, senast bekräftad i December 2017. En närmare förklaring om innebörden i ett visst kreditvärdighetsbetyg kan erhållas från DBRS hemsida ([www.dbrs.com](http://www.dbrs.com)).

Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut avseende förmågan att klara av sina finansiella åtaganden. Förmågan kallas också kreditvärdighet. Ett kreditvärdighetsbetyg utgör inte en rekommendation om att köpa, sälja eller inneha värdepapper. Det är var och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating, eftersom den kan vara föremål för ändring.

## **Införlivande genom hänvisning**

---

Koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 samt delårsrapporten maj - januari 2016/17 utgör en del av detta Grundprospekt och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Elektas årsredovisningar för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 och delårsrapporten för maj - januari 2017/18. Elektas årsredovisningar för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. De delar i nedan angivna dokument som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

### **Årsredovisning 2015/16** **Sida**

Resultaträkning	56
Balansräkning	58
Kassaflödesanalys	62
Noter	66
Revisionsberättelse	95

### **Årsredovisning 2016/17** **Sida**

Resultaträkning	70
Balansräkning	72
Kassaflödesanalys	76
Noter	80
Revisionsberättelse	106

### **Delårsrapport maj-januari 2016/17** **Sida**

Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Kassaflödesanalys	12

Förutom Elektas reviderade koncernredovisning för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## **Tillgängliga handlingar**

---

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Elektas huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar):

- Bolagets bolagsordning.
- Bolagets och dotterbolags årsredovisningar för räkenskapsåren 2015/16 och 2016/17 (inklusive revisionsberättelser).
- Bolagets delårsrapport för perioden maj - januari 2017/18.

## Adresser

---

### EMITTENT

#### Elekta AB (publ)

*Besöksadress*

Kungstensgatan 18, Stockholm

*Postadress*

Box 7593  
SE-103 93 Stockholm

Telefon: 08-671 70 00  
www.elekta.com

### REVISORER

#### PricewaterhouseCoopers AB

*Besöksadress*

Torsgatan 21, Stockholm

*Postadress*

113 97 Stockholm

www.pwc.se

### LEDARBANK

#### Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

*Besöksadress*

Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm

*Postadress*

106 40 Stockholm

Telefon: 08-506 ~~232 21~~ [www.seb.se/mb231 89](http://www.seb.se/mb23189)  
[www.seb.se](http://www.seb.se)

### CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

#### Euroclear Sweden AB

*Besöksadress*

Klarabergsviadukten 63, Stockholm

*Postadress*

Box 191  
101 23 Stockholm

www.euroclear.com/sv.html

### FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

#### Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523

103 92 Stockholm

www.danskebank.se

Stockholm

Köpenhamn

08-568 80 77  
+45(0) 45 14 32 46

#### SEB

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 Stockholm

www.seb.se

08-506 232 19

~~08-506 232 20~~

08-506 230 61