

INFORMATIONSBROSCHYR

DATERAD 4 mars 2025



Arjo AB (publ)

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM

om SEK 5 000 000 000

eller motvärdet därav i EUR

Ledarbank



Emissionsinstitut



Issuing and Paying Agent



Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av Företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyren och/eller Företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 5 000 000 000

VILLKOR I SAMMANDRAG OCH ÖVRIG INFORMATION

Definitioner som används nedan har den innebörd som anges i vidstående Allmänna Villkor för Företagscertifikat om inte annat uttryckligen anges. För att erhålla en fullständig bild av villkoren för Företagscertifikat måste Allmänna Villkor för Företagscertifikat läsas i sin helhet.

Låntagare:	Arjo AB (publ) (org nr 559092-8046) (" Bolaget ")
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
Issuing and Paying Agent:	DNB Bank ASA, filial Sverige.
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 5 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Valuta:	Svenska kronor (" SEK ") eller euro (" EUR ").
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Räntevillkor:	Företagscertifikaten emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande Företagscertifikatens Nominella Belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på Företagscertifikaten är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det Nominellt Beloppet som återbetalas på Förfallodagen.
Form av värdepapper samt registrering:	<p>Företagscertifikaten ansluts till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Varje Företagscertifikat med samma Förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat ska för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.</p>
Marknad:	<p>Emissionsinstitutet erbjuder, för Bolagets räkning, Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor.</p> <p>Emissionsinstitutet, på frivillig basis, anger köpräntor och säljräntor i andrahandsmarknaden.</p> <p>Marknadspriset på Företagscertifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.</p>

Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av Företagscertifikatet.
Särskilda åtaganden:	Bolaget ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget förbundit sig i de allmänna villkoren inte ställa säkerhet för annat Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget.
Erbjudande:	Företagscertifikat kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till s.k. retailkunder (vilka primärt omfattar mindre och medelstora företag samt privatkunder) genom så kallade offentliga erbjudanden eller till en begränsad krets investerare. Företagscertifikat kan komma att erbjudas av ett eller flera Emissionsinstitut som agerar tillsammans i ett syndikat eller genom en eller flera banker i en s.k. försäljningsgrupp.
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser för Bolaget. Innehavare av Företagscertifikat rankas iförmånsrättshänseendelika (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga oprioriterade borgenärer för vilka förmånsrätt inte följer av lag. Innehavare av Företagscertifikat har inte någon säkerhet i Låntagarens tillgångar och i händelse av Låntagarens obestånd kommer innehavare av Företagscertifikat att vara oprioriterade borgenärer.
Risker:	<p>Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Bolaget och till de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet, dels beträffande omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i omvärlden.</p> <p>Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker.</p> <p>Kreditrisken avser risken att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken definieras som risker som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Bolagets tillgångar och därför leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Likviditetsrisk avser risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operativa risker avser vidare risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika</p>

former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar.

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar under löptiden, i händelse av Bolagets obestånd kommer fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till företagscertifikat i allmänhet och omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i Norden och i omvärlden i stort.

Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Företagscertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Företagscertifikat.

Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa risker och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.

Försäljningsrestriktioner:

Personer som tillhandahålls denna informationsbroschyr förpliktigar sig i förhållande till Låntagaren och Emissionsinstitut att följa alla tillämpliga lagar, förordningar och regler i varje land och jurisdiktion där de köper, erbjuder, säljer eller levererar Företagscertifikat eller innehar eller distribuerar sådant erbjudandematerial, i samtliga fall på deras egen bekostnad och risk.

Målmarknader:

Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av Företagscertifikaten är en producent av sådana Företagscertifikat. Varken Ledarbanken, Emissionsinstituten eller något av deras respektive koncernbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

I förhållande till varje emission av Företagscertifikat kommer en målmarknadsbedömning att göras för Företagscertifikaten och lämpliga distributionskanaler för Företagscertifikaten kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar företagscertifikaten (en "Distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör som omfattas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för Företagscertifikaten (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

Ersättning:	Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstitut erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Företagscertifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen, med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.
Intressen:	Emissionsinstituten har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Låntagaren än de som följer av deras roller under företagscertifikatprogrammet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom företagscertifikatprogrammet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.
Beskattning:	Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv, innehav och försäljning av Företagscertifikat och bör därvid rådfråga skatterådgivare.
Kreditvärderingsbetyg:	Bolaget har inte ansökt om kreditvärderingsbetyg för företagscertifikatprogrammet.
Behandling av personuppgifter:	Bolaget och Emissionsinstituten kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling, se Bolagets respektive Emissionsinstitutens hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.
Information:	Mer information om Bolaget samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: https://www.arjo.com/

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för Företagscertifikat" som återfinns i sin helhet nedan. För denna informationsbroschyr ska definitionerna som framgår av Allmänna Villkor gälla om inget annat uttryckligen anges.

Bolaget har vidtagit alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i informationsbroschyren, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 4 mars 2025

Arjo AB (publ)

ALLMÄNNA VILLKOR
FÖR
FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal daterat den 15 januari 2018 ("**Emissionsavtalet**") mellan, å ena sidan, Arjo AB (publ) (org nr 559092-8064) ("**Bolaget**") och, å andra sidan, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)¹ samt issuing and paying agent-avtal ("**IPA-avtalet**") daterat samma dag mellan Bolaget och DNB Bank ASA, filial Sverige ("**IPA**").

Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "**Avtalen**".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor ("**Allmänna Villkor**") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Avstämningsdag"	av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"Emissionsinstitutet"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (ettvart av dem " Emissionsinstitut ");
"EUR"	euro, den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU);
"EURIBOR"	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 perioden; b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta perioden enligt punkt (a) den räntesats som enligt Ledarbankens skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro hos affärsbanker för veckoutlåning av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm.

¹ Genom tilläggsavtal till Emissionsavtalet daterat 4 mars 2025 tillträdde Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som Emissionsinstitut under Företagscertifikatprogrammet

"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Fördringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
"Företagscertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor (och med "Företagscertifikaten" avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag);
"Förfallodag"	dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat ska återbetalas;
"Justerat Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Bolaget och Koncernbolag enligt intyg som lämnats i enlighet med punkt 5.6;
"Koncernbolag"	varje juridisk person som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11§ aktiebolagslagen (2005:551), eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet);
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fördringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
"Ledarbanken"	DNB Bank ASA, filial Sverige;
"Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp på vid var tid utestående Företagscertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat ska återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);
"Penningmarknadslån"	varje form av kortfristigt lån med en löptid kortare än ett (1) år som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller auktoriserad marknadsplats;
"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) ² eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagt Nominellt Belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utestående i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1, varvid Företagscertifikat i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Företagscertifikat publicerats på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;

² Rambeloppet har höjts till SEK 4 000 000 000 genom ett tilläggsavtal till Emissionsavtalet daterat den 1 juni 2018. Rambeloppet har höjts till SEK 5 000 000 000 genom ett tilläggsavtal till Emissionsavtalet daterat den 3 september 2021.

"SEK"	svenska kronor, den officiella valutan i Sverige;
"STIBOR"	<p>a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta perioden;</p> <p>b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta perioden enligt punkten (a) den räntesats som enligt Ledarbankens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor hos affärsbanker för veckoutlåning av aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm.</p>
"Utgivande Institut"	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat ska utgivas eller har utgivits på marknaden;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
"Väsentligt Koncernbolag"	vid var tid vart och ett av de tio Koncernbolag som har mest tillgångar på balansräkningen, dock att om sådana Koncernbolags sammanlagda tillgångar på balansräkningen understiger 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen avses istället vart och ett av de största Koncernbolagen, med hänsyn till Koncernbolagens tillgångar på balansräkningen, vilkas tillgångar på balansräkningen sammanlagt utgör minst 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen. Med "tillgångar på balansräkningen" avses tillgångar enligt senast reviderade årsredovisning för respektive sådant Koncernbolag och Koncernen.

2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

2.1 Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK en miljon (1.000.000) eller EUR etthundra tusen (100.000) eller i båda fallen hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.

2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Företagscertifikats Nominella Belopp i den Valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa Allmänna Villkor på Förfallodagen.

3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M

3.1 Företagscertifikaten ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat ska riktas till Kontoförande Institut.

3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. ÅTERBETALNING

- 4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.
- 4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Företagscertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet ska insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 10.1, ska Bolaget, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, ska Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget eller Euroclear Sweden hade kännedom om att betalningen kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iakttas.

5. FÖRTIDA INLÖSEN M M

- 5.1 Emissionsinstitutet äger rätt att - och ska på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;
- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikaten; eller
 - b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 (*Särskilda Åtaganden*) nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
 - c) Bolaget eller Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av något av Bolaget eller Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger EUR 10,000,000; eller motvärdet därav i annan valuta; eller
 - d) Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernbolag).
- 5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan ska avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till och med Företagscertifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av:
- a) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs; och
 - b) STIBOR för Företagscertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Företagscertifikat utgivna i EUR, för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortgår under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR- respektive EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,

i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.

- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 10.1, ska dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.
- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Till sådan begäran ska bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.
- 5.6 Bolaget ska efter begäran av ett Emissionsinstitut tillställa sådant Emissionsinstitut ett intyg som anger Företagscertifikat som innehas av Bolaget och Koncernbolag för fastställande av Justerat Lånebelopp.

6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 6.1 Bolaget åtar sig gentemot Emissionsinstitutet
- a) att inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av Bolaget;
 - b) att varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas - för Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt
 - c) att tillse att Koncernbolag vid egen upplåning i form av Penningmarknadslån efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

7. MEDDELANDEN

- 7.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Företagscertifikat på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 7.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 7.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt dessa Allmänna Villkor 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.

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

8. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP; BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA

- 8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 8.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådana fall ska därefter med "Emissionsinstitut" avses även sådant ytterligare institut.
- 8.3 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall ska därefter med "IPA" avses sådant nytt Kontoförande Institut.

9. FÖRVALTARREGISTRERING

- 9.1 För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet och IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 10.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 10.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA ska anses ha information om Bolaget, Koncernen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1(b)-(d) om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1(b)-(d) föreligger.

11. TILLÄMPLIG LAG; JURISDIKTION

- 11.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor ska avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Malmö den 15 januari 2018

Arjo AB (publ)

Kontaktuppgifter

Låntagaren

Arjo AB

Box 48

211 20 Malmö

<https://www.arjo.com>

Head of Group Treasury

Nils-Johan Granberg

nils-johan.granberg@arjo.com

Financial Risk Manager

Lovisa Alvek

lovisa.alvek@arjo.com

För köp och försäljning kontakta

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige (**Ledarbank och Emissionsinstitut**)

Regeringsgatan 59

105 88 Stockholm

Telefon (Stockholm):

+46 8 473 48 50

www.dnb.se

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (**Emissionsinstitut**)

Norrmalmstorg 1

111 46 Stockholm

Telefon:

+46 8 568 80 502

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 Stockholm

Telefon (Stockholm):

[+46 85 062 31 73](tel:+46850623173)

Issuing and Paying Agent

DNB Bank ASA, filial Sverige

DNB Markets, Securities Services

Regeringsgatan 59

105 88 Stockholm

Telefon (Stockholm): +46 8 473 45 40 www.dnb.se

Central värdepapperscentral

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm