

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 14 juni 2024. Grundprospektet är giltigt i 12 månader efter dagen för godkännande förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Bolaget inte vara skyldigt att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter.



Getinge AB (publ)
MTN-program

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Emissionsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Getinge AB:s (publ) ("Bolaget" eller "Getinge") program för utgivning av obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år och ett nominellt belopp ("Nominellt Belopp") som inte får understiga EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) ("MTN-programmet" respektive "MTN" eller "Lån"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Bolaget och dess dotterbolag benämns i detta Grundprospekt tillsammans "Koncernen". Grundprospektet gäller i högst 12 månader efter den dag som Grundprospektet godkändes av Finansinspektionen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

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

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

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

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

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

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

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

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

Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Utgivande Institut eller något Administrerande Institut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Ledarbanken, Emissionsinstitutet eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

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

INNEHÅLL

Beskrivning av MTN-programmet.....	4
Risikfaktorer.....	10
Allmänna Villkor.....	22
Mall för Slutliga Villkor.....	37
Beskrivning av Getinge.....	41
Styrelse, koncernledning och revisorer.....	46
Legala frågor och övrig information.....	50
Adresser.....	55

Beskrivning av MTN-programmet

ALLMÄNT

Detta MTN-program utgör en ram under vilket Bolaget, i enlighet med styrelsens beslut om etablering av MTN-programmet fattat den 28 mars 2012, och styrelsens beslut om höjning av MTN-programmets rambelopp fattat 20 april 2021, avser att uppta lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp av SEX MILJARDER (6 000 000 000), svenska kronor ("**SEK**") eller motvärdet därav i euro ("**EUR**"). MTN får inte emitteras till lägre nominellt belopp än EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK).

Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade Medium Term Notes ("**MTN**" eller "**Lån**"). MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. MTN är utgivna för allmän omsättning och är fritt överlåtbara till sin karaktär.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion). MTN medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta.

För samtliga MTN som ges ut under detta program ska allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") gälla. Dessutom ska för varje MTN gälla kompletterande slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") vilka tillsammans med tillämpliga Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Varje Lån som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

Bolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**Ledarbanken**"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till programmet, till emissionsinstitut i MTN-programmet.

ALLMÄNNA OCH SLUTLIGA VILLKOR

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

Slutliga Villkor som upprättas i anledning av ett erbjudande till investerare av MTN eller MTN som avses upptas till handel på Reglerad Marknad kommer att lämnas in för registrering hos Finansinspektionen så snart som möjligt och om möjligt och allra senast innan ansökan om upptagande till handel av MTN på Reglerad Marknad görs. Sådana Slutliga Villkor kommer även att offentliggöras på Getinges hemsida, www.getinge.com.

KREDITBETYG (RATING)

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

Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit kreditbetyg, anges detta i Slutliga Villkor. Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i MTN. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av aktuellt kreditvärderingsinstitut. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg.

Kreditbetyg för Bolaget är det betyg som en emittent kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Bolaget har, vid dagen för detta Grundprospekt, ingen officiell kreditrating.

STATUS FÖR MTN

Lån utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (*pari passu*) med Bolagets övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

FORM FÖR MTN

MTN är en dematerialiserad ensidig skuldförbindelse som registreras enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Således utfärdas inga fysiska värdepapper och begäran om viss registreringsåtgärd ska riktas till Kontoförande Institut.

MTN ansluts hos Euroclear Sweden och Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Clearing och avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av Kapitalbelopp sker genom Euroclear Swedens kontobaserade system. Bolaget uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare.

Euroclear Sweden AB har följande adress: Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sweden.

SOCIALA OBLIGATIONER

Bolaget har etablerat ett socialt finansieringsramverk (det "**Sociala Finansieringsramverket**") för utgivande av sociala obligationer, vilket finns publicerat på Bolagets hemsida (www.getinge.com). Det Sociala Finansieringsramverket beskriver de särskilda villkor (de "**Sociala Villkoren**") som är tillämpliga vid emission av sociala obligationer. För att de Sociala Villkoren ska gälla ett visst Lån ska Slutliga Villkor för sådant Lån ange att obligationen är en social obligation ("**Social Obligation**"). De Sociala Villkoren kan från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget. Förändringar i de Sociala Villkoren som sker efter att ett Lån har emitterats kommer inte att komma Fordringshavare i sådant Lån till godo.

Om Bolaget inte skulle uppfylla de Sociala Villkoren i förhållande till ett visst Lån innebär det vidare inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Det Sociala Finansieringsramverket har tagits fram i enlighet med International Capital Market Associations Social Bond Principles 2020 ("**ICMA SBP**"). Det Sociala Finansieringsramverket definierar vilja investeringar som kan finansieras eller refinansieras med emissionslikviden från Sociala Obligationer samt beskriver processen för utvärdering och urval av projekt, hantering av emissionslikviden och rapportering.

Varken det Sociala Finansieringsramverket, något externt utlåtande eller granskning (inklusive, men inte begränsat till, sådant utlåtande som genomförts av Sustainalytics (se nedan under rubriken "*Extern Granskning*")) eller något annat yttrande eller innehåll på ovan angiven hemsida är införlivade eller utgör del av detta Grundprospekt.

Användning av emissionslikviden

Ett belopp motsvarande nettolikviden för Sociala Obligationer kommer att användas för att finansiera investeringar och utgifter hänförliga till produktionskapaciteten för hälso-och sjukvårdssystem och för hälso- och sjukvårdsutrustning i syfte att öka patienters och hälso-och sjukvårdspersonals tillgång till essentiella hälso- och sjukvårdstjänster ("**Sociala Projekt**"). Detta kan exempelvis innebära finansiering av avancerad ventilationsutrustning eller finansiering av s.k. extracorporeal membrane oxygenation (syresättning utanför kroppen genom ett membran). I den mån ett belopp motsvarande nettolikviden från Sociala Obligationer, helt eller delvis, inte omedelbart kan allokeras till ett Socialt Projekt kommer sådana medel att hanteras i enlighet med avsnittet "Hantering av emissionslikviden" nedan till dess att medlen kan allokeras till ett Socialt Projekt.

Process for utvärdering och urval av projekt

Getinge har etablerat en kommitté med uppgift att utvärdera och välja ut Sociala Projekt samt allokera nettolikviden från Sociala Obligationer ("**Kommittén**"). Kommittén har rätt att utesluta Sociala Projekt som redan har finansierats om projektet inte längre uppfyller kraven under the Sociala Finansieringsramverket. Om ett Socialt Projekt inte längre skulle uppfylla dessa krav kommer medlen att hanteras i enlighet med avsnittet "*Hantering av emissionslikviden*" nedan. Kommittén består av Getinge AB:s finanschef och hållbarhetschef, samt finanschefen för produktområdet "Cardiopulmonary" (d.v.s. sådant som avser eller hör till både hjärta och lunga).

Hantering av emissionslikviden

Getinge kommer att använda ett separat konto för att säkerställa att ett belopp motsvarande nettolikviden från Sociala Obligationer används för att finansiera Sociala Projekt. Om det separata kontot har en positiv balans efter att Getinge har allokert beloppet motsvarande nettolikviden från Sociala Obligationer, kommer sådana icke-allokerade belopp att kunna dras från det separata kontot och

krediteras annat konto upp till ett sådant belopp motsvarande utbetalningar som gjort från det andra kontot som varit hänförliga till Sociala Projekt. Emissionslikvider som ännu inte investerats i ett Socialt Projekt placeras i Getinge likviditetsreserv.

Rapportering

För att möjliggöra uppföljning av resultat och insyn i prioriterade områden kommer Getinge årligen att publicera en rapport till investerare, vilken bland annat kommer att specificera hur nettolikviden från Sociala Obligationer har allokerats samt effekter och resultat av finansierade Sociala Projekt.

Rapporten kommer att hållas tillgänglig på Getinges hemsida (www.getinge.com).

Extern granskning

Getinge har inhämtat ett andrahandsutlåtande från Sustainalytics i syfte att verifiera det Sociala Finansieringsramverkets tillförlitlighet, påverkan samt förenlighet med ICMA SBP. Utlåtandet är daterat den 28 maj 2021 och finns tillgängligt på Getinges hemsida (www.getinge.com).

Getinge kommer vidare att utse en oberoende part som årligen ska verifiera Getinges interna uppföljning allokeringen av nettolikviden från Sociala Obligationer. Den oberoende verifieringen kommer att publiceras på Getinges hemsida (www.getinge.com) när den finns tillgänglig.

SKATT

Euroclear Sweden AB eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 procent, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo. Skattelagstiftningen i en investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på inkomsterna från MTN.

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

UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på en Reglerad Marknad anges i Slutliga Villkor och om MTN ska distribueras på Reglerad Marknad kommer ansökan att inges till Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad. I Slutliga Villkor angiven Reglerad Marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN tas upp till handel.

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med utgivande av MTN, såsom kostnader för framtagande av grundprospekt, upptagande till handel på Reglerad Marknad, övrig dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden AB.

FÖRSÄLJNING

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp). Förfarande med teckning och teckningsperiod används inte. Köp och försäljning av värdepapper på sekundärmarknaden i de fall de är upptagna till handel sker över den marknadsplats som värdepappren är upptagna till handel på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. Information om aktuella priser för MTN upptagna till handel återfinns på Nasdaq Stockholms hemsida www.nasdaqomxnordic.com.

ÖVERLÅTBARHET

Varken Allmänna Villkor eller Slutliga Villkor innehåller begränsningar i möjligheten att överlåta MTN. Möjligheten att överlåta MTN kan dock i vissa länder vara begränsad av regelverk. Innehavare av MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

PRESKRIPTION

Fordran på Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om

Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag ska tillämpas vid tolkningen av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Tvist rörande tolkning och tillämpning ska avgöras vid svensk domstol och Stockholms tingsrätt som första instans.

PRODUKTBESKRIVNING

Ränta som betalas på MTN emitterade under MTN-programmet kan beräknas med hjälp av vissa referensvärden som definieras i de Allmänna Villkoren. Dessa referensvärden är STIBOR och EURIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är Swedish Financial Benchmark Facility AB, som är administratör av STIBOR, och European Money Markets Institute, som är administratör av EURIBOR, inkluderade i det register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**").

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

Räntekonstruktioner

Fast ränta

Om inte annat framgår av tillämpliga Slutliga Villkor löper ett Lån med fast ränta med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatumet till och med Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och MTN i EUR.

Rörlig ränta – FRN (Floating Rate Notes)

Räntesatsen för ett Lån med rörlig ränta består av en Räntebas och en Räntebasmarginal och löper med ränta från Lånedatumet till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för varje Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (eller i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR.

Räntebasen för MTN i SEK är STIBOR och Räntebasen för MTN i EUR är EURIBOR, eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen.

"**STIBOR**" definieras som:

- (a) den räntesats som administreras, beräknas och distribueras av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för

depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränzteperioden.

"EURIBOR" definieras som:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränzteperioden.

Nollkupong

Lån med nollkupong löper utan kupongränta. Räntan motsvarar skillnaden mellan priset per MTN och beloppet till vilket MTN ska återbetalas på den slutliga Återbetalningsdagen.

Återbetalning av Lån och betalning av ränta

Lån förfaller till betalning på den relevanta Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller förfalldag för Lån med fast ränta eller räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfalldagen. Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är en Bankdag skall som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen skall anses vara föregående Bankdag. Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

Fordringshavares rätt att kräva förtida inlösen vid ägarförändring

Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon (utöver Carl Bennet, av honom direkt eller indirekt kontrollerad juridisk person eller maka, barn, förälder eller syskon till Carl Bennet), 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 makt att styra över Bolagets styrelse och ledning. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med avsnitt 12 (*Meddelanden*) i Allmänna Villkor. Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om så begärs av Fordringshavare, återbetala utestående nominellt belopp för MTN jämte upplupen ränta till och med Lösendagen till sådan Fordringshavare på Lösendagen.

Uppsägning av lån

Emissionsinstitutet ska

- (i) om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran; eller
- (ii) om så beslutas vid Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart, om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- (b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a) eller i punkten Sociala Obligationer i Slutliga Villkor) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom femton (15) Bankdagar därefter vidtagit rättelse;
- (c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid 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 varat i minst tio (10) Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK ETTHUNDRAFEMTIO MILJONER (150 000 000), eller motvärdet därav i annan valuta;
- (d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom tio (10) Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti för annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst SEK ETTHUNDRAFEMTIO MILJONER (150 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta);
- (e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag blir föremål för utmätning och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet;
- (f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar;
- (g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion;
- (h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernbolags obestånd; eller
- (j) bolagsstämma i Bolaget godkänner fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernbolag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen.

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

Riskfaktorer

Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN emitterade av Bolaget är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för den framtida utvecklingen för Bolaget och MTN. I detta avsnitt beskrivs och diskuteras riskfaktorer som är väsentliga för Getinge, vilket inkluderar marknadsrisker, operativa risker, finansiella risker, legala risker och risker relaterade till MTN. Bolagets bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiserar. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt.

Riskfaktorerna har delats in i kategorier och de riskfaktorer som bedömts mest väsentliga presenteras först i respektive kategori. Efterföljande riskfaktorer i respektive kategori har inte rangordnats. I de fall en riskfaktor kan sorteras under mer än en kategori förekommer riskfaktorn endast i den kategori som bedömts mest relevant för den aktuella riskfaktorn.

RISKER RELATERADE TILL GETINGES VERKSAMHET OCH BRANSCH

Marknadsrisker

Getinge påverkas av makroekonomiska förhållanden

Getinge bedriver verksamhet i flera delar av världen och exponeras därmed för politiska och ekonomiska risker både globalt och i enskilda länder eller regioner. Koncernens försäljning rapporteras utifrån tre regioner, Americas (Nord-, Syd- och Centralamerika), EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika) och APAC (Asien och Oceanien). Av dessa är Americas störst, som under 2023 stod för 13 146 Mkr i försäljningsvärde. USA utgör det största enskilda landet sett till försäljningsintäkter, följt av Kina och Tyskland. Till följd av den geografiska spridningen påverkas Getinge i hög grad av makroekonomiska faktorer, däribland den allmänna konjunkturen och den globala tillväxttakten, regionala trender samt osäkerhet på den finansiella marknaden. Betydande makroekonomiska förändringar som leder till ett svagare ekonomiskt klimat och därmed minskad köpkraft för Getinges kunder skulle minska efterfrågan på Koncernens produkter och ha en väsentlig negativ inverkan på resultat och tillväxt.

Koncernens geografiska spridning exponerar även Getinge för risker relaterade till geopolitisk oro eller regionala eller nationella händelser till följd av exempelvis diplomatiska kriser, krig, regionala och/eller gränsöverskridande kriser, naturkatastrofer, epidemier, pandemier eller strejker och om sådana förhållanden särskilt påverkar en eller flera av de regioner där Getinge bedriver verksamhet kan det därför komma att medföra en betydande påverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Exempelvis har Rysslands invasion av Ukraina, och de sanktioner som har införts med anledning därav, haft betydande påverkan på de finansiella marknaderna och den globala ekonomin. Vid Rysslands invasion 2022 utgjorde Koncernens försäljning i Ryssland och Ukraina mindre än 1 % av koncernens totala nettoomsättning och egna kapital, men trots att den direkta påverkan av invasionen på Getinges verksamhet i Ryssland och Ukraina är begränsad finns en risk att den ryska invasionen av Ukraina och dess övriga effekter på ekonomin kan ha en negativ inverkan på utvecklingen av Koncernens resultat och ställning. I nuläget är det svårt att bedöma eller kvantifiera de framtida konsekvenserna av konflikten och dess påverkan på Koncernen, men de finansiella och operationella konsekvenserna av makroekonomiska och politiska faktorer riskerar att ha en väsentlig negativ inverkan på Getinges verksamhet.

Konkurrens och utveckling

Getinge har flertalet konkurrenter inom såväl intensivvård, hjärtkärlkirurgi och kardiovaskulära interventioner, varav vissa besitter betydande finansiella, marknadsföringsmässiga eller forskning- och utvecklingsresurser och därmed en bättre marknadsposition. Getinge har dessutom en fragmenterad produktportfölj till följd av att den byggts upp över tid genom förvärv inom ett flertal olika produktkategorier, och det finns därför en risk att Getinge inte kan lägga tillräckligt med resurser för att vara fullt ut effektiv inom samtliga produktkategorier. Därutöver finns det inom vissa marknader och produktsegment nischaktörer som erbjuder lösningar som ligger utanför vedertagna sätt att agera, exempelvis dök det under Covid-19-pandemin upp aktörer som erbjöd mindre utvecklade lösningar än vad som tidigare fanns på marknaden för att utnyttja den ökade efterfrågan på vissa produkter. Sjukvårdsindustrin har genomgått stora förändringar det senaste årtiondet, delvis som ett resultat av ökad digitalisering men även konsolidering, vilket medför färre och större sjukvårdsaktörer och därmed

kontrolleras inköpsförfaranden i större utsträckning genom centrala inköpsavdelningar. Detta påverkar i sin tur leverantörer av sjukvårdsprodukter till att pressa ned priser. Kan Getinges konkurrenter fortsätta att effektivisera sin produktion och därmed kunna pressa ned sina priser skulle detta leda till att även Getinge tvingas sänka sina priser för att förbli konkurrenskraftigt. Per den 31 december 2023 skulle en påverkan om +/-1 procent på Getinges priser påverka Getinges vinst före skatt med 318 Mkr. Följaktligen skulle en ökad konkurrens och nedpressade priser få en betydande negativ effekt på Koncernens försäljningsintäkter och produktmarginaler, och i förlängningen även på Getinges marknadsposition.

Getinge förlitar sig på utveckling, innovation och introduktion av nya eller förbättrade produkter som medel för att nå och behålla sin ställning inom olika produktkategorier på olika marknader. I vissa fall är även en relativt stor andel av den totala lönsamheten för en produkt kopplad till försäljningen på en viss marknad. Om Getinges konkurrenter skulle introducera nya produkter riskerar Getinges nuvarande eller framtida produkter att bli föråldrade och/eller oekonomiska vilket kan leda till att Getinge kan förlora marknadsandelar, vilket även kan ske om Getinges produkter inte möter kundernas förväntningar avseende produktkvalitet. Sådana förlorade marknadsandelar på en marknad vars försäljning har stor betydelse för en produkts lönsamhet skulle ha en särskilt negativ inverkan på Getinge, varför Getinge gör betydande investeringar i forskning och utveckling. Under 2023 uppgick Getinges utgifter för forskning och utveckling till 1 821 Mkr, motsvarande cirka 6 procent av nettoomsättningen. Mot denna bakgrund är forskning och utveckling väsentlig för Getinges fortsatta framgångar. Exempelvis har det remedieringsarbete kopplat till varningsbrev och förlikningsavtal med amerikanska FDA (se närmare under riskfaktorn *"Såväl Getinges produkter som dess produktion är underkastade lagar och förordningar rörande, bland annat, miljö och säkerhet"* nedan) lett till att Getinge inom vissa berörda områden under perioder fått stå tillbaka inom forskning och utveckling, vilket i förlängningen kan leda till en lägre intjäningsförmåga för Getinge i jämförelse med dess konkurrenter.

Det är osäkert i vilken utsträckning konkurrens i form av pressade priser, snabb teknologikutveckling och nya aktörer med betydande resurser på Koncernens marknader samt eventuella misslyckanden i Koncernens forsknings- och utvecklingsverksamhet kan påverka Koncernen, men dessa risker skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Getinges konkurrensförmåga, marknadspositioner, tillväxt och lönsamhet.

Getinge är beroende av utgången i upphandlingar och förlitar sig på antagande och uppskattningar i anbuds-förfaranden

Getinge ingår avtal efter upphandling med många olika aktörer, såsom lokala och regionala allmänna sjukhus, vårdinrättningar, privata sjukhus och i viss utsträckning även andra organisationer (exempelvis fristående inköpsorganisationer och samordnade leveransnätverk, vilka köper in och levererar sjukvårdsutrustning åt flera sjukhus och privata upphandlare). En betydande del av Getinges omsättning härrör från avtal som ingåtts efter upphandling och när sådana avtal löper ut är normalt försäljningen av relevanta produkter och tjänster föremål för ett nytt upphandlingsförfarande där Getinge är konkurrensutsatt för att kunna förnya avtalet. I upphandlingsförfaranden måste Getinge i första hand konkurrera på basis av pris och produktkvalitet för att erhålla eller förnya kontrakt, men upphandlingsförfaranden inriktas också på andra överväganden, till exempel hänsyn till konkurrenssituationen på marknaden eller hållbarhetskrav, vilket kan ligga helt eller delvis utanför bolagets kontroll. Vissa upphandlare, till exempel NHS som är den största upphandlaren till offentlig sektor på sjukvårdsmarknaden i Storbritannien och vissa amerikanska inköpsorganisationer såsom HealthTrust Purchasing Group, handlar upp alla sina produkter inom ett program som ställer upp vissa grundläggande krav på bolag som vill delta i sådana upphandlingsprogram, eller att Getinge deltar i upphandlingar men inte lyckas erhålla eller förnya kontrakt på likvärdiga eller mer gynnsamma villkor, eller över huvud taget, eller inte lyckas kompensera sänkta priser med ökad produktivitet, vilket skulle ha en negativ effekt på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare innehåller de kontrakt som Getinge upphandlar vanligtvis bestämmelser om omfattning, antal produkter och den service som ska tillhandahållas. Det är emellertid möjligt att vissa delar av kontraktet är ospecificerade eller att det kan vara svårt för Getinge att uppskatta framtida kostnader. Denna osäkerhet kan inverka på hur korrekta och tillförlitliga Koncernens antaganden och uppskattningar blir vad beträffar vissa kostnadselement i samband med Koncernens fullgörande av kontraktet och därmed även de prissättningsvillkor som Koncernen avtalar. Exempelvis i vissa projekt där Getinges produkter ska sättas in som en del av en större ombyggnad kan förseningar i andra delar av projektet, som är utanför Getinges kontroll, öka Getinges kostnader mer än beräknat, vilket främst kan uppstå när

Koncernen ingår längre projekt och fleråriga, indexerade avtal. Det finns också en risk att vissa anbudsförfaranden är otillräckligt förberedda och att Getinge baserar sitt erbjudande på felaktiga eller optimistiska antaganden. Detta kan leda till att Getinge ingår avtal där kostnaderna i slutändan överskrider intäkterna, vilket kan ha negativ inverkan på Koncernens marginaler och lönsamhet.

Det är osäkert i vilken utsträckning oriktiga eller olämpliga antaganden eller uppskattningar i samband med anbudsförfaranden kan komma att påverka Koncernen, men om denna risk förverkligas skulle det ha en betydande negativ effekt på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till förvärv och integration

En del i Getinges tillväxtstrategi är att växa genom strategiska förvärv, både på nuvarande och potentiellt nya marknader. Under de senaste tio åren har cirka 21 verksamheter förvärvats och Getinge förväntas ha fortsatt hög förvärvstakt och utvärderar ständigt förvärvsobjekt. Det finns alltid en risk att Getinge framöver inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra strategiska förvärv på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller konkurrensrättsliga prövningar på de marknader där Getinge har höga marknadsandelar, såsom på intensivvårdsmarknaden. Om Getinge inte i samma utsträckning som hittills kan genomföra sin förvärvsstrategi kan det i sin tur innebära en minskad och avtagande tillväxt för Koncernen.

Genomförandet av förvärv innebär också en risk, framför allt hur nya verksamheter ska integreras i Getinges befintliga verksamhet. Exempelvis kan förvärvade företags relationer med kunder, leverantörer och nyckelpersoner komma att påverkas negativt av förvärvet. Det finns också en risk att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat samt att förväntade synergier helt eller delvis uteblir, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och lönsamhet. Vid förvärv av verksamheter finns det dessutom en risk för att den företagsgranskning (så kallad due diligence) som utförs av Getinge inte innefattar all den information som behövs för att Getinge ska kunna fatta rätt beslut, såväl ur ett ekonomiskt som ett legalt perspektiv. Framtida förvärv kan också leda till att Koncernen ådrar sig skulder och ansvarsförbindelser, och leda till stora goodwillposter i balansräkningen som i sin tur ökar risken för att behöva ta avskrivningskostnader relaterade till immateriella anläggningstillgångar om förvärvet inte utvecklas enligt plan (se närmare under riskfaktorn "*Risker relaterade till värdet för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar*" nedan). Vidare kan ett förvärv av en verksamhet som inte bedrivs på ett hållbart sätt eller i överensstämmelse med Getinges uppförandekod ha en negativ inverkan på Getinges anseende.

Det är osäkert i vilken utsträckning misslyckanden hos Koncernen med att fullfölja sin förvärvsstrategi, uteblivna synergieffekter eller andra risker förknippade med förvärv av företag och verksamheter kan komma att påverka Koncernens verksamhet, tillväxt, lönsamhet, anseende och resultat, och utgör därmed en betydande risk för Getinge.

Risker relaterade till sjukvårdsbudget och ersättningssystem

Verksamheten som bedrivs av Getinges kunder finansieras som regel direkt eller indirekt med offentliga medel. Getinges möjligheter att kommersialisera sina produkter är därför beroende av länders sjukvårdsbudget och ersättningssystem till vårdgivare.

Förändringar i vårdens ersättningssystem kan få stora effekter på enskilda marknader genom att anslagen minskas eller skjuts på framtiden. På flera av Getinges marknader, såsom i USA, är det i många fall patientens privata försäkringsbolag som inom ramen för befintliga politiska ersättningssystem finansierar eller subventionerar inköp av produkter till patienten för bland annat akut- och långtidsvård. Förändringar i detta ersättningssystem förekommer från tid till annan, vilka drivs av implementering av nya regler, svängningar i det ekonomiska tillståndet och skiftande policys. Exempelvis skulle det förändrade ränteläget och inflationen under 2023, och dess inverkan på den globala ekonomin, teoretiskt kunna inverka på ersättningssystemen. En sådan förändring kan innebära att ersättningsnivån för Getinges produkter reduceras eller att en produkt helt upphör att kvalificera för ersättning, vilket i sin tur skulle leda till en minskning i efterfrågan på Getinges produkter. Getinges möjligheter att påverka och förutse sådana förändringar är små, och utgör en väsentlig risk för Koncernens finansiella ställning och resultat.

Vidare är Getinge beroende av statliga investeringar i hälso- och sjukvården. En betydande del av Getinges intäkter härrör från försäljning av produkter till enheter inom den offentliga sektorn, och politiska beslut, till exempel om en minskning av offentligt budgetutrymme för inköp och investeringar i medicintekniska produkter eller statliga kostnadsbesparingsåtgärder som kan aktualiseras till följd av

förändrat ekonomiskt klimat, skulle kunna få en negativ inverkan på Getinges verksamhet och orderingång. En särskild politisk diskussion som förs i många länder handlar om tillståndet för privata vårdaktörer att utföra offentligt finansierade sjukvårdstjänster. Från tid till annan har vissa politiska partier i olika länder föreslagit begränsningar för offentligt finansierade sjukvårdstjänster utförda av privata vårdaktörer samt begränsningar av privata sjukvårdsaktörers möjlighet att bedriva verksamhet i vinstsyfte. Sådana förslag kan även framledes komma att läggas fram. Det finns en risk att myndigheter i länder där Getinge bedriver verksamhet beslutar att offentlig finansiering av privat utförd sjukvård ska begränsas eller helt upphöra, vilket kan påverka etableringen av nya sjukhus och andra vårdinrättningar och deras inköp av sjukvårdsprodukter, och därmed få en negativ effekt på efterfrågan på Getinges produkter inom akut- och långtidsvård.

Operativa risker

Getinge är beroende av ett stort antal leverantörer

I tillverkningen av Getinges produkter används olika typer av komponenter och huvudsakligen material som stål, aluminium, plast och textilier. Getinge har ett stort antal leverantörer och är beroende av dessa för leverans av vissa kritiska råvaror och komponenter till tillverkning av vissa produkter. För att kunna tillverka, sälja och leverera produkter är Getinge beroende av leveranser från tredje part, och för medicintekniska produkter krävs ofta leverans från många olika leverantörer, vilket kan orsaka svårigheter i att säkerställa en effektiv tillverkningsprocess. Till följd av Covid-19-pandemin och det globala säkerhetsläget har det exempelvis förekommit logistiska utmaningar och temporära utmaningar i försörjningskedjan till följd av komponentbrist. Felaktiga eller uteblivna leveranser, prishöjningar och förändringar i leverantörers villkor riskerar att orsaka försenade eller uteblivna leveranser från Getinges sida, vilket i sin tur har haft och i framtiden fortsatt skulle kunna resultera i minskad försäljning och därigenom ha en negativ inverkan på Getinges omsättning, resultat och kostnader. Per den 31 december 2023 skulle exempelvis en förändring på +/- 1 procent av Getinges försäljningskostnader påverka Getinges vinst före skatt med 173 Mkr. Beroendet av leverantörer för kritiska komponenter i produktionen utgör därmed en högst väsentlig risk för Getinge som kan påverka verksamheten och resultatet negativt.

Getinge är också beroende av sina leverantörer för att kunna möta de klimatmål som satts upp för att nå nettonollutsläpp 2050 och som under 2023 godkännts av Science Based Targets-initiativet ("SBTi"). Getinges analys har visat att majoriteten av utsläppen kommer från köp av varor, varulogistik och produktanvändning, vilket innebär att Getinge inte har full kontroll över utsläppen och därmed inte direkt kan påverka dess minskning. Getinges möjlighet att uppfylla de uppsatta målen är därför bland annat beroende av ett nära samarbete med leverantörer. Om Getinge inte möter sina klimatmål kan det ha en väsentlig negativ inverkan på bolagets rykte och verksamhet, utöver negativ inverkan på klimatet.

Risker relaterade till störningar i produktionsenheter och IT-system

Getinges verksamhet utgörs av processer där avbrott eller störningar, till följd av till exempel brand, maskinhaveri, störningar i Getinges IT-system, konflikt med arbetstagarorganisationer, väderförhållanden eller naturkatastrofer kan få negativa konsekvenser för Getinges förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot kunder. Detta, liksom en förväntad risk för detta, kan i sin tur medföra att kunder använder andra leverantörer. Getinges tillverkning är förlagd till 25 anläggningar i nio länder vid vilka Getinge tillverkar unika produkter och där relativt avancerade maskiner används. Detta medför att produktionen vid en störning inte enkelt kan flyttas till en annan tillfällig anläggning och att det kan kräva viss tidsåtgång att byta ut eller reparera maskiner som inte fungerar. Det finns en risk att störningar och skador i produktionen kan komma att försvåra för Getinge att fullgöra sina skyldigheter gentemot kunder och därmed påverka Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Därutöver finns det en risk att externa chocker, såsom geopolitiska risker, naturkatastrofer, terrorism, pandemier etc. leder till att anställda kan komma till skada.

Dessutom förlitar sig Getinge på IT-system (inklusive Koncernens ekonomi- och logistiksystem) i den löpande verksamheten. I takt med att Getinge utvecklar sitt digitala erbjudande, genom bland annat uppkopplade maskiner hos kunder, förlitar sig Getinge även i större utsträckning på att dess IT-system även fungerar hos kunder. Därutöver har lagkraven på området ökat under senare år, exempelvis GDPR i EU och CCPA och HIPAA i USA, och lagstiftningen på området utvecklas kontinuerligt innebärande att det ställs högre krav på Getinge för att efterleva dessa lagar och regler. Det finns en risk att IT-system, både internt och hos kunder, framöver drabbas av driftstörningar eller avbrott av olika anledningar, till exempel om Koncernen skulle utsättas för dataintrång, eller att systemen visar sig vara bristfälliga och att backup-system inte fyller önskad funktion i samband med driftstörningar, eller om

tekniska problem uppstår vid förändring av existerande IT-system eller implementering av nya IT-system.

Till följd av det ökade beroendet av IT-system, både intern och i förhållande till kunder, så ökar även riskerna för dataintrång eller andra fel som leder till läckage av information. Dataintrång kan leda till att obehöriga får tillgång till konfidentiell information om Getinge eller dess kunder, såsom personuppgifter, och leda till betydande belopp i böter. Därutöver kan dataintrång ha en negativ inverkan på Getinges anseende och möjlighet att sälja produkter som är uppkopplade till IT-system, vilket i sin tur skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Getinges verksamhet.

Det är osäkert i vilken utsträckning störningar i Getinges produktionsenheter och IT-system eller bristande cybersäkerhet kan komma att påverka Koncernen, och det utgör en signifikant risk för Koncernens verksamhet, finansiella position och resultat.

Getinge riskerar att bli föremål för anspråk avseende produktansvar, produktåterkallelse och andra rättsliga anspråk

Likt andra aktörer inom hälso- och sjukvård är och riskerar Getinge, som levererar produkter inom akutvård och långtidsvård till sjukhus och andra vårdinrättningar, att bli föremål för anspråk avseende produktansvar, produktåterkallelse samt andra rättsliga anspråk för det fall att användningen av Getinges produkter orsakar, uppges orsaka eller befaras orsaka skador på person eller material. Exempelvis gjorde Getinge avsättningar på sammanlagt 2 400 Mkr hänförligt till dotterbolaget Atrium Medical Corporations förlikningsavtal avseende produktansvar för kirurgiska nätimplantat i USA. Produktansvarsanspråk kan alltså röra stora belopp och medföra betydande juridiska kostnader, särskilt med beaktande av att det i de branscher som Getinge verkar regelmässigt förutsätts långtgående garanti- och andra åtaganden från leverantörer.

Även om Koncernen tillhandahåller utbildningar och instruktioner för korrekt användande av dess produkter har Getinge inte någon kontroll över hur produkterna faktiskt används, och kunderna kan komma att använda produkterna på ett sätt som orsakar person- eller materiella skador. Det finns en risk för felaktigheter i Koncernens produkter eller att ett felaktigt användande av produkterna kan leda till produktansvar som i sin tur kan leda till betydande finansiella åtaganden samt negativ publicitet som skadar Koncernens renommé. Även om ett påstått produktansvarsanspråk inte är framgångsrikt eller inte fullföljs, kan den negativa publiciteten kring att en produkt återkallas eller ett påstående om att Getinges produkter orsakat person- eller materiella skador ändå avsevärt skada varumärket och Koncernens renommé, vilket kan medföra negativa effekter på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Getinge innehar sedvanlig ansvars- och produktansvarsförsäkring, men det finns en risk för att det skydd som Getinge erhåller genom försäkringarna är begränsat på grund av till exempel beloppsbegränsningar och krav på betalning av självrisk. Det är osäkert i vilken utsträckning rättsliga anspråk kan komma att påverka Koncernen, men det utgör en högst väsentlig risk för dess verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Legala risker

Såväl Getinges produkter som dess produktion är underkastade lagar och förordningar rörande, bland annat, miljö, hållbarhet och säkerhet

Sjukvårdsmarknaden är starkt reglerad i samtliga länder där Getinge har verksamhet och Getinges produktsortiment omfattas av lagstiftning, däribland EU-direktiv och implementeringsakter om medicintekniska produkter, U.S. Food and Drug Administrations ("FDA") (amerikanska motsvarigheten till livsmedelsverket och läkemedelsverket), regelverk och motsvarande lokala regleringar på de marknader där Koncernen är verksam, som bland annat ställer krav på betydande utvärdering, kvalitetskontroll och dokumentation av produkter. Processen för att erhålla godkännande av myndigheter i vissa länder för att få marknadsföra produkter för akut- och långtidsvård kan vara kostsam och tidskrävande, och det finns även en risk att godkännanden inte kan erhållas som planerat. För i princip alla produkter som Getinge tillverkar – allt från de enklaste operationsborden till avancerade, nyutvecklade IVA-ventilatorer – finns många lokala regleringar vilket påverkar möjligheten att ha en gemensam global produkt och innebär att Koncernen behöver lägga resurser på att tillse att de specifika lokala regleringarna följs. Den omfattande regleringen av marknaden för medicinteknik påverkar även hur snabbt Getinges produkter och paketeringslösningar kan förflyttas till mer hållbara lösningar.

Det är möjligt att nya lagar eller regleringar kan komma att antas som kan leda till att tillverkare, sjukhus, vårdinrättningar och andra aktörer måste anpassa sina produkter och vårdmetoder. Sådana regleringar skulle kunna innebära att Koncernens försäljningsmöjligheter begränsas eller att Koncernens produkter

blir obsoleta eller oanvändbara. Således kan lagändringar eller förändringar av föreskrifter medföra en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Exempelvis trädde två EU-förordningar för medicintekniska produkter i kraft den 26 maj 2017. Dessa två förordningar började tillämpas fyra respektive fem år efter att förordningarna trädde i kraft. Förordningarna syftar bland annat till att främja patientsäkerheten och ställer ökade krav på tillverkare av medicintekniska produkter. Förordningarna innebär bland annat att Getinge behöver genomföra regelbunden uppdatering av sina medicintekniska produkters tekniska dokumentation, förse sina medicintekniska produkter med en unik produktidentifiering (UDI) samt registrera sig själva och sina produkter som de säljer inom EU i en gemensam europeisk databas (EUDAMED). Vidare har förordningarna ett bredare tillämpningsområde än de tidigare direktiven, varför även produkter utan ett rent medicinskt syfte kan komma att omfattas av regelverket. Tillämpningen av ett så omfattande regelverk ställer krav på verksamheten och innebär att Getinge har sett, och kan komma att behöva se, över sina rutiner och regelefterlevnad, vilket kan vara ett kostsamt och tidskrävande förfarande.

Myndigheter, såsom FDA, genomför regelbundet inspektioner för att kontrollera regelefterlevnaden och om Koncernen inte skulle följa tillämpliga lagar eller regleringar kan detta leda till myndighetsstraff såsom böter, produktbeslag, återkallande av godkännande, utslutning från framtida upphandlingar eller andra påföljder. Skulle Koncernen inte följa relevanta lagar och regleringar kan detta även leda till att Koncernens motparter har rätt att säga upp eller ändra avtal som ingåtts med Koncernen.

Exempelvis inspekterade FDA vid ett tidigare tillfälle ett antal av Medical Systems (idag Acute Care Therapies) tillverkningsenheter inom Koncernen, vilket ledde till ett antal frågor avseende bolagens rutiner och processer inom kvalitetsledningssystemet. Detta resulterade i att ett förlikningsavtal med FDA ingicks i februari 2015, vilket innebar ett antal krav på ursprungligen totalt fyra produktionsenheter i USA och Tyskland. Förlikningsavtalet innefattar bland annat en mer ingående granskning av FDA, vilket också betyder en jämförelsevis högre risk för att enheterna åläggs sanktioner med mindre möjlighet för dem att värja sig mot dessa. Enligt förlikningsavtalet behöver de berörda bolagen regelbundet rapportera hur förbättringsarbetet framskrider samt genomföra årliga, obligatoriska tredjepartsinspektioner. I november 2022 inkluderade FDA även Getinges dotterbolag Datascope i det existerande förlikningsavtalet.

Vidare ökar omfattningen av reglering kopplad till hållbarhet. Nya lagar eller regleringar relaterade till hållbarhet innebär att de krav och förväntningar som ställs på Getinge ökar i snabb takt. Om Getinge misslyckas med att möta de mer och mer utmanande förväntningarna rörande miljö-, sociala och styrningsaspekter kan det ha en negativ inverkan på Koncernens rykte, möjligheter att rekrytera och behålla personal samt riskera att diskvalificera Getinge från att delta i upphandlingar med särskilda krav.

Det är osäkert i vilken utsträckning eventuella förändringar i Getinges tillämpliga lagar och förordningar kan komma att påverka Koncernen, men nyssnämnda risker skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella position och resultat.

Getinge är utsatt för risker relaterade till otillräckligt skydd för Koncernens immateriella rättigheter samt rättsliga tvister

Getinge investerar betydande belopp i forskning och utveckling (1 821 Mkr brutto under 2023) och utvecklar kontinuerligt nya produkter och tekniska lösningar. För att säkra intäkterna från dessa investeringar är det av avgörande betydelse att nya produkter och ny teknik är skyddade från olovligt användande av konkurrenter. Där det är möjligt och lämpligt skyddar Getinge sina immateriella rättigheter genom patent, upphovsrätt och varumärkesregistrering, och Koncernens position inom flertalet av sina produktområden baseras på sådana immateriella rättigheter. Vidare är Koncernen beroende av know-how och affärshemligheter som inte kan skyddas immaterialrättsligt.

Det finns en risk att Getinges patent, andra immateriella tillgångar eller liknande rättigheter inte ger Getinge ett tillräckligt skydd eller att Getinges rättigheter inte kan upprätthållas. Det finns också en risk att nya produkter och ny teknik utvecklas som kringgår eller ersätter Getinges immateriella rättigheter eller att Getinges konkurrenter utvecklar motsvarande know-how. Misslyckanden att erhålla, förnya eller skydda Getinges immateriella rättigheter skulle negativt påverka bolagets konkurrenskraft.

Dessutom kan tredje part, grundat eller ogrundat, väcka talan om intrång i immateriella rättigheter eller inleda rättsliga förfaranden för att ogiltigförklara Getinges immateriella rättigheter. Skulle Getinge efter en sådan talan anses skyldigt till intrång kan Getinge tvingas att ingå licensavtal, betala skadestånd eller begränsa sitt produkt- eller tjänsteutbud. Vidare kan det finnas en risk att bolag inom Koncernen i

dagsläget eller i framtiden kan komma att göra intrång i immateriella rättigheter tillhörandes tredje man. Reserveringar görs i Koncernens räkenskaper om det finns en sannolik och kvantifierbar risk för ansvar, men utgången i denna typ av komplicerade tvister kan vara svår att förutse. Rättsliga förfaranden rörande intrång är både kostsamma och tidskrävande. Eftersom konkurrensen på marknaden där Getinge verkar ökar, ökar även risken för skadeståndskrav kopplade till immateriella rättigheter.

Potentiella intrång i Getinges immateriella rättigheter, försök som görs för att kringgå eller ersätta Getinges immateriella rättigheter, eventuella tvister som följer härav samt andra rättsliga tvister riskerar mot den ovan beskrivna bakgrunden att ha en väsentligt negativ inverkan på Getinges anseende, verksamhet, konkurrenskraft och lönsamhet.

Getinges tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och andra bestämmelser kan vara inkorrekt, och Koncernens skatterättsliga ställning eller regelverket kan förändras

Getinge bedriver sin verksamhet genom bolag i ett stort antal länder runt om i världen. Getinges skattekostnader för 2023 uppgick till 915 Mkr, vilket motsvarade en effektiv skattesats på 27,4 procent. Det finns en risk att Getinges tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och bestämmelser eller av berörda skattemyndigheters tolkning av dessa regler, eller av administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Getinges skatterättsliga ställning kan förändras genom beslut av berörda myndigheter vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges finansiella ställning och resultat.

Getinge verkar i en global miljö och är därför utsatt för lokala affärsrisker i flera länder, såsom korruption och handelsrestriktioner

Getinge säljer produkter i över 135 länder och hade per den 31 december 2023 cirka 12 000 anställda världen över. Således verkar Getinge i en global miljö och är därför utsatt för olika lokala affärsrisker. Exempelvis skulle tjänstefel, bedrägeri, brott mot tillämpliga lagar och regler, eller andra otillbörliga handlingar utförda av Getinges anställda, representanter eller distributörer kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet och renommé. Sådant agerande skulle kunna innebära brott mot tillämpliga regler om offentlig upphandling, sekretess, förbud mot mutor och annan korruption, ersättningsregler till anställda och andra kostnader för avtal, regler mot lobbying eller liknande verksamhet, regler riktade mot den interna kontrollen över ekonomisk rapportering, lagar och regler för miljö, handel, konkurrens och monopolförebyggande, och andra tillämpliga lagar och regler. Getinge har upprättat interna riktlinjer och policys för bolagets anställda men det finns till exempel en risk för att den antikorrupsionspolicy som Getinge infört eller andra åtgärder som vidtagits mot korruption inte förhindrar korrupta beteenden. Exempelvis har Getinge pågående utredningar med myndigheter beträffande konkurrensbegränsande förfaranden vid försäljning av medicinteknisk utrustning i Brasilien. Om Getinge inte skulle följa tillämpliga lagar och regelverk eller om annat fel skulle begås kan Koncernen drabbas av straffavgifter och andra offentligt rättsliga påföljder, uppsägning eller avstängning från avtal, vilket skulle kunna försämra Koncernens möjligheter att vinna upphandlingar och framtida kontrakt samt leda till minskade intäkter och vinster. Det finns också en risk att tredje parter som Getinge har kontakt med agerar på ett otillbörligt sätt, exempelvis genom att begå eller försöka begå stöld, bedrägeri eller utpressning mot Getinge eller anställda inom Getinge, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet och renommé.

Dessutom kan olika former av handelsrestriktioner införda genom lagar, policys, åtgärder, kontroller eller andra pålagor från myndigheter i de länder där Getinge är verksam, eller i länder där Getinge kan komma att bedriva verksamhet i framtiden, samt exportkontroll och ekonomiska sanktioner eller andra åtgärder beslutade av organ, sammanslutningar och länder, såsom FN, EU och USA, påverka Koncernens verksamhet, försena eller förhindra planerade investeringar eller på annat sätt negativt påverka Getinge och dess finansiella resultat. Därutöver, om Getinge – medvetet eller av misstag – skulle bryta mot tillämpliga sanktionsprogram eller andra handelsrestriktioner skulle det kunna få en negativ effekt på Getinge genom att Getinge riskerar att helt eller delvis förlora sin finansiering och drabbas av andra påföljder.

Det finns en risk att Getinge inte kommer att kunna utveckla, implementera och upprätthålla system, policys och förhållningssätt för att fullt ut hantera dessa risker eller i alla delar följa tillämpliga regelverk utan att dra på sig ytterligare kostnader. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansiella risker

Valutafluktuationer utgör en väsentlig risk för Koncernens finansiella position och resultat

På grund av sin internationella verksamhet och struktur har Getinge en betydande exponering mot valutakursförändringar. Detta avser såväl valutaströmmar i olika valutor, dvs. transaktionsexponering, som omräkningen av de utländska dotterbolagens resultat och nettotillgångar till svenska kronor, dvs. omräkningsexponering. Transaktionsexponering genereras huvudsakligen genom att Getinges produktionsbolag försörjer Koncernens försäljningsbolag i olika länder med produkter varigenom det uppstår intäkter i utländsk valuta. Koncernens konsoliderade resultat och egna kapital påverkas även av omräkningsexponering. De viktigaste valutorna är USD, EUR, CNY och JPY. Under 2023 utgjorde den fakturerade försäljningen i utländska valutor 98,0 procent av Koncernens totalt fakturerade försäljning. Vidare skulle en fluktuation om +/-5 procent av USD, EUR, CNY respektive JPY per den 31 december 2023 påverka Getinges nettovinst med 179 Mkr, 115 Mkr, 65 Mkr respektive 29 Mkr.

Getinge har vidtagit säkringsåtgärder mot sin valutaexponering genom valutaterminer, valutaswappar och valutaoptioner. Marknadsvärdet avseende de finansiella valutaderivatinstrumenten, som uppfyller kraven för kassaflödessäkring, uppgick per 31 december 2023 till 3 Mkr. Huruvida Getinges säkringsåtgärder är effektiva är i stor utsträckning beroende av hur korrekta antaganden och prognoser är, vilket innebär att det finns en risk att säkringsåtgärderna, med anledning av inkorrekta bedömningar, inte tillhandahåller Getinge tillräckligt skydd mot negativa effekter av valutakursfluktuationer. Följaktligen utgör valutakursfluktuationer tillsammans med inkorrekta antaganden och prognoser i samband med säkringsåtgärder, en väsentlig risk avseende Koncernens finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk och motpartsrisker

Getinge är exponerat för kreditrisk, inklusive risken för förluster på grund av att Getinges kunder eller motparter i finansiella avtal inte fullgör sina betalningsåtaganden. Kreditriskexponering enligt Getinges finansiella avtal inkluderar från tid till annan exponering mot motparter i derivatinstrument, leasingtransaktioner och andra finansiella placeringar och arrangemang.

Getinge granskar rutinmässigt sina kunders betalningsförmåga genom att låta kreditupplysningsföretag genomföra kreditkontroller av dessa och genom löpande uppföljning av kreditlimiter, men det finns en risk för att dessa åtgärder inte ger tillräckligt skydd mot risken för utebliven betalning. Kundfordringar netto, efter reservering för förväntade kreditförluster, utgör i teoretisk bemärkelse den maximala exponeringen för beräknad risk för kundförluster. Per den 31 december 2023 utgjorde kundfordringar en väsentlig post i balansräkningen, uppgående till 5 739 Mkr och motsvarade cirka 10,7 procent av Koncernens totala tillgångar. Koncernen bedriver affärsverksamhet med både privata och offentliga aktörer i flertalet olika länder där, för vissa regioner, betalning av kundfakturer sker lång tid efter att leverans skett till kunder. För Koncernens verksamheter avser detta exempelvis Italien, Förenade Arabemiraten och Japan. Per den 31 december 2023 uppgick kundfordringar som var förfallna mer än 90 dagar till 427 Mkr, vilket motsvarar cirka 7,2 procent av totala kundfordringar per balansdagen. Värderingen av dessa, samt andra förfallna eller ännu inte förfallna kundfordringar, baseras på bolagets bedömningar av kundernas framtida betalningsförmåga. Skulle sådana bedömningar visa sig vara inkorrekta, riskerar Getinges kundfordringar att behöva skrivas ned, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Getinges finansiella ställning.

Risker relaterade till värdet för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar

Per den 31 december 2023 uppgick värdet av Getinges goodwill och andra immateriella tillgångar till 30 670Mkr, vilket utgjorde cirka 57 procent av Getinges totala tillgångar. Getinge testar årligen nedskrivningsbehovet och redovisar sådana nedskrivningar i resultaträkningen så snart det finns indikationer på att den aktuella tillgången har minskat i värde. Getinge följer rutinmässigt upp relevanta omständigheter (såsom tillväxt, resultatmarginaler och diskonteringsfaktorn (kapitalkostnad)) som påverkar Koncernens verksamhet och Getinges allmänna finansiella ställning, liksom den eventuella påverkan sådana omständigheter skulle kunna ha på värderingen av Getinges goodwill och andra immateriella tillgångar. Det finns en risk att förändringar av sådana omständigheter, eller av något av de antaganden som Getinge utgår från vid värderingen av goodwill eller andra immateriella tillgångar, kan nödvändiggöra att Getinge gör nedskrivningar i framtiden, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Getinge är exponerat mot ränterisk

Koncernen är exponerad mot ränterisk på det sättet att förändringar i ränteläget påverkar Koncernens kassaflöden och det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder negativt. Räntekostnaderna påverkas, förutom av omfattningen av räntebärande skulder, främst av nivån på aktuella marknadsräntor

och kreditinstitutens marginaler samt av vilken strategi Koncernen väljer för bindningstiden på räntorna. Per den 31 december 2023 uppgick Koncernens totala låneportfölj till 6 597 Mkr, varav 614 Mkr hade en fast ränta och resterande hade en rörlig ränta. Koncernens vägda genomsnittliga marginella låneränta uppgick till 4,1% per den 31 december 2023, jämfört med 3,3% ett år tidigare. Baserat på utestående banklån per den 31 december 2023, skulle en tillfällig förändring på +/-1 procent av den genomsnittliga räntan för valutorna representerade i Koncernens externa bankfinansiering innebära förändrade räntekostnader uppgående till +/- 60 Mkr på årlig basis. Förändringar i räntenivån kan därmed också ha en negativ inverkan på Koncernens kassaflöden, men även det verkliga värdet på Koncernens finansiella tillgångar och skulder.

Risker relaterade till Getinges finansiering

Koncernens verksamhet finansieras, förutom av Koncernens egna kassaflöde och eget kapital, genom lån från externa långgivare. Per den 31 december 2023 uppgick Koncernens kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder till 6 597Mkr. Det finns en risk att framtida finansiering inte kan erhållas vid en given tidpunkt, att finansiering endast kan erhållas med ökade kostnader eller att kreditgivarna får svårigheter att infria sina utfästelser (så kallad refinansieringsrisk). Koncernens refinansieringsrisk ökar dessutom om befintliga kreditfaciliteter skulle förfalla till förtida återbetalning till följd av exempelvis utebliven betalning, bristande efterlevnad av finansiella åtaganden, uppsägning av ett annat finansieringsavtal inom Koncernen (så kallad cross-default) och Getinges eller något av Getinges dotterbolags insolvens.

Getinges finansiering, och i förläningen dess utveckling och lansering av nya produkter och etableringar på nya marknader, kan därför komma att fördröjas eller drabbas av oförutsedda eller ökade kostnader på grund av faktorer inom eller utom Koncernens kontroll. Om sådana omständigheter inträffar kan det innebära att projekten inte kan slutföras innan lånen förfaller, att sådana ökade kostnader inte ryms inom beviljade kreditfaciliteter samt att kassaflödet påverkas negativt med ökat behov av extern finansiering som följd. Om Koncernen inte skulle kunna erhålla finansiering för förvärv, utveckling och produktion, förlängning eller utökning av befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen finansiering, eller endast kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kostnader relaterade till förmånsbestämda pensionsplaner kan öka, vilket skulle riskera att ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat

Getinge har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernens förmånsbestämda planer är antingen ofonderade eller externt fonderade. Avsättningar i balansräkningen för förmånsbestämda planer utgörs av nuvärdet av de förmånsbestämda förpliktelsena med avdrag för eventuella förvaltningstillgångar. För de planer som är fonderade avskiljs planernas tillgångar i externt förvaltade fonder. I de förmånsbestämda planerna baseras pensionen normalt på de anställdas lön och antal år i anställning. Pensionsåtaganden i de svenska ITP-planerna finansieras genom försäkringspremier till Alecta. Enligt nuvarande redovisningsregler redovisas sådana förmånsbestämda planer, vilka omfattar flera arbetsgivare, som avgiftsbestämda planer. Getinge har även ofonderade förmånsbestämda planer i Sverige (FPG/PRI-skuld) för vilka inga motsvarande förvaltningstillgångar finns. Därutöver finns förmånsbestämda planer (för tidigare anställda i ledande ställning) som är tryggade via kapitalförsäkring. Per den 31 december 2023 uppgick Getinges förmånsbestämda pensionsförpliktelser till 3 663 Mkr, varav 2 978Mkr var hänförligt till Tyskland och USA, och Koncernens nettoavsättning i balansräkningen uppgick till 2 784 Mkr (efter avdrag för förvaltningstillgångars verkliga värde om 879 Mkr).

Getinge exponeras för olika risker hänförliga till förmånsbestämda planer som inte är försäkrade på kollektiv basis, inklusive risken för att kostnaderna för de utfästa ersättningarna blir högre än beräknat, risken för att den faktiska avkastningen är mindre än den antagna avkastningen och risken för att resultatet avviker från försäkringsmatematiska (aktuariella) antaganden rörande exempelvis frågor som plandeltagares livslängd, inflation och framtida lönejusteringar. I vissa länder försäkras Getinge delar av riskerna hänförliga till förmånsbestämda pensionsplaner, men det finns en risk för att Getinges kostnader att försäkra åtaganden hänförliga till förmånsbestämda planer ökar till följd av ovan nämnda anledningar eller av andra skäl. Samtliga dessa risker kan ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat om de förverkligas.

RISKER RELATERADE TILL MTN

MTN är strukturellt efterställda borgenärer i Koncernbolag

Bolaget är beroende av övriga Koncernbolag för att kunna erlagga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att Koncernbolag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget, vilket innebär att en konkurs, likvidation eller företagsrekonstruktion i ett Koncernbolag kan påverka Bolagets finansiella ställning negativt. Koncernbolagen är juridiskt fristående enheter som inte kommer gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Då Koncernbolagen kommer att ha skulder till andra borgenärer, som kan vara säkerställda, har Bolaget (i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i Koncernbolag) endast rätt till utbetalning av eventuella resterande medel om en konkurs i Koncernbolaget skulle inträffa.

Om Bolaget går i konkurs, kommer säkerställda borgenärer i Bolaget ha rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. I händelse av antingen Getinge eller något av Koncernbolagens konkurs finns det således risk för att det inte finns tillräckligt med tillgångar för att ge investerare i MTN full betalning.

Kreditrisk

En investerare i MTN utgivna av Bolaget bär en kreditrisk gentemot Getinge. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bolagets möjligheter att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen i Bolagets verksamhet och Bolagets fortsatta finansiella position. Om Bolagets finansiella ställning försämras är det troligt att kreditrisken förknippad med MTN kommer att öka eftersom det skulle vara en ökad risk att Bolaget inte kan uppfylla sina skyldigheter enligt sådana MTN. En ökad kreditrisk riskerar att ha en negativ effekt på värdet av MTN. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrade finansiella ställning kan leda till lägre kreditvärdighet, vilket kan påverka Bolagets förmåga att refinansiera MTN och annan befintlig skuld, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget får ställa säkerhet för annan skuld

Utöver Getinges MTN tillgodoses Bolagets finansieringsbehov via upplåning från diverse syndikerade och bilaterala facilitetsavtal. Per den 31 december 2023 var det enskilt största låneavtalet ett syndikerat lån på 470 MEUR med sju banker. Getinge är inte heller förhindrad av de Allmänna Villkoren att uppta ytterligare skuld, eller från att ställa säkerhet för annan skuld (med undantag för att Bolaget inte får säkerställa marknadslån). Det finns således en risk för Fordringshavare som innehar MTN att Bolaget ställer säkerhet för skuld som innebär att ytterligare borgenärer tillkommer vars rätt till betalning kan komma att prioriteras före MTN-innehavares fordran i händelse av Bolagets obestånd eftersom Fordringshavare inte innehar någon säkerhet i Bolagets tillgångar. Fordringshavare blir således oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

Risker förenade med sociala obligationer

Vad som utgör sociala obligationer avgörs av de kriterier som framgår av de Sociala Villkoren i det Sociala Finansieringsramverket enligt dess lydelse på Lånedatum för visst Lån. Det finns i nuläget ingen tydligt definierad legal definition eller marknadsstandard av vad som utgör hållbara eller sociala investeringar eller motsvarande projekt. Det finns därför en risk för att MTN enligt kriterierna i de Sociala Villkoren inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat.

Utvecklingen eller nya regulatoriska krav avseende definitionen av "sociala" eller motsvarande projekt, exempelvis till följd av introduktionen av enhetliga klassificeringssystem relaterade till hållbarhet inom EU, kan vidare resultera i att redan utvalda Sociala Projekt blir obsoleta. Detta kan i sin tur leda till att befintliga eller framtida investerares förväntningar eller krav på Sociala Obligationer (vare sig de följer av tillämpliga regelverk, interna stadgar, riktlinjer eller investeringsmandat) inte kan uppfyllas.

Såväl de Sociala Villkoren som marknadspraxis och regulatoriska krav kan vidare komma att utvecklas efter visst Lånedatum. Till exempel har EU tagit vissa initiativ för att etablera ett harmoniserat klassificeringssystem för hållbara investeringar, såsom Taxonomiförordningen (2020/852/EU) som definierar vilka ekonomiska aktiviteter som kan klassas som "miljömässigt hållbara", och det finns en intention att utvidga detta till att även definiera vad som kan klassas som "socialt hållbara" ekonomiska aktiviteter. För att klassa en ekonomisk aktivitet som miljömässigt hållbar ställer Taxonomiförordningen även krav på så kallade miniskyddsåtgärder som gäller sociala hållbarhetsfaktorer. Det är inte klart i vilken utsträckning Taxonomiförordningen, eller annan utveckling av marknadspraxis eller regulatoriska krav på området kommer att påverka de Sociala Villkoren och/eller Bolaget. Skulle Bolaget exempelvis misslyckas med att efterleva Taxonomiförordningen, till exempel avseende informationskrav eller i uppfyllande av särskilda sociala- eller hållbarhetsmässiga kriterier, finns det en risk att detta skulle inskränka Bolagets möjlighet att marknadsföra MTN som en socialt hållbar produkt. Förändringar i de

Sociala Villkoren som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer varken att påverka det utestående Lånet eller Fordringshavare i Lånet. I takt med att marknadsförutsättningarna för "gröna", "hållbara" och "sociala" instrument förändras finns det även en risk att befintliga eller framtida investerares förväntningar inte uppfylls, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på handeln i Sociala Obligationer.

Det finns även en risk att Getinge inte lyckas identifiera projekt och tillgångar som uppfyller kraven i det Sociala Finansieringsramverket i förväntad utsträckning eller att det visar sig att redan utvalda Sociala Projekt inte uppfyller kraven i det Sociala Finansieringsramverket, till exempel till följd av omständigheter utanför Getinges kontroll såsom ändringar i regulatoriska krav eller makroekonomiska, geopolitiska eller klimatrelaterade händelser som påverkar tillgängligheten av sociala investeringsmöjligheter eller möjligheten att använda likviden för dess avsedda ändamål.

Getinge har vidare erhållit ett andrahandsutlåtande från Sustainalytics i syfte att verifiera det Sociala Finansieringsramverkets tillförlitlighet, påverkan samt förenlighet med ICMA SBP. Sustainalytics är inte ansvarigt för hur det Sociala Finansieringsramverket implementeras och följs upp av investerare, myndigheter (i den mån tillämpligt) eller andra intressenter, eller för resultatet av Sociala Projekt. Det finns en risk att lämpligheten eller tillförlitligheten i utlåtandet ifrågasätts av potentiella investerare, Fordringshavare eller någon annan tredje part. Sustainalytics och andra som tillhandahåller denna typ av utlåtandet är för närvarande inte föremål för regulatorisk reglering eller översyn och det finns en risk att sådana leverantörer inte anses vara tillförlitliga eller objektiva i framtiden.

Om Bolaget inte skulle uppfylla de Sociala Villkoren i förhållande till visst Lån innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta gäller oavsett om investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Bolaget inte uppfyller de Sociala Villkoren under MTN.

Andrahandsmarknaden

Även om MTN är upptagen till handel vid Reglerad Marknad finns det en risk att ingen betydande handel uppstår. Transaktionskostnaderna för handel i MTN kan även visa sig vara höga, och efter en notering av MTN kan både volym och pris påverkas av en rad faktorer. Det nominella beloppet för detta MTN-program uppgår till minst 100 000 EUR eller motsvarande belopp i SEK. Risken för att efterfrågan och handel för värdepapper som dessa inte uppstår är större på grund av att värdepapper med högre nominellt belopp enbart kan handlas av större investerare. Det finns således en risk för att Fordringshavarna inte kommer kunna sälja sina MTN till för dem acceptabla villkor (avseende exempelvis tidpunkt för försäljning och förväntad avkastning), i jämförelse med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. En investering i MTN ska därför endast göras av investerare som kan stå risken att en fungerande andrahandsmarknad inte uppstår och därför kan behöva inneha MTN till Återbetalningsdagen.

Förändringar av den allmänna räntenivån

Investeringar i Bolagets MTN med fast ränta innebär en risk för att en förändring av marknadsräntan väsentligt påverkar värdet på MTN negativt, eftersom värdet av fastränteinstrumentet delvis är en funktion av instrumentets kupongränta i förhållande till den rådande marknadsräntan. Detta innebär att om marknadsräntan ökar, så minskar värdet av en MTN med fasträntekonstruktion och om marknadsräntan minskar, så ökar värdet av en MTN med fasträntekonstruktion. Värdet på Bolagets MTN är med anledning av denna koppling till marknadsräntornas utveckling till stor del beroende av förändringar i den allmänna räntenivån, vilket utgör en risk eftersom den allmänna räntenivån i viss utsträckning kan vara svår att förutsäga över tid. Om värdet på MTN med fast ränta väsentligen påverkas negativt, kan en sådan investerare förlora en stor del av sin investering. Vidare riskerar erhållen ränta på MTN med rörlig ränta att påverkas negativt om nivån på Räntebasen sjunker. Enligt Allmänna Villkor kan tillämplig räntebas ha ett värde lägre än noll, vilket innebär att en investerare i MTN med rörlig ränta inte är garanterad en avkastning motsvarande tillämplig räntebasmarginal.

Generellt gäller att längre löptid på MTN innebär högre risk och marknadsvärdena på MTN med nollkupongkonstruktion samt MTN som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget. Värdet på MTN är med anledning av ovan beskrivna koppling till marknadsräntornas utveckling till stor del beroende av förändringar av den allmänna räntenivån, som varken Getinge eller investerare i MTN kan påverka.

Benchmarkförordningen

STIBOR och andra referensräntor har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder. Benchmarkförordningen reglerar tillhandahållande av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det finns en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas, vilket i sin tur kan leda till exempelvis ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Som ett exempel kan nämnas att Riksbanken sedan en tid tillbaka tillhandahåller och publicerar den transaktionsbaserade referensräntan Swestr (Swedish krona Short Term Rate) som på längre sikt kommer kunna användas som ett alternativ till STIBOR även för längre räntebindingstider. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras.

De Allmänna Villkoren innehåller vissa bestämmelser om byte av räntebas i det fall en s.k. Triggerhändelse eller ett Offentliggörande inträffar på så sätt att aktuell räntebas, såsom STIBOR och EURIBOR eller annan referensränta, exempelvis upphör att tillhandahållas eller inte längre är representativ för den underliggande marknaden eller att det blir olagligt för Bolaget eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda den aktuella Räntebasen. Byte av Räntebas och övriga ändringar i villkoren för MTN i enlighet med vad som anges i avsnitt 6 i Allmänna Villkor får överenskommas och genomföras utan Fordringshavares samtycke. Sådana ändringar blir bindande för samtliga som omfattas av de Allmänna Villkoren. Det finns risk att sådana ändringar, på grund av de särskilda omständigheterna för varje Fordringshavare, kan vara till nackdel för den enskilde Fordringshavaren. Om inte ett byte av Räntebas slutligen kan fastställas eller tillämpas efter att en s.k. Triggerhändelse har inträffat kan räntan för nästkommande Ränteperiod komma att motsvara den ränta som fastställs för senast föregående Ränteperiod. Det kan medföra att en tidigare fastställd ränta tillämpas för MTN som löper med rörlig ränta. Om så sker för en Räntebas som är kopplad till viss MTN, kan detta komma att påverka investerare i MTN negativt.

Allmänna Villkor

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") skall gälla för Lån som Getinge AB (publ) (org nr 556408-5032) ("**Bolaget**") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("**MTN-programmet**") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år, så kallade Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid var tid är utelöpande får ej överstiga SEX MILJARDER (6 000 000 000) svenska kronor ("**SEK**") eller motvärdet därav i euro ("**EUR**") om inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt avsnitt 15 (*Ändring av dessa villkor, Rambelopp mm*) i dessa Allmänna Villkor.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program enligt särskilt tilläggsavtal mellan Bolaget, de befintliga Emissionsinstitutet och sådant nytt emissionsinstitut; ¹
"EURIBOR"	(a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv's sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränkteperioden; eller (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränkteperioden enligt punkten(a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränkteperioden; eller (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränkteperioden;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);

¹ Bolaget och Emissionsinstitutet har den 4 september 2023 överenskommit att utnämna Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, org. nr 516401-9811, som nytt Emissionsinstitut under programmet.

"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt avsnitt 16 (<i>Förvaltarregistrering</i>) är att betrakta som Fordringshavare vid tillämpning av avsnitt 10 (<i>Fordringshavarmöte</i>);
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller Koncernbolag;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som anges i lag (2005:551) om aktiebolag);
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Ledarbanken"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
"Likviddag"	dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
"Lån"	varje lån - omfattande en eller flera MTN - som Bolaget upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"Lånevillkor"	för visst Lån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid var tid får vara utestående i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 15.2;
"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
"Reglerad Marknad"	en reglerad marknad såsom definieras i direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument och som för visst Lån har specificerats i Slutliga Villkor;
"Räntebas"	med avseende på Lån med rörlig ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 6 (<i>Byte av Räntebas</i>).
"STIBOR"	(a) den räntesats som administreras, beräknas och distribueras av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande

administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller

- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller

om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränzteperioden.

"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor – Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernbolag"	vid var tid vart och ett av de tio Koncernbolag som har mest tillgångar på balansräkningen, dock att om sådana Koncernbolags sammanlagda tillgångar på balansräkningen understiger 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen avses istället vart och ett av de största Koncernbolagen, med hänsyn till Koncernbolagens tillgångar på balansräkningen, vilkas tillgångar på balansräkningen sammanlagt utgör minst 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen. Med "tillgångar på balansräkningen" avses tillgångar enligt senast reviderade årsredovisning för respektive sådant Koncernbolag och Koncernen; samt
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor – dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas marginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränzteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.3 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.
- 1.4 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Refinitivs 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 den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

2. REGISTRERING AV MTN

- 2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.
- 2.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 2.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 10 (*Fordringshavarmöte*) och avsnitt 11 (*Uppsägning av Lån*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.
- 2.4 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade på de sätt som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

- 3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

(a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 30/360 dagarsbasis för MTN i SEK och MTN i EUR.

(b) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg av Ränftebasmarginen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 6 (*Byte av Ränftebas*).

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränfteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränfteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränfteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränftebas.

(c) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

- 3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

3.3 Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta enligt avsnitt 3 (*Räntekonstruktion*) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta skall ske i den Valuta i vilken Lånet upptagits och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("**Avstämningsdagen**").

4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.

4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.

4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

4.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.

4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall 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 inte varit normalt aktsam.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR

under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. BYTE AV RÄNTEBAS

6.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 6.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Ränthebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Räntheperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Ränthebas

6.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

- a) att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen eller (ii) Administratören av Ränthebasen med information om att Administratören av Ränthebasen inte längre tillhandahåller aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Ränthebasen;
- c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Ränthebasen är avsedd att representera och Ränthebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen;
- d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån);
- e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Ränthebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Ränthebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

6.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga

ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 6.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Ränthebas vid en tidigare tidpunkt.

6.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränthebestämningdag eller om sådan Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

- a) om tidigare Ränthebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Ränthebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- b) om tidigare Ränthebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Räntheperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Räntheperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 6 inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningdag, men utan framgång.

6.5 Innan Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 12 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.

6.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 6 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Ränthebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

6.7 I detta avsnitt 6 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

"Administratör av Ränthebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Ränthebasen.

"Ersättande Ränthebas" är:

- a) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande ränthevillkor som

MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller

- b) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (a), sådan annan ränta som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Räntebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas mutatis mutandis på sådan ny Ersättande Räntebas.

"Oberoende Rådgivare" är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Räntebasen vanligen används.

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 6.2 (b) till 6.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

"Relevant Nomineringsorgan" är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet eller någon del därav.

"Spreadjustering" är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Räntebas och som:

- a) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller
- b) om (a) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skäligen använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

7. PRESKRIPTION

7.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

7.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om preskriptionsavbrott.

8. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

8.1 Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:

- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;
- b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; och
- c) 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 Bolaget får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

- 8.2 Med "marknadslån" avses i punkt 8.1 a) och b) 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 marknadsplats.
- 8.3 Bolaget åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om sådan avhändelse kan äventyra Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 8.4 Emissionsinstituten har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis ska upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

9. FÖRTIDA INLÖSEN

- 9.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon (utöver Carl Bennet, av honom direkt eller indirekt kontrollerad juridisk person eller maka, barn, förälder eller syskon till Carl Bennet), 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 makt att styra över Bolagets styrelse och ledning. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med avsnitt 12 (*Meddelanden*).
- 9.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om så begärs av Fordringshavare, återbetala utestående nominellt belopp för MTN jämte upplupen ränta till och med Lösendagen till sådan Fordringshavare på Lösendagen.
- 9.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN enligt detta avsnitt 9 skall tillställas Bolaget senast 30 dagar före Lösendagen.
- 9.4 Med "**Lösendag**" i punkterna 9.2-9.3 avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösendagen inte är en Bankdag skall som Lösendag anses närmast påföljande Bankdag.
- 9.5 Vid förtida inlösen enligt denna punkt skall vad som stadgas om återbetalning av MTN samt betalning av ränta i punkt 4 äga motsvarande tillämpning.

10. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 10.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från Bolaget eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 10.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Bolaget inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Bolaget eller Fordringshavare enligt punkt 10.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut

- ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.
- 10.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 10.4 Kallelsen enligt punkt 10.2 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.
- 10.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 10.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 10.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 10.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringspersoner utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på Avstämningsdagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Bolaget ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Bolaget och Administrerande Institut.
- 10.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Lånebelopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer

av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 6 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;

- b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 10;
- c) gäldenärsbyte; och
- d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.

- 10.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 10.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 6 (*Byte av Räntebas*)) och ändringar enligt avsnitt 15 (*Ändring av dessa villkor, Rambelopp mm.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 10.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 10.9 och avseende övriga ärenden tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 10.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 10.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 10.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 10.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.
- 10.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 10.15 Bolaget får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 10.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet 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.
- 10.17 På Administrerande Instituts begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt belopp för samtliga MTN som ägs av Koncernbolag på sådan Bankdag som anges i punkt 10.1 samt relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för

innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernbolag.

- 10.18 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 12 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska inte påverka beslutets giltighet.

11. UPPSÄGNING AV LÅN

- 11.1 Administrerande Institut skall om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart om:
- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar; eller
 - b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a) eller i punkten Sociala Obligationer i Slutliga Villkor) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom femton (15) Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
 - c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid 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 varat i minst tio (10) Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK ETTHUNDRAFEMTIO MILJONER (150 000 000), eller motvärdet därav i annan valuta; eller
 - d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom tio (10) Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti för annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst SEK ETTHUNDRAFEMTIO MILJONER (150 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller
 - e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag blir föremål för utmätning och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet; eller
 - f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar; eller
 - g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion; eller
 - h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs; eller
 - i) beslut fattas att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernbolags obestånd; eller
 - j) Bolagsstämma i Bolaget godkänner fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernbolag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen.

- 11.2 Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.
- 11.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna 11.1 a)-j) ovan har inträffat. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Bolaget skall lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i detta avsnitt 11 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 11.4 Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 11.2 gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller Reglerad Marknad där Bolagets eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift eller mot sekretessåtagande som Bolaget eller Koncernbolag ingått med tredje part som inte är ett Koncernbolag.
- 11.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

där:

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkning skall stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för ifrågavarande Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar dividerat med faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

- 11.6 Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket i sådana fall framgår av Slutliga Villkor.

12. MEDDELANDEN

Meddelande rörande Lånet skall tillställas Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

13. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån som skall upptagas till handel på Reglerad Marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm AB eller vid annan Reglerad Marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

14. TILLHANDAHÅLLANDE AV LÅNEVILLKOR

Bolaget åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Bolagets hemsida.

15. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

- 15.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i Lånevillkoren.
- 15.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 15.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 15.4 Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 6 (*Byte av Råntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 15.5 Ändring av dessa villkor kan i andra fall i andra fall än punkterna 15.1 till 15.4 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 10 (*Fordringshavarmöte*) under förutsättning att Bolaget skriftligen godkänner sådan ändring.
- 15.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 15 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med avsnitt 14 (*Tillhandahållande av Lånevillkor*).

16. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 10.7.

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 17.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 17.5 Emissionsinstitutet skall inte anses ha information om Bolaget, dess verksamheter eller förhållanden som avses i avsnitt 11 (*Uppsägning av lån*) om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt avsnitt 11 (*Uppsägning av lån*) föreligger.

18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 18.1 Svensk rätt skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av Lånevillkoren.

18.2 Tvist rörande Lånevillkoren skall avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt skall vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Getinge den 9 maj 2022

GETINGE AB (publ)

Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

SLUTLIGA VILLKOR

Emission av [beskrivning av lånet] under Getinge AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor daterade [12 maj 2021]/[9 maj 2022] för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Bolagets grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 14 juni 2024 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet ("**Grundprospektet**"). Grundprospektet, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har upprättats i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**").

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr [•] och har utarbetats enligt artikel 8 i Prospektförordningen. Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet tillsammans med vid var tid gällande tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och vid var tid gällande tilläggsprospekt. Grundprospektet samt eventuellt tilläggsprospekt finns att tillgå på www.getinge.com.

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
(i) Tranchebenämning: [•]
2. **Kapitalbelopp:**
(i) för Lånet: [•]
(ii) Tranche 1: [•]
(ii) Tranche 2: [osv] [•]
3. **Pris per MTN:** [•] % av Nominellt Belopp[plus upplupen ränta från och med [*infga datum*], om tillämpligt]
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK/EUR] [•] (*angivet belopp får inte understiga EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK*)
6. **Lånedatum** [•]
7. **Startdag för räntebereäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast Ränta]
[Rörlig Ränta (FRN)]
[Nollkupongslån]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- 11. Fast Ränta:** [Tillämpligt/E] tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
 - (ii) Dagberäkningsmetod: [30/360 / Specificera annan dagberäkning]
 - (ii) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
 - (iii) Ränteförfallodag(ar): Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•] dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
 - (iv) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn "Förändringar i den allmänna räntenivån" i Grundprospektet.]
[•]
- 12. Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/E] tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [•]-månaders [STIBOR/EURIBOR]
 [Den [första]/[sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
 - (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] %
 - (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
 - (iv) Dagberäkningsmetod: [(faktiskt antal dagar/360)/specificera annan dagberäkning]
 - (v) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
 - (vi) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•].] första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
 - (vii) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn "Förändringar i den allmänna räntenivån" i Grundprospektet.]
[•]
- 13. Nollkupong:** [Tillämpligt][E] tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera/Specificeras ytterligare nedan]

(ii) Riskfaktorer:

[I enlighet med riskfaktorn "Förändringar i den allmänna räntenivån" i Grundprospektet.]

[•]

ÅTERBETALNING

14. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** 100 % av [Nominellt Belopp per MTN/[•]]

ÖVRIGT

15. **Sociala Obligationer** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)
Sociala villkor daterade [] gäller för detta Lån.
Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker förenade med sociala obligationer" i Grundprospektet.
16. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/[Annan Reglerad Marknad]/Ej tillämpligt]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
17. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)
18. **Utgivande Institut** [[Svenska Handelsbanken AB (publ)],[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[•]]
19. **Administrerande Institut:** [[Svenska Handelsbanken AB (publ)],[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[•]]
20. **ISIN:** SE[•]
21. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
22. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** I enlighet med Grundprospektet [Infoga annat datum om beslut om emission tagit vid annat tillfälle]
23. **Information från tredje man:** [Informationen som har anskaffats från en tredje part har återgetts korrekt och såvitt bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Informationen är hämtad från [•]/Ej tillämpligt]
24. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [SEK/EUR [•]] minus transaktionskostnader och avgifter.

25. Användning av tillförda medel: [Allmän finansiering av Bolagets verksamhet]/[*Specificera*]

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

Getinge den [•]

GETINGE AB (PUBL)

Beskrivning av Getinge

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Bolaget

Bolagets företagsnamn och handelsbeteckning är Getinge AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som bildades 10 oktober 1990 i Sverige och vars aktier är marknadsnoterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Bolaget bedriver verksamhet enligt svenska aktiebolagslagen. Bolagets organisationsnummer är 556408-5032 och LEI-nummer 5493003PZ4F570G3W735. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Adressen till Bolagets huvudkontor är Lindholmospiren 7A, 417 56 Göteborg (postadress: Box 8861, 402 72 Göteborg). Telefonnummer till Bolagets huvudkontor är +46 (0)10 335 0000. Mer information finns att tillgå på Getinges hemsida www.getinge.com. Informationen på hemsidan ingår inte i detta Grundprospekt såvida informationen inte införlivats genom hänvisning.

Enligt §3 i Bolagets bolagsordning, antagen på årsstämman den 26 juni 2020, ska Bolaget ha till föremål för sin verksamhet att – direkt eller indirekt genom dotterföretag – bedriva tillverkning och försäljning av medicinteknisk utrustning och att bedriva all därmed förenlig verksamhet.

Historik

1904	Getinge grundas av den svenske entreprenören Olander Larsson och tillverkar ursprungligen jordbruksutrustning.
1932	Getinge tar steget mot medicinteknik och börjar producera sterilisatorer till medicinsk utrustning.
1960-talet	Getinge förvärvas av Electrolux och får tillgång till ett internationellt nätverk och expanderar globalt.
1989	De svenska entreprenörerna Rune Andersson och Carl Bennet förvärvar Getinge av Electrolux.
1993	Getinge AB noteras på Stockholms Fondbörs. Bolaget har 750 anställda och en omsättning på 600 miljoner kr.
1995	Getinge utökar sitt produktutbud till att även omfatta medicinska sängar, patientliftrar och badlösningar genom att förvärva Arjo.
1996	Getinge förvärvar det amerikanska bolaget MDT.
1997	Carl Bennet AB blir huvudägare för Getinge.
1998	Lifco delas ut till Getinges aktieägare.
2000	Getinge köper fyra företag, bland annat Maquet.
2003	Getinge förvärvar Siemens LSS och Jostra.
2006	Verksamheten fortsätter att utvecklas genom förvärvet av Huntleigh Technology PLC.
2007	Sammanläggningen av Arjo och Huntleigh skapar en global aktör med omfattande utbud av både produkter och tjänster inom patienthantering, sårvård och patienthygien.
2008	Getinge expanderar inom kardiologiområdet genom förvärv av två av Boston Scientific Corporations affärsområden samt genom förvärvet av Datascope Corp.
2011	Getinge förvärvar Atrium.
2012	Getinge förvärvar Acare, TSS och SteriTec.
2013	Getinge förvärvar TRANS.
2013	Under året inspekterades ett antal av det tidigare affärsområdet Medical Systems produktionsanläggningar av amerikanska FDA. Som ett resultat av FDA:s inspektioner samt interna utvärderingar genomförs förbättringar av kvalitetsledningssystem vid berörda anläggningar.

- 2014 Getinge förvärvar Pulsion Medical Systems.
- 2015 Getinge presenterar ett förändringsprogram för ökad konkurrenskraft där de tre fristående affärsområdena ersätts med en funktionell struktur. Förändringsprogrammet börjar implementeras under 2016.
- 2016 Getinge förvärvar det engelska bolaget 1st Call Mobility Limited, som är specialiserat på medicintekniska lösningar för kraftigt överviktiga personer, samt AccuMed i Dominikanska Republiken.
- 2017 Getinge börsnoterar och delar ut aktierna i Arjo AB, vars verksamhet består av det tidigare affärsområdet Patient & Post-Acute Care, till Getinges aktieägare.
- 2019 Getinge förvärvar det nederländska bolaget Applikon Biotechnologies B.V, som är specialiserade på avancerade bioreaktorsystem.
- 2020 Getinge förvärvar det engelska bolaget Quadralene Ltd, som är en global tillverkare av förbrukningsvaror till tand- och sjukvård.
- 2021 Getinge förvärvar teknologi avseende biologiska indikatorer från start up-företaget Verrix och förvärvar även Talis Clinical LLC, en USA-baserad ledande innovatör av molnbaserade mjukvarulösningar för akutsjukvård.
- 2022 Getinge förvärvar Irasun GmbH för att bredda erbjudandet inom ECMO-behandling och hjärtkirurgi, samt Fluoptics SAS, ett franskt bolag inom avancerad visualisering vid kirurgi
- 2023 Getinge gör tre förvärv:
 - Ultra Clean Systems Inc., en ledande amerikansk tillverkare av teknik för ultraljudsrengöring av kirurgiska instrument.
 - Healthmark Industries Co. Inc., en ledande leverantör av innovativa förbrukningsvaror för instrumentvård och infektionskontroll.
 - High Purity New England, Inc., en ledande amerikansk leverantör av engångsprodukter för bioprocessapplikationer.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Huvudsaklig verksamhet

Getinge är en global leverantör av produkter och tjänster för kirurgi, intensivvård och infektionsbekämpning med verksamhet i 40 länder och egen produktion i 9 länder. Koncernen bedriver verksamhet inom affärsområdena Acute Care Therapies, Surgical Workflows och Life Science. Försäljning sker i över 135 länder via egna bolag samt distributörer. Cirka 73 % av försäljningen sker via koncernens egna säljbolag, resterande 27 % säljs via agenter och distributörer på marknader där Getinge ofta saknar egen representation. Americas representerade koncernens största marknad med 41 % av omsättningen, följt av EMEA på 37 %. APAC svarade för 22 % av omsättningen. Produktionen bedrivs vid totalt 25 anläggningar i Frankrike, Kina, Nederländerna, Polen, Storbritannien, Sverige, Turkiet, Tyskland och USA. Nedan tabell beskriver Koncernens 20 största marknader.

	2023			2022			2021		
	Mkr	%	#	Mkr	%	#	Mkr	%	#
USA	11 697	36,8%	1	10 143	35,9%	1	9 040	33,4%	1
Kina	2 836	8,9%	2	2 610	9,2%	2	2 639	9,8%	2
Tyskland	1 859	5,8%	3	1 631	5,8%	3	1 997	7,4%	3
Frankrike	1 483	4,7%	4	1 251	4,4%	5	1 272	4,7%	5
Japan	1 241	3,9%	5	1 254	4,4%	4	1 298	4,8%	4
Storbritannien	1 100	3,5%	6	949	3,4%	6	989	3,7%	6
Italien	980	3,1%	7	849	3,0%	7	818	3,0%	7
Spanien	738	2,3%	8	649	2,3%	8	530	2,0%	11
Kanada	731	2,3%	9	606	2,1%	9	620	2,3%	8
Australien	643	2,0%	10	582	2,1%	10	558	2,1%	10
Sverige	632	2,0%	11	549	1,9%	11	492	1,8%	12
Nederländerna	518	1,6%	12	496	1,8%	13	399	1,5%	13
Indien	491	1,5%	13	534	1,9%	12	579	2,1%	9
Schweiz	423	1,3%	14	284	1,0%	17	260	1,0%	17
Hong Kong	377	1,2%	15	354	1,2%	14	309	1,1%	14
Danmark	345	1,1%	16	265	0,9%	19	241	0,9%	18
Belgien	342	1,1%	17	296	1,0%	16	303	1,1%	15
Brasilien	305	1,0%	18	274	1,0%	18	206	0,8%	23
Sydkorea	304	1,0%	19	304	1,1%	15	267	1,0%	16
Österrike	283	0,9%	20	228	0,8%	21	208	0,8%	22

Verksamheten i Acute Care Therapies omfattar lösningar för livsuppehållande vård i akuta hälsotillstånd. Affärsområdet erbjuder lösningar för behandling av hjärt-, lung och kärlåkommor samt ett brett urval av produkter och terapier för intensivvård. 2023 var 52 procent av Koncernens försäljning hänförlig till Acute Care Therapies. Av försäljningen i Acute Care Therapies 2023 var 50 procent (8 288 miljoner kr) hänförligt till Nord-, Syd- och Centralamerika, 27 procent (4 497 miljoner kr) hänförligt till Europa, Mellanöstern och Afrika och 23 procent (3 744 miljoner kr) hänförligt till Asien och Oceanien.

Verksamheten i Surgical Workflows omfattar produkter och tjänster för effektiv desinfektion och sterilisering av instrument som används vid operationer, operationsbord och annan högkvalitativ hårdvara för operationssalar samt avancerade IT-system för effektiva och säkra arbetsflöden på sjukhus. 2023 var 34 procent av Koncernens försäljning hänförlig till Surgical Workflows. Av försäljningen i Surgical Workflows 2023 var 30 procent (3 251 miljoner kr) hänförligt till Nord-, Syd- och Centralamerika, 48 procent (5 265 miljoner kr) hänförligt till Europa, Mellanöstern och Afrika och 22 procent (2 458 miljoner kr) hänförligt till Asien och Oceanien.

Verksamheten i Life Science omfattar utrustning, teknisk expertis och konsultation för att förebygga kontamination i farmaceutisk produktion, biomedicinsk forskning, produktion av medicinsk utrustning samt i olika laboratorietillämpningar. 2023 var 14% av Koncernens försäljning hänförlig till Life Science. Av försäljningen i Life Science 2023 var 37 procent (1 607 miljoner kr) hänförligt till Nord-, Syd- och Centralamerika, 46 procent (1 977 miljoner kr) hänförligt till Europa, Mellanöstern och Afrika och 17 procent (741 miljoner kr) hänförligt till Asien och Oceanien.

Getinge har satt upp vissa för verksamheten finansiella mål. För verksamhetsåren 2024-2028 har Getinge som mål att uppnå över 12% i genomsnittlig tillväxt i justerad vinst per aktie. Vidare har Getinge som utdelningspolicy att dela ut 30-50% av företagets nettovinst till dess aktieägare.

LEGAL INFORMATION OM BOLAGET OCH KONCERNEN

Koncernen

Bolaget är moderbolag i Koncernen. Bolaget är holdingbolag till de andra bolagen i Koncernen, direkt eller indirekt, och dess tillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolagen. Bolaget bedriver ingen egen operativ verksamhet och är följaktligen beroende av bolagen i Koncernen och dess intäkter. I Koncernen ingick per den 31 december 2023 förutom Bolaget följande koncernföretag som ägs direkt

av Bolaget. Bolaget äger därutöver ett stort antal bolag indirekt genom nedan nämnda koncernföretag (den 31 december 2023 hade Bolaget 115 indirekta dotterbolag).

Moderbolagets innehav	Säte	Svenskt org.nr	Antal andelar	Andel i %	Bokf värde 2023, Mkr	Bokf värde 2022, Mkr
Getinge Finance Holding AB	Göteborg	556473-1700	23 062 334	100	9 672	9 672
Getinge Sterilization AB	Halmstad	556031-2687	50 000	100	848	848
Getinge Business Support Services AB	Göteborg	556535-6317	1 000	100	1 031	1 031
Getinge Disinfection AB	Halmstad	556042-3393	25 000	100	118	118
Getinge Australia Pty Ltd	Australien		56 975	100	72	72
Getinge Danmark A/S	Danmark		10 000	100	41	41
Getinge IT Solutions ApS	Danmark		533 000	100	27	27
Getinge Finland Oy Ab	Finland		15	100	0	0
Getinge Infection Control SAS	Frankrike		1 666 712	85	698	698
Getinge/Castle International Ltd	Grekland		100	100	0	0
Getinge Treasury Ireland DAC	Irland		2	100	-	72
Getinge Norge AS	Norge		-	-	-	4
Neuromedica SA	Spanien		40 000	100	3	3
Getinge Shared Services Sp. z o.o.	Polen		60 600	100	29	29
Getinge Holding USA, Inc.	USA		10 000	100	15 542	15 542
Getinge Polska Sp. z o.o.	Polen		2 109	35	13	13
Getinge Group Japan KK	Japan		800	100	243	243
Summa bokfört värde					28 336	28 413

Bolaget är beroende av övriga Koncernbolag för att kunna erlagga betalning under MTN. Bolagets omsättning består uteslutande av internfakturering av tjänster. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att Koncernbolag har möjlighet att betala för dessa tjänster, ge lån eller lämna utdelning till Bolaget.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Den 31 mars 2024 hade Getinge 60 317 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Getinges aktiekapital uppgick den 31 mars 2024 till 136 184 786,50 fördelat på 272 369 573 aktier, varav 18 217 200 A-aktier och 254 152 373 B-aktier. Bolaget kan ge ut aktier av tre slag, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A får ges ut till ett antal av högst 300 000 000, aktier av serie B till ett antal av högst 300 000 000 och aktier av serie C till ett antal av högst 1 500 000. Aktier av serie A berättigar till 10 röster medan aktier av serie B och serie C berättigar till 1 röst. Den 31 mars 2024 hade inga aktier av serie C givits ut av Bolaget. Bolagets B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap.

Getinges största aktieägare per den 31 mars 2024 anges nedan (information hämtad från Euroclear Sweden).

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
Carl Bennet AB	18 217 200	36 332 969	20,03	50,08
Fourth Swedish National Pension Fund	0	20 213 022	7,42	4,63
Swedbank Robur Fonder	0	13 528 943	4,97	3,10
AMF Pension & Fonder	0	10 330 741	3,79	2,37
Vanguard	0	8 476 385	3,11	1,94
BlackRock	0	8 032 846	2,95	1,84
Handelsbanken Fonder	0	7 685 492	2,82	1,76
Didner & Gerge Fonder	0	7 384 219	2,71	1,69
Incentive AS	0	6 571 422	2,41	1,51
Norges Bank	0	5 534 872	2,03	1,27
Övriga	0	130 061 462	47,76	29,81
Total	18 217 200	254 152 373	100,00	100,00

Carl Bennet AB kontrollerar en majoritet av rösterna i Getinge, och Carl Bennet AB kontrolleras av Carl Bennet. Carl Bennet AB, och Carl Bennet genom Carl Bennet AB, har därför bestämmande inflytande

och kontroll över Bolaget samt intressen som inte nödvändigtvis sammanfaller med Fordringshavares intressen. Carl Bennet är därutöver vice ordförande i Bolagets styrelse. Noteringen av Getinges aktier på Nasdaq Stockholm innebär att Bolaget har att följa krav om bland annat oberoende ledamöter i styrelsens sammansättning och Svensk kod för bolagsstyrning, vilket skyddar mot missbruk av kontroll över Bolaget.

Aktieägaravtal

Styrelsen för Bolaget känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget syftande till gemensamt inflytande över Bolaget eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Styrelse, koncernledning och revisorer

STYRELSE

JOHAN MALMQUIST

Född 1961. Styrelsens ordförande sedan 2019. Styrelseledamot sedan 2016.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 100 000 B-aktier.

Utbildning: Civilekonom

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Arjo AB (publ) och Trelleborg AB (publ). Styrelseledamot i Mölnlycke Health Care AB, Stena Adactum AB och Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola.

CARL BENNET

Född 1951. Styrelseledamot sedan 1989.

Aktieinnehav (eget och närståendes): Innehav via bolag, 18 217 200 A-aktier och 36 448 434 B-aktier.

Utbildning: Civilekonom, med.dr. h.c, tekn. Dr, ekonomie hedersdoktor

Andra pågående uppdrag: VD och styrelseordförande i Carl Bennet AB. Styrelseordförande i Lifco AB (publ). Vice ordförande i Arjo AB (publ) och Elanders AB (publ). Styrelseledamot i L E Lundbergföretagen AB (publ).

FREDRIK BRATTBORN

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2022 (suppleant 2020–2022). Arbetstagarrepresentant.

Aktieinnehav (eget och närståendes): -

Andra pågående uppdrag: Anställd i Getinge Disinfection AB.

JOHAN BYGGE

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2007.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 15 700 B-aktier.

Utbildning: Civilekonom

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Scandi Standard AB (publ), Guard Therapeutics AB (publ) och Yangi AB. Vice ordförande i Tredje AP-fonden. Styrelseledamot i Lantmännen Ek För och CapMan OYJ.

CECILIA DAUN WENNBORG

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2010.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 8 000 B-aktier.

Utbildning: Civilekonom

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Almi AB. Styrelseledamot i bland annat Loomis AB (publ), Bravida Holding AB (publ), Oncopeptides AB (publ), Atvexa AB (publ), Eleda TopCo AB, Hotell Diplomat AB och ledamot av Aktiemarknadsnämnden.

DAN FROHM

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2017.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 149 510 B-aktier.

Utbildning: Civilingenjör, industriell ekonomi

Andra pågående uppdrag: VD i DF Advisory LLC. Styrelseordförande i Elanders AB (publ). Styrelseledamot i Arjo AB (publ), Carl Bennet AB, Lifco AB (publ) och Swedish-American Chamber of Commerce, Inc.

ÅKE LARSSON

Född 1966. Styrelseledamot sedan 2022 (suppleant 2014–2016, 2018–2020 och 2022, och ordinarie 2016–2018 och 2020–2022). Arbetstagarrepresentant.

Aktieinnehav (eget och närståendes): -

Andra pågående uppdrag: Anställd i Maquet Critical Care AB. Styrelseledamot i Oxelerate AB.

MALIN PERSSON

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2014.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 8 112 B-aktier.

Utbildning: Civilingenjör, industriell ekonomi

Andra pågående uppdrag: VD och ägare Accuracy AB. Styrelseordförande i Universeum AB. Styrelseledamot i bland annat Hexpol AB (publ), Peab AB (publ), Ricardo PLC, Beckers Group, OX2 AB (publ), Oddwork Sweden AB, Hydroscand Group AB och Stena Sessan AB.

MATTIAS PERJOS

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2017.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 80 000 B-aktier.

Utbildning: Civilingenjör, industriell ekonomi

Andra pågående uppdrag: VD och koncernchef för Getinge. Styrelseledamot i EUROAPI S.A. Ledamot i överstyrelsen i ICC Sverige.

KRISTIAN SAMUELSSON

Född 1977. Styrelseledamot sedan 2021.

Aktieinnehav (eget och närståendes): -

Utbildning: Legitimerad läkare, Professor i ortopedi

Andra pågående uppdrag: Professor i ortopedi vid Göteborgs Universitet samt överläkare i ortopedi vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset.

Suppleanter**IDA GUSTAFSSON**

Född 1985. Styrelsesuppleant sedan 2022. Arbetstagarrepresentant.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 45 B-aktier.

Andra pågående uppdrag: Anställd i Getinge Business Support Services AB.

PONTUS KÄLL

Född 1991. Styrelsesuppleant sedan 2022. Arbetstagarrepresentant.

Aktieinnehav (eget och närståendes): -

Andra pågående uppdrag: Anställd i Getinge Sterilization AB.

KONCERNLEDNING**MATTIAS PERJOS**

Se information i avsnittet "Styrelsen" ovan.

AGNETA PALMÉR

Född 1978. Chief Financial Officer

Aktieinnehav (eget och närståendes): -

Utbildning: Ekonomie magisterexamen

CARSTEN BLECKER

Född 1966. Chief Commercial Officer

Aktieinnehav (eget och närståendes): 5 000 B-aktier.

Utbildning: Med. dr. dental, Ekonomie doktor

ELIN FROSTEHAV

Född 1982. President, Acute Care Therapies.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 880 B-aktier.

Utbildning: Civilingenjörsprogrammet, industriell ekonomi

STÉPHANE LE ROY

Född 1977. President, Surgical Workflows.

Aktieinnehav (eget och närståendes): 3 800 B-aktier.

Utbildning: Ingenjörsexamen

ERIC HONROTH

Född 1971. President, Life Science

Aktieinnehav (eget och närståendes): 150 B-aktier.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi

JOANNA ENGELKE

Född 1960. Executive Vice President, Quality compliance, Regulatory & Medical affairs

Aktieinnehav (eget och närståendes):–

Utbildning: MBA samt kandidatexamen i statsvetenskap.

MAGNUS LUNDBÄCK

Född 1969. Executive Vice President Human Resources

Aktieinnehav (eget och närståendes): 3 842 B-aktier.

Utbildning: Ekonomie doktor med inriktning på strategi och organisation samt Teknologie licentiat

ANNA ROMBERG

Född 1979. Executive Vice President Sustainability, Legal & Compliance

Aktieinnehav (eget och närståendes): 5 500 B-aktier.

Utbildning: Ekonomie doktor med inriktning på Corporate Governance och Compliance, Civilekonom

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH KONCERNLEDNING

Samtliga styrelseledamöter och koncernledningen kan nås via Bolagets postadress, Getinge AB (publ), Lindholmospiren 7A, 417 56 Göteborg.

Som framgår ovan har ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Getinge genom aktieinnehav. Carl Bennet AB innehade per den 31 mars 2024 20,03 procent av kapitalet och 50,08 procent av rösterna i Bolaget, och Carl Bennet AB kontrolleras av Carl Bennet. Carl Bennet AB, och Carl Bennet genom Carl Bennet AB, har därför ett bestämmande inflytande över utgången i ärenden som hänskjuts till Getinges aktieägare för godkännande, till exempel val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, ändring av bolagsordningen, emission av aktier och vinstutdelning. Carl Bennet AB och Carl Bennet skulle kunna ha intressen som avviker från eller konkurrerar med Getinges intressen, vilket kan komma att påverka Getinge negativt. I övrigt har ingen styrelseledamot eller medlem av koncernledningen några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen har inom sig upprättat tre beredande utskott, revisions- och riskutskottet, ersättningsutskottet och etik- och hållbarhetsutskottet.

Revisions- och riskutskottet består av Johan Bygge (ordförande), Cecilia Daun Wennborg, Dan Frohm och Kristian Samuelsson. Revisions- och riskutskottet är ett oberoende organ i kontakten mellan styrelse och revisorer och lämnar fortlöpande rapporter till styrelsen avseende sitt arbete. Revisions- och riskutskottet följer en skriftlig instruktion och ska genom sin verksamhet uppfylla de krav som ställs i aktiebolagslagen, Svensk Kod för Bolagsstyrning och EU:s revisionsförordning. Utskottet har däribland till uppgift att bereda frågor rörande revisorsval och arvode, övervaka Bolagets redovisning, bereda Bolagets finansiella rapporter, finanspolicy samt övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll, finansiella riskhantering och internrevision. Revisions- och riskutskottet följer därutöver interna utredningar och visseblåsarärenden, samt koncernens arbete med informations- och cybersäkerhetsfrågor. Hållbarhetsredovisningsrelaterade frågor som utskottet ansvarar för har delegerats till etik- och hållbarhetsutskottet.

Ersättningsutskottet består av Johan Malmquist (ordförande), Carl Bennet och Dan Frohm. Ersättningsutskottet följer en skriftlig instruktion och har bland annat till uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen. Utskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen samt bistå vid upprättandet av Bolagets ersättningsrapport. Ersättningsutskottet ska vidare utarbeta förslag till de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen ska föreslå årsstämman att besluta om samt följa och utvärdera tillämpningen av beslutade riktlinjer för ersättning samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Därutöver ska ersättningsutskottet bereda frågor om successionsplanering och talangutveckling.

Etik- och hållbarhetsutskottet består av Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Malin Persson och Dan Frohm. Etik- och hållbarhetsutskottet följer en skriftlig instruktion och ska genom sin verksamhet bereda strategiska frågor rörande bolagets arbete med miljöfrågor, sociala frågor och ansvarsfull bolagsstyrning, inklusive de områden som av Getinge definierats som nyckelområden för hållbar utveckling. Utskottet ska däribland bereda de hållbarhetsrelaterade frågor som styrelsen enligt Svensk

Kod för Bolagsstyrning har till uppgift att hantera samt följa upp Sustainability-funktionens arbete. Etik- och hållbarhetsutskottet följer Ethics & Compliance-funktionens arbete samt har det övergripande ansvaret att övervaka implementeringen av ett effektivt Ethics & Compliance-program. Därutöver följer etik- och hållbarhetsutskottet Quality, compliance Regulatory & Medical Affairs-funktionens arbete, samt har det övergripande ansvaret övervaka implementeringen av att kvalitetsorganisationen.

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (Torsgatan 21, 113 97 Stockholm), har varit Bolagets revisor under räkenskapsåren 1 januari 2022–31 december 2022 samt 1 januari 2023–31 december 2023. Vid Getinges årsstämma 2024 omvaldes revisionsbolaget till Bolagets revisor intill utgången av årsstämman 2025. Peter Nyllinge, auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige, har varit huvudansvarig revisor till och med årsstämman 2024. Från och med årsstämman 2024 är Cecilia Andrén Dorselius, auktoriserad revisor och medlem i FAR, huvudansvarig revisor.

Legala frågor och övrig information

GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN

Detta prospekt har godkänts av Finansinspektionen (med postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, telefonnummer +46 (0)8 408 980 000 och hemsida www.fi.se) som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

BESLUT OCH ANSVARFÖRSÄKRAN

Den 28 mars 2012 beslutade Bolagets styrelse att etablera MTN-programmet. Vid styrelsemöte den 20 april 2021 beslutade Bolagets styrelse att höja rambeloppet för MTN-programmet till SEK SEX MILJARDER (6 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR.

Bolaget ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Härmed försäkras att Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Information i Grundprospektet som anges komma från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget vet och kan bedöma på grundval av annan information som har offentliggjorts av aktuell 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 Grundprospektet. Härmed försäkras att Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Grundprospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

VÄSENTLIGA AVTAL

Det förekommer inga väsentliga avtal utanför ramen för Getinges normala verksamhet som skulle kunna medföra att en medlem av Koncernen har en skyldighet eller rättighet som är väsentlig för Bolagets förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot Fordringshavare i fråga om den MTN som emitteras som är av den betydelsen att utfallet skulle kunna påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med detta Grundprospekt.

RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANEN

Inom ramen för den löpande verksamheten blir Koncernen från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden.

I december 2021 ingick Bolagets dotterbolag Atrium Medical Corporation ett förlikningsavtal med kärandenas huvudombud för den konsoliderade federala multidistriktsprocessen gällande produktansvar för kirurgiska nätimplantat i USA. De kirurgiska nätimplantaten tillverkades av Atrium Medical Corporation, som förvärvades av Bolaget 2011. Förlikningsprocessen och multidistriktstvisten mellan Atrium Medical Corporation och käranden avslutades den 30 januari 2023. Över 96 % av berättigade målsäganden valde att delta i förlikningen. Förlikningsbeloppet betalades ut under 2023. Getinge har sedan 2018 gjort avsättningar på 2 400 Mkr för förväntade kostnader. Betalningarna för förlikningen täcktes av avsättningarna och har inte påverkat det redovisade resultatet för perioden. Förlikningen är inte ett erkännande av ansvar eller felaktiga handlingar från företags sida. Getinge kommer att fortsätta att försvara sig mot alla rättstvister som det slutliga förlikningsavtalet inte omfattar. Kostnaderna för sådana rättstvister förväntas inte vara materiella.

Som en konsekvens av pågående utredningar om konkurrenshämmande metoder för försäljning av medicinteknik, främst till offentliga sjukhus, har Getinge tidigare ingått förlikningsavtal med den brasilianska federala åklagarmyndigheten (Ministério Público Federal) och konkurrensmyndigheten, Administrative Council for Economic Defense (CADE). Förhandlingarna med den federala myndigheten för intern kontroll, transparens och anti-korruption, Comptroller General of the Union (CGU), pågår fortfarande. Det kan inte uteslutas att eventuella ytterligare överenskommelser med myndigheter kan ha materiell inverkan på företags finansiella resultat och ställning, men går i dagsläget inte att uppskatta varken till belopp eller tidpunkt.

Därutöver meddelades det under första kvartalet 2023 att beslutande ackrediteringsorgan beslutat att tills vidare upphäva CE-certifikaten för Getinges HLS- och PLS-set för ECMO-terapi samt för Getinges aortaballongpump. Som en följd av detta initierade Getinge korrigerande åtgärder i syfte att åter erhålla CE-märkning för berörda produkter. Getinge erhöll förlängt undantag avseende leveranser av förbrukningsvaror för ECMO till och med september 2024 och CE-märkningen för aortaballongpumpen återficks. Efter räkenskapsårets utgång har beslutande ackrediteringsorgan temporärt upphävt CE-märkningen för aortaballongpumpen och Bolaget har fått sex månader på sig att vidta korrigerande åtgärder. Getinge väntas arbeta intensivt med utmaningarna under 2024, följt av ansökan till regulatoriska myndigheter i de fall detta krävs.

Den 8 maj 2024 uppmanade FDA vårdgivare i USA att övergå från Getinges HLS-set, Cardiosave och Cardiohelp till alternativa produkter och att fortsätta använda Getinges produkter endast om inga andra alternativ finns tillgängliga. Som en följd av detta beslutade Getinge att omedelbart pausa marknadsföringsaktiviteter för Cardiohelp och Cardiosave i USA tills utestående åtgärder relaterade till kvalitetsförbättringar har åtgärdats och godkänts. Försäljningen av dessa hårdvaruprodukter begränsas till kunder som inte har några andra alternativ och Getinge kommer informera alla kunder om de regulatoriska kraven för användning av Cardiohelp. Getinge kommer dock fortsätta att leverera och serva den installerade basen av intra-aortiska ballongkatetrar och HLS-set. För marknader utanför USA har Getinge genomfört produktförbättringar och kommer att fortsätta sälja Cardiosave och Cardiohelp samt fortsätta tillhandahålla intra-aortiska ballongkatetrar och HLS-set på marknader där de är tillåtna och godkända för användning. Besluten till följd av uppmaningen från FDA kommer sannolikt att ha en negativ finansiell påverkan tills de nya produkterna är godkända och lanserade. Givet den information Getinge har idag är det svårt att bedöma eller kvantifiera omfattningen av den finansiella påverkan. Sedan FDA:s uppmaning har dock Getinge den 14 maj 2024 offentliggjort för verksamheten nya finansiella mål (se under "*Huvudsaklig verksamhet*" ovan) som tar hänsyn till Getinges beslut som följde av FDA:s uppmaning.

Utöver vad som anges ovan har Getinge inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Getinge är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller i dagsläget bedöms få betydande effekter på Getinges finansiella ställning eller lönsamhet. Det kan dock inte uteslutas att eventuella ytterligare överenskommelser med myndigheter eller tvister kan ha materiell inverkan på företagets finansiella resultat och ställning, men går i dagsläget inte att uppskatta varken till belopp eller tidpunkt.

INFORMATION OM TRENDER

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Getinges framtidsutsikter sedan offentliggörandet av årsredovisningen 2023 den 27 mars 2024, utöver vad som anges ovan beträffande Getinges offentliggörande av uppdaterade finansiella mål och av Getinge tagna beslut efter uppmaningen från FDA till vårdgivare i USA (se ovan under "*Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden*").

Det har inte skett någon betydande förändring av Koncernens finansiella resultat sedan den 31 mars 2024, vilket motsvarar perioden från utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken finansiell information har offentliggjorts fram till datumet för detta Grundprospekt.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN 31 DECEMBER 2023

Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 31 december 2023, vilket är den sista dagen i räkenskapsperioden för Koncernens senast offentliggjorda årsredovisning.

INTRESSEKONFLIKTER

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

RÅDGIVARE

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är ledarbank för MTN-programmet. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (samt till det närstående företaget) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka det erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

I Grundprospektet ingår följande handlingar som införlivas genom hänvisning. Sidor som inte uttryckligen hänvisas till har inte inkluderats genom hänvisning antingen för att de inte är relevanta för en investerare i MTN eller för att motsvarande information ges på annan plats i detta Grundprospekt. Handlingarna har offentliggjorts och givits in till Finansinspektionen.

Nedanstående förteckning anger sidhänvisningar till olika delar i respektive handling som införlivas genom hänvisning till Grundprospektet och ska läsas som en del därav.

Allmänna villkor av den 12 maj 2021

Allmänna Villkor av den 12 maj 2021, som återfinns på sida 19-29 under rubriken "Allmänna Villkor" i Bolagets grundprospekt för utgivande av MTN daterat den 12 maj 2021, införlivas genom hänvisning för att möjliggöra utökningar av Lån utgivna under dessa villkor.

Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari 2024–31 mars 2024

Delårsrapporten har inte granskats eller reviderats av revisor. Införlivande genom hänvisning görs av Koncernens och Bolagets resultaträkningar och balansräkningar, Koncernens förändringar i eget kapital, Koncernens kassaflödesanalys och noterna, som finns på följande sidor av delårsrapporten:

Koncernens resultaträkning	s. 14
Koncernens balansräkning	s. 15
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 15
Koncernens kassaflödesanalys	s. 16
Bolagets resultaträkning	s. 23
Bolagets balansräkning	s. 23
Noter	s. 17-22
Definitioner	s. 24

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2023

Årsredovisningen har reviderats av Bolagets revisor. Införlivande genom hänvisning görs av Koncernens och Bolagets resultaträkningar, balansräkningar, förändringar i eget kapital och kassaflödesanalyser, noterna och revisionsberättelsen, som finns på följande sidor i årsredovisningen:

Koncernens resultaträkning	s. 64
Koncernens balansräkning	s. 66
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 67
Koncernens kassaflödesanalys	s. 68
Bolagets resultaträkning	s. 107
Bolagets balansräkning	s. 108
Bolagets förändringar i eget kapital	s. 109
Bolagets kassaflödesanalys	s. 110
Noter	s. 69-106, 111-117
Revisionsberättelse	s. 118-121
Avstämning alternativa nyckeltal	s. 171-173
Definitioner	s. 177-178

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2022

Årsredovisningen har reviderats av Bolagets revisor. Införlivande genom hänvisning görs av Koncernens och Bolagets resultaträkningar, balansräkningar, förändringar i eget kapital och kassaflödesanalyser, noterna och revisionsberättelsen, som finns på följande sidor i årsredovisningen:

Koncernens resultaträkning	s. 73
Koncernens balansräkning	s. 75
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 76
Koncernens kassaflödesanalys	s. 77
Bolagets resultaträkning	s. 114
Bolagets balansräkning	s. 115
Bolagets förändringar i eget kapital	s. 116
Bolagets kassaflödesanalys	s. 117
Noter	s.78-113, 118-124
Revisionsberättelse	s. 125-128
Avstämning alternativa nyckeltal	s. 184-186
Definitioner	s. 190-191

Revision av information i Grundprospektet

Förutom Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Redovisningsprinciper för Koncernens årsredovisning

Getinges koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financing Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsutlåtanden av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 tillämpats. Koncernredovisningen omfattar räkenskaperna för Bolaget och dess dotterföretag och har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdesmetoden. Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som Koncernen utom i de fall som anges nedan under rubriken "Redovisningsprinciper för Bolagets årsredovisning". De avvikelser som förekommer mellan Bolaget och Koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i Bolaget till följd av årsredovisningslagen och tryggandelagen. Bolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för Bolaget och Koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är angivna i miljontals kronor (Mkr) om inte annat anges. Av praktiska skäl avrundas inte siffror i årsredovisningen varför det kan förekomma att noter och tabeller inte summerar.

Redovisningsprinciper för Bolagets årsredovisning

Bolaget har upprättat sin årsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Reglerna i RFR 2 innebär att Bolaget i årsredovisningen för den juridiska personer ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS/IAS regler och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till samband mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag som ska göras från IFRS/IAS. Bestämmelserna enligt IFRS/IAS finns angivna i koncernredovisningens not 1 Redovisningsprinciper. Bolaget tillämpar de redovisningsprinciper som finns angivna för Koncernen med undantag av nedanstående.

Intäktsredovisning: Bolagets redovisade nettoomsättning avser försäljning av tjänster till koncernföretag. Intäkter redovisas när kontrollen har överförts till koncernföretaget vilket är när Bolaget har utfört service och kostnad för utförandet uppstått så att mottagaren kan dra nytta av levererad service.

Ersättningar till anställda:	Bolaget följer tryggandelagen och föreskrifter från Finansinspektionen vid beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner.
Finansiella derivatinstrument:	För derivat tillämpas undantaget i RFR 2 avseende IFRS 9, dvs. finansiella instrument värderas och redovisas med utgångspunkt i anskaffningsvärden enligt ÅRL.
Aktier och andelar:	Dotterbolag redovisas enligt anskaffningsmetoden, vilket innebär att i balansräkningen redovisas innehaven till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar från dotterbolag redovisas som utdelningsintäkter.
Koncernbidrag:	Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition enligt alternativregeln i RFR 2.
Operationell leasing:	Samtliga leasingavtal i Bolaget redovisas som operationella leasingavtal.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Getinges hemsida, www.getinge.com:

- Bolagets bolagsordning.
- Bolagets registreringsbevis.
- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 (inklusive revisionsberättelse), samt delårsrapport för perioden 1 januari 2024 till 31 mars 2024.

Kopior av dessa handlingar och kopior av samtliga Koncernbolags årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 (inklusive revisionsberättelse) hålls också tillgängliga på Getinges huvudkontor under prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar).

Adresser

EMITTENT

Getinge AB (publ)

Besöksadress

Lindholmspiren 7A, Göteborg

Postadress

Box 8861, 402 72 Göteborg

www.getinge.com

LEDARBANK

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Besöksadress

Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm

Postadress

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

www.seb.se

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Besöksadress

Torsgatan 21, Stockholm

Postadress

Torsgatan 21, 113 97 Stockholm

www.pwc.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

Euroclear Sweden AB

Besöksadress

Klarabergsviadukten 63, Stockholm

Postadress

Box 191
101 23 Stockholm

www.euroclear.com

FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

SEB

Large Corporates & Financial Institutions
Kungsträdgårdsgatan 8 08-506 232 19
111 47 Stockholm 08-506 232 20
www.seb.se 08-506 230 61

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
www.handelsbanken.se
Credit Sales: 08-463 46 50

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Norrmalmstorg 1, Stockholm
P.O. Box 7523,
103 92 Stockholm
www.danskebank.se
+46 8 568 805 77



www.getinge.com