ALLMÄNNA VILLKOR FÖR WALLENSTAM AB:S OBLIGATIONSLÅN NR 1, ISIN-KOD SE0005797065, PÅ HÖGST SEK 700 000 000

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för det obligationslån ("Obligationslånet") som Wallenstam AB (publ) (org nr 556072-1523) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 27 maj 2014 mellan Bolaget och Swedbank AB (publ) (org nr 502017-7753) ("Banken") genom att utge obligationer med en löptid om tre år. Det maximala lånebeloppet för Obligationslånet är SEK SJUHUNDRA MILJONER (700 000 000).

1. DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Avstämningsdag"	är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Allmänna Villkor, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag;
"Bankdag"	är dag i Sverige som inte är söndag eller allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	är Swedbank AB (publ) (org nr 502017-7753);
"Euroclear Sweden"	är Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Fordringshavare"	är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Obligation;
"Justerat Lånebelopp"	är det sammanlagda nominella belopp av utestående Obligationer med avdrag för samtliga Obligationer som innehas av Bolaget eller Koncernbolag, oavsett om sådant Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av sådan Obligation;
"Koncernbolag"	är varje bolag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Koncernen"	är den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som anges i lag (2005:551) om aktiebolag);
"Kontoförande Institut"	är bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Obligation;
"Likviddag"	är den dag då emissionslikviden för Obligation ska betalas;

"Lånedatum"	är 5 juni 2014;
"Marknadslån"	är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan handelsplats;
"Nominellt Belopp"	är det nominella belopp varmed varje Obligation ska återbetalas – SEK EN MILJON (1 000 000);
"Obligation"	är ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag om kontoföring av finansiella instrument och som ska utges eller har utgivits av Bolaget i enlighet med dessa villkor;
"Referensbanker"	är Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"Reglerad Marknad"	är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument;
"Räntebas"	3-månaders STIBOR;
"Räntebasmarginal"	+1,10 % per annum;
"Ränteförfallodag"	är den 5 september, 5 december, 5 mars och 5 juni varje år eller, om sådan dag inte är Bankdag, närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan påföljande Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, för vilken händelse den sista dagen istället ska vara närmast föregående Bankdag. Den första ränteförfallodagen infaller den 5 september 2014 och den sista ränteförfallodagen på Återbetalningsdagen;
"Ränteperiod"	är tiden från den 5 juni 2014 till och med den första Ränteförfallodagen samt varje följande period omfattande tre månader från en Ränteförfallodag till och med nästa Ränteförfallodag, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska perioden förlängas till och med närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan påföljande Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, för vilken händelse periodens sista dag istället ska infalla på närmast föregående Bankdag;
"Räntesats"	är Räntebasen och Räntebasmarginalen;
"STIBOR"	är:

(a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på NASDAQ OMX hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar

med den relevanta Ränteperioden; eller

(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Banken) anger till Banken på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b), den räntesats som enligt Bankens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden; och

om sådan räntesats är lägre än noll ska STIBOR vara noll;

"Valuta"	är svenska kronor ("SEK");
"VP-konto"	är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregisterat i en förvaltares namn;
"Återbetalningsdag"	är 5 juni 2017; samt
"Återköpsdag"	är den dag som angivits enligt punkt 7.3.

2. LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE

2.1. Det sammanlagda, totala Lånebeloppet uppgår till högst SEK SJUHUNDRA MILJONER 700 000 000 ("Lånebeloppet") och representeras av Obligationer, var och en med ett nominellt belopp om SEK EN MILJON (1 000 000). På Lånedatumet har under detta lån emitterats Obligationer om SEK 400 000 000 till priset 100 %.

2.2. Bolaget får, vid ett eller flera tillfällen, utöka Obligationslånet upp till det totala Lånebeloppet i enlighet med punkt 2.1 ovan, genom att ge ut ytterligare Obligationer, utan godkännande från Fordringshavare, under förutsättning att villkoren för sådana Obligationer är identiska förutom Likviddag och pris per Obligation.

2.3. Bolaget förbinder sig att återbetala Obligationslånet och erlägga ränta avseende de emitterade Obligationerna samt även i övrigt följa dessa Allmänna Villkor.

2.4. Obligationerna är icke säkerställda förpliktelser för Bolaget och ska i förmånsrättshänseende rangordnas lika (pari passu) med Bolagets övriga oprioriterade och icke efterställda fordringar.

3. REGISTRERING AV OBLIGATIONERNA

3.1. Obligationerna ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges.

3.2. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationerna ska riktas till Kontoförande Institut.

3.3. Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under Obligation ska låta registrera sin rätt till betalning.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

4.1. Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Allmänna Villkor eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

4.2. Fordringshavare eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Obligationer som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. RÄNTEBERÄKNING

5.1. Obligationslånet löper med ränta från (exklusive) Lånedatum till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Ränta för Obligationer som emitterats vid utökning i enlighet med punkt 2.2 löper från (exklusive) den Ränteförfallodag som är närmast föregående Likviddagen för utökningen till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

5.2. Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis.

5.3. Räntesatsen för varje Ränteperiod beräknas av Banken två Bankdagar före respektive Ränteperiods början och utgörs av Räntebasen för aktuell period med tillägg av Räntebasmarginalen.

5.4. Kan Räntesatsen inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Obligationslånet fortsätta att löpa med den Räntesats som gäller för den föregående Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Banken beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräknandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

6. BETALNINGAR

6.1. Obligationslånet förfaller till betalning med dess Lånebelopp, tillsammans med upplupen ränta (om någon), på Återbetalningsdagen eller den tidigare dag som kan följa av bestämmelserna i dessa villkor. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Obligationslånet dock först följande Bankdag. Ränta erläggs på Ränteförfallodagarna enligt avsnitt 5.

6.2. Betalningar avseende Obligation ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

6.3. Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Nomiellt Belopp respektive räntebelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes, hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen, registrerade adress.

6.4. Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad som angivits ovan i detta avsnitt 6 utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret må ha upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

6.5. Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.

6.6. Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad som angivits ovan i detta avsnitt 6 saknade rätt att mottaga detta, ska Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.

7. FÖRTIDA INLÖSEN

7.1. Förtida inlösen på Fordringshavares begäran (put option) föreligger om:

(a)

(i) någon (utöver Hans Wallenstam), ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, förvärvar aktier som representerar mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget eller genom avtal eller på annat sätt har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av ledamöterna i Bolagets styrelse eller motsvarande ledningsorgan; eller

(ii) samtliga Bolagets aktier upphör att vara noterade på Nasdaq OMX Stockholm eller Bolaget på något sätt upphör att upprätthålla sin status som noterat bolag på Nasdaq OMX Stockholm såsom den upprätthålls vid dagen för dessa Villkor.

(b) Obligationerna inte är noterade på Nasdaq OMX Stockholm senast 5 september 2014.

7.2. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om att någon av omständigheterna under punkt 7.1 inträffat meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få Obligations återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.

7.3. Återköpsdagen ska infalla tidigast (tjugo) 20 och senast (fyrtio) 40 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen avsänts till Fordringshavare i enlighet med punkt 7.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.

7.4. Om rätt till återköp föreligger ska Bolaget, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta Obligationer på Återköpsdagen till 101 % av det Nominella Beloppet, tillsammans med upplupen ränta (om någon).

7.5. Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av Obligation enligt denna punkt 7 ska tillställas Bolaget senast tio (10) Bankdagar före Återköpsdagen.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1. Vid betalningsdröjsmål avseende Nominellt Belopp och/eller ränta utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar en veckas STIBOR första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar, med tillägg två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än den som motsvarar den som gällde för Obligation på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsräntan ska inte kapitaliseras.

8.2. Beror dröjsmålet enbart av sådant hinder för Banken respektive Euroclear Sweden som avses i avsnitt 17 ska dröjsmålsränta dock ej utgå efter högre räntesats än den som gällde för Obligation på förfallodagen i fråga.

9. PRESKRIPTION

9.1. Fordran på Lånebeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget.

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

10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon Obligation är utestående åtar sig Bolaget följande.

i. Status

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

ii. Bolagets verksamhet och anläggningstillgångar

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

iii. Säkerställande av andra Marknadslån

Bolaget ska:

(a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;

(b) inte självt ställa säkerhet i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt

(c) tillse att Koncernbolag vid eget upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Bolaget (med beaktande av att Koncernbolag får motta sådan ansvarsförbindelse som Bolaget äger lämna enligt bestämmelse i b) ovan).

Säkerställande av andra Marknadslån får dock göras om:

(a) samtliga säkerställda Marknadslån inte överstiger 10 procent av Koncernens samtliga krediter och andra finansiella åtaganden (beräknat inklusive det aktuella Marknadslånet); och

(b) Belåningsgraden inte överstiger 65 procent (beräknat inklusive det aktuella Marknadslånet); eller

(c) Säkerställande av Marknadslån godkänns vid Fordringshavarmöte.

iv. Upptagande till handel på Reglerad Marknad

Bolaget åtar sig att ansöka om upptagande till handel av Obligationerna vid NASDAQ OMX Stockholm och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge Obligationslånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

v. Tillhandahållande av Allmänna Villkor

Bolaget åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor för Obligationslånet tillgängliga på Bolagets hemsida, så snart Obligationerna är upptagna till handel på Reglerad Marknad.

11. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSLÅNET

11.1. Banken ska (i) om så begärs av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i avstämningsregistret den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Banken och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt) eller (ii) om så beslutas av Fordringshavarna på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Obligationslånet tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Banken eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om;

a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende Obligationslånet, såvida inte dröjsmålet är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) dagar;

b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a)) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor eller annars handlar i strid mot dem, under förutsättning att, om rättelse är möjlig, Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse och Bolaget inte inom fjorton (14) dagar därefter vidtagit rättelse;

c) (i) Bolaget eller Koncernbolag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning, om betalningsdröjsmålet varar 10 (10) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000), eller (ii) annat lån till Bolaget eller Koncernbolag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000);

d) Bolaget eller Koncernbolag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Koncernbolaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Bolaget respektive Koncernbolaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000);

e) tillgångar som ägs av Bolaget eller ett Koncernbolag utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;

f) Bolaget eller Koncernbolag ställer in sina betalningar;

g) Bolaget eller Koncernbolag försätts i konkurs;

h) Bolaget eller Koncernbolag ansöker eller medger en ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;

k) Beslut fattas att Bolaget ska träda i likvidation eller att Koncernbolag ska försättas i tvångslikvidation;

l) Bolagets styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget ska uppgå i nytt eller existerande bolag;

m) Bolaget inte senast fem (5) Bankdagar efter att en kvartalsrapport publicerats publicerar ett firmatecknat fortlevandeintyg ("Fortlevandeintyg") på Bolagets hemsida (www.wallenstam.se) som i) är i den form som följer av bilagd mall, och ii) baseras på beräkningar som är gjorda med underlag uteslutande hämtade ur Bolagets senast tillgängliga kvartalsrapport eller reviderade årsrapport (som i sin tur framtagits enligt IFRS);

n) Koncernens resultat före orealiserade värdeförändringar och nedskrivningar med återläggning av finansnetto i förhållande till finansiella kostnader med avdrag för finansiella intäkter ("Räntetäckningsgraden") understiger 1,50 enligt vad som följer av aktuellt Fortlevandeintyg, med avseende på den tolvmånadersperiod som avslutas på sista dagen i det kvartal som underlaget till Fortlevandeintyget hänför sig till; eller

o) Koncernens räntebärande skulder i procent av balansomslutningen ("Belåningsgraden") överstiger 75 procent enligt vad som följer av aktuellt Fortlevandeintyg.

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

11.2. Banken får inte förklara Obligationslånet tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 11.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 11.1.

11.3. Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Banken och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska inte Banken, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Banken är inte själv skyldig att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.1 föreligger. Bolaget ska lämna Banken de närmare upplysningar som Banken kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt samt på begäran av Banken tillhandahålla alla de skäliga handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

11.4. Vid återbetalning av Obligationslånet efter uppsägning enligt punkt 11.1 ska Obligationslånet återbetalas till ett belopp per Obligation som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen.

12. FÖRDELNING

Har såväl Lånebelopp som ränta förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av Lånebeloppet.

13. FORDRINGSHAVARMÖTE

13.1. Banken får och ska, i egenskap av Emissionsinstitut, på begäran från Bolaget eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i avstämningsregistret den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Banken och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under Obligationslånet. Banken äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 13.1, rätt till det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Obligationslån. Banken är berättigad (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia av utdraget till Bolaget.

13.2. Banken ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Bolaget inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Bolaget eller Fordringshavare enligt punkt 13.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).

13.3. Banken får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Banken att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.

13.4. Kallelsen enligt punkt 13.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.

13.5. Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen.

13.6. Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Banken föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande av Fordringshavarmötet som denna finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.

13.7. Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta Obligationer omfattas av Justerat Lånebelopp. Banken äger närvara vid Fordringshavarmötet och ska tillse att det vid mötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet. På mötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara.

13.8. Mötet ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Protokollet ska omedelbart färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Bolaget och Banken.

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

13.10. Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under Obligationslånet vid Fordringshavarmötet:

(a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp eller Lånebelopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Allmänna Villkor) och ändring av föreskriven Valuta för Obligationslånet;
(b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 13;
(c) gäldenärsbyte; och
(d) obligatoriskt utbyte av Obligationer mot andra värdepapper.

13.11. Ärenden som inte omfattas av punkt 13.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under Obligationslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Allmänna Villkor som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 14 (*Ändringar av villkor, m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lånet.

13.12. Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under Obligationslånet avseende ett ärende i punkt 13.10 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under Obligationslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).

13.13. Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Banken kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 13.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 13.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.

13.14. Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Bolaget eller Banken under Allmänna Villkor kräver även godkännande av vederbörande part.

13.15. En Fordringshavare som innehar mer än en Obligation behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, Obligationer som innehas av denne.

13.16. Bolaget får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Allmänna Villkor om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.

13.17. Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under Obligationslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.

13.18. På Bankens begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla Banken ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för samtliga Obligationer som ägs av Koncernbolag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av Obligation. Banken ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en Obligation ägs av ett Koncernbolag.

13.19. Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under Obligationslånet genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*). Banken ska på Fordringshavares begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska inte påverka beslutets giltighet.

14. ÄNDRING AV ALLMÄNNA VILLKOR

14.1. Bolaget och Banken får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

14.2. Ändring eller eftergift av Allmänna Villkor i andra fall än enligt punkt 14.1 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).

14.3. Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.

14.4. Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats i enlighet med punkt 14.5.

14.5. Ändring eller eftergift av Allmänna Villkor i enlighet med detta avsnitt 14 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med punkt 15.1.

15. MEDDELANDEN

15.1. Meddelanden ska tillställas Fordringshavare på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.

15.2. Meddelande ska tillställas Bolaget och Banken på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.

15.3. Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt Allmänna Villkor som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

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

16. FÖRVALTARREGISTRERING

För Obligation som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 13.

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR, M.M.

17.1. I fråga om de på Banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

17.2. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Banken om Banken varit normalt aktsam. Banken ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

17.3. Föreligger hinder för Banken på grund av sådan omständighet som angives i punkt 17.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

17.4. Vad som sägs ovan i detta avsnitt 17 gäller inte i den mån annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

18.1. Svensk rätt ska tillämpas på dessa villkor och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av villkoren.

18.2. Tvist rörande tolkningen och tillämpning av dessa villkor ska i första instans avgöras av Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är för oss gällande.

Göteborg den 27 maj 2014

Wallenstam AB (publ)

Susann Linde

Ulf Ek