

INFORMATIONSBROSCHYR
DATERAD 17 maj 2021

INDUSTRI VÄRDEN

AB Industrivärden och Industrivärden Invest AB

med borgen av
AB Industrivärden

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM SEK 4.000.000.000

med möjlighet att emittera i SEK eller EUR

Ledarbank

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut

Handelsbanken Capital Markets

DNB

Nordea

SEB

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets

FÖRETAGSCERTIFIKATPROGRAM OM SEK 4 000 000 000

VILLKOR I SAMMANDRAG SAMT ÖVRIG INFORMATION

Låntagare:	AB Industrivärden (publ) (org nr 556043-4200) och Industrivärden Invest AB (publ) (org nr 556775-6126) ("Bolagen").
Borgensmannen:	AB Industrivärden (publ) (org nr 556043-4200).
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR").
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av Företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 4.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR.
Valörer:	Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
Avkastning:	Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper och emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella värdet av Företagscertifikatet. Avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset och nominellt belopp vilket betalas på förfalldagen.
Avgifter etc.:	Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av Företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av Företagscertifikatet.
Form av värdepapper samt identifiering:	Företagscertifikaten utges i dematerialiserad form och är anslutna till Euroclear Sweden ABs ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje Företagscertifikat med samma förfalldatum åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.
Emissionsinstitut:	DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ).
Issuing and Paying Agent:	Svenska Handelsbanken AB (publ).
Marknad:	Emissionsinstituten utbjuder, för Bolagens räkning, Företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i Företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Emissionsinstituten upprätthåller marknad i Företagscertifikaten så länge de bedömer att Företagscertifikaten och av andra företag utgivna företagscertifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.
Villkor:	För företagscertifikaten ska gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") som återges i denna Informationsbroschyr.
Borgen och Särskilda åtaganden:	AB Industrivärden har tecknat Borgen såsom för egen skuld för Industrivärden Invest ABs förpliktelser enligt företagscertifikaten. Bolagen ställer ej säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolagen och Borgensmannen förbundit sig att inte ställa säkerhet för annat penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolagen respektive Borgensmannen, dock att AB Industrivärden får ställa ansvarsförbindelse för sådant penningmarknadslån, vilket i sin tur inte får säkerställas.
Företagscertifikatets status:	Företagscertifikat är icke säkerställda förpliktelser och ska i förmånsrätts-hänseende vara jämställda (<i>pari passu</i>) med Bolagens övriga icke säkerställda, oprioriterade skulder.
Risker:	Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Bolagen liksom de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger beträffande förhållanden som har anknytning till Bolagen och till de Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet.

	<p>Risker förenade med Bolagens verksamhet hänför sig huvudsakligen till marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operationella risker.</p> <p>Marknadsrisken definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Bolagens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Vidare finns det operationella risker vilket innebär risker kopplade till bristfällig intern kontroll. Riskerna i Bolagens verksamhet är relevant för investerare i Företagscertifikat eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Bolagen, innebärande att Bolagens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning av Företagscertifikatets nominella belopp ska ske på förfallodagen.</p> <p>Risker förenade med Företagscertifikat har att göra med bland annat ränteförändringar eller den finansiella marknaden.</p> <p>Vissa av de förekommande riskerna är hänförliga till omständigheter utanför Bolagens kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den allmänna ekonomiska situationen i Sverige och omvärlden.</p> <p>Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bolagens tillgångar under löptiden, i händelse av Bolagens obestånd kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.</p> <p>Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i Företagscertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Företagscertifikat. Ovanstående är endast en kortfattad och icke uttömmande redogörelse av vissa riskfaktorer som är hänförliga till Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet och är inte avsett att utgöra grund för ett beslut, eller en rekommendation, att investera i Företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.</p>
Målmarknad:	<p>Enligt MiFID II:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av Företagscertifikat är en producent av sådana Företagscertifikat. Varken Ledarbanken, Emissionsinstituten eller något av deras respektive koncernbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.</p> <p>I förhållande till varje emission av Företagscertifikat kommer en målmarknadsbedömning att göras för Företagscertifikaten och lämpliga distributionskanaler för Företagscertifikaten kommer att bestämmas. Varje person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikat (en distributör) bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör omfattas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är ansvarig för att göra sin egen målmarknadsbedömning för Företagscertifikaten (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.</p>
Ersättning:	<p>Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Bolagen och till investerare. Emissionsinstitut erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Företagscertifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen, med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.</p>
Intressen:	<p>Emissionsinstituten har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Bolagen än de som följer av deras roller under företagscertifikatprogrammet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom företagscertifikatprogrammet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.</p>

Beskattning:	Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom förvärv, innehav och försäljning av Företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet och därvid rådfråga skatterådgivare.
Rating:	Bolagen har inte ansökt om rating (kreditvärderingsbetyg) för företagscertifikatprogrammet.
Information:	Mer information om AB Industrivärden (publ) samt tillgång till senast publicerade årsredovisning, delårsrapporter och annan finansiell information kan erhållas via dess hemsida: www.industrivarden.se

Härutöver hänvisas till omstående "Allmänna Villkor för Företagscertifikat"

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

Stockholm den 17 maj 2021

AB Industrivärden (publ)

Industrivärden Invest AB (publ)

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

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("**Emissionsavtalet**") daterat den 22 september 2011 mellan AB Industrivärden (publ) (org nr 556043-4200) och Industrivärden Invest AB (publ) (org nr 556775-6126) ("**Bolagen**", vart och ett av dem "**Bolag/et**"), å ena sidan, och Svenska Handelsbanken AB (publ) ("**Ledarbanken**"), DNB Bank ASA, filial Sverige², Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Finland Abp^{1, 3} och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (gemensamt kallade "**Emissionsinstitutet**", ettvar av dem "**Emissionsinstitut**"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("**IPA-avtalet**") daterat den 22 september 2011 mellan Bolagen och Svenska Handelsbanken AB (publ) som issuing and paying agent ("**IPA**"). Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "**Avtalen**".

¹Inträdde genom tilläggsavtal I daterat 19 december 2012. ²Inträdde genom tilläggsavtal II daterat 7 januari 2014. ³Den 2 januari 2017 fusionerades Nordea Bank Finland Abp in i Nordea Bank AB (publ), följaktligen överläts Nordea Bank Finland Abp:s samtliga rättigheter och skyldigheter till Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Finland Abp upphörde att vara Emissionsinstitut under programmet. Genom fusion 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp. Följaktligen har Nordea Bank Abp per den 1 oktober 2018 övertagit samtliga rättigheter och skyldigheter som tillkommit Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank AB (publ) upphörde samtidigt att vara Emissionsinstitut.

1. DEFINITIONER

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

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffas mellan Utgivande Bolag och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Borgensförbindelsen"	Borgensmannens åtagande att såsom för egen skuld svara för Industrivärden Invest AB (publ):s rätta fullgörande av förpliktelseerna enligt Avtalen och alla därunder utgivna Företagscertifikat. Borgensförbindelsen förvaras hos Svenska Handelsbanken AB (publ);
"Borgensmannen"	AB Industrivärden (publ) (org nr 556043-4200);
"EUR"	euro;
"EURIBOR"	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningdag erbjuds till ledande banker för depositioner i EUR på interbankmarknaden i Europa för veckolån i EUR eller - om EURIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period - Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
"Företagscertifikat"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av något av Bolagen i enlighet med Avtalen

och dessa Allmänna Villkor (och med "**Företagscertifikaten**") avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag);

"Förfallodag"	dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat skall återbetalas;
"Justerat Lånebelopp"	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Utgivande Bolag och Koncernbolag;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Industrivärden Invest AB (publ);
"Koncernen"	den koncern i vilken Borgensmannen är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
"Nominellt Belopp"	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat skall återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);
"Peningmarknadslån"	varje form av kortfristigt lån som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller auktoriserad marknadsplats;
"Rambelopp"	SEK FYRA MILJARDER (4.000.000.000) ¹² eller motvärdet därav i EUR utgörande högsta sammanlagt Nominellt Belopp av Företagscertifikat som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolagen och Emissionsinstitutet enligt punkt 8.1 i dessa Allmänna Villkor, varvid Företagscertifikat i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen, för respektive Företagscertifikat, publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen;

¹ Genom tilläggsavtal III daterat 15 december 2017 höjdes Rambeloppet till SEK 3.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR från tidigare SEK 2.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR.

² Genom tilläggsavtal IV daterat 17 maj 2021 höjdes Rambeloppet till SEK 4.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR från tidigare SEK 3.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR.

<p>"SEK" svenska kronor;</p> <p>"STIBOR" den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuters på sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) och som utgör genomsnittet av de räntesatser som ca kl 11.00 på aktuell räntebestämningssdag noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för veckolan i SEK eller – om STIBOR ej fastställs eller publiceras för viss period – Ledarbankens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för veckoutlåning av aktuellt belopp i SEK på interbankmarknaden i Stockholm;</p> <p>"Utgivande Bolag" det Bolag för vilket visst Företagscertifikat skall utges eller har utgetts;</p> <p>"Utgivande Institut" det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;</p> <p>"Valuta" SEK eller EUR;</p> <p>"VP-konto" värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.</p>	<p>sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.</p> <p>4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.</p> <p>4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Utgivande Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.</p> <p>4.5 Om Utgivande Bolag ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 10.1, skall Utgivande Bolag, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3 nedan.</p> <p>4.6 Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, skall Utgivande Bolag och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Utgivande Bolag eller Euroclear Sweden hade kännedom om att betalningen kom i orätta händer eller har åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna bort iaktas.</p>
<p>2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT</p>	
<p>2.1 Företagscertifikat utfärdas inom Rambeloppet i valörer om nominellt SEK EN MILJON (1.000.000) eller EUR ETTHUNDRATUSEN (100.000) eller i båda fallen hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.</p> <p>2.2 Utgivande Bolag förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera av Utgivande Bolaget utgivna Företagscertifikats Nominella Belopp i den valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.</p>	
<p>3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT MM</p>	
<p>3.1 Företagscertifikaten skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.</p> <p>3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.</p>	
<p>4. ÅTERBETALNING</p>	
<p>4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösentidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").</p> <p>4.2 Utgivande Bolag har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Utgivande Bolaget utgivna Företagscertifikat och IPA har åtagit</p>	<p>5. FÖRTIDA INLÖSEN M M</p> <p>5.1 Emissionsinstitutet äger rätt att - och skall på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga berörda Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;</p> <p>a) IPA inte i rätt tid av Utgivande Bolag erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikaten; eller</p> <p>b) något av Bolagen inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller</p> <p>c) något av Bolagen eller Koncernbolag inte inom föreskriven tid fullgjort förpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av något av Bolagen eller Koncernbolag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger SEK ETTHUNDRA MILJONER (100.000.000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller</p> <p>d) något av Bolagen eller Koncernbolag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, är</p>

- insolvent, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Koncernbolag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernbolag);
- e) Borgensmannen skulle underlåta att fullgöra sina skyldigheter enligt Borgensförbindelsen eller hävda att Borgensförbindelsen är ogiltig eller Borgensförbindelsen genom lagakraftvunnen dom skulle förklaras ogiltig; eller
- f) Borgensmannen upphör att vara direkt och/eller indirekt ägare till etthundra (100) procent av antalet aktier och röster i Industrivärden Invest AB (publ).

Med "förpliktelse" i punkt c) ovan avses (i) betalningsförpliktelser och (ii) annan förpliktelse där underlåten eller bristande fullgörelse utgör grund för uppsägning av avtalet ifråga i förtid.

- 5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen t o m Företagscertifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.

- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av

- a) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs; och
- b) STIBOR för Företagscertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Företagscertifikat utgivna i EUR för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR-respektive EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,

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

- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.

- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Till sådan begäran skall bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.

6. NEGATIVKLAUSUL

Var och ett av Bolagen åtar sig

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

7. BORGEN

- 7.1 För rätta fullgörandet av Industrivärden Invest AB:s förpliktelser enligt Avtalen och Företagscertifikat har Borgensmannen tecknat borgen såsom för egen skuld. Borgensförbindelsen förvaras hos Ledarbanken.

8. MEDDELANDEN

- 8.1 Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

9. FÖRÄNDRING AV RAMBELOPP; BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA

- 9.1 Bolagen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

- 9.2 Bolagen och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut.

- 9.3 Bolagen, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige.

- 9.4 Varje ändring av ovan nämnt slag liksom annan ändring av dessa villkor förutsätter Borgensmannens godkännande.

10. FÖRVALTARREGISTRERING

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

11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 11.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som

- beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 11.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 11.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 11.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

- 11.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA skall anses ha information om något av Bolagen, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1 (b) – (f) eller punkt 6 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1 (b) – (f) föreligger.

12. LAG OCH JURISDIKTION

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 22 september 2011

AB INDUSTRIVÄRDEN (publ)

INDUSTRIVÄRDEN INVEST AB (publ)

AB Industrivärden (publ)
Box 5403
114 84 Stockholm
Telefon: 08-666 64 00
Telefax nr: 08-661 46 28

Industrivärden Invest AB (publ)
Box 5403
114 84 Stockholm
Telefon: 08-666 64 00
Telefax nr: 08-661 46 28

För köp och försäljning kontakta

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Handelsbanken Capital Markets
Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Credit Sales

08-463 46 50

DNB Bank ASA, filial Sverige

DNB Markets Sweden
Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm, www.dnb.se

Stockholm

08-473 48 50

Nordea Bank Abp

Nordea Markets
Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, www.nordea.se

Stockholm

Göteborg

Malmö

08-614 85 00

031-771 65 19

040-24 73 00

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Debt Capital Markets
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

Stockholm

08-506 231 73

08-506 233 68

Issuing and Paying Agent

Handelsbanken Capital Markets
Securities Services Sweden
106 70 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm