

FASTPARTNER AB (PUBL)

**PROSPEKT AVSEENDE INREGISTRERING AV OBLIGATIONSLÅN
2014/2018 OM HÖGST 500 000 000 KRONOR**

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats av FastPartner AB (publ) ("**Bolaget**") med anledning av att Bolaget avser att ansöka om inregistrering av obligationerna ("**Obligationerna**") emitterade under Bolagets obligationslån om SEK 500 000 000 ("**Obligationslånet**") på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm. Referenser till "**FastPartner**" eller "**Koncernen**" avser i Prospektet FastPartner AB (publ) och dess dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget, och referenser till Bolaget avser endast moderbolaget FastPartner AB (publ) (styrelsen, aktier och Bolagets aktieägare avser moderbolaget FastPartner AB:s (publ) styrelse, aktier och aktieägare). Pareto Securities och Bergh & Co Advokatbyrå har i samband med inregistreringen av Obligationerna agerat rådgivare till Bolaget.

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, ändrat genom rådets direktiv 2010/73/EU. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och sådan registrering inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektet har upprättats för att möjliggöra inregistrering av Obligationerna till handel på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm och utgör inte till någon del ett erbjudande från Bolaget om teckning eller förvärv av Obligationerna.

Svensk lag är tillämplig på Prospektet. Prospektet får inte distribueras i något land där distributionen eller försäljning kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strider mot regler i sådant land. Innehavare av Prospektet eller Obligationer emitterade inom Obligationslånet måste därför informera sig om, och iaktta, eventuella restriktioner. Obligationerna har inte och kommer inte att registreras enligt den amerikanska vid var tid gällande värdepapperslagstiftningen, U.S. Securities Act of 1933, eller någon delstatlig värdepapperslagstiftning i USA. Vidare har Bolaget inte registrerat Obligationerna enligt något annat lands värdepapperslagstiftning.

Prospektet innehåller uttalanden om framtidsutsikter vilka är lämnade av styrelsen och är baserade på styrelsens kännedom om nuvarande förhållanden avseende FastPartner, marknadsförhållanden och i övrigt rådande omvärldsfaktorer. Läsaren bör vara uppmärksam på att uttalanden om framtidsutsikter alltid är förenade med osäkerhet. En investering i Obligationerna är förenad med risk och risktagande. Den som överväger att investera i Obligationerna uppmanas därför att noggrant studera Prospektet och speciellt avsnittet "Riskfaktorer". Varje potentiell investerare i Obligationerna måste avgöra lämpligheten av en investering i ljuset av sina egna förhållanden.

Prospektet hålls tillgängligt via Finansinspektionens (www.fi.se) och Bolagets (www.fastpartner.se) respektive webbplatser. Papperskopior kan erbållas från Bolaget.

Prospektet ska läsas tillsammans med samtliga dokument som införlivats genom hänvisning (se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning" nedan) samt med eventuella tillägg till Prospektet.

Siffrorna i Prospektet har i vissa fall avrundats varför vissa tabeller inte alltid summerar korrekt. Med "SEK" avses svenska kronor.

Twist rörande Prospektet ska avgöras av svensk lag och av svenska domstolar exklusivt.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Risikfaktorer	4
Riskhantering med anledning av Risker relaterade till FastPartners verksamhet	13
Ansvariga för prospektet	14
Obligationslånet i korthet	15
Information om FastPartner	18
Bolaget	18
Historik och utveckling	18
Huvudsaklig verksamhet	18
Fastighetsbestånd den 31 december 2013	18
Översikt över Koncernen och organisationsstruktur.....	19
Investeringar och nyligen inträffade händelser.....	20
Information om tendenser	21
Bolagets ledning	22
Styrelse	22
Ledande befattningshavare	23
Revisorer	24
Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan	24
Aktiekapital, aktier och större ägare	25
Upplysningar om FastPartners tillgångar och skulder etc.	26
Historisk finansiell information	26
Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden	26
Väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.....	26
Kostnader för upptagande till handel	26
Handlingar införlivade genom hänvisning	27
Handlingar tillgängliga för inspektion	28
Villkor för Obligationslånet	29
Adresser	76

Riskfaktorer

En investering i obligationer är alltid förenat med ett visst mått av risktagande. Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka FastPartners resultat och finansiella ställning och/eller Obligationerna. I detta avsnitt redovisas och diskuteras ett antal riskfaktorer, både generella risker hänförliga till FastPartners verksamhet samt huvudsakliga risker förenade med Obligationerna i egenskap av finansiellt instrument. Riskbeskrivningen syftar till att beskriva de risker som är förknippade med FastPartners verksamhet och därmed även Bolagets möjligheter att infria sina åtaganden i enlighet med villkoren för Obligationsslånet. Faktorerna nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara uttömmande.

Potentiella investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Prospektet innan beslut fattas om förvärv av Obligationer. En investerare måste härutöver, ensam eller tillsammans med sina finansiella och andra rådgivare, beakta en allmän omvärldsanalys, övrig information i Prospektet samt generell information om fastighetsmarknaden och fastighetsbolag utifrån sina personliga omständigheter. En investerare bör ha tillräckliga kunskaper för att kunna bedöma riskfaktorerna samt tillräcklig finansiell styrka för att kunna bära dessa risker.

Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande skulle också kunna påverka FastPartners framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning och därmed även Bolagets möjligheter att infria sina åtaganden i enlighet med villkoren för Obligationsslånet.

Riskfaktorerna nedan är uppdelade i risker relaterade till FastPartners verksamhet och risker relaterade till obligationsslånet.

Risker relaterade till FastPartners verksamhet

Dessa risker är uppdelad i verksamhets- och branschrelaterade risker respektive finansiella risker.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Makroekonomiska faktorer

Fastighetsbranschen påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer som den allmänna konjunkturutvecklingen, tillväxten i ekonomin, sysselsättningen, produktionstakten för nya lokaler, förändringar i infrastruktur, befolkningstillväxt, inflationen och räntenivåerna. Tillväxten i ekonomin påverkar sysselsättningsgraden, som är en väsentlig grund för utbud och efterfrågan på hyresmarknaden och därmed påverkar vakansgrader och hyresnivåer.

Förväntningar om inflationen styr räntan och påverkar därmed finansnettot. Räntekostnaden för skulder hos kreditinstitut är FastPartners största kostnadspost. På längre sikt får förändringar i räntan en väsentlig påverkan på FastPartners resultat och kassaflöde. Inflationen påverkar också FastPartners kostnader. Utöver detta påverkar förändringar i ränta och inflation även avkastningskraven och därmed fastigheternas marknadsvärde.

Merparten av FastPartners hyresavtal är helt eller delvis bundna till konsumentprisindex (KPI), det vill säga är helt eller delvis inflationsjusterade. Om FastPartners kostnader ökar mer på grund av inflation än vad FastPartner kompenseras för genom sådan indexering, skulle detta ha negativ effekt på FastPartners resultat. Det kan inte garanteras att FastPartner alltid kommer att kunna teckna hyresavtal som helt eller delvis kompenserar inflationen.

Högre vakansgrad och högre räntor, ökade kostnader samt lägre hyresnivåer skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Hyresintäkter och hyresutveckling

Om uthyrningsgrad eller hyresnivåer sjunker, oavsett skäl, påverkas FastPartners resultat negativt. Risker för stora ökningarna av vakanser och bortfall av hyresintäkter ökar ju fler enskilda stora hyresgäster ett fastighetsbolag har. För det fall FastPartners större hyresgäster inte förnyar eller förlänger sina hyresavtal när de har löpt ut, kan det på sikt leda till minskade hyresintäkter och ökade vakanser. Konsekvensen av fallande hyresnivåer är lägre intäkter, vilket på lång sikt kan ge likviditetsproblem.

FastPartner är beroende av att hyresgästerna betalar hyror i tid. Det föreligger således en risk för det fall att hyresgäster ställer in sina betalningar eller annars inte fullgör sina förpliktelser gentemot FastPartner. Om detta inträffar skulle FastPartners resultat kunna påverkas negativt.

Fastighetsförvärv

Att köpa och sälja fastigheter eller bolag som äger fastigheter är en del av FastPartners verksamhet. Sådan verksamhet är förenad med risker. Riskerna utgörs exempelvis av hyresbortfall, miljöförhållanden och tekniska problem. Om det föreligger dåliga miljöförhållanden samt tekniska brister på de fastigheter som FastPartner förvärvar kan förvärven bli mycket kostsamma för FastPartner.

Fastigheternas värdeförändring

FastPartner är exponerat mot förändringar av fastighetsportföljens marknadsvärde. FastPartner redovisar sitt fastighetsinnehav till verkligt värde enligt redovisningsstandarden IAS 40 (Förvaltningsfastigheter), vilket innebär att fastigheternas koncernmässiga bokförda värde motsvarar deras bedömda marknadsvärde. Detta innebär att sjunkande marknadsvärden på FastPartners fastigheter kommer att inverka negativt på FastPartners resultat- och balansräkning. Sjunkande marknadsvärden kan orsakas av bland annat svag konjunktur, stigande räntelägen, avflyttningar av hyresgäster eller försämrade tekniska standarder.

Fallande fastighetsvärderingar påverkar FastPartners resultat och leder till minskat eget kapital. FastPartner värderar varje fastighet i beståndet varje kvartal. Samtliga fastighetsvärderingar görs av externa värderare.

Exponering mot driftskostnadsförändring

En stor kostnadspost för FastPartner är driftskostnader i form av bland annat el, värme och vatten.

Stigande priser för el och uppvärmning medför ökade kostnader för FastPartner i den mån eventuella kostnadshöjningar inte kompenseras genom reglering i hyresavtalen att denna kostnad ska överföras på hyresgästen. Eventuella ökade kostnader medför ett lägre förvaltningsresultat och sämre nyckeltal.

Miljörisk

Svensk miljölagstiftning innehåller i miljöbalken detaljerade regler angående verksamhetsutövarers och fastighetsägares ansvar för utrednings- och efterbehandlingsåtgärder beträffande fastigheter som visar sig vara förorenade. Utgångspunkten för ansvar avseende utredning och efterbehandling är att den som bedriver eller har bedrivit en verksamhet som har

bidragit till en förorening (verksamhetsutövaren) är ansvarig. Ansvar kan dock även under vissa förutsättningar åläggas ägare till fastighet eller innehavare av tomträtt.

I så kallade förvaringsfall kan en fastighetsägare (eller tomträttshavare) betraktas som verksamhetsutövare även om han aldrig har deltagit i den verksamhet som gett upphov till det som förvaras på fastigheten. Gemensamt för förvaringsfallen är att det förvarade avfallet eller materialet har varit väl avgränsat från omgivningen, t.ex. deponier, slagghögar och tankar. Om en förvaring medför eller kan medföra skada eller olägenhet för människors hälsa eller miljön kan fastighetsägaren (och tomträttshavaren) vara skyldig att vidta förebyggande åtgärder.

FastPartner bedriver inte själv någon verksamhet i sina fastigheter och är därför i normalfallet inte att betrakta som verksamhetsutövare. Som sagts ovan kan dock FastPartner, i egenskap av fastighetsägare och tomträttshavare, under vissa förutsättningar bli ansvarigt (eller ersättningskyldigt) för utrednings- och efterbehandlingsåtgärder samt förebyggande åtgärder avseende förorenade fastigheter. Ett sådant ansvar skulle kunna medföra ökade kostnader och/eller behov av investeringar för FastPartner.

FastPartner har inte gjort någon fullständig utredning av eventuella miljöföroreningar i fastighetsbeståndet, men bedömer att vare sig befintliga eller tidigare bedrivna verksamheter i fastigheterna föranleder några miljörisker som väsentligen skulle kunna påverka FastPartners ställning. Vid förvärv av fastigheter där risk för miljöpåverkan bedöms föreligga föregås förvärvet av miljöutredningar. Dessa utredningar kartlägger eventuell förekomst av miljöskadlig verksamhet som bedrivits och/eller om fastigheterna innehåller miljörisker.

Organisatorisk risk och operationella risker

Operationell risk definieras som risken att åsamkas förluster på grund av bristfälliga rutiner och/eller oegentligheter.

FastPartner har en relativt liten organisation med 45 anställda den 31 december 2013. Koncernen är därför beroende av enskilda medarbetare. FastPartners framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. FastPartners utveckling skulle därför kunna påverkas negativt om någon nyckelperson skulle lämna sin anställning eller om FastPartners administrativa säkerhet och kontroll skulle brista.

Exponering mot ändrad lagstiftning och skatter

Ändrad lagstiftning avseende exempelvis hyres-, förvärvs-, skatte- eller miljölagstiftningen eller ändrad rättspraxis som är tillämplig på FastPartners verksamhet eller hyresgästernas verksamhet kan få negativa konsekvenser för FastPartner.

Förändringar i bolags- och fastighetsskatt, liksom övriga statliga pålagor, kan komma att påverka förutsättningarna för FastPartners verksamhet och kan komma att påverka FastPartners resultat negativt.

Förändringar i dagens skatteregler, eller nya skatteregler, kan komma att innebära begränsningar i möjligheterna att utnyttja Koncernens underskottsavdrag. Även ägarförändringar beträffande FastPartner eller dess dotterbolag, kan innebära begränsningar, helt eller delvis, av möjligheten att utnyttja dessa underskottsavdrag. (FastPartner har begränsade underskottsavdrag och Bolaget har inte tagit upp någon uppskjuten skattefordran

på dessa underskottsavdrag i balansräkningen.) Förändrade möjligheter till skattemässiga avskrivningar eller möjligheterna att utnyttja underskottsavdrag kan medföra en framtida förändrad skattesituation för FastPartner. Ökad skattebörd eller andra eventuella förändringar av gällande regleringar avseende ägande, drift och uthyrning av fastigheter kan ha en negativ effekt på FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FastPartner betalar fastighetsskatt för nästan alla fastigheter och har i de flesta hyreskontrakt avtalat att denna kostnad ska överföras på hyresgästerna.

Påverkan från större aktieägare

Den 31 december 2013 ägde Sven-Olof Johansson, genom sitt bolag Compactor Fastigheter AB, 71 procent av stamaktierna och 71,8 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Compactor Fastigheter AB:s aktieinnehav innebär att Sven-Olof Johansson har stort inflytande i Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, som exempelvis val av styrelse.

Finansiella risker

FastPartner är genom sin verksamhet exponerad för finansiella risker som ränte-, kredit-, motparts-, likviditets- och refinansieringsrisker. Ansvaret för de finansiella riskerna har ytterst Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullgör sina förpliktelser. FastPartners kredit- och motpartsrisker består av exponeringar mot kommersiella och finansiella motparter. FastPartners kommersiella kredit- och motpartsrisk består främst av finansiella innehav i form av reversfordringar, aktier och andelar samt hyresfordringar vilka är fördelade över ett stort antal motparter. Kredit- och motpartsrisken gentemot finansiella motparter begränsas till finansiella institutioner med hög kreditvärdighet.

FastPartners primära kredit- och motpartsrisk ligger i att hyresgästerna inte kan fullgöra sina betalningar enligt hyreskontrakten.

Likviditets- och refinansieringsrisker

Med likviditets- och refinansieringsrisk avses risken att kostnaden blir högre och/eller att finansieringsmöjligheterna blir begränsade när lån ska omsättas, samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att erhålla finansiering. Om finansiering inte alls kan erhållas, eller refinansiering inte kan ske på skäliga villkor eller endast till kraftigt ökade kostnader, skulle detta kunna ha en väsentlig negativ effekt på FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FastPartners verksamhet är kapitalintensiv. Tillgång till kapital är en grundläggande förutsättning för att utveckla en framgångsrik fastighetsrörelse. Historiskt har FastPartner till stor del finansierat sig genom upptagande av lån hos de svenska affärsbankerna. FastPartners finansiering består primärt av eget kapital och räntebärande skulder. De räntebärande skulderna var den 31 december 2013 till 64,1 procent upptagna av Bolaget och till 35,9 procent upptagna av Bolagets dotterbolag. I de räntebärande skulderna ingår två icke säkerställda obligationslån som emitterades 2010 och 2012.

FastPartner har flera kreditavtal med en total låneram per den 31 december 2013 om 6 214,2 miljoner kronor (inkluderat ovan nämnda obligationslån om 300 miljoner kronor samt om 500 miljoner kronor). Dessa kreditavtal innebär räntevillkor där bankernas marginaler är fastställda i avtalen och där FastPartner har möjlighet att välja räntebindningstid. Den 31 december 2013 uppgick FastPartners lån hos kreditinstitut (exklusive obligationslån) till sammanlagt 5 394,4 miljoner kronor. Vid samma tidpunkt utgjorde den kortfristiga delen av dessa skulder 2 495,3 miljoner kronor.

FastPartners kortfristiga lån om 2 495,3 miljoner kronor förfaller eller ska delamorteras inom tolv månader. FastPartner kommer inom den närmaste tolv månadersperioden ha behov av att refinansiera större delen av dessa lån och Koncernen avser att omsätta lånen till långfristig finansiering med kort räntebas. För det fall sådan refinansiering, eller annan framtida refinansiering, inte kommer att kunna ske på skäliga villkor skulle detta kunna ha en väsentlig negativ effekt på FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Gentemot vissa långivare har FastPartner särskilda åtaganden, exempelvis upprätthållande av räntetäckningsgrad och belåningsgrad. För det fall dessa särskilda åtaganden inte uppfylls av FastPartner kan kreditgivaren ha rätt att påkalla återbetalning av lämnade krediter i förtid eller att begära ändrade villkor, vilket skulle kunna påverka FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar FastPartners räntenetto negativt, och att förändringar i ränteläget påverkar FastPartners räntekostnader negativt. Ränterisken är hänförlig till utvecklingen av aktuella räntenivåer. Marknadsräntor påverkas främst av den förväntade inflationstakten. De korta räntorna påverkas främst av Riksbankens så kallade reporänta vilket utgör ett penningpolitiskt styrinstrument. I tider med stigande inflationsförväntningar kan räntenivån väntas stiga och i tider med sjunkande inflationsförväntningar kan räntenivån väntas sjunka. Ju längre genomsnittlig räntebindningstid som FastPartner har på sina lån, ju längre tid tar det innan en ränteförändring får genomslag i FastPartners räntekostnader.

FastPartners ränterisk uppstår i huvudsak genom upplåning. Den 31 december 2013 uppgick de räntebärande skulderna till 6 194,4 miljoner kronor. En förändring av de rörliga marknadsräntorna med en procentenhet skulle påverka räntekostnaderna med cirka 40 miljoner kronor per år med den kapitalstruktur som förelåg den 31 december 2013.

Räntekostnaderna påverkas, förutom av omfattningen av räntebärande skulder, främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av vilken strategi FastPartner väljer för bindningstiden på räntorna. FastPartners genomsnittliga räntenivå den 31 december 2013 uppgick till 3,1 procent och den genomsnittliga räntebindningstiden var 1,2 år. FastPartner emitterade i september 2012 ett icke säkerställt fyraårigt obligationslån på den svenska marknaden. Obligationslånets volym uppgick till 500 MSEK och förfaller till betalning år 2016. Obligationslånet löper med en rörlig ränta om STIBOR 3M + 3,90 procentenheter. FastPartner emitterade i oktober 2010 ett icke säkerställt femårigt obligationslån på den svenska marknaden. Obligationslånets volym uppgick till 300 MSEK och förfaller till betalning år 2015. Obligationslånet löper med en fast ränta om 6,75 procent och kan förtidsinlösas av FastPartner efter två år.

En högre räntenivå och ökade räntekostnader skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på FastPartners verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Värdoförändringar i räntederivat

Räntederivaten redovisas löpande till verkligt värde i balansräkningen samtidigt som värdoförändringar redovisas i resultaträkningen. I takt med att marknadsräntorna förändras uppstår ett teoretiskt över- eller undervärde på räntederivaten som inte är kassaflödespåverkande. Vid löptidens slut är värdet på derivaten alltid noll. Derivaten utgör ett skydd mot högre räntenivåer, då FastPartner via sina ränteswapavtal betalar en fast ränta, men marknadsvärdet på FastPartners räntederivat minskar om marknadsräntorna sjunker, vilket i så fall får en negativ effekt på FastPartner finansiella ställning och resultat.

Tvister

Bolaget är involverat i ett antal mindre tvister, men ingen av dessa tvister kan väsentligen påverka FastPartners verksamhet, ekonomiska ställning och resultat. Det kan dock inte uteslutas att FastPartner kan komma att bli inblandat i andra tvister i framtiden vilka skulle kunna ha en negativ effekt på FastPartners verksamhet, ekonomiska ställning och resultat.

Risker relaterade till Obligationslånet

Kreditrisk

Investerare i Obligationerna har en kreditrisk på Bolaget. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under Obligationslånets villkor är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet och dess finansiella ställning. Bolagets finansiella ställning påverkas av ett flertal riskfaktorer av vilka ett antal har diskuterats ovan.

En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter Obligationerna med högre riskpremie, vilket skulle påverka Obligationernas värde negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning kan medföra att Bolagets kreditvärdighet minskar och att Bolagets möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av Obligationslånets löptid försämras.

Refinansieringsrisk

Bolaget kan nödgas refinansiera vissa eller samtliga utestående skulder, inklusive Obligationerna. Bolagets möjlighet till framgångsrik refinansiering är beroende av villkoren på kapitalmarknaden och dess finansiella ställning vid sådan tidpunkt. För det fall sådan refinansiering inte kommer att kunna ske på skäliga villkor skulle detta kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Risken för en investerare är då att denne inte får fullt betalt vid Obligationens förfall och att fordran på Bolaget kvarstår.

Ränterisk

Obligationernas värde är beroende av ett flertal faktorer, av vilka en av de mest betydelsefulla är nivån på marknadsräntan. Investeringar i Obligationer innebär en risk för att marknadsvärdet hos Obligationerna kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan.

Likviditetsrisk

Bolaget kan inte garantera att en likvid handel i Obligationerna uppstår och upprätthålls. Bolaget kommer att ansöka om inregistrering av Obligationerna på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm i samband med att Finansinspektionen godkänner Prospektet. Även om ett värdepapper är upptaget till handel på en reglerad marknad förekommer inte alltid handel med Obligationerna. Detta kan medföra att Innehavare inte kan sälja sina Obligationer vid önskad tidpunkt eller till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan därför ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Obligationerna.

Vidare bör uppmärksammas att det under en viss tidsperiod kan vara svårt eller omöjligt att avyttra Obligationerna på grund av till exempel kraftiga kursrörelser eller på grund av att berörd marknadsplats stängs eller att handeln åläggs restriktioner under en viss tid.

Obligationernas marknadspris kan vara volatilt

Obligationernas marknadspris kan vara föremål för väsentliga fluktuationer svarande mot faktiska eller förväntade avvikelser i Koncernens och dess konkurrenters rörelseresultat, ogynnsam affärsutveckling, ändringar i den regulatoriska omgivning i vilken Koncernen verkar, ändringar i finansiella värderingar av värdepappersanalytiker och faktisk eller förväntad försäljning av ett stort antal Obligationer, liksom andra faktorer. Dessutom, på senare år har de

globala finansmarknaderna upplevt väsentliga pris- och volymfluktuationer vilka, om de upprepas i framtiden, på ett ogynnsamt sätt kan påverka marknadspriset på Obligationerna.

Strukturell subordination och Dotterbolags insolvens

Samtliga tillgångar ägs av och alla intäkter genereras i Dotterbolag till Bolaget. Dotterbolagen är juridiskt självständiga från Bolaget och har ingen skyldighet att erlægga betalningar till Bolaget av några överskott genererade i deras verksamhet. Dotterbolagens möjlighet att erlægga betalningar är begränsad av bland annat tillgängliga medel, bolagsrelaterade begränsningar och lokal lagstiftning.

Risker hänförliga till förtida inlösen

Bolaget har reserverat möjligheten att inlösa alla utestående Obligationer före den slutliga inlösendagen. Investerarna skulle i sådant fall inte erhålla samma avkastning av Obligationerna under samma tidsperiod som om inlösen inte skett i förtid. Det är vidare möjligt att Bolaget inte har tillräckliga medel vid tidpunkten för den obligatoriska förskottsbetalningen för att genomföra erforderad inlösen av Obligationer, vilken i sådant fall inte kan genomföras gentemot investerarna.

Inga åtgärder mot Bolaget och obligationsinnehavarnas företrädare

Agenten företräder alla obligationsinnehavare i alla angelägenheter rörande Obligationerna och innehavarna är förhindrade att på egen hand vidta åtgärder mot Bolaget. Dock kan möjligheten att en innehavare skulle kunna initiera egna åtgärder mot Bolaget (utgörande brott mot Villkoren) inte uteslutas. Enligt Villkoren har Agenten i vissa fall rätt att fatta beslut och vidta åtgärder som binder alla obligationsinnehavare.

Clearing och avveckling i Euroclears kontobaserade system

Obligationerna är anslutna till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper har givits ut eller kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel med Obligationerna sker i Euroclears kontobaserade system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kapitalbelopp. Investerarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclears kontobaserade system.

Förmånsrätt

FastPartner har inom ramen för sin finansiering tagit upp lån från kreditinstitut och därvid pantsatt pantbrev i vissa fastigheter och vissa aktiebrev i Bolagets fastighetsägande dotterbolag. Sådana lån utgör normalt en prioriterad fordran på FastPartner-koncernen. FastPartner avser även att fortsättningsvis söka en ändamålsenlig och förmånlig finansiering varför ytterligare pantsättning inom ramen för sådana, nya, lån kan komma att ske. Även sådana nya lån kommer normalt att utgöra en prioriterad fordran på FastPartner-koncernen.

Obligationslånet utgör en oprioriterad förpliktelse för Bolaget. Detta innebär att innehavare av Obligationer i händelse av Bolagets likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs, normalt erhåller betalning efter det att eventuella prioriterade fordringshavare, normalt sett med förmånsrätt till vissa tillgångar, har fått fullt betalt.

Varje investerare bör vara medveten om att det finns en risk att den som investerar i Obligationer kan förlora hela, eller delar av, sin placering om Bolaget blir försatt i konkurs, genomför en företagsrekonstruktion eller likvideras.

Innehavarmöte

Villkoren för Obligationerna innehåller vissa bestämmelser avseende innehavarmöte som kan hållas i syfte att avgöra frågor som rör innehavarnas intressen. Dessa bestämmelser tillåter angivna majoriteter att binda alla innehavare av Obligationer, inklusive innehavare av Obligationer som inte har deltagit och röstat vid det aktuella mötet eller som röstat på annat sätt än beslut som fattas med erforderlig majoritet vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört innehavarmöte.

Ändrad lagstiftning

Prospektet samt villkoren för Obligationsslånet är baserade på svensk rätt som gäller per dagen för offentliggörandet av Prospektet. Eventuella framtida lagändringar, ändring av administrativ praxis eller annan rättspraxis kan komma att inverka negativt på Obligationernas marknadsvärde.

Riskhantering med anledning av Risker relaterade till FastPartners verksamhet

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Operationell risk

God intern kontroll, ändamålsenliga administrativa system, kompetensutveckling och tillgång till pålitliga värderings- och riskmodeller är en god grund för att reducera den operationella risken.

Fastighetsförvärv

Inför en investering görs en utvärdering som syftar till att identifiera och om möjligt reducera de risker som kan vara förknippade med investeringen, men det finns inga garantier för att framtida verksamheter eller fastigheter som tillkommer genom förvärv påverkar FastPartners resultat och ställning positivt.

Exponering mot driftskostnadsförändring

FastPartner har i merparten av sina hyreskontrakt avtalat att kostnadshöjningar avseende el- och uppvärmning ska åläggas hyresgästerna.

Miljörisk

Fastighetsägare (och tomträttshavare) svarar endast subsidiärt i förhållande till verksamhetsutövaren för efterbehandlingsåtgärder. Det innebär att fastighetsägarens (och tomträttshavarens) ansvar inträder först om det inte finns någon verksamhetsutövare som kan utföra eller bekosta de utrednings- och efterbehandlingsåtgärder som kan krävas.

I så kallade förvaringsfall kan som nämns ovan en fastighetsägare (eller tomträttshavare) betraktas som verksamhetsutövare även om han aldrig har deltagit i den verksamhet som gett upphov till det som förvaras på fastigheten. Som huvudregel är dock även detta ansvar subsidiärt i förhållande till den verksamhetsutövare i vars verksamhet förvaringen har uppkommit.

Finansiella risker

FastPartner använder i begränsad omfattning derivatinstrument för att säkra de finansiella riskerna.

Ränterisk

Det bör noteras att FastPartner vid högre inflation i viss utsträckning kompenseras för högre räntekostnader via ökade hyresintäkter, eftersom FastPartner har en så kallad indexklausul i flertalet hyresavtal.

Värdförändringar i räntederivat

Som en del i hanteringen av ränterisken använder sig FastPartner av räntederivat, huvudsakligen ränteswappar och räntetak.

Ansvariga för prospektet

Den 21 mars 2014 emitterade Bolaget det Obligationslån som avses i detta Prospekt. Prospektet är upprättat med anledning av att Bolaget kommer att ansöka om inregistrering av Obligationerna på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm och i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen om handel med finansiella instrument och i Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, ändrat genom rådets direktiv 2010/73/EU.

Bolaget ansvarar för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Information i Prospektet, och handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning har återgivits korrekt. Det gäller också sådana handlingar som anges komma från tredje part. Såvitt Bolaget vet och kan bedöma på grundval av annan information som har offentliggjorts av sådan tredje part, har inte någon information utelämnats som gör att den återgivna informationen är felaktig eller missvisande. Endast under de förutsättningar och i den omfattning som följer av svensk lag svarar även Bolagets styrelseledamöter för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm 17 april 2014

FASTPARTNER AB (PUBL)

Styrelsen

Obligationslånet i korthet

Detta avsnitt ska enbart uppfattas som en introduktion till Prospektet avseende inregistrering av Obligationslånet. Ett beslut att investera i Obligationerna ska baseras på en bedömning från investerarens sida av Prospektet i dess helhet, inklusive de handlingar som är införlivade genom hänvisning.

De fullständiga villkoren för Obligationslånet framgår av avsnittet "Villkor för Obligationslånet". Begrepp och termer som definierats i det avsnittet eller på annan plats i Prospektet används med samma innebörd i detta avsnitt såvida inte annat uttryckligen anges nedan i detta avsnitt.

Emittent:	FastPartner AB (publ), ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med organisationsnummer 556230-7867. Aktierna är noterade vid NASDAQ OMX Stockholm på listan för medelstora företag.
Verksamhet:	Koncernen äger, förvaltar och utvecklar egna fastigheter. FastPartner är moderbolag i Koncernen vilken består av ett flertal fastighetsägande dotterbolag. Fokus ligger på kommersiella fastigheter och fastighetsbeståndet utgörs främst av fastigheter lämpliga för kontor, forskning, handel, logistik och industri. Fastigheterna är framförallt belägna i Stockholmsregionen, Gävle, Norrköping och i Göteborgsområdet. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.
Obligationerna:	Obligationerna har ett nominellt belopp om en miljon (1 000 000) SEK. De är skuldförbindelser såsom definierade i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. De har givits ut av Bolaget i enlighet med de villkor som återfinns i avsnittet nedan "Villkor för Obligationslånet". Obligationerna utgör ovillkorade, oprioriterade och icke efterställda skuldförbindelser.
ISIN-kod:	SE0005798725.
Inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm:	Ansökan om inregistrering av totalt 400 stycken Obligationer kommer att göras på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm i samband med Finansinspektionens godkännande av detta Prospekt.
Denominering:	SEK.
Lånebelopp:	Obligationslånets rambelopp uppgår till 500 000 000 SEK. Obligationerna har emitterats genom en så kallad "private placement" där Obligationerna har erbjudits till och köpts av ett antal institutionella och andra investerare. Obligationslånet har emitterats för 400 MSEK i dagsläget.
Emissionsdag:	21 mars 2014.
Nominellt Belopp med mera:	Obligationslånet representeras av Obligationer, vardera med ett Nominellt Belopp om en miljon (1 000 000) SEK. Lägsta teckningsbelopp uppgår till en miljon (1 000 000) SEK.

Ränta:	Obligationslånet löper med en årlig ränta om STIBOR (3 månader) med tillägg av 2,25 procentenheter.
Ränteförfallodagar:	21 mars, 21 juni, 21 september och 21 december varje år. Den första räntebetalningen är 23 juni 2014 och den sista räntebetalningsdagen är 21 mars 2018.
Slutlig Inlösendag:	21 mars 2018.
Förtida inlösen på begäran av Bolaget:	Bolaget får inte lösa in Obligationerna såvida inte återköpet är finansierat genom annan emission av Marknadslån (se definition av Marknadslån under avsnittet ”Villkor för Obligationslånet”) som Innehavarna kan teckna sig för, i vilket fall Bolaget frivilligt kan lösa alla (men inte vissa) Obligationer på Bankdag som infaller 180 dagar före Slutlig Inlösendag. Obligationerna ska lösas in till ett pris motsvarande Nominellt Belopp för varje Obligation jämte upplupen ränta till och med (och inklusive) Inlösendagen.
Förtida inlösen på begäran av Innehavarna:	I händelse av en Avnoteringshändelse, Ändring av kontroll eller Noteringsunderlåtenhet (se definitioner under avsnittet ”Villkor för Obligationslånet”), har varje Innehavare rätt att under 60 kalenderdagar från sådan händelse, förändring eller underlåtenhet påkalla förtida inlösen av hela eller delar av sina Obligationer (”Säljoption”). Sådan förtida inlösen ska ske med ett belopp som motsvarar 101 procent det Nominella Beloppet för varje inlöst Obligation jämte upplupen ränta från föregående Ränteförfallodag (eller, om sådan dag inte har inträffat, Emissionsdagen) till och med (och inklusive) Inlösendagen.
Särskilda åtaganden:	För fullständig redogörelse över Bolagets samtliga åtaganden i samband med Obligationslånet se främst punkt 11 i avsnittet ”Villkor för Obligationslånet”.
Kreditvärdighetsbetyg:	Vare sig Bolaget eller Obligationerna har tilldelats en kreditvärdering av ett kreditvärderingsföretag eller liknande.
Euroclear-registrering:	Obligationerna är anslutna till Euroclears kontobaserade system och inga fysiska värdepapper representerande Obligationerna har givits ut. Detta innebär att innehaven av Obligationerna registreras på respektive Innehavares avstämningskonto eller depå. Utbetalning av ränta och Nominellt Belopp görs av Euroclear. Euroclear eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.
Emissionsinstitut:	Pareto Securities AB.
Agent:	Swedish Trustee AB (publ).
Tillämplig lag:	Obligationslånet regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Eventuella tvister eller anspråk i anledning av

Obligationslånet ska avgöras av svensk domstol med
Stockholms tingsrätt som första instans.

Information om FastPartner

Bolaget

Bolagets firma är FastPartner AB (publ) med organisationsnummer 556230-7867 och dess handelsbeteckning¹ är FastPartner. Bolaget bildades i Sverige den 23 mars 1983 och registrerades i aktiebolagsregistret den 30 januari 1984. Verksamheten i Bolaget, i dess nuvarande form, påbörjades under år 1987 då Bolaget förvärvades av bland andra ICA, Skandia och Skanska. Bolaget är publikt och avser att bedriva verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm och Bolagets registrerade adress är Box 55625, 102 14 Stockholm, Sverige. Bolagets aktier är noterade vid NASDAQ OMX Stockholm på listan för medelstora företag.

Bolagets verksamhetsföremål återfinns i paragraf tre i dess bolagsordning och lyder: ”Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta fast egendom och aktier samt bedriva därmed förenlig verksamhet”. Nuvarande bolagsordning antogs vid årsstämma den 25 april 2013.

Historik och utveckling

Bolagets verksamhet påbörjades år 1987 under namnet Fastighetspartner NF AB. Bolaget noterades på Stockholms Fondbörs O-lista år 1994. År 1996 gick Bolaget samman med det tidigare noterade Fastighetsaktiebolaget Landeriet. Efter sammanslagningen följde en genomgripande renodlingsprocess under ett par år. År 2003 bytte Bolaget namn till FastPartner AB.

Huvudsaklig verksamhet

FastPartner är en koncern som äger, förvaltar och utvecklar egna fastigheter. Fokus ligger på kommersiella fastigheter och fastighetsbeståndet utgörs främst av fastigheter lämpliga för kontor, forskning, handel, logistik och industri. Fastigheterna är framförallt belägna i Stockholmsregionen, Gävle, Norrköping och i Göteborgsområdet. FastPartner arbetar aktivt med att utveckla fastighetsbeståndets kvalitet och effektivitet. Arbetet avser både befintliga och möjliga förvärvsfastigheter.

Inom ramen för Bolagets övriga verksamhet ingår bland annat vissa finansiella investeringar. Den värdemässigt största investeringen avser Allenex AB. Övriga investeringar är bland annat Litium Affärskommunikation AB. De finansiella investeringarna redovisas i sin helhet i Bolaget.

Fastighetsbestånd den 31 december 2013

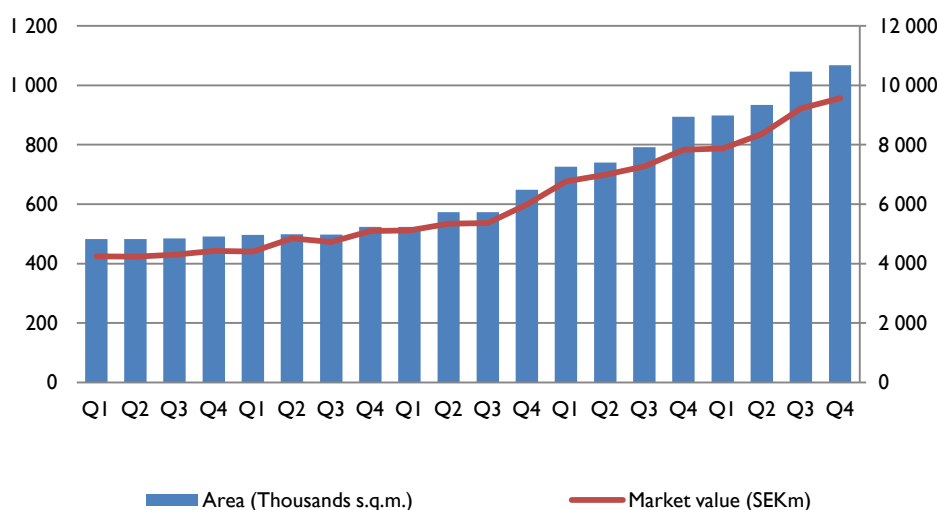
Den 31 december 2013 omfattade Koncernens helägda fastighetsbestånd 162 fastigheter med en uthyrningsbar yta om cirka 1 067 000 kvadratmeter. Den genomsnittliga återstående löptiden på hyresavtalen uppgick till cirka 4,1 år. Tyngdpunkten i beståndet finns i Stockholmsregionen där Bolaget äger 111 fastigheter. Fastighetsbeståndet förvaltas av Bolaget som även sköter den administrativa förvaltningen av Koncernen.

¹ Det vill säga det namn som Bolaget marknadsför sig med.

Översikt över fastighetsportföljen den 31 december 2013:

Region	Antal fastigheter	Yta (kvm, tusen)	Hyses-intäkter (MSEK)	Intäkt /kvm (SEK)	Fastighets-kostnad (MSEK)	Kostnad/kvm (SEK)	Drift-netto (MSEK)	Marknads-värde (MSEK)	Drift-netto (%)	Hyses-värde (MSEK)
Stockholm 1	43	250	254	1 018	101	406	153	3 114	5,8	316
Stockholm 2	48	349	239	685	84	242	155	3 153	7,4	338
Stockholm 3	52	276	175	636	53	192	123	2 349	8,5	226
Gävleborg	19	193	98	504	31	160	67	947	7,8	123
Summa	162	1 067	766	718	270	253	496	9 563	7,1	1 004

Marknadsvärde och uthyrningsbar area:



Det totala fastighetsbeståndet består till 56 procent av produktion och logistik/lager, 27 procent av kontor, 8 procent av butiker, 2 procent av bostäder och hotell samt 7 procent övrigt.

Översikt över Koncernen och organisationsstruktur

Bolaget är moderbolag i en koncern bestående av ett flertal fastighetsägande dotterbolag. Bolaget ägde, den 31 december 2013, direkt eller indirekt, aktier och andelar i 106 dotterbolag. Samtliga bolag som är relaterade till fastighetsrörelsen, förutom två, ägs till 100 procent av Bolaget eller något av dess dotterbolag. De bolag som inte ägs till 100 procent av Bolaget eller något av dess dotterbolag ägs till 50 procent av Bolaget. Bolaget äger även aktier i en del bolag som ej är kopplade till fastighetsrörelsen. Ägarandelen för dessa innehav understiger 50 procent.

Bolagets verksamhet består av koncernövergripande funktioner samt organisation för förvaltning av de fastigheter som ägs av dotterbolagen. Inga fastigheter ägs direkt av Bolaget. Bolaget bedriver dock delar av fastighetsrörelsen i kommission för dotterbolagen.

FastPartners verksamhet är indelad i fyra geografiska områden; Region Stockholm 1, 2 och 3 samt Region Gävleborg. Cheferna för regionerna har ansvar för sina respektive geografiska områden.

Bolaget har flera kontor i anslutning till de områden där FastPartner verkar. Den 31 december 2013 hade Bolaget 45 anställda, varav 13 är kvinnor. Samtliga anställda är anställda i Bolaget.

Investeringar och nyligen inträffade händelser

Investeringar i fastighetsbeståndet uppgick under perioden 1 januari 2013 till 31 december 2013 till cirka 1,7 miljarder kronor, varav cirka 200 miljoner kronor avser investeringar i fastigheter ägda sedan tidigare.

FastPartner hade den 31 december 2013 väsentliga åtaganden att färdigställa påbörjade investeringar avseende FastPartners förvaltningsfastigheter om cirka 149 miljoner kronor. Dessa investeringar kommer att finansieras av det löpande kassaflödet.

Information om tendenser

Inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes. Därutöver har det inte inträffat väsentliga förändringar beträffande Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden eller inträffat händelser som bedöms ha väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens sedan den senaste årsredovisningen 2013 som offentliggjordes den 31 mars 2014.

Bolagets ledning

Styrelse

Peter Lönnquist

Ordförande, styrelseledamot i Bolaget sedan 1995. Övriga uppdrag: Bl a styrelseordförande i Nordic Travel Management AB. Styrelseledamot i Marginalen Bank Bankaktiebolag, Cellmax Technologies AB, Peter Lönnquist Advokataktiebolag och Bonifacius Förvaltnings AB. Kurator i Spendrups ägarstiftelser.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Peter Carlsson

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2008. Övriga uppdrag: Country Manager DNB Sverige. Styrelseledamot i Svenska Bankföreningen och DNB Asset Management.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Ewa Glennow

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2005. Övriga uppdrag: styrelseledamot i ESCO Marginalen AB samt verksam i dotterbolag till ESCO Marginalen AB, bland annat styrelseledamot i Marginalen Bank Bankaktiebolag och Fastighets AB Marginalen, styrelseledamot i Exensor Security International AB och Shoutly AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 10 000.

Lars Karlsson

Styrelseledamot i Bolaget sedan 2000. Övriga uppdrag: styrelseordförande i Millnet AB, Litium Affärskommunikation AB, Medius AB, Dynamic Code AB, FINT AB och Swedish Biogas International AB. Styrelseledamot i Arkub AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Lars Wahlqvist

Styrelseledamot i Bolaget sedan 1987. Lars Wahlqvist har ingen sysselsättning utanför Bolaget som är av betydelse för Bolaget.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 40 000.

Anders Keller (suppleant)

Suppleant/styrelseledamot i Bolaget sedan 1995. Övriga uppdrag: styrelseledamot i Atrium Holding AB och Wermdö Golf AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår (direkt och indirekt) till 22 650.

Ledande befattningshavare

Sven-Olof Johansson

Verkställande direktör i Bolaget sedan 1997. Övriga uppdrag: verkställande direktör i Compactor Fastigheter AB, ett bolag som äger aktier i Bolaget, och verksam i bolag inom FastPartner-koncernen. Styrelseledamot i Allenex AB, Autoropa Aktiebolag, NCC AB och Xenella Holding AB. Styrelsesuppleant i Henrik och Sven-Olof Fastigheter AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår (indirekt) till 38 254 000.

Svante Hedström

Anställd i Bolaget sedan 2008. Arbetar som fastighetschef. Övriga uppdrag: styrelseledamot i Constrera AB samt styrelseledamot inom bolag i FastPartner-koncernen.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 9 828.

Per Sjöling

Anställd i Bolaget sedan 1998. Arbetar som marknadschef. Per Sjöling har ingen sysselsättning utanför Bolaget som är av betydelse för Bolaget.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Daniel Gerlach

Anställd i Bolaget sedan 2009. Arbetar som ekonomichef. Övriga uppdrag: styrelseledamot i Xenella Holding AB samt styrelsesuppleant för dotterbolag inom FastPartner-koncernen.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 1 000.

Anders Svensson

Anställd i Bolaget sedan 2003. Arbetar som regionchef avseende region Gävleborg. Övriga uppdrag: ordförande i Marknadsplats Gävle.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Håkan Bolinder

Anställd i Bolaget sedan 2004. Arbetar som regionchef avseende region Stockholm 1. Övriga uppdrag: ledamot i Lunda företagarförening och Företagsgrupperna i Stockholm AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Johan Böckert

Anställd i Bolaget sedan 2005. Arbetar som regionchef avseende region Stockholm 2. Övriga uppdrag: styrelsesuppleant i NFF Nationell Företags- och Fastighetskonsult i Västerås AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Patrik Arnqvist

Anställd i Bolaget sedan 2012. Arbetar som regionchef avseende region Stockholm 3. Övriga uppdrag: styrelseordförande i Redamite AB.

Antal aktier i Bolaget uppgår till 0.

Samliga personer i Bolagets styrelse och samtliga ledande befattningshavare kan nås på kontorsadressen: FastPartner AB (publ), Sturegatan 38, 102 14 Stockholm.

Telefonnumret till huvudkontoret är: 08-402 34 60.

Revisorer

Deloitte AB

Revisorer i Bolaget är Deloitte AB. Deloitte AB omvaldes till revisorer vid årsstämman 2011 för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Kent Åkerlund har varit ansvarig revisor sedan årsstämman den 28 april 2011. Kent Åkerlund är medlem i FAR.

Deloitte AB:s kontorsadress är Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm.

Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Såvitt Bolaget känner till finns ingen befintlig eller potentiell intressekonflikt mellan styrelseledamöternas åligganden gentemot Bolaget och deras privata intressen.

Den 31 december 2013 ägde Bolagets verkställande direktör Sven-Olof Johansson, genom sitt bolag Compactor Fastigheter AB, 72 procent av stamaktierna i Bolaget. Sven-Olof Johansson är därigenom inte oberoende i förhållande till Bolagets största aktieägare. I övrigt finns, såvitt Bolaget känner till, ingen befintlig eller potentiell intressekonflikt mellan de ledande befattningshavarnas åligganden gentemot Bolaget och deras privata intressen.

Aktiekapital, aktier och större aktieägare

Vid dateringen för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 554 362 120 kronor och antalet stamaktier är 53 711 212 och antalet preferensaktier är 1 725 000, varav Bolaget innehar 611 212 egna stamaktier, med ett kvotvärde om tio kronor per aktie. Varje stamaktie berättigar till en röst vid bolagsstämma (de aktier som Bolaget innehar medför dock ingen rösträtt) och har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Preferensaktierna har en tiondels röst och förtur till viss utdelning samt förtur till visst belopp vid upplösning av Bolaget.

Den största aktieägaren Compactor Fastigheter AB, som ägs av Sven-Olof Johansson, verkställande direktör i Bolaget, svarar för 71 procent av stamaktierna och 71,8 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Den 31 december 2013 var de tio största aktieägarna i Bolaget:

Namn	Antal stamaktier	Antal pref.aktier	Andel aktiekapital	Andel röster
Compactor Fastigheter AB	38 254 000	0	69,0 %	71,8 %
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	2 541 496	0	4,6 %	4,6 %
Nordea Investments Funds	2 017 005	0	3,6 %	3,8 %
Swedbank Robur Fonder AB	1 533 974	0	2,8 %	2,9 %
SEB Life Int Ass Company Ltd	1 270 000	0	2,3 %	2,4 %
Familjen Kamprads stiftelse	800 000	65 000	1,6 %	1,5 %
Fjärde AP-fonden	561 114	0	1,0 %	1,1 %
Lundmark & Co Fondförvaltning AB	492 000	0	0,9 %	0,9 %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	314 314	18 784	0,6 %	0,6 %
Handelsbanken Fonder AB RE JPMEL	251 221	0	0,5 %	0,5 %
Summa tio största ägare	48 035 124	83 784	86,8 %	90,1 %

För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget aktiebolagslagens bestämmelser samt Svensk kod för bolagsstyrning. Vidare tillämpas den arbetsordning och de instruktioner för styrelsen och verkställande direktören som Bolaget antagit.

Upplysningar om FastPartners tillgångar och skulder, finansiella ställning samt resultat

Historisk finansiell information

Genom hänvisning införlivas i Prospektet Bolagets senaste årsredovisningar, för kalenderåren 2012 och 2013. Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor. En revisionsberättelse för varje år införlivas i Prospektet genom hänvisning. I dessa årsredovisningar ingår koncernredovisning. Andra delar av detta Prospekt har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Bolaget upprättar sin koncernredovisning enligt International Reporting Standards (IFRS). Bolaget upprättar sin redovisning enligt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, samt Årsredovisningslagen. Koncernen och Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Under de senaste tolv månaderna har varken Bolaget eller Koncernen varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden

Inga väsentliga förändringar vad gäller Bolagets eller Koncernens finansiella situation eller ställning på marknaden har inträffat under 2014, dvs. sedan den senaste perioden för vilken en reviderad finansiell information offentliggjordes.

Kostnader för upptagande till handel

Pareto Securities och Bergh & Co Advokatbyrå har agerat finansiell respektive legal rådgivare i samband med Bolagets ansökan om upptagande av Obligationerna till handel på Företagsobligationslistan vid NASDAQ OMX Stockholm. Pareto Securities och Bergh & Co Advokatbyrå har även agerat finansiell respektive legal rådgivare vid emissionen av Obligationerna, och Pareto Securities är därtill emissionsinstitut för Obligationslånet, för vilka uppdrag Pareto Securities och Bergh & Co Advokatbyrå har erhållit ersättning. Pareto Securities och Bergh & Co Advokatbyrå erhåller dock ingen särskild ersättning för rådgivningsuppdraget i samband med upptagande till handel. Bolaget uppskattar att de samlade kostnaderna i samband med ansökan om upptagande till handel uppgår till högst 200 000 kronor, vilket bland annat inkluderar konsultarvode, kostnader för godkännande av Prospektet hos Finansinspektionen och avgifter till NASDAQ OMX Stockholm.

Handlingar införlivade genom hänvisning

I Prospektet införlivas följande dokument genom hänvisning. Dokumenten har offentliggjorts och givits in till Finansinspektionen.

<i>Hänvisning</i>	<i>Dokument</i>
Finansiell information avseende Bolaget och Bolagets verksamhet år 2012	Bolagets årsredovisning för 2012
Finansiell information avseende Bolaget och Bolagets verksamhet år 2013	Bolagets årsredovisning för 2013
Revisionsberättelse för år 2012	Bolagets årsredovisning för 2012
Revisionsberättelse för år 2013	Bolagets årsredovisning för 2013

Investorare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Prospekt. Ovan angiven information ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning.

Rapporterna finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.fastpartner.se, och kan erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor. Det bör beaktas att viss information i ovan nämnda rapporter kan ha blivit inaktuell.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar kan erhållas av Bolaget i pappersformat under Prospektets giltighetstid vid Bolagets huvudkontor:

- Bolagets bolagsordning och stiftelseurkund
- Samtliga dokument som – genom hänvisning – ingår i Prospektet.

Villkor för Obligationslånet

Avsnittet "Villkor för Obligationslånet" är en översättning av det engelska originalet. I händelse av avvikelser mellan de två versionerna ska den engelska versionen ha företräde. Den engelska versionen av villkoren finns tillgänglig på Bolagets kontor.

VILLKOR FÖR
FASTPARTNER AB (PUBL)
MAXIMALT SEK 500 000 000
OBLIGATIONER 3 MÅN STIBOR + 2,25 PROCENTENHETER
2014/2018

ISIN: SE0005798725

1. Definitioner och uppbyggnad

1.1. Definitioner

I dessa villkor (Villkoren) ska följande definitioner gälla:

"Affiliate"

avser (a) en enhet som kontrolleras eller är under gemensam kontroll av Bolaget, och (b) varje annan person som, direkt eller indirekt, kontrollerar eller kontrolleras av eller står under direkt eller indirekt gemensam kontroll av en sådan angiven person. Vid tillämpning av denna definition, betyder ordet "**Kontroll**" när det används med avseende på en person makten att styra förvaltningen och riktlinjerna för en sådan person, direkt eller indirekt, genom ägande av värdepapper med rösträtt, genom avtal eller på annat sätt, och termerna "kontrolleras" och "kontrollerar" har betydelser som är relaterade till det föregående.

"Agent"	agenten enligt dessa Villkor från tid till annan, inledningsvis Swedish Trustee AB (publ), organisationsnummer 556882-1879, Box 7329, SE-103 90 Stockholm.
"Agentavtalet"	innebär avtalet som ingåtts på eller i anslutning till Emissionsdagen mellan Bolaget och Agenten, eller ett ersättande agentavtal som ingås efter Emissionsdagen mellan Bolaget och en agent.
"Avtalsbrottshändelse"	<i>(Event of default)</i> betyder en händelse eller en omständighet som specificeras i punkt 12.1
"Avnoteringshändelse"	en händelse vid någon tidpunkt då (i) Bolagets aktier inte är noterade och upptagna till handel på NASDAQ OMX Stockholm eller annan reglerad marknad, eller (ii) handel med Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm är stoppad under en sammanhängande period om 15 Bankdagar.
"Avstämningsdag"	den femte (5) Bankdagen före (i) en Ränteförfallodag, (ii) en Inlösendag, (iii) den dag en betalning till Innehavarna ska göras enligt avsnitt 13 (<i>Fördelning av intäkter</i>), (iv) datum för ett Innehavarmöte, eller (v) en annan relevant dag, och i vart fall sådan annan Bankdag som infaller före en relevant dag om en sådan tidigare Bankdag istället generellt tillämpas på den svenska obligationsmarknaden.
"Avstämningskonto"	ett konto för icke-materiella värdepapper administrerat av CSD enligt LKF för vilket (i) en Innehavare är direkt registrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är registrerat genom en förvaltare.
"Bankdag"	avser en dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och

nyårsafton ska för tillämpningen av denna definition anses vara helgdagar.

"Bankdagskonvention"

avser den första dagen efter en Bankdag, om inte denna dag infaller i nästa kalendermånad, i vilket fall dagen istället blir den första föregående dagen som är en Bankdag.

"Bolaget"

Fastpartner AB (publ), ett publikt aktiebolag bildat i enlighet med lagstiftningen i Sverige, med säte på adressen Sturegatan 38, SE-114 36 Stockholm, med organisationsnumret 556230-7867.

"CSD"

Bolagets centrala värdepappersförvaltare avseende Obligationerna från tid till annan, initialt Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074, Box 191, SE-101 23 Stockholm.

"Compliance Certificate"

ett certifikat, till form och innehåll tillfredställande för Agenten, undertecknat av Bolaget och där Bolaget försäkrar att det inte känner till någon pågående Avtalsbrottshändelse eller, om det känner till någon pågående Avtalsbrottshändelse, specificerar åtgärder och steg som tagits för att avhjälpa denna händelse.

"Derivattransaktion"

har den betydelse som anges i definitionen Tillåten Skuld.

"Dotterbolaget"

betyder i relation till varje person, varje juridisk person (oavsett om den är registrerad eller inte), i vilken sådan person, direkt eller indirekt (a) äger aktier eller äganderätter som representerar mer än 50,00 % av det totala antalet röster som innehas av ägarna, (b) på annat sätt kontrollerar mer än 50,00 % av det totala antalet röster som innehas av ägarna, (c) har befogenhet att utse eller avsätta, alla eller majoriteten av ledamöterna i styrelsen eller annat beslutande organ, eller (d) utövar

kontroll som fastställs i enlighet med Redovisningsprinciperna.

"Efterföljande Emission"

har den betydelse som anges i avsnitt 2.2.

"Emission"

emitteringen av Obligationerna på Emissionsdagen.

"Emissionsdagen"

den 21 mars 2014.

"Emissionsinstitut"

Pareto Securities AB (organisationsnummer 556206-8956, Box 7415, SE-103 91 Stockholm) eller annan part att ersätta det som Emissionsinstitutet, i enlighet med dessa Villkor.

"Finansiell Rapport"

koncernens årliga reviderade årsredovisning eller kvartalsvisa oreviderade delårsrapporter, som ska upprättas och göras tillgängliga i enlighet med avsnitt 11.9.1 (i) och 11.9.1 (ii).

"Finansiell Skuldsättning"

skuldsättning hänförlig till:

(a) upptagna lån eller utnyttjade kreditfaciliteter, inklusive Marknadslån;

(b) varje förpliktelse avseende finansiell leasing, till den del förpliktelsen behandlas som en finansiell leasing enligt Redovisningsprinciperna som gäller på Emissionsdagen (en leasing som i Koncernens räkenskaper behandlas som en tillgång och en motsvarande skuld);

(c) kundfordringar som sålts eller diskonterats (dock inte om *non-recourse* villkor gäller i förhållande till förvärvaren (att bolaget inte har någon skuld om kundfordringen inte kommer att betalas till förvärvaren) och *de-recognition* (borttagande av tillgång eller skuld från balansräkning) är

tillämpligt enligt de Redovisningsprinciper som gäller på Emissionsdagen);

(d) varje skuld som uppkommer vid en emission av obligationer eller andra liknande skuldinstrument;

(e) varje åtagande som uppstått vid varje annan transaktion (inkluderat varje avtal om framtida försäljning eller framtida köpavtal) som har den kommersiella effekten som en skuld;

(f) varje transaktion med derivat med syfte att skydda mot förlust eller tjäna pengar avseende en framtida kurs- eller prisrörelse (och, när man räknar ut värdet av varje derivat transaktion ska det verkliga marknadsvärdet användas);

(g) varje motsäkringsförpliktelse avseende en garanti, skadeslöshetsförsäkring, obligation, ovillkorade eller villkorade garantier eller annan förbindelse utfärdad av en bank eller en finansiell institution; och

(h) - utan dubbelräkning i förhållande till något som nämnts ovan – varje garanti eller försäkring mot finansiella förluster i anledning av en situation eller transaktion som nämnts ovan i punkterna (a) – (g).

"Force Majeure-händelse"

har den betydelse som anges i punkt 23.1.

"Förköpsavtal"

avser (a) ett förskott eller uppskjutet inköpsavtal, om avtalet avser leverans av varor eller tjänster och betalningen sker högst 120 kalenderdagar efter leveransdagen, eller (b) alla andra handelskrediter som uppstått i den löpande verksamheten.

"Inlösendag"

avser den Slutliga Inlösendagen eller den tidigare dag då Obligationerna löses in.

"Innehavare"	person registrerad på ett avstämningskonto som en direkt registrerad ägare eller förvaltare av en obligation.
"Innehavarstämma"	ett möte som hålls med Innehavarna i enlighet med kapitel 15;
"Insolvent"	betyder, avseende en relevant person, att den anses vara insolvent, eller inte kan betala sina skulder allteftersom de förfaller, i varje fall enligt den mening som anges i kapitel 2, paragraferna 7-9 i den svenska Konkurslagen (1987:672) (eller dess motsvarighet i varje annan jurisdiktion), eller inte betalar någon av sina skulder eller på grund av finansiella svårigheter upptar förhandlingar med sina borgenärer (andra än Innehavarna) med syfte att omförhandla någon skuldsättning (inkluderat företagsrekonstruktion under den svenska lagen om Företagsrekonstruktion (1996:764) (eller denna lags motsvarighet i varje annan jurisdiktion) eller är föremål för tvångslikvidation, upplösning eller likvidation.
"Justerat Nominellt Belopp"	avser det totala sammanlagda nominella beloppet av de utestående obligationerna vid den aktuella tidpunkten minus det nominella beloppet för alla obligationer som ägs av ett Koncernbolag eller en Affiliate till ett Koncernbolag, oavsett om personen är direkt registrerad som ägare till sådana obligationer.
"Koncernen"	Bolaget och dess dotterbolag från tid till annan (varje sådant bolag kallas ett "Koncernbolag").
"Konsoliderad Belåningsgrad"	<i>(Consolidated Loan to Value Ratio)</i> betyder det sammanlagda beloppet av all Finansiell Skuldsättning dividerat med det sammanlagda marknadsvärdet av fastigheter ägda av Koncernen på en konsoliderad basis, i enlighet med den senaste årsredovisningen.

"Konsoliderad Kapitalgrad"	<i>(Consolidated Equity Ratio)</i> betyder den från tid till annan konsoliderande kapitalgraden för Koncernen, i vilken, Bolaget är moderbolag, beräknad i enlighet med samma principer som i Bolagets senaste årsredovisning.
"Kontoförande Institut"	en bank eller annan part som enligt LKF är auktoriserad att verka som ett kontoförande institut och genom vilken en Innehavare har öppnat ett Avstämningskonto för dess Obligationer.
"LKF"	avser lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
"Lån"	avser skulder till kreditinstitut och liknande skulder som definieras och beräknas i Bolagets senaste årsredovisning.
"Marknadslån"	varje lån eller annan skuldsättning där en aktör emitterar skuldebrev för kort tid, certifikat, konvertibla skuldebrev, underställda skuldebrev, obligationer eller annat skuldinstrument (inklusive medellånga obligationsprogram och andra marknadsfinansieringsprogram), dock under förutsättning i varje särskilt fall att sådana instrument och värdepapper är eller kan bli föremål för handel på NASDAQ OMX Stockholm eller på en annan reglerad marknad eller på en oreglerad men erkänd marknadsplats.
"Material Adverse Effect"	en betydande negativ effekt på (a) verksamheten, dess finansiella ställning eller verksamheten i Koncernen som helhet, (b) Bolagets förmåga att fullgöra och efterfölja sina betalningsförpliktelser enligt Villkoren och med de åtaganden som anges i avsnitt 11 (Särskilda åtaganden) eller (c) giltigheten eller verkställbarheten av dessa Villkor.

"Materiellt Koncernbolag"	betyder Bolaget eller något Koncernbolag som representerar mer än 10,00 % av de totala tillgångarna i Koncernen på konsoliderad basis (för att undvika tveksamheter, exklusive eventuella koncerninterna transaktioner) enligt den senaste Finansiella rapporten.
"NASDAQ OMX Stockholm"	NASDAQ OMX Stockholm AB (organisationsnummer 556383-9058), SE-105 78 Stockholm.
"Netto Lånebelopp"	betyder lånebelopp från ett Marknadslån efter avdrag har gjorts för de Transaktionskostnader som betalas av Bolaget till <i>Lead Manager</i> och emissionsinstitut, eller någon annan manager eller emissionsinstitut, för de tjänster som tillhandahålls i samband med placeringen och utgivningen av Obligationer.
"Nominellt Belopp"	har den betydelse som anges i avsnitt 2.1.
"Obligation"	en skuldförbindelse för det Nominella Beloppet som definierats i kapitel 1 paragrafen 3 i LKF och som regleras av och har utgivits i enlighet med dessa Villkor, inklusive en Efterföljande Emission;
"QIBs"	betyder Kvalificerade Institutionella Köpare.
"Redovisningsprinciper"	betyder internationella redovisningsstandarder (IFRS) som avses i förordning 1606/2002/EC (eller som på annat sätt antas eller ändras från tid till annan).
"Ränta"	avser ränta på Obligationerna beräknad i enlighet med punkterna 9.1–9.4.
"Räntebestämningsdag"	den dag som är två Bankdagar före varje period för vilken en ränta ska bestämmas.

"Ränteförfallodagar"	21 mars, 21 juni, 21 september och 21 december varje år, eller såvida en sådan dag inte är en Bankdag, den Bankdag som följer av en tillämpning av Bankdagskonventionen (den första Ränteförfallodagen är den 23 juni 2014 och den sista Ränteförfallodagen är den Slutliga Inlösendagen)
"Ränteperiod"	betyder, (i) avseende den första Ränteperioden, perioden från (men inte medräknad) Emissionsdagen fram till (och medräknad) den första Ränteförfallodagen, och (ii) avseende påföljande Ränteperioder, perioden från (men inte medräknad) en Ränteförfallodag fram till (och medräknad) nästa påföljande Ränteförfallodag (eller en kortare period om det är tillämpligt).
"Räntesats"	en rörlig ränta om STIBOR 3M plus 2,25 % per år, som betalas kvartalsvis i efterskott.
"Securities Act"	den amerikanska U.S Securities Act 1933, ändrad från tid till annan.
"SEK "	betyder den i Sverige officiella valutan.
"Skriftligt Förfarande"	det skriftliga eller elektroniska förfarandet för beslutsfattande bland Innehavarna i enlighet med avsnitt 16 (Skriftligt Förfarande).
"Skuldsättningstest"	är uppfyllt om Koncernens Konsoliderade kapitalgrad är högre än 20 %. Beräkningen av Koncernens Konsoliderade kapitalgrad ska göras enligt ett test vars datum bestäms av Bolaget, men dock inte mer än en månad före uppkomsten av en ny Skuldsättning. Koncernens Konsoliderade kapitalgrad ska mätas på den så bestämda testdagen, men ska omfatta den nya Skuldsättningen förutsatt att den är räntebärande.
"Slutliga Inlösendagen"	21 mars 2018.

"STIBOR"

(a) den räntesats per år som cirka klockan 11.00 (lokal tid Stockholm) på en Räntebestämningdag publiceras på NASDAQ OMX hemsida för fastställande av STIBOR (eller på annan hemsida som ersätter nämnda hemsida) för insättningar i SEK för en period som är jämförbar med den relevanta Ränteperioden, eller (b) om sådan notering ej finns för den relevanta Ränteperioden, det aritmetiska värdet (avrundat uppåt med fyra decimaler) som ges till Emissionsinstitutet på dess begäran av ledande banker på interbankmarknaden i Stockholm och som skäligen valts av Emissionsinstitutet, för insättningar om SEK 100 000 000 för den relevanta perioden, (c) och om ingen sådan notering är tillgänglig enligt (b) ovan, räntan som enligt en skälig bedömning av Emissionsinstitutet bäst motsvarar räntan på insättningar i SEK på interbankmarknaden i Stockholm under den relevanta perioden och (d) om någon sådan ränta är lägre än noll, kommer STIBOR anses vara noll.

"Tillåten Skuld"

avser alla finansiella skuldsättningar:

(a) som är relaterade till alla avtal enligt vilka ett Koncernföretag hyr lokaler under förutsättning att en sådan finansiell skuldsättning uppkommer i den löpande verksamheten för ett sådant Koncernbolag;

(b) som tas upp från Koncernbolag;

(c) som följer av att en derivattransaktion av ett Koncernföretag i samband med skydd mot eller fördel av fluktuationer av en kvotering eller ett pris där sådan exponering uppkommer i den löpande verksamheten eller med avseende på betalningar som ska göras under dessa Villkor eller för ändamål med likviditetsförvaltning (utom, för undvikande av tveksamhet, för sådana

derivattransaktioner som gjorts för investeringar eller i spekulationssyfte);

(d) som uppkommer i den löpande verksamheten genom ett förköpsavtal;

(e) som tillkommit i enlighet med Villkoren;

(f) som Bolaget ådragit sig, om sådan skuldsättning inte är ett Marknadslån och klarar Skuldsättningstestet kontrollerat *pro forma* inkluderande sådan skuldsättning;

(g) som Bolaget ådragit sig om skuldsättningen klarar Skuldsättningstestet kontrollerat *pro forma* inkluderat sådan skuldsättning, om sådan skuldsättning är en Efterföljande Emission eller;

(h) som Bolaget ådragit sig om sådan skuldsättning är ett Marknadslån och klarar Skuldsättningstestet kontrollerat *pro forma* inkluderande sådan skuldsättning och (i) rankas *pari passu*, eller är underställt till, Bolagets åtaganden under Villkoren och Agentavtalet och (ii) har en slutlig betalningsdag, eller om tillämpligt, tidigare betalningsdagar eller amorteringsdagar som inträffar efter den Slutliga Inlösendagen eller (iii) uppfyller punkt (i) ovan och Nettolånebeloppet används till återbetalning av räntebärande lån för vilka säkerhet har givits av Koncernen och som inte är Marknadslån.

"Transaktionskostnader"

alla avgifter, kostnader och utgifter som uppkommer för ett Koncernbolag i samband med utgivningen av ett Marknadslån.

"Villkor"

avser villkor för FastPartner AB (publ) obligationslån om högst SEK 500 000 000, 2014/2018, ISIN kod SE0005798725.

"Ändring av kontroll"

en händelse eller serie av händelser som innebär att Sven-Olof Johansson förlorar kontrollen över Bolaget och där "kontroll" betyder (a) att kontrollera, direkt eller indirekt, mer än 50 % av rösterna i Bolaget, eller (b) rätten att, direkt eller indirekt, tillsätta eller avlägsna hela eller majoriteten av ledamöterna i Bolagets styrelse.

1.2. Konstruktion

1.2.1. Om inte någon omständighet indikerar annat, betyder i dessa Villkor:

- (a) "tillgångar" nuvarande och framtida fastigheter, intäkter och rättigheter av alla slag;
- (b) alla avtal eller instrument är en hänvisning till ifrågavarande avtal eller instrument, som de från tid till annan är ändrade, förnyade, utvidgade, omgjorda eller utbytta;
- (c) en "förordning" innefattar varje reglering, regel eller officiellt direktiv (vara sig den har laglig kraft eller ej) av något statlig, mellanstatliga eller överstatligt organ, agentur eller avdelning;
- (d) en Avtalsbrotthändelse fortsätter om den inte har avhjälppts eller avståtts från att åberopas;
- (e) en bestämmelse i en lag är en hänvisning till ifrågavarande bestämmelse, som den har ändrats eller återantagits; och
- (f) en tid på dagen som är en hänvisning till svensk tid.

1.2.2. Vid bedömningen av om en gräns eller en tröskel som anges i kronor har uppnåtts eller är överskriden, ska belopp i en annan valuta räknas om med hjälp av

den växelkurs för sådan valuta mot kronor från föregående Bankdag, som publicerats av Svenska centralbanken (Riksbanken) på sin webbplats (www.riksbank.se). Om ingen sådan kurs finns, ska den senast publicerade kursen användas istället.

- 1.2.3. Ett meddelande ska anses skickat genom pressmeddelande om det görs tillgängligt för allmänheten inom Sverige snabbt och på ett icke - diskriminerande sätt.
- 1.2.4. Ingen fördröjning eller underlåtenhet av Agenten eller av någon Innehavare att utöva någon rättighet eller rättsmedel enligt Villkoren, ska försämra eller innebära ett upphörande av en sådan rättighet eller rättsmedel.

2. Obligationsbeloppet och betalningsåtaganden

- 2.1. Det sammanlagda beloppet av Obligationslånet är ett belopp om högst SEK 500 000 000, inklusive Efterföljande Emission, och kommer att utgöras av Obligationer, vardera med ett nominellt belopp om SEK 1 000 000 eller av hela multiplar av detta belopp ("**Nominellt Belopp**"). Alla Obligationer emitteras mot full betalning till ett pris om 100 procent av det Nominella Beloppet. ISIN-koden för Obligationerna är SE0005798725. Det lägsta teckningsbeloppet är SEK 1 000 000.
- 2.2. Bolaget kan välja att inte emittera Obligationer upp till det maximala beloppet på Emissionsdagen och kan i sådant fall – under förutsättning av att Skuldsättningstestet är uppfyllt och att inte någon Avtalsbrottshändelse föreligger eller skulle uppstå på grund av en sådan emission – emittera det återstående antalet Obligationer vid ett eller flera efterföljande tillfällen (Efterföljande Emission). Priset på obligationerna i en Efterföljande Emission kan sättas till det Nominella Beloppet eller högre eller lägre än det Nominella Beloppet. Obligationer utgivna i en Efterföljande Emission ska emitteras enligt Villkoren och, för att undvika tveksamhet, ha samma ISIN-kod, Ränta, Nominellt Belopp, förfalldatum samt andra rättigheter som de Obligationer har som är utgivna på Emissionsdagen.
- 2.3. Bolaget förbinder sig att lösa in Obligationerna, att erlägga Ränta samt att i övrigt agera i enlighet med och iaktta dessa Villkor.
- 2.4. Obligationerna är utgivna i SEK och varje Obligation konstitueras av dessa Villkor.

- 2.5. Genom att teckna Obligationer, samtycker varje ursprunglig Innehavare till att Obligationerna ska få fördel av och vara föremål för dessa Villkor och genom att förvärva Obligationer samtycker varje efterföljande Innehavare till ett sådant avtal.

3. Status för obligationerna

Obligationerna utgör direkta, allmänna, oprioriterade, ovillkorade, icke efteranställda och icke säkerställda förpliktelser för Bolaget. De ska vid alla tillfällen rankas *pari passu* och utan någon preferens mellan Obligationerna.

4. Användning av lånebeloppet

Nettolånebeloppet ska användas till allmänna företagsändamål i Koncernen och kan användas för refinansiering av befintliga skulder i Koncernen.

5. Överlåtbarhet

- 5.1. Varje Innehavare är bunden till dessa Villkor utan att det finns några ytterligare åtgärder som måste vidtas eller formaliteter som ska uppfyllas.
- 5.2. Med undantag för vad som anges nedan, och med förbehåll för eventuella begränsningar som en Innehavare kan vara bunden av på grund av lokal lagstiftning eller på annat sätt, är Obligationerna fritt överlåtbara.
- 5.3. Obligationerna får endast erbjudas till "icke-amerikanska personer" i så kallade "offshore- transaktioner" i den mening som avses i Rule 902 i Securities Act med undantag för QIBs definierade enligt Rule 144A i Securities Act i en transaktion som är undantagen från registreringskraven i Securities Act. Förutom ansökningsblanketten som varje köpare kommer att bli förelagd att fylla i, kommer det att krävas att varje amerikansk investerare som vill köpa Obligationer utfärdar och levererar ett intyg till Bolaget. Formen på intyget bestäms av Bolaget, men köparen

ska, bland annat, intyga att investeraren är en QIB. Obligationerna kan inte köpas av, eller till förmån för, personer bosatta i Kanada. Villkoren kommer att innehålla sedvanliga villkor och bestämmelser för en US Rule 144A eller Regulation S placeringar.

- 5.4. Köpare ska förstå att Obligationerna kommer att vara " begränsade värdepapper " i den mening som avses i Rule 144(a)(3) i Securities Act och att de inte får erbjudas, säljas, pantsättas eller på annat sätt överlätas förutom (A) (i) till Bolaget, (ii) till en person som säljaren rimligen tror är en QIB, enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act, och som köper för egen räkning eller på uppdrag av eller till förmån för en QIB genom en transaktion som uppfyller kraven i Rule 144A, (iii) utanför USA i enlighet med Rule 903 eller Rule 904, enligt vad som är tillämpligt, i Regulation S i Securities Act, (iv) i enlighet med ett undantag från registrering enligt Securities Act enligt Rule 144 därunder (om sådant finns), (v) i enlighet med något annat tillgängligt undantag från registrering enligt Securities Act, med förbehåll för att Bolaget erhåller ett yttrande av advokat eller annan bevisning som Bolaget rimligen kan kräva att köparen ger för att visa att en sådan försäljning eller överlåtelse sker i enlighet med Securities Act eller (vi) i enlighet med ett effektivt registreringsbevis enligt Securities Act och (B) i enlighet med alla tillämpliga värdepapperslagar i USA och i varje annan jurisdiktion. Inga utfästelser kan göras om det finns undantag från registrering enligt Rule 144 för återförsäljning av Obligationerna. Obligationerna får inte, med förbehåll för vad som gäller enligt tillämplig Kanadensisk lag, handlas i Kanada under en period av fyra månader och en dag från den dag då Obligationerna ursprungligen emitterades.
- 5.5. Alla överlåtelser av Obligationer sker i enlighet med dessa Villkor och dessa Villkor är automatiskt tillämpliga i förhållande till alla överlåtelser av Obligationer.
- 5.6. Vid överlåtelse av Obligationer, övergår alla rättigheter och skyldigheter enligt dessa Villkor till förvärvaren.
- 5.7. Inga åtgärder vidtas i någon jurisdiktion som skulle, eller är avsedda att, möjliggöra ett publikt erbjudande av Obligationerna eller innehav, spridning eller distribution av handlingar eller annat material som rör Bolaget eller Obligationerna i ett annat land än Sverige. Varje Innehavare måste informera sig själv om, och iaktta, varje tillämplig restriktion att överlåta material avseende Bolaget (beroende på t.ex. nationalitet,

hemvist, folkbokföringsadress och säte). Varje Innehavare måste på egen bekostnad tillse att sådana tillämpliga regler följs.

- 5.8. För att undvika tveksamhet och utan hinder av det ovanstående, kan en Innehavare som påstås ha köpt Obligationer i strid med tvingande begränsningar, ändå utnyttja sin rösträtt i enlighet med dessa Villkor och har rätt att utöva sina fullständiga rättigheter som en Innehavare, fram tills anklagelserna har lösts.

6. Kontoföring av obligationer

- 6.1. Obligationerna kommer att emitteras i enlighet med LKF och registreras för Innehavarnas räkning på ett Avstämningskonto. Inga fysiska värdepapper kommer att ges ut. Begäran om registrering relaterade till Obligationerna ska riktas till ett Kontoförande Institut.
- 6.2. De som, i enlighet med överlåtelse, pantsättning, bestämmelserna i Föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller på annat sätt har förvärvat en rättighet att erhålla betalning i enlighet med en Obligation ska registrera rätten att erhålla betalning i enlighet med LKF.
- 6.3. Bolaget (och Agenten om den har sådan rätt enligt CSDs regelverk) ska äga rätt att erhålla information från skuldboken avseende Obligationerna som förs av CSD. På Agentens begäran ska Bolaget genast inhämta och lämna sådan information till Agenten.
- 6.4. Före eller i samband med ett Innehavarmöte eller något Skriftligt Förfarande, ska Emissionsinstitutet vara berättigat att erhålla information från skuldboken som förs av CSD. Om Agenten inte i övrigt får sådan information från skuldboken som förutsätts i dessa Villkor, ska Emissionsinstitutet på begäran av Agenten ta fram information från skuldboken och ge den till Agenten.
- 6.5. Bolaget ska ge fullmakt till personer anställda av Agenten och som meddelats av Agenten till Bolaget, som berättigar sådana personer att självständigt erhålla information direkt från skuldregistret som förs av CSD avseende Obligationerna.

Bolaget kan inte återkalla en sådan fullmakt om inte Agenten har medgett det eller Innehavarna ger sitt tillstånd.

- 6.6. På begäran av Agenten, ska Bolaget genast instruera Emissionsinstitutet att ta fram information från skuldboken som förs av CSD avseende Obligationerna och ge den till Agenten.

7. Rätt att agera på uppdrag av en innehavare

- 7.1. Om någon annan än en Innehavare vill utöva några rättigheter enligt Villkoren, måste denne få en fullmakt (eller, i tillämpliga fall, en sammanhängande kedja av sådana fullmakter), ett intyg från den behöriga förvaltaren eller annat tillräckligt bevis om bemyndigande.
- 7.2. En Innehavare kan utfärda en eller flera fullmakter varmed tredje part bemyndigas att företräda Innehavaren beträffande vissa eller samtliga av Obligationerna som denne innehar. Sådant ombud kan, i enlighet med Villkoren, agera självständigt beträffande de Obligationer för vilka ombudet har bemyndigats att företräda Innehavaren och kan vidaredelegera rätten att företräda Innehavaren genom ytterligare fullmakt.
- 7.3. Agenten behöver endast kontrollera innehållet i en fullmakt, eller annat sådant bevis om bemyndigande som har lämnats enligt punkt 7.1 och 7.2, och kan anta att handlingen vederbörligen godkänts, är giltig, inte har återkallats eller ersatts och att den är i full kraft och har full verkan, om inte annat tydligt framgår av dess innehåll.

8. Betalning avseende obligationerna

- 8.1. Varje betalning eller återbetalning enligt Villkoren, eller belopp som förfallit avseende en inlösen av någon Obligation, ska ske till sådan person som är registrerad som Innehavare på Avstämningsdagen före förfalldagen ifråga, eller till sådan annan person som är registrerad hos CSD den dagen med rätt att erhålla tillämplig betalning, återbetalning eller inlösenbelopp.

- 8.2. Om en Innehavare har skrivit in, genom ett Kontoförande Institut, att ränta och annan sådan betalning som ska göras under dessa Villkor ska deponeras på ett visst bankkonto, kommer sådana insättningar att ske genom CSD på den tillämpliga betalningsdagen. I andra fall, kommer betalningarna att överföras av CSD till Innehavaren på den adress som finns registrerad hos CSD på Avstämningsdagen. Om CSD, på grund av försening å Bolagets vägnar eller på grund av något annat hinder, inte kan utföra betalning av belopp i enlighet med vad som nämnts, ska Bolaget se till att sådana belopp ska betalas ut till de personer som är registrerade som Innehavare på den relevanta Avstämningsdag så snart som möjligt efter att ett sådant hinder avlägsnats.
- 8.3. Om, på grund av något hinder för CSD, Bolaget inte kan göra en betalning eller återbetalning, kan sådan betalning eller återbetalning skjutas upp till dess hindret har avlägsnats. Ränta ska utgå för dröjsmålsperioden enligt punkt 9.4.
- 8.4. Om betalning eller återbetalning sker i enlighet med avsnitt 8 ska det anses att Bolaget och CSD har fullgjort sin skyldighet att betala oberoende av om en sådan utbetalning gjordes till en person som inte hade rätt till sådant belopp.
- 8.5. Bolaget ska betala eventuell stämpelskatt och andra offentliga avgifter som uppstår i samband med Emissionen eller Efterföljande Emission, men inte när det gäller handel på andrahandsmarknaden (förutom i den utsträckning som krävs enligt tillämplig lag), och ska inte hålla inne någon tillämplig kupongskatt som ska betalas enligt lag.
- 8.6. Bolaget är inte skyldigt att räkna upp några betalningar enligt Villkoren, till följd av någon kupongskatt, offentlig avgift eller liknande.

9. Ränta

- 9.1. På Obligationerna ska löpa Ränta med en Räntesats på deras utestående Nominella Belopp från, (men inte medräknad), Emissionsdagen till (och medräknad) Inlösendagen. Obligation emitterad i Efterföljande Emission ska dock generera Ränta med Räntesatsen från, (men inte medräknad), Rönteförfallodagen som infaller omedelbart före dess emittering till (och medräknad) Inlösendagen.

- 9.2. Räkna ackumuleras under en Räknteperiod. Räkntan avseende Obligationerna ska betalas kvartalsvis i efterskott till Innehavaren på varje Räknteförfalldagen för föregående Räknteperiod.
- 9.3. Räknta ska för varje Räknteperiod beräknas på relevant 360 dagars basis. Det betyder det faktiska antal dagar i aktuell Räknteperiod dividerat med 360.
- 9.4. Om Bolaget inte betalar förfallet belopp senast på förfalldagen, ska Bolaget betala dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från (men inte medräknad) förfalldagen till (och medräknad) dagen då betalning erläggs med en räntesats som motsvarar Räkntesatsen plus 2 %. Upplupen dröjsmålsränta kapitaliseras inte. Dröjsmålsränta utgår inte då grunden för dröjsmålet kan hänföras endast till Agenten eller CSD. I sådana fall tillämpas Räkntesatsen i stället. Ingen dröjsmålsränta ska utgå där dröjsmålet är hänförligt till en Force Majeure-händelse i enlighet med punkt 23.1.

10. Inlösen av obligationer

- 10.1. Inlösen på förfalldagen
Bolaget ska lösa in samtliga, och inte endast vissa, av de utestående Obligationerna i sin helhet på den Slutliga Inlösendagen (eller, i den mån sådan dag inte är en Bankdag, nästföljande Bankdag i enlighet med Bankdagskonventionen) med ett belopp per Obligation motsvarande det Nominella Beloppet jämte upplupen men obetald Räknta.
- 10.2. Koncernbolagens köp av Obligationer
Alla Koncernbolag kan, förbehållet tillämplig lag, när som helst och till vilket pris som helst köpa Obligationer. Obligationer som innehas av ett Koncernbolag får efter Koncernbolagets eget gottfinnande behållas, säljas eller, om Obligationerna innehas av Bolaget, annulleras.
- 10.3. Förtida inlösen på Bolagets begäran (*köpoption*)
 - 10.3.1. Obligationerna får inte lösas in i förväg av Bolaget såvida inte inlösen är finansierad genom en annan emission av Marknadslån som Innehavarna kan teckna sig för, i

vilket fall Bolaget frivilligt kan inlösa alla (men inte vissa) Obligationer på en Bankdag efter en dag som infaller 180 dagar före Slutliga Inlösendagen. Obligationerna ska lösas in till ett pris motsvarande Nominellt Belopp för varje Obligation jämte upplupen men obetald Ränta till (och medräknad) Inlösendagen.

10.3.2. Inlösen enligt punkt 10.3.1 ska göras genom att Bolaget ger Innehavarna och Agenten underrättelse minst femton (15) Bankdagar före. En sådan underrättelse ska ange relevant Inlösendag samt Avstämningsdag. Underrättelsen är oåterkallelig men får, efter Bolagets eget gottfinnande, innehålla ett eller flera villkor som först måste uppfyllas. Vid tidpunkten för utgången av en sådan underrättelse och uppfyllandet av övriga villkor (om sådana finns), är Bolaget bundet att lösa in Obligationerna i sin helhet med tillämpligt belopp.

10.4. Obligatorisk inlösen på grund av en Ändring av kontroll eller Avnoteringshändelse (säljoption)

10.4.1. Efter underrättelse från Bolaget i händelse av en Ändring av kontroll eller Avnoteringshändelse, har varje Innehavare rätt att kräva att samtliga, eller enbart vissa av, dennes Obligationer löses in (varigenom Bolaget är skyldigt att lösa in dessa Obligationer) under en period om 60 kalenderdagar från underrättelsen enligt punkt 11.10.1 (d) till ett pris per Obligation som motsvarar 101.00% av det Nominella Beloppet, jämte upplupen men obetald Ränta. Perioden om 60 kalenderdagar får inte starta tidigare än vid tidpunkten för Ändring av kontroll eller Avnoteringshändelsen.

10.4.2. En underrättelse från Bolaget enligt punkt 11.10.1 (d) ska specificera inlösendatumet och inkludera instruktioner om de åtgärder som Innehavaren måste vidta för att få sina Obligationer inlösta. Om en Innehavare har begärt inlösen, och agerat i enlighet med instruktionerna i underrättelsen från Bolaget, ska Bolaget, eller en person som utsetts av Bolaget, lösa in de aktuella Obligationerna. Inlösenbeloppet ska förfalla till betalning på inlösendatumet som specificerats i underrättelsen som givits av Bolaget enligt punkt 11.10.1 (d). Inlösendatumet ska infalla senast 20 Bankdagar efter utgången av den period som refereras till i punkt 10.4.1.

10.4.3. Bolaget ska i samband med inlösen av Obligationer uppfylla de krav som ställs i tillämplig värdepapperslagstiftning och andra sådana tillämpliga förordningar. I den mån bestämmelserna i sådana lagar och förordningar kommer i konflikt med

bestämmelserna i denna punkt 10.4, ska Bolaget följa tillämplig lag och förordning och kommer inte anses ha brutit mot sina skyldigheter enligt denna punkt 10.4 på grund av konflikten.

10.5. Minsta utestående Obligationsbelopp

- (a) Om det sammanlagda Nominella Beloppet av samtliga utestående Obligationer (med avdrag för Obligationer som innehas eller behålls av Bolaget eller en Affiliate till Bolaget) skulle understiga 30 % av det ursprungliga sammanlagda Nominella Beloppet på Emissionsdagen, ska Bolaget lösa in alla återstående utestående Obligationer till 101,00 % av det Nominella Beloppet.
- (b) Förskottsbetalning enligt punkt 10.5 (a) ska erläggas av Bolaget utan oskäligt dröjsmål (och i vart fall inom 60 Bankdagar) efter händelsen som anges i punkt 10.5 (a) och ge minst 20 Bankdagens varsel före relevant Inlösendag till Innehavarna och Agenten. Detta ska göras i enlighet med de tillämpliga instruktioner som givits av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

11. Särskilda åtaganden

Så länge någon Obligation är utestående, förbinder sig Bolaget att följa de särskilda åtaganden som anges i detta avsnitt 11;

11.1. Distribution

Bolaget ska inte, och ska se till att inget av dess Dotterbolag, (i) betala ut någon utdelning på sina aktier (annat än lån och koncernbidrag till Bolaget eller dess Dotterbolag), (ii) återköpa några av sina egna aktier, (iii) nedsätta aktiekapitalet eller annat bundet eget kapital med återbetalning till aktieägarna, (iv) ge några lån (annat än till Bolaget eller ett helägt Dotterbolag till Bolaget), (v) återbetala aktieägarlån eller kapitaliserad eller upplupen ränta därunder, (vi) göra någon annan liknande distribution eller överföring av värde till en direkt eller indirekt delägare i Bolaget, eller en Affiliate till Bolaget (annan än Bolaget eller Bolagets Dotterbolag) ((a) - (f) utgör alla en "begränsad betalning") om inte Skuldsättningstestet klaras kontrollerat pro forma inkluderat sådan begränsad betalning.

11.2. Finansiell Skuldsättning

Bolaget ska inte, och ska säkerställa att inget av dess Dotterbolag, ådra sig ytterligare Finansiell Skuldsättning. Bolaget och dess Dotterbolag har dock rätt att ådra sig ytterligare Finansiell Skuldsättning, om en sådan skuld avser en Tillåten Skuld som upptas på marknadsmässiga villkor (eller bättre).

11.3. Maintenance Test

Bolaget ska säkerställa att den Konsoliderade Belåningsgraden inte överstiger 80 %. Den Konsoliderade Belåningsgraden ska beräknas varje kalenderkvartal enligt följande formel:

Alla Lån upptagna av något Koncernbolag

Det totala marknadsvärdet av Koncernbolagens fastigheter

Fastigheternas marknadsvärde ska bestämmas varje kalenderkvartal. Skulle det inte vara möjligt att bestämma marknadsvärdet för en fastighet, ska fastighetens anskaffningspris användas.

Skulle den Konsoliderade Belåningsgraden överskrida 80 %, ska Bolaget informera Agenten och Agenten ska, så snart som möjligt, meddela Innehavarna att den Konsoliderade Belåningsgraden har överskridits samt inhämta beslut i frågan från Innehavarna i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 14. Vid sådan Innehavarstämma eller Skriftligt Förfarande, ska Innehavarna och Agenten avgöra om, på vilket sätt, Bolaget ska uppmanas att avhjälpa en sådan försummelse. Skulle Bolaget inte efterkomma en begäran från Agenten och Innehavarna att avhjälpa en försummelse i enlighet med denna punkt 11.3, ska Agenten, för Innehavarnas räkning, ha rätt att förklara alla men inte endast några av Obligationerna förfallna till betalning i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 12.

11.4. Negativ säkerhet

Bolaget ska inte, och ska tillse att inget av dess Dotterbolag, ställa någon garanti eller säkerhet avseende någon av dess/deras tillgångar (nuvarande eller framtida) för att säkerställa Marknadslån.

11.5. Notering

Bolaget ska göra sitt bästa för att få Obligationerna upptagna på företagsobligationslistan på NASDAQ OMX Stockholm inom 30 dagar efter Emissionsdagen, men inte i något fall senare än 60 dagar efter Emissionsdagen. Om ett sådant upptagande till handel inte är möjligt att få eller bibehålla, ska Bolaget göra sitt bästa att få Obligationerna upptagna till handel på en annan reglerad marknad. Bolaget ska vidta alla åtgärder som krävs för att säkerställa att de Obligationer, en gång noterade på NASDAQ OMX Stockholm (eller någon annan reglerad marknad, som är tillämplig), ska fortsätta att vara noterade på NASDAQ OMX Stockholm (eller någon annan reglerad marknad, som är tillämplig) så länge någon Obligation är utestående, dock med förbehåll för och med hänsyn till de regler och föreskrifter beträffande NASDAQ OMX Stockholm (eller någon annan reglerad marknad, som är tillämplig) och CSD (ändrade från tid till annan) för att förebygga handel med Obligationerna i nära anslutning till inlösen av Obligationerna. Vid eventuella Efterföljande Emissioner, ska Bolaget snarast, dock senast 10 Bankdagar efter relevant Emissionsdag, se till att mängden av noterade Obligationer ökar i motsvarande mån.

11.6. Koncernens verksamhet

Bolaget ska se till att inga väsentliga förändringar görs i den allmänna karaktären av Koncernens verksamhet såsom den är på Emissionsdagen, om en sådan väsentlig förändring skulle ha en Material Adverse Effect.

11.7. Avyttring av tillgångar

Bolaget ska inte, och ska se till att inget Materiellt Koncernbolag kommer att, sälja eller på annat sätt göra sig av med alla eller en del av aktierna i något Materiellt Koncernbolag eller av alla eller väsentliga delar av dess eller ett Materiellt Koncernbolags tillgångar eller verksamheter, till någon person som inte är Bolaget eller någon av dess helägda Dotterbolag, om inte en sådan avyttring sker på sedvanligt ”armlängds avstånd” till skäligt marknadsvärde och inte har en Material Adverse Effect.

11.8. Mellanhavanden med närstående parter

Bolaget ska, och ska se till att dess Dotterbolag, utför alla mellanhavanden med de direkta och indirekta aktieägarna i Koncernbolag (exklusive andra Koncernbolag),

och/eller någon Affiliate till sådana direkta och indirekta aktieägare, på ”armlängds avstånd”.

11.9. Efterlevnad av lagar med mera

Bolaget ska, och ska se till att dess Dotterbolag, (i) i alla väsentliga delar följer alla lagar och förordningar som gäller från tid till annan och (ii) erhåller, behåller, och i alla väsentliga delar följer villkoren för varje bemyndigande, godkännande, licens eller annat tillstånd som krävs för en verksamhet som utförs av ett Koncernbolag.

11.10. Finansiell rapportering

11.10.1. Bolaget ska:

- (a) upprätta och tillhandahålla koncernredovisningen samt Bolagets årsredovisning, inklusive en resultaträkning, en balansräkning, kassaflödesanalys och ledningens kommentarer eller rapport från Bolagets styrelse, på sin webbplats senast 4 månader efter utgången av varje räkenskapsår;
- (b) upprätta och tillhandahålla Koncernens kvartalsrapporter och Bolagets delårsrapporter, inklusive en resultaträkning, en balansräkning, kassaflödesanalys och ledningens kommentarer eller en rapport från Bolagets styrelse, på sin webbplats senast 2 månader efter varje relevant delårsperiods avslut;
- (c) hålla den senaste versionen av dessa Villkor (inklusive dokument som ändrat Villkoren) tillgängliga på Koncernens webbplats;
- (d) omedelbart underrätta Agenten (och, när det gäller en Ändring av kontroll, även Innehavarna) för att göra dem medvetna om förekomsten av (i) en Ändring av kontroll (ii) en Avnoteringshändelse (iii) en Avtalsbrotts-händelse, och utfärda ett Compliance Certificate till Agenten på Agentens begäran inom 20 Bankdagar från en sådan begäran och vidare tillhandahålla Agenten sådan ytterligare information som Agenten rimligen kan begära efter en sådan underrättelse; och

- (e) upprätta de Finansiella Rapporterna i enlighet med Redovisningsprinciperna och göra dem tillgängliga i enlighet med de regler och föreskrifter gällande för NASDAQ OMX Stockholm (ändrade från tid till annan) och svenska värdepappersmarknadslagen (lag (2007:528) om värdepappersmarknaden) (ändrad från tid till annan).

11.11. Agentavtal

11.11.1. Bolaget ska i enlighet med Agentavtalet:

- (a) Betala arvode till Agenten,
- (b) Kompensera Agenten för kostnader, förluster och förpliktelser;
- (c) Tillhandahålla Agenten all information som rimligen begärd av, eller på annat sätt erforderligt att leverera till Agenten, och
- (d) Inte agera på ett sätt som skulle ge Agenten en laglig eller avtalsenlig rätt att säga upp Agentavtalet.

11.11.2. Bolaget och Agenten ska inte komma överens om att ändra någon bestämmelse i Agentavtalet utan föregående samtycke från Innehavarna, om en sådan ändring skulle skada Innehavarnas intressen.

12. Inlösen och återköp av obligationerna

12.1. Agenten är berättigad att, för Innehavarnas räkning, förklara alla, men inte endast vissa, av Obligationerna förfallna till betalning omedelbart eller vid senare tidpunkt som Agenten bestämmer (sådan senare tidpunkt får dock inte infalla senare än tjugo (20) Bankdagar från dagen för Agentens förklaring), om:

- (a) Utebliven betalning:
Bolaget underlåter att erlagga ett belopp på dess förfallodag enligt dessa Villkor, om inte underlåtenheten är orsakad av ett tekniskt eller

administrativt hinder som avhjälpas inom fem (5) Bankdagar från förfalldagen;

(b) Övriga åtaganden:

Bolaget på annat sätt än vad som anges i 12.1 (a) inte fullgör sina förpliktelser i enlighet med dessa Villkor, givet att Agenten skriftligen har uppmanat Bolaget att avhjälpa sådan försummelse och Bolaget inom femton (15) Bankdagar från sådan begäran inte har vidtagit rättelse (om försummelsen och/eller överträdelsen enligt Agentens skäliga bedömning inte är möjlig att avhjälpa, får Agenten förklara Obligationerna förfallna utan sådan föregående anvisning);

(c) Cross - acceleration:

en Finansiell Skuldsättning av något Materiellt Koncernbolag förklaras förfalla, eller på annat sätt förfaller, till betalning före dess föreskrivna betalningsdag som ett resultat av en Avtalsbrottshändelse oavsett hur den beskrivits i något dokument relaterat till en Finansiell Skuldsättning av något Materiellt Koncernbolag. Dock ska inte någon Avtalsbrottshändelse anses föreligga under denna bestämmelse (c) om det sammanlagda beloppet av den Finansiella Skuldsättning som förklaras förfallen understiger SEK 10 000 000 och det inte rör en Finansiell Skuldsättning till ett Koncernbolag.

(d) Insolvens:

(i) ett Koncernbolag är oförmöget eller förklarar sig vara oförmöget att betala sina skulder i den takt de förfaller eller förklaras vara oförmöget att betala sina skulder enligt gällande lag, ställer in betalningar, eller på grund av faktiska eller förväntade finansiella svårigheter inleder förhandlingar med sina fordringsägare i syfte att nå en betalningsuppgörelse, eller

(ii) något Koncernbolag tillfälligt ställer in sina betalningar;

(e) Insolvensförfaranden:

myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller annat förfarande inleds (annat än (i) förfarande eller framställning som på goda grunder

emotsågs och avvisas eller avslutas inom 30 kalenderdagar efter att sådant förfarande inleddes eller, om tidigare, den dag då det tillkännagavs och (ii) avseende Bolagets Dotterbolag, frivillig likvidation) avseende:

(i) betalningsinställelse, likvidation, upplösning, företagsrekonstruktion (genom frivillig betalningsuppgörelse, ackord eller liknande) av något Koncernbolag, och

(ii) utnämning av en likvidator, konkursförvaltare, administrativ mottagare, förvaltare eller liknande för något Koncernbolag eller någon av dess tillgångar, eller

(iii) ett motsvarande förfarande eller åtgärd som vidtas i någon jurisdiktion avseende ett Koncernbolag;

(f) Fusioner och delningar:

(i) ett beslut om fusion eller delning av ett Koncernbolag fattas och det samgående (fusion) eller övertagande (delning) bolaget inte är ett Koncernbolag, om inte Agenten har givit sitt skriftliga medgivande (sådan medgivande ska inte oskäligen vägras eller fördröjas) till fusionen och/eller delningen (sådan medgivande ska inte uppfattas som ett avstående från de rättigheter som enligt tillämplig lagstiftning tillkommer berörda borgenärer); eller

(ii) bolaget fusioneras med ett annat bolag, eller är föremål för en delning, varvid effekten är att Bolaget inte, vid en fusion, är det övertagande bolaget, eller, vid en delning, det övertagande bolaget;

(g) Borgenärs process:

expropriation, kvarstad, beslag eller utmätning, eller en motsvarande process i någon jurisdiktion, påverkande tillgång eller tillgångar i Koncernbolag med ett sammanlagt värde motsvarande eller överstigande SEK tio miljoner (10 000 000) och upphävs inom 30 kalenderdagar;

- (h) Omöjlighet eller olaglighet:
det är eller blir omöjligt eller olagligt för Bolaget att uppfylla eller utföra någon av bestämmelserna i dessa Villkor eller om de skyldigheter som följer av dessa Villkor inte är, eller upphör att vara, lagliga, giltiga, bindande eller verkställbara, eller
 - (i) Fortsättning av verksamheten:
ett Koncernbolag upphör att bedriva verksamhet, om det inte beror på (i) en fusion eller delning som inte är förbjuden enligt punkt 12.1 (f) ovan, (ii) en frivillig likvidation av ett Koncernbolag, annat än Bolaget, eller (iii) en avyttring som inte är förbjuden enligt punkt 11.6.
- 12.2. Uppsägning till betalning på grund av omständighet i punkt 12.1 (b) eller, avseende något Koncernbolag (med undantag för Bolaget), på de grunder som anges i punkterna 12.1 (d), (e), (f), (g), (h) och (i) får endast göras om typen av sådan omständighet utgör en Material Adverse Effect och omständigheten är pågående vid tiden för Agentens förklaring. Även om en tillfällig betalningsinställelse avslutas ska detta inte hindra uppsägning till förtida betalning som nämns i punkt 12.1 (d).
- 12.3. Om uppsägningen föranleds av ett domstolsbeslut eller ett myndighetsbeslut erfordras inte att beslutet har vunnit laga kraft eller att tiden för klander har löpt ut för att uppsägningsgrund ska anses föreligga.
- 12.4. Bolaget är skyldigt att informera Agenten omedelbart om någon omständighet av det slag som anges i punkt 12.1 skulle inträffa. Om Agenten inte får sådan information, har Agenten rätt att utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat eller kan förväntas inträffa förutsatt att Agenten inte äger kännedom om sådan omständighet. Agenten har dock ingen skyldighet att genomföra någon undersökning med anledning av omständigheterna som avses i punkt 12.1. Bolaget ska vidare, på begäran av Agenten, ge Agenten uppgifter om eventuella omständigheter som avses i punkt 12.1 och förse Agenten med alla handlingar som kan ha betydelse för tillämpningen av detta avsnitt 12.
- 12.5. Bolaget är endast skyldigt att informera Agenten i enlighet med punkt 12.4 om detta inte står i konflikt med någon författning eller, om Obligationerna är noterade,

Bolagets noteringsavtal med NASDAQ OMX Stockholm. Om en sådan konflikt skulle föreligga i enlighet med noteringsavtalet med NASDAQ OMX Stockholm eller på annat sätt, ska Bolaget dock vara skyldigt att antingen begära godkännande från NASDAQ OMX Stockholm eller vidta andra rimliga åtgärder, inklusive men inte uteslutande, att ingå sekretessavtal med Agenten, för att i tid kunna informera Agenten enligt punkt 12.4.

- 12.6. Om Agenten har blivit underrättad av Bolaget, eller det på annat sätt fastställts, att det föreligger en uppsägningsgrund enligt punkt 12.1, ska Agenten inom tjugo (20) Bankdagar från dagen för underrättelsen eller fastställandet besluta att Obligationerna ska förklaras uppsagda. Om Agenten har beslutat att inte säga upp Obligationerna, ska Agenten snarast möjligt meddela Innehavarna att rätt till uppsägning föreligger och inhämta instruktioner från Innehavarna i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 14 (Beslut av Innehavare). Om Innehavarna beslutar att uppsägning ska ske och instruerar Agenten att förklara Obligationerna uppsagda, ska Agenten omgående förklara Obligationerna uppsagda. Om uppsägningsgrunden enligt Agentens bedömning har upphört före uppsägning ska dock inte Agenten säga upp Obligationerna. Agenten ska i sådant fall snarast möjligt meddela Innehavarna att uppsägningsgrunden har upphört. Agenten ska alltid ha rätt att ta den tid som krävs för att överväga om en inträffad händelse utgör en Avtalsbrottshändelse och om en sådan händelse utgör en Material Adverse Effect.
- 12.7. Om Innehavarna, utan föregående initiativ till beslut från Agenten eller Bolaget, har fattat beslut om uppsägning i enlighet med avsnitt 14 (Beslut av Innehavare), ska Agenten omgående förklara Obligationerna uppsagda. Agenten är dock inte skyldig att vidta åtgärd om Agenten anser att skäl för uppsägning inte föreligger om inte de instruerade Innehavarna skriftligen utfäster att hålla Agenten skadeslös från varje förlust eller ansvar och, om Agenten efter egen bedömning så kräver, ställer tillräcklig säkerhet för dessa åtaganden.
- 12.8. Om Obligationerna förklaras förfallna till betalning i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 12, ska Agenten vidta alla rimliga åtgärder som är nödvändiga för att återvinna utestående belopp inom ramen för Obligationerna.

- 12.9. För undvikande av tvivel, kan Obligationerna inte sägas upp och förfalla till betalning i förtid enligt detta avsnitt 12 utan erforderligt beslut av Agenten eller instruktion av Innehavarna i enlighet med avsnitt 14 (Beslut av Innehavare).
- 12.10. Om Obligationerna förklaras förfallna till betalning, ska Bolaget lösa in samtliga Obligationer med ett belopp per Obligation motsvarande 101,00 % av det Nominella Beloppet.

13. Fördelning av intäkter

- 13.1. Om Obligationerna har förfallit till betalning på grund av en Avtalsbrottshändelse, ska alla betalningar från Bolaget relaterade till Obligationerna distribueras i följande prioritetsordning, i enlighet med Agentens instruktioner:
- (a) för det första, i eller mot betalning pro rata av (i) alla obetalda avgifter, kostnader, utgifter och ersättningar som betalas av Bolaget till Agenten, (ii) andra kostnader, utgifter och ersättningar relaterade till uppsägningen av Obligationerna eller skyddet av Innehavarnas rättigheter, (iii) alla icke ersatta kostnader som Agenten har ådragit sig för en Innehavarstämma eller ett Skriftligt Förfarande;
 - (b) för det andra, i eller mot betalning pro rata av förfallen men obetald ränta enligt Obligationerna (Räntor som är förfallna sedan en tidigare Räntebetalningsdag ska betalas före räntor som förfaller på en senare Räntebetalningsdag);
 - (c) för det tredje, i eller mot betalning pro rata av obetalda kapitalbelopp enligt Obligationerna, och
 - (d) för det fjärde, i eller mot betalning pro rata av andra kostnader eller obetalda utestående belopp enligt dessa Villkor.

Eventuella överskjutande medel efter fördelningen av intäkter i enlighet med punkterna (a) - (d) ovan ska betalas till Bolaget. Tillämpningen av tillvägagångssättet enligt (a) - (d) ovan ska dock inte begränsa en Innehavarstämma eller ett Skriftligt

Förfarande från att besluta att upplupen Ränta (förfallen eller ej) ska minskas utan en motsvarande minskning av kapitalbeloppet.

- 13.2. Om en Innehavare eller annan part har betalat några avgifter, kostnader, utgifter eller ersättningar som avses i punkt 13.1, ska en sådan Innehavare eller annan part ha rätt till ersättning i form av en motsvarande fördelning i enlighet med paragraf 13.1.
- 13.3. Medel som Agenten erhåller (direkt eller indirekt) i samband med uppsägning av Obligationerna utgör redovisningsmedel enligt lagen (1944:181) om redovisningsmedel, och måste hållas på ett separat räntebärande konto å Innehavarna och andra berörda parter vägnar. Agenten ska ombesörja utbetalningar av sådana medel i enlighet med detta avsnitt 13, så snart det är praktiskt möjligt.
- 13.4. Om Bolaget eller Agenten ska göra en utbetalning enligt detta avsnitt 13, ska Bolaget eller Agenten, det som är tillämpligt, meddela Innehavarna om sådan betalning minst femton (15) Bankdagar innan betalningen sker. Sådant meddelande ska ange Avstämningsdagen, betalningsdagen och det belopp som ska betalas. Oavsett det föregående, ska punkt 8.1 tillämpas för eventuell förfallen men obetald Ränta på Avstämningsdagen.

14. Beslut av innehavare

- 14.1. Om Agenten begär att Innehavare ska besluta i ett ärende avseende Villkoren ska ärendet avhandlas (enligt Agentens val) på Innehavarstämma eller genom ett Skriftligt Förfarande.
- 14.2. En begäran av Bolaget eller en Innehavare (eller Innehavarna) som representerar minst tio (10) procent av Justerat Nominellt Belopp (sådan begäran är endast giltig om den görs av en person som är en Innehavare på Bankdagen närmast efter den dag då begäran togs emot av Agenten och ska, om den görs av flera Innehavare, göras av dem gemensamt) att besluta i ett ärende som rör dessa Villkor ska ställas till Agenten och behandlas på en Innehavarstämma eller genom ett Skriftligt Förfarande, enligt Agentens bedömning. Den som lämnar begäran kan föreslå formen för beslutsfattandet, men om det enligt Agentens bedömning är lämpligare att ett ärende

behandlas på en Innehavarstämma än genom ett Skriftligt Förfarande, ska det behandlas på en Innehavarstämma.

- 14.3. Agenten får avstå från att sammankalla en Innehavarstämma eller inleda ett Skriftligt Förfarande om (i) det föreslagna beslutet förutsätter godkännande av någon annan än Innehavare och sådan person har informerat Agenten om att något godkännande inte kommer att ges, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är i förenligt med tillämplig lag.
- 14.4. Endast en person som är Innehavare eller har blivit befullmäktigad av en Innehavare i enlighet med avsnitt 7 (Rätt att agera på uppdrag av en Innehavare):
- (a) på Avstämningsdagen för Innehavarstämman, i fråga om Innehavarstämma, eller
 - (b) på den Bankdag som anges i ett meddelande enligt punkt 16.3, i fråga om ett Skriftligt Förfarande,

Har rätt att utöva rösträtt som Innehavare vid Innehavarstämma eller genom Skriftligt Förfarande under förutsättning att de aktuella Obligationerna ingår i definitionen av Justerat Nominellt Belopp.

- 14.5. Beslut i ärenden av följande slag kräver biträde från Innehavare som representerar minst nedanstående andel av det Justerade Nominella Beloppet samt att dessa är närvarande vid Innehavarstämman eller deltar genom ett Skriftligt Förfarande i enlighet instruktionerna som framgår av punkt 16.3:
- (a) två tredjedelar (2/3) för att (i) avstå från åtgärder med anledning en överträdelse av ett åtagande i avsnitt 11 (Särskilda åtaganden) och (ii) ändra en bestämmelse i dessa Villkor, med förbehåll för (b) nedan, och
 - (b) två tredjedelar (2/3) för att (i) minska det Nominella Beloppet, Räntan eller ränta som ska betalas av Bolaget, (ii) ändra någon betalningsdag för kapital eller Ränta eller avstå från åtgärder med anledning överträdelse av en betalningsförpliktelse, och (iii) ändra bestämmelserna i denna punkt 14.5.

- 14.6. Beslut i ärenden som inte omfattas av punkt 14.5 ovan kräver samtycke från Innehavare som tillsammans representerar mer än femtio (50) procent av Justerat Nominellt Belopp samt att dessa är närvarande vid Innehavarstämman eller deltar genom Skriftligt Förfarande i enlighet med instruktionerna som framgår av punkt 16.3. Detta omfattar även, men är inte begränsat till, tillägg och/eller avstående från dessa Villkor som inte kräver en högre röstandel (bortsett från en ändring som är tillåten enligt punkterna 17.1 (a) - (b)) eller en uppsägning av Obligationerna.
- 14.7. Om lika röstetal, ska den mening som är mest fördelaktig för Bolaget, enligt ordföranden på en Innehavarstämma eller ett Agenten vid ett Skriftligt Förfarande, segra.
- 14.8. Beslutsförhet vid en Innehavarstämma, eller om tillämpligt, ett Skriftligt Förfarande, föreligger endast om Innehavare som representerar minst tjugo (20) procent av Justerat Nominellt Belopp närvarar:
- (a) om Innehavarstämma, deltar vid stämman personligen eller genom telefonkonferens (eller företräds av behörig företrädare), eller
 - (b) om det gäller ett Skriftligt Förfarande, svarar på förslaget.
- 14.9. Om beslutsförhet inte föreligger vid en Innehavarstämma, eller i fråga om ett Skriftligt Förfarande, ska Agenten eller Bolaget sammankalla en andra Innehavarstämma (i enlighet med punkt 15.1) eller om tillämpligt inleda ett andra Skriftligt Förfarande (i enlighet med punkt 16.1), under förutsättning att det aktuella förslaget inte återtagits av den person(er) som initierade förfarandet. Kraven på beslutsförhet i punkt 14.8 ska inte tillämpas på en sådan andra Innehavarstämma eller Skriftligt Förfarande.
- 14.10. För varje beslut som utvidgar eller ökar skyldigheterna för Bolaget eller Agenten, eller begränsar, minskar eller utesluter rättigheter eller förmåner för Agenten eller Bolaget, i enlighet med dessa Villkor krävs samtycke av Bolaget eller Agenten, när så är lämpligt.

- 14.11. En Innehavare som innehar mer än en Obligation behöver inte utnyttja samtliga röster som Innehavaren är berättigad till eller använda samtliga röster på samma sätt utan kan, efter eget val endast utnyttja vissa röster.
- 14.12. Bolaget får inte, direkt eller indirekt, erlagga eller mottaga betalning till eller från någon Innehavare som ett incitament till att lämna samtycke enligt dessa Villkor, såvida inte sådan ersättning erbjuds till samtliga Innehavare som lämnar samtycke vid en viss Innehavarstämma eller genom ett Skriftligt Förfarande som gäller för ersättningsens erläggande eller inom samma tidsperiod som gäller för svar enligt det Skriftliga Förfarandet.
- 14.13. Ett ärende som avgjorts vid en behörigen sammankallad och genomförd Innehavarstämma eller genom ett Skriftligt Förfarande är bindande för samtliga Innehavare oavsett om de närvarat eller representerats vid Innehavarstämman eller har svarat vid det Skriftliga Förfarandet. Innehavare som inte har antagit eller svarat vid ett beslut ska inte hållas ansvarig för eventuell skada som detta kan orsaka andra Innehavare.
- 14.14. Alla kostnader och utgifter som Bolaget eller Agenten ådrar sig i syfte att sammankalla en Innehavarstämma eller i syfte att genomföra ett Skriftligt Förfarande, inklusive rimligt arvode till Agenten, ska betalas av Bolaget.
- 14.15. Om ett beslut ska fattas av Innehavarna i en fråga som rör dessa Villkor, ska Bolaget omgående på begäran av Agenten förse Agenten med ett intyg som anger antalet Obligationer som innehas av Koncernbolag eller (såvitt känt av Bolaget) sina Affiliates, oavsett om sådan person är registrerad Innehavare eller inte. Agenten ansvarar inte för riktigheten i ett sådant intyg eller kan på annat sätt vara ansvarig för att avgöra om en Obligation ägs av ett Koncernbolag eller en Affiliate.
- 14.16. Protokoll från Innehavarstämma och resultatet från ett Skriftligt Förfarande ska omgående efter att sådant protokoll färdigställts skickas till samtliga Innehavare och publiceras på webbplatserna för Bolaget och Agenten, förutsatt att underlåtelse att göra inte får till följd att beslutet eller röstningsresultatet ogiltigförklaras. Protokoll från Innehavarstämma eller Skriftligt Förfarande ska på begäran av en Innehavare skickas till denne av Bolaget eller Agenten, om tillämpligt.

15. Innehavarstämma

- 15.1. Agenten ska sammankalla en Innehavarstämma genom att skicka ett meddelande därom till samtliga Innehavare senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran från Bolaget eller Innehavare (Innehavarna) (eller vid sådan senare tidpunkt som kan vara nödvändig av tekniska eller administrativa skäl).
- 15.2. För det fall Bolaget önskar ersätta Agenten kan Bolaget sammankalla till en Innehavarstämma i enlighet med punkt 15.1 med en kopia till Agenten. Efter en begäran från Innehavarna enligt punkt 18.4.3, ska Bolaget senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en sådan begäran (eller vid sådan senare tidpunkt som kan vara nödvändig av tekniska eller administrativa skäl) sammankalla en Innehavarstämma i enlighet med punkt 15.1.
- 15.3. Kallelse enligt punkt 15.1 omfattar (i) tidpunkt för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inklusive varje förslag till beslut av Innehavarna) och (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas om vid Innehavarstämman. Uppställs det krav på föransökan från Innehavarna för att delta vid Innehavarstämman ska sådant krav framgå av kallelsen.
- 15.4. Innehavarstämman ska hållas tidigast femton (15) Bankdagar och senast trettio (30) Bankdagar efter kallelsen.
- 15.5. Om Agenten, i strid med dessa Villkor, har underlåtit att sammankalla en Innehavarstämma inom trettio (30) Bankdagar efter att ha erhållit sådant meddelande, får den begärande personen själv kalla till Innehavarstämma. Om den begärande personen är en Innehavare, ska Bolaget på begäran från sådan Innehavare ge Innehavaren nödvändig information från det register som förs av CSD och, om ingen person har utsetts av Agenten att öppna Innehavarstämman, ska stämman öppnas av en person som utsetts av den begärande personen.
- 15.6. Vid en stämma, får Bolaget, Innehavarna (eller Innehavarnas representanter/ombud) och Agenten närvara tillsammans med var och en av deras ställföreträdare, ombud och/eller biträden. Vidare får styrelseledamöterna, den verkställande direktören och andra tjänstemän i Bolaget samt Bolagets revisorer närvara vid Innehavarstämman.

Innehavarstämman kan besluta att ytterligare personer får delta. Om en representant/ombud ska närvara vid Innehavarstämman i stället för en Innehavare, ska företrädaren/ombudet presentera en i vederbörlig ordning upprättad fullmakt eller annan handling som uppvisar behörighet att företräda Innehavaren.

- 15.7. Utan att ändra eller göra tillägg till dessa Villkor får Agenten föreskriva sådana ytterligare bestämmelser beträffande sammankallandet och genomförandet av en Innehavarstämma som Agenten finner lämpliga. Sådana regler kan innefatta en möjlighet för Innehavare att rösta utan att närvara vid mötet personligen.

16. Skriftligt förfarande

- 16.1 Agenten ska inleda ett Skriftligt Förfarande senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran från Bolaget eller Innehavaren (Innehavarna) (eller sådan senare dag som kan vara nödvändig av tekniska eller administrativa skäl) genom att skicka ett meddelande till varje sådan person som är registrerad som Innehavare på Avstämningsdagen föregående den dag då meddelandet skickas.
- 16.2 Om Bolaget vill ersätta Agenten, kan Bolaget skicka ett meddelande i enlighet med punkt 16.1 till varje Innehavare med kopia till Agenten.
- 16.3 Ett meddelande i enlighet med punkt 16.1 ska omfatta (i) varje begäran om ett beslut av Innehavarna, (ii) en beskrivning av skälen för varje begäran, (iii) en specifikation av den Bankdag som en person måste vara registrerad som Innehavare för att äga rätt att rösta, (iv) instruktioner och anvisningar om var ett formulär finns för att svara på begäran (sådan formulär ska inkludera en möjlighet för varje begäran att rösta ja eller nej) samt ett fullmaktsformulär, och (v) den angivna tidsperioden inom vilken Innehavaren ska svara på begäran (minst 15 Bankdagar från meddelandet enligt punkt 16.1). Om röstningen ska ske elektroniskt, ska instruktioner för sådan röstning inkluderas i meddelandet.
- 16.4 När erforderlig majoritet av samtycken till det totala Justerade Nominella Beloppet i enlighet med punkt 14.5 och 14.6 har mottagits i ett Skriftligt Förfarande, ska det

relevanta beslutet anses antaget enligt punkt 14.5 eller 14.6, i förekommande fall, även om tidsperioden för svar i det Skriftliga Förfarandet ännu inte har gått ut.

17. Ändringar och undantag

- 17.1 Bolaget och Agenten (som agerar på uppdrag av Innehavare) kan komma överens om att ändra dessa Villkor eller avstå från en bestämmelse i dessa Villkor, förutsatt att:
- (a) sådan ändring eller avstående inte är till skada för Innehavarnas intressen, eller enbart görs i syfte att korrigera uppenbara fel och misstag;
 - (b) sådan ändring eller avstående krävs enligt tillämplig lag, domstolsbeslut eller ett beslut av en behörig myndighet, eller
 - (c) sådan ändring eller avstående vederbörligen har godkänts av Innehavarna i enlighet med avsnitt 14 (Beslut av Innehavare).
- 17.2 Samtycke från Innehavarna är inte nödvändigt för att godkänna själva utformningen av någon ändring av dessa Villkor. Det är tillräckligt om sådant samtycke godkänner ändringens innehåll.
- 17.3 Agenten ska omgående informera Innehavarna om eventuella ändringar eller avståenden i enlighet med punkt 17.1, och fastställa den dag från vilken ändringen eller avståndet ska gälla, och tillse att eventuella ändringar av dessa Villkor finns tillgängliga på Bolagets och Agentens webbplatser. Bolaget ska tillse att eventuella ändringar av dessa Villkor vederbörligen registreras hos CSD och annan relevant organisation eller myndighet.
- 17.4 En ändring av dessa Villkor får verkan den dag som bestäms på Innehavarstämman, i det Skriftliga Förfarandet eller av Agenten, i förekommande fall.

18. Utnämning och byte av agent

18.1. Utnämning av Agent

18.1.1. Genom att teckna Obligationer, utser varje ursprunglig Innehavare Agenten att agera som sin agent i alla frågor som rör Obligationerna och dessa Villkor, och bemyndigar Agenten att företräda denne (utan att först behöva inhämta samtycke, om inte ett sådant samtycke uttryckligen krävs enligt dessa Villkor) i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som rör Innehavarens Obligationer. Genom att förvärva Obligationer, bekräftar varje efterföljande Innehavare sådan utnämning av och bemyndigande för Agenten att företräda denne.

18.1.2. Varje Innehavare ska omedelbart på begäran av Agenten tillhandahålla Agenten sådana dokument, inklusive en skriftlig fullmakt (i för Agenten tillfredsställande form och innehåll), som Agenten anser nödvändiga för att Agenten ska kunna utöva sina rättigheter och/eller utföra sina förpliktelser enligt dessa Villkor. Agenten är inte skyldig att företräda en Innehavare som inte uppfyller en sådan begäran.

18.1.3. Bolaget ska omgående på begäran förse Agenten med dokument och annat bistånd (i för Agenten tillfredsställande form och innehåll) som Agenten anser nödvändiga för att Agenten ska kunna utöva sina rättigheter och/eller utföra sina förpliktelser enligt dessa Villkor.

18.1.4. Agenten är berättigad till arvode för sitt arbete och till ersättning för kostnader, förluster och skyldigheter på de villkor som anges i dessa Villkor och i Agentavtalet, och Agentens skyldigheter som Agent enligt dessa Villkor är villkorade av vederbörlig betalning av sådana arvoden och ersättningar.

18.1.5. Agenten kan vara agent för flera emissioner av värdepapper utgivna av eller i relation till Bolaget och övriga koncernbolag oavsett potentiella intressekonflikter.

18.2. Agentens skyldigheter

18.2.1. Agenten ska företräda Innehavarna i enlighet med dessa Villkor. Dock är Agenten inte ansvarig för genomförandet eller verkställbarheten av dessa Villkor. Agenten ska hålla den senaste versionen av dessa Villkor (inklusive eventuella dokument om ändring av dessa Villkor) tillgänglig på Agentens webbplats.

- 18.2.2. När Agenten handlar i enlighet med dessa Villkor agerar Agenten alltid med bindande verkan för Innehavarnas räkning. Agenten ska fullgöra sina skyldigheter enligt dessa Villkor på ett sakligt, kunnigt och professionellt sätt, med skäligen omsorg och skicklighet.
- 18.2.3. Agenten har rätt att delegera sina uppgifter till andra professionella parter, men Agenten ska förbli ansvarig för sådana parter agerande enligt dessa Villkor.
- 18.2.4. Agenten ska behandla alla Innehavare lika och, när Agenten handlar i enlighet med dessa Villkor, agera med hänsyn endast till Innehavarnas intressen och är inte tvungen att ta hänsyn till intressen eller att agera enligt eller uppfylla någon anvisning eller begäran av någon annan person, annat än vad som uttryckligen anges i dessa Villkor och i Agentavtalet.
- 18.2.5. Agenten har rätt att lämna ut information till Innehavarna om någon händelse eller omständighet som direkt eller indirekt rör Bolaget. Oavsett det föregående, kan Agenten, om den anser det vara till fördel för Innehavarnas intressen, fördröja utlämnandet eller avstå från att utlämna viss information annat än rörande en Avtalsbrottshändelse som har inträffat och fortlöper.
- 18.2.6. Agenten har rätt att anlita utomstående experter när denne utför sina förpliktelser enligt dessa Villkor. Bolaget ska på begäran av Agenten betala alla kostnader för sådana externa experter som anlitas (i) efter förekomsten av en Avtalsbrottshändelse, (ii) i syfte att utreda eller överväga en händelse som Agenten skäligen tror är, eller kan leda till en Avtalsbrottshändelse eller en fråga som rör Bolaget som Agenten skäligen tror kan vara till skada för Innehavarnas intressen enligt dessa Villkor eller (iii) när Agenten ska fatta ett beslut i enlighet med dessa Villkor. Ersättning för skada eller andra återbetalningar mottagna av Agenten från externa experter anlitate av Agenten för att utföra dennes uppgifter enligt dessa Villkor ska fördelas i enlighet med avsnitt 13 (Fördelning av Intäkter).
- 18.2.7. Oavsett annan bestämmelse i dessa Villkor av motsatt innehåll, är Agenten inte skyldig att vidta eller underlåta att vidta någon åtgärd, om det skulle utgöra, eller enligt dennes skäligen uppfattning skulle kunna utgöra, en överträdelse av några lagar eller regler.

- 18.2.8. Om enligt Agentens skäliga uppfattning kostnad, förlust eller ansvar som denne kan ådra sig (inklusive rimliga arvoden till Agenten) för att följa instruktioner från Innehavarna, eller för att vidta några åtgärder på eget initiativ, inte kommer att täckas av Bolaget, får Agenten avstå från att agera i enlighet med sådana instruktioner, eller vidta sådana åtgärder, tills denne har erhållit sådan finansiering eller ersättning (eller tillräcklig säkerhet för detta har ställts) som denne rimligen kan begära.
- 18.2.9. Agenten ska underrätta Innehavarna (i) innan Agenten upphör att fullgöra sina skyldigheter enligt dessa Villkor på grund av utebliven betalning från Bolaget av något arvode eller ersättning som Agenten är berättigad till enligt dessa Villkor eller Agentavtalet, eller (ii) om Agenten avstår från att agera av någon anledning som beskrivs i punkt 18.2.8.
- 18.3. Begränsat ansvar för Agenten
- 18.3.1. Agenten ansvarar inte gentemot Innehavarna för skada eller förlust som orsakats av åtgärd vidtagen eller underlåten av Agenten enligt eller i samband med dessa Villkor, om den inte direkt orsakats av vårdslöshet eller avsiktlig försummelse. Agenten är aldrig ansvarig för indirekt skada.
- 18.3.2. Agenten ska inte anses ha agerat vårdslöst om denne har handlat i enlighet med råd eller utlåtanden från ansedda externa experter anlitade av Agenten eller om Agenten har handlat med skälig omsorg i en situation när Agenten anser att det är till förfång för Innehavarna att skjuta upp åtgärden för att först inhämta instruktioner från Innehavarna.
- 18.3.3. Agenten är inte ansvarig för försening (eller några konsekvenser härav) avseende kreditering av ett konto med ett belopp som enligt dessa Villkor ska betalas av Agenten till Innehavarna, under förutsättning att Agenten har vidtagit alla nödvändiga åtgärder så snart som det är rimligen praktiskt möjligt för att följa föreskrifter eller användningsrutiner hos det vedertagna clearing- eller avvecklingssystem som används av Agenten för detta ändamål.
- 18.3.4. Agenten har inget ansvar gentemot Innehavarna för skada orsakad av Agenten när denne agerar i enlighet med instruktioner från Innehavarna givna i enlighet med avsnitt 14 (Beslut av Innehavare).

- 18.3.5. Ansvar åsamkat Bolaget som uppstår genom att Agenten agerar i enlighet med, eller i anslutning till, dessa Villkor ska inte bli föremål för kvittning gentemot Bolagets skyldigheter gentemot Innehavarna enligt dessa Villkor.
- 18.4. Byte av Agent
- 18.4.1. Med förbehåll för punkt 18.4.6, kan Agenten avträda genom underrättelse till Bolaget och Innehavarna, i vilket fall Innehavarna ska utse en efterträdande Agent på en Innehavarstämma som ska sammankallas av den avträdande Agenten eller genom ett Skriftligt Förfarande initierat av den avträdande Agenten.
- 18.4.2. Med förbehåll för punkt 18.4.6, om Agenten är insolvent, ska Agenten anses avgå som Agent och Bolaget ska inom tio Bankdagar utse en efterträdande Agent som ska vara en oberoende finansiell institution eller annat välrenommerat företag som regelbundet agerar som agent i obligationsemissioner.
- 18.4.3. En Innehavare (eller flera Innehavare) som representerar minst 10 % av Justerat Nominellt Belopp får, genom underrättelse till Bolaget (sådan underrättelse kan endast med giltig verkan lämnas av en person som är Innehavare på Bankdagen som omedelbart följer efter den dag då meddelandet mottas av Bolaget och ska, om det lämnas av flera Innehavare, lämnas av dem gemensamt), begära att en Innehavarstämma hålls i syfte att entlediga Agenten och utse en ny Agent. Bolaget får, på en Innehavarstämma sammankallad av Bolaget eller genom ett Skriftligt Förfarande initierat av Bolaget, föreslå Innehavarna att Agenten ska entledigas och en ny Agent utses.
- 18.4.4. Om Innehavarna inte har utsett en efterträdande Agent inom 90 Bankdagar efter att (i) det tidigare av att meddelandet om avträdande lämnades eller avträdandet på annat sätt skedde, eller (ii) Agenten entledigades genom ett beslut av Innehavarna, ska Bolaget utse en efterträdande Agent som ska vara en oberoende finansiell institution eller annat välrenommerat företag som regelbundet agerar som agent i obligationsemissioner.
- 18.4.5. Den avgående Agenten ska, på egen bekostnad, göra sådan dokumentation tillgänglig för den efterträdande Agenten och förse den efterträdande Agenten med sådant bistånd som denne skäligen kan begära i syfte att utföra sina uppgifter som Agent enligt dessa Villkor.

- 18.4.6. Agentens avträdande eller entledigande ska träda i kraft först vid utnämningen av en efterträdande Agent och accept från sådan efterträdande Agent av sådan utnämning och upprättande av all nödvändig dokumentation för att ersätta den avgående Agenten.
- 18.4.7. Vid utnämningen av en efterträdare, befrias den avgående Agenten från några ytterligare skyldigheter avseende dessa Villkor men ska alljämt vara berättigad och förbli ansvarig enligt dessa Villkor i fråga om åtgärd som Agenten vidtog eller försummade att vidta när denne agerade som Agent. Dennes efterträdare, Bolaget och varje Innehavare ska ha samma rättigheter och skyldigheter sinsemellan enligt dessa Villkor som de skulle ha haft om sådan efterträdare hade varit den ursprungliga Agenten.
- 18.4.8. För det fall det sker ett byte av Agent i enlighet med denna punkt 18.4, ska Bolaget upprätta sådana handlingar och vidta de åtgärder som den nya Agenten rimligen kan begära i syfte att överlåta till den nya Agenten rättigheter, befogenheter och skyldigheter som Agent och befria den avgående Agenten från dennes fortsatta skyldigheter enligt dessa Villkor och Agentavtalet. Om inte Bolaget och den nya Agenten enas om annat, ska den nya Agenten ha rätt till samma arvode och ersättningar som den avgående Agenten.

19. Utnämning och byte av emissionsinstitut

- 19.1. Bolaget utser Emissionsinstitutet att hantera vissa särskilda uppgifter enligt dessa Villkor och i enlighet med lagstiftning, regler och bestämmelser som gäller för och/eller är utfärdade av CSD och rör Obligationerna.
- 19.2. Emissionsinstitutet får frånträda sitt uppdrag eller entledigas av Bolaget, under förutsättning att Bolaget har godkänt att en kommersiell bank eller ett värdepappersinstitut som godkänts av CSD inträder som nytt Emissionsinstitut samtidigt som det tidigare Emissionsinstitutet frånträder eller entledigas. Dock ska rätten till entledigande inte tillämpas avseende en Efterföljande Emission. Om Emissionsinstitutet är insolvent, ska Bolaget omedelbart utse ett nytt

Emissionsinstitut, som ska ersätta det tidigare Emissionsinstitutet som emissionsinstitut i enlighet med dessa Villkor.

20. Inga direkta åtgärder av innehavare

20.1. En Innehavare får inte vidta några som helst åtgärder mot Bolaget eller ett Dotterbolag för att genomdriva eller återvinna något belopp som tillkommer denne enligt dessa Villkor, eller initiera, stödja eller sörja för likvidation, upplösning, företagsrekonstruktion eller konkurs (eller dess motsvarighet i någon annan jurisdiktion) av Bolaget eller ett Dotterbolag i samband med Bolagets skyldigheter enligt dessa Villkor.

20.2. Punkt 20.1 ska inte tillämpas om Agenten har fått i uppdrag av Innehavarna i enlighet med dessa Villkor att vidta vissa åtgärder, men av någon anledning försummar att vidta, eller inte har möjlighet att vidta (av annan anledning än försummelse av en Innehavare att tillhandahålla handlingar enligt punkt 18.1.2), sådana åtgärder inom en rimlig tid och sådan försummelse eller oförmåga fortlöper. Dock, om sådan försummelse att vidta vissa åtgärder orsakats av utebliven betalning från Bolaget av någon avgift eller ersättning tillkommande Agenten enligt dessa villkor eller Agentavtalet, eller av någon annan anledning beskriven i punkt 18.2.8, måste sådan försummelse fortgå i minst 40 Bankdagar efter underrättelse enligt punkt 18.2.9 innan en Innehavare kan vidta någon åtgärd som avses i punkt 20.1.

20.3. Bestämmelserna i punkt 20.1 ska inte i något avseende begränsa en individuell Innehavares rätt att kräva och genomdriva betalningar som tillkommer denne enligt punkt 10.4 (Obligatorisk inlösen på grund av en Ändring av kontroll eller Avnoteringshändelse (säljoption)) eller andra betalningar som Bolaget är skyldigt vissa, men inte alla, Innehavare.

21. Preskription

21.1. Rätten att erhålla återbetalning av det Nominella Beloppet är preskriberad och upphör att gälla 10 år från den aktuella Inlösendagen. Rätten att erhålla betalning av

Ränta (exklusive kapitaliserad ränta) är preskriberad och upphör att gälla 3 år från respektive förfallodag. Bolaget har rätt till eventuella medel som avsatts för betalningar för vilka Innehavarnas rätt att erhålla betalning har preskriberats och upphört att gälla.

- 21.2. Om vederbörligt preskriptionsavbrott skett i enlighet med Preskriptionslag (1981:130), börjar en ny preskriptionstid på 10 år när det gäller rätten att erhålla återbetalning av det Nominella Beloppet, och 3 år med avseende på rätten att erhålla betalning av Ränta (exklusive kapitaliserad ränta), att löpa, i båda fallen räknat från datum för preskriptionsavbrottet, på sätt sådant datum bestäms i enlighet med bestämmelserna i Preskriptionslagen.

22. Meddelanden och pressmeddelanden

22.1. Meddelanden

- 22.1.1. Varje meddelande eller annan kommunikation enligt eller i samband med dessa Villkor:

(a) om till Agenten, ska ske på adressen registrerad hos Bolagsverket på Bankdagen före avsändandet, eller, om det skickas med e-post av Bolaget, till en sådan e-postadress som anmälts av Agenten till Bolaget från tid till annan;

(b) om till Bolaget, ska ske på adressen registrerad hos Bolagsverket på Bankdagen före avsändandet, eller, om det skickas med e-post av Agenten, till en sådan e-postadress som anmälts av Bolaget till Agenten från tid till annan, och

(c) om till Innehavarna, ska ske på deras adresser som de registrerats hos CSD, på Avstämningsdagen före avsändandet, och antingen via bud eller med brev till samtliga Innehavare. Ett meddelande till Innehavarna ska också offentliggöras på Bolagets och Agentens webbplatser.

- 22.1.2. Varje meddelande eller annan kommunikation från en person till en annan enligt eller i samband med dessa Villkor ska skickas genom bud, personlig leverans eller brev (och, om mellan Agenten och Bolaget, via e-post) och kommer endast att gälla, i fråga om bud eller personlig leverans, när den har lämnats på den adress som anges i punkt

22.1.1 eller, i fråga om brev, 3 Bankdagar efter att ha avlämnats förfrankerat i ett kuvert adresserat till den adress som anges i punkt 22.1.1 eller, i fråga om e-post till Agenten eller Bolaget, när de mottagits i läsbar form av den e-postadress som anges i punkt 22.1.1.

22.1.3. Försummelse att skicka ett meddelande eller annan kommunikation till en Innehavare eller ett fel i detta ska inte påverka dess tillräcklighet avseende andra Innehavare.

22.2. Pressmeddelanden

22.2.1. Varje meddelande som Bolaget eller Agenten ska skicka till Innehavarna enligt punkt 10.3 (Förtida inlösen på Bolagets begäran ("köption")), 11.9.1 (d), 12.6, 14.16, 15.1, 16.1 och 17.3 ska också offentliggöras genom pressmeddelande av Bolaget eller Agenten, i förekommande fall.

22.2.2. Utöver punkt 22.2.1, om någon information rörande Obligationerna, Bolaget eller Koncernen i ett meddelande som Agenten kan skicka till Innehavarna i enlighet med dessa Villkor inte redan har offentliggjorts genom ett pressmeddelande, ska Agenten innan denne skickar sådan information till Innehavarna ge Bolaget möjlighet att utfärda ett pressmeddelande innehållande sådan information. Om Bolaget inte omedelbart utfärdar ett pressmeddelande och Agenten anser det nödvändigt att utfärda ett pressmeddelande innehållande sådan information innan Agenten lagligen kan skicka ett meddelande som innehåller sådan information till Innehavarna ska Agenten ha rätt att utfärda ett sådant pressmeddelande.

23. Force majeure och ansvarsbegränsning

23.1. Varken Agenten, Bolaget eller Emissionsinstitutet ska hållas ansvarig för skada som uppkommer med anledning av lagbud, eller någon åtgärd vidtagen av en offentlig myndighet, eller krig, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet (en "Force Majeure-händelse"). Förbehållet i fråga om strejker, lockouter, bojkotter och blockader gäller även om Agenten, Bolaget eller Emissionsinstitutet själva vidtar sådana åtgärder, eller är föremål för sådana åtgärder.

- 23.2. Emissionsinstitutet ansvarar inte gentemot Innehavarna om det har iakttagit rimlig försiktighet. Emissionsinstitutet ska aldrig vara ansvarig för indirekt skada med undantag för grov vårdslöshet och avsiktlig försummelse.
- 23.3. Skulle en Force Majeure-händelse uppstå som hindrar Agenten, Bolaget eller Emissionsinstitutet från att vidta åtgärd som krävs för att uppfylla dessa Villkor, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.
- 23.4. Bestämmelserna i detta avsnitt 23 gäller om de inte står i strid med bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument, vilka bestämmelser ska ha företräde.

24. Notering

Bolaget avser att notera Obligationerna inom 30 kalenderdagar efter Emissionsdagen på NASDAQ OMX Stockholms företagsobligationslista. Bolaget har åtagit sig att notera Obligationerna på NASDAQ OMX Stockholms företagsobligationslista inom 60 kalenderdagar efter Emissionsdagen och att upprätthålla sådan notering så länge som någon Obligation är utestående enligt punkt 11.4 (Notering).

25. Tillämplig lag och jurisdiktion

- 25.1. Svensk rätt ska tillämpas på dessa Villkor och alla utomobligatoriska förpliktelser till följd av eller i samband därmed.
- 25.2. Tvist eller krav som uppstår med anledning av dessa Villkor ska, med förbehåll för punkt 25.3, avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.
- 25.3. Hänvisningen till svensk domstols jurisdiktion begränsar inte Agentens (eller Innehavarnas, i förekommande fall) rätt att vidta rättsliga åtgärder mot Bolaget i någon domstol som annars kan utöva jurisdiktion över Bolaget eller någon av dess tillgångar.

Härmed intygas att ovanstående Villkor är bindande för oss.

Ort: Stockholm

FASTPARTNER AB (PUBL)

Bolaget

Namn:

Vi förbinder oss att agera i enlighet med ovanstående Villkor i den mån de hänvisar till oss.

Ort: Stockholm

SWEDISH TRUSTEE AB (PUBL)

Agent

Namn:

Adresser

Emittent

FastPartner AB (publ)
Box 55625
102 14 Stockholm
Tel: +46 8 402 34 60
Webbplats: www.fastpartner.se

Legal rådgivare

Bergh & Co Advokatbyrå AB
Jungfrugatan 6
114 44 Stockholm
Tel: +46 8 545 078 00
Webbplats: www.berghco.se

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: +46 8 402 90 00
Webbplats: www.euroclear.se

Agent

Swedish Trustee AB (publ)
Box 7329
109 90 Stockholm
Tel: +46 8 783 79 00
Webbplats: www.swedishtrustee.se

Emissionsinstitut och finansiell rådgivare

Pareto Securities AB
Box 7415
103 91 Stockholm
Tel: +46 8 402 50 00
Webbplats: www.paretosec.com

Revisor

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm
Tel: +46 75 246 20 00
Webbplats: www.deloitte.se