

Detta Grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 23 juni 2021 och är giltigt i 12 månader. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta Grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av Grundprospektets giltighetstid.



## **MTN-PROGRAM**

### **Arrangör:**

Handelsbanken Capital Markets

### **Emissionsinstitut:**

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Swedbank

---

Begäran om godkännande av detta grundprospekt ("**Grundprospektet**") för utgivande av Medium Term Notes ("**MTN**") har ingivits till Finansinspektionen och godkänts 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 reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Grundprospektet ska läsas tillsammans med samtliga dokument som införlivats genom hänvisning, de Slutliga Villkoren för varje nyemitterat Lån samt eventuella tillägg till Grundprospektet.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg till Grundprospektet som Bolaget (såsom definierat nedan) kan komma att göra samt de specifika slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") som upprättas för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Inte heller har Emissionsinstitutet eller Ledarbanken (såsom definierat nedan) separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

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.

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

För detta Grundprospekt ska definitioner i de allmänna villkoren under avsnittet "Allmänna Villkor" ("**Allmänna Villkor**") gälla om inget annat anges.

Under detta MTN-program kan MTN med ett kapitalbelopp understigande hundratusen (100 000) euro eller motsvarande därav i svenska kronor komma att emitteras.

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:

- (a) 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 i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- (b) 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;
- (c) 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;
- (d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt
- (e) 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.

***Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare grundprospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Förvärv av MTN som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid med ovanstående kan anses som ogiltigt.***

## Innehållsförteckning

<b>BESKRIVNING AV LUNDBERGS MTN-PROGRAM .....</b>	<b>4</b>
<b>RISKFÄKTORER .....</b>	<b>7</b>
<b>PRODUKTBEKRIVNING .....</b>	<b>10</b>
<b>ALLMÄNNA VILLKOR .....</b>	<b>11</b>
<b>MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....</b>	<b>19</b>
<b>INFORMATION OM LUNDBERGS .....</b>	<b>22</b>
<b>ÖVRIG INFORMATION .....</b>	<b>27</b>
<b>ADRESSER.....</b>	<b>30</b>

## BESKRIVNING AV LUNDBERGS MTN-PROGRAM

### Allmänt

Detta MTN-program utgör en ram varunder L E Lundbergföretagen AB (publ), org.nr 556056-8817, ("Lundbergs" eller "Bolaget") har möjlighet att löpande uppta Lån i svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst femton år. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK 10 000 000 000 eller motsvarande därav i EUR. Lundbergs och Emissionsinstitutet kan överenskomma om höjning eller sänkning av detta belopp. Beslut om upprättande av MTN-programmet fattades av Lundbergs styrelse den 29 augusti 2006. Programmet är för Lundbergs ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. Beslut att uppta lån fattas av Lundbergs verkställande direktör (med rätt för honom att sätta annan i sitt ställe) med stöd av bemyndigande från Bolagets styrelse.

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, s.k. Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). MTN får ges ut i lägre valör än EUR 100 000 eller motsvarande därav i SEK. Under MTN-programmet kan Lundbergs emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion). Lånen är fritt överlåtbara.

För samtliga Lån som ges ut under detta program skall Allmänna Villkor, återgivna i detta Grundprospekt, gälla. Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) upprättar slutliga villkor ("Slutliga Villkor") med kompletterande villkor för varje Lån, vilka tillsammans med Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för respektive Lån.

Lundbergs har utsett Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Ledarbanken"), Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till emissionsinstitut i MTN-programmet ("Emissionsinstitutet").

Såsom Emissionsinstitut under programmet har ovannämnda Emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen härvidlag, förutom eventuella avgifter. Såvitt Bolaget känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av MTN som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

### Status

Om inte annat anges i gällande Slutliga Villkor utgör Lånet 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 av värdepapper samt identifiering

Lån är en skuldförbindelse i dematerialiserad form 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.

Lån utgivna under MTN-programmet är anslutna till Euroclear Sweden AB ("ES") och Lånens Slutliga Villkor innehåller det från ES erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

### Skatt

ES eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär A-skatt, med för närvarande 30 % på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

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

Bolaget kan komma att inge ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad av vissa Lån, detta sker då till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad enligt vad som framgår i Slutliga Villkor. Aktuell marknadsplats kommer efter erhållande av ansökan att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Lån registreras.

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagandet till handel såsom kostnader för framtagande av Grundprospekt.

Kostnaden för att inregistrera ett Lån på en reglerad marknad kan påverkas av nominellt belopp och löptid och framgår av relevant reglerad marknads vid var tid gällande prislister. Vid tidpunkten för publiceringen av detta Grundprospekt var exempelvis kostnaden för inregistrering på Nasdaq Stockholm av ett Lån med en löptid på ett år SEK 50 000 oavsett Lånets nominella belopp.

### **Försäljning**

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker över den marknadsplats som värdepappren är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i VPC-systemet.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag. Information om aktuella priser återfinns för relevanta MTN på Nasdaq Stockholms hemsida – [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Bolaget eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen. Slutliga Villkor offentliggörs på Bolagets hemsida.

### **Samtycke till att Grundprospektet används**

Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Lån under MTN-programmet i enlighet med följande villkor:

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN;
- (ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;
- (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella Lånet.

Bolaget åtar sig ansvaret för Grundprospektets innehåll även då finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper enligt ovan. Information om utökning, minskning och/eller utbyte av finansiella mellanhänder offentliggörs på Bolagets hemsida [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se).<sup>1</sup> De finansiella mellanhänderna får nyttja Grundprospektet, under dess giltighetstid, för återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper i Sverige.

**När en finansiell mellanhand lämnar ett anbud ska denne i samband därmed lämna information om anbudsvillkoren. Alla finansiella mellanhänder som nyttjar Grundprospektet, ska på sin webbplats uppge att nyttjandet står i överensstämmelse med samtycket och dess angivna villkor.**

### **Preskription**

Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. 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 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.

### **Rating**

Lundbergs erhöll den 8 juni 2007 kreditrating A+/stable outlook av S&P Global Ratings. Ratingen har därefter årligen bekräftats och den 20 oktober 2020 fastställdes rating på lång sikt till A+/stable outlook och på kort sikt till A-1 av S&P Global Ratings.

Rating är det betyg en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. De tre största kredit-

---

<sup>1</sup> Information på Bolagets hemsida som inte införlivats i Grundprospektet genom hänvisning utgör inte en del av Grundprospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

bedömningsinstituterna är Moody's (www.moodys.com), S&P Global Ratings (www.spglobal.com) och Fitch (www.fitchratings.com). En närmare förklaring om innebörden i ett visst kreditvärdighetsbetyg kan erhållas från respektive instituts hemsida. Ett kreditvärdighetsbetyg utgör inte en rekommendation om att köpa, sälja eller inneha värdepapper. Det är vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.

Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU innan den 7 juni 2010 och är registrerat under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Informationen om kreditrating ovan har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part så har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

### Tabell över kreditbetyg

Nedanstående tabell anger den kreditbetygsskala som används av S&P Global Ratings. Bolagets kreditbetyg är grönmarkerad och skrivet med fetstil.

AA A	AA +	AA	AA-	<b>A+</b>	A	A-	BB B+	BB B	BB B-	BB +	BB	BB-	B+	B	B-	CC C+	CC C	CC C-	D
---------	---------	----	-----	-----------	---	----	----------	---------	----------	---------	----	-----	----	---	----	----------	---------	----------	---

### Intressekonflikter

Emissionsinstituterna 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 finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

## RISKFAKTORER

Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN emitterade av Lundbergs är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för den framtida utvecklingen för Bolaget och MTN. Nedan beskrivs några av de risker som bedöms vara av särskild betydelse för Bolaget. 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. Riskerna är indelade i kategorier och de riskfaktorer som bedömts mest väsentliga presenteras först i respektive kategori, där efter presenteras riskerna i respektive kategori utan inbördes ordning. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserat på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt.

### **Verksamhetsrelaterade risker**

#### **Finansiella placeringar**

Finansiella placeringar (aktier) omfattas av aktiekursrisk och likviditetsrisk. Med aktiekursrisk avses risken för värdenedgång på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Lundbergs har som strategi att inneha större aktieinnehav i ett begränsat antal bolag. Större samtidiga negativa värdeförändringar i innehaven kan påverka den finansiella ställningen och resultatet negativt. Aktieportföljen uppgår per 2020-12-31 till 15 234 mnkr (14 904) och en förändring av aktiekurserna med en procentenhet skulle ha påverkat värdet med  $\pm$  152 mnkr. Likviditetsrisk kan uppkomma om en aktie till exempel är svår att avyttra. Det finns således en risk att den finansiella ställningen och resultatet kan komma att påverkas negativt om Bolagets aktieinnehav minskar i värde och/eller en eller flera av Bolagets aktier skulle bli svåra att avyttra.

#### **Risker hänförliga till investeringar i större hel- och delägda dotterföretag**

Bland Lundbergs större hel- eller delägda dotterföretag ingår bland annat det helägda dotterföretaget Fastighets AB L E Lundberg, samt de delägda börsnoterade dotterföretagen Holmen AB (publ) och Hufvudstaden AB (publ). Därutöver äger Lundbergs ett antal ytterligare dotterföretag samt direktinvesteringar på sätt som anges i Bolagets årsredovisning. De risker som är hänförliga till de större hel- och delägda dotterföretagen framgår av Lundbergs årsredovisning samt av de enskilda årsredovisningarna för respektive dotterföretag. Dessa risker kan huvudsakligen sammanfattas enligt följande:

##### *Fastighets AB L E Lundberg samt Hufvudstaden AB (publ)*

Dessa båda dotterföretag är fastighetsbolag och har därför till stor del gemensam riskprofil som huvudsakligen består av kommersiella risker; driftskostnader omfattande bland annat uppvärmning av fastigheterna; underhållskostnader och investeringar; kreditrisk som i huvudsak är hänförlig till utestående kund-/hyresfordringar; ränterisk; samt finansieringsrisk. Förändringar i dessa faktorer kan innebära en betydande negativ inverkan på finansiell ställning och resultat.

##### *Holmen AB (publ)*

Detta dotterföretag utgör en specialiserad skogsindustrikoncern vars riskprofil huvudsakligen består av kommersiella risker; miljörisker; valutarisk till följd av att en väsentlig del av försäljningen sker i andra valutor än kostnaderna; finansieringsrisk; ränterisk; råvarurisk; samt kreditrisk. Förändringar i dessa faktorer kan innebära en betydande negativ inverkan på finansiell ställning och resultat.

#### **Risker kopplade till Coronapandemin**

Covid-19 har påverkat omsättningen i Koncernen främst via lägre hyresintäkter och uteblivna utdelningar samt minskad efterfrågan på papper. Resultatet har därutöver påverkats av värdenedgång på fastigheter i Hufvudstaden. För Hufvudstaden har hyresrabatter i samband med covid-19 uppgått till cirka 123 mnkr efter ersättning från staten under 2020. Effekten på övriga affärsområden har varit begränsad. Koncernen har under 2020 kontinuerligt arbetat med att vidta åtgärder för att minimera effekterna av virusutbrottet. Det är fortsatt svårt att närmare överblicka vilka konsekvenser covid-19 kan komma att få för Bolaget fortsättningsvis.

#### **Finansieringsrisk**

Finansieringsrisk utgörs av risken att finansiering inte kan erhållas, eller endast erhållas till kraftigt ökade kostnader. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av faktorer såsom marknadsvillkor och den generella tillgången på krediter samt Lundbergs kreditvärdighet och kreditkapacitet.

Vidare är tillgången till ytterligare finansiering beroende av att långivare inte får en negativ uppfattning om Lundbergs kort- och långsiktiga ekonomiska utsikter. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan även begränsa tillgången till kapital.

Om riskerna kopplade till finansiering realiserar skulle det kunna innebära att Bolaget inte kan erhålla finansiering eller få uppta finansiering till sämre villkor, vilket skulle kunna få negativa konsekvenser för

Bolagets verksamhet, och/eller innebära ökade kostnader för Bolaget, vilket skulle kunna få negativa konsekvenser för Bolagets resultat.

### **Ränterisk**

Ränterisk är risken för att finansieringskostnaden påverkas av förändring i marknadsräntan. Den genomsnittliga räntebindningstiden var 43 månader (38) per den 31 december 2020. Beräknat utifrån räntebindning och nettoskuld vid årsskiftet 2020/2021 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka 2021 års finansnetto med cirka 5 mnkr. På längre sikt slår ränteförändringen igenom på hela nettoskulden. Om ränterisken realiserar skulle det kunna påverka Bolagets resultat negativt.

### **Nyckelpersoner i ledande ställning**

Fredrik Lundberg med maka äger vid Grundprospektets offentliggörande direkt eller indirekt 40,76 % av det totala aktiekapitalet samt 70,60 % av det samlade antalet röster i Bolaget. Det stora aktieinnehavet medför att Fredrik Lundberg har betydande inflytande och kontroll över Lundbergs. Detta inflytande förstärks ytterligare genom att Fredrik Lundberg är verkställande direktör i Lundbergs samt styrelseordförande i Holmen AB (publ), Hufvudstaden AB (publ), Fastighets AB L E Lundberg samt Industrivärden AB (publ). Fredrik Lundberg är även vice ordförande i Svenska Handelsbanken AB (publ) och styrelseledamot i Skanska AB (publ). Det bör därför särskilt noteras att Fredrik Lundbergs intressen som aktieägare i Lundbergs inte nödvändigtvis behöver överensstämma med MTN-innehavarnas intressen. Vidare kan verksamheten inom Lundbergs samt dess dotterföretag komma att påverkas negativt om Fredrik Lundberg av någon anledning inte kan eller önskar att fortsätta utöva en aktiv ägarroll.

### **Lånespecifika risker**

#### **Bolaget får ställa säkerhet för annan skuld och MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernbolag**

Bolaget har enligt Allmänna Villkor åtagit sig att inte ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet för andra marknadslån. Bolaget är dock inte förhindrat att ställa säkerhet för annan skuld, vare sig i form av banklån eller andra lån. Säkerställda borgenärer i Bolaget har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget Koncernbolag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Koncernbolag kommer att ha skulder till andra borgenärer. Om Koncernbolag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i Koncernbolag, har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs. Det finns således en risk att Fordringshavare i händelse av Bolagets konkurs inte erhåller betalning för sina fordringar.

#### **Fordringshavarmöte**

I Allmänna Villkor, avsnitt 10 (*Fordringshavarmöte*), anges att Bolaget, Administrerande Institut och Fordringshavare under vissa förutsättningar kan kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under ett Lån.

Fordringshavarmötet kan till exempel utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda Fordringshavarna såväl vid som utom domstol, inför exekutiv myndighet och i andra sammanhang.

Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Det finns således en risk att beslut som fattats av en viss majoritet påverkar Fordringshavarnas rättigheter på ett sätt som är oönskat för en del av Fordringshavarna. Beslut som fattas på Fordringshavarmöte kan minska värdet av MTN och därmed ha negativa effekter för värdet på Fordringshavarnas investering. Det finns följaktligen en risk att ett Fordringshavarmöte kan innebära oönskade konsekvenser för en del av Fordringshavarna och att besluten från ett sådant möte kan ha en ofördelaktig påverkan för värdet på en Fordringshavares investering.



### **MTN emitterad som nollkupongsobligation**

MTN kan ges ut med nollkupongskonstruktion och därmed ges ut till under- eller överkurs eller till nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. Priset på en nollkupongsobligation är det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet (såvida räntan är positiv). Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid samt för relevant MTN faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongsobligation. Marknadsräntan är därför normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde) och ju kortare återstående löptid desto högre diskonteringsfaktor (ökat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därmed normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt.

### **Benchmarkförordningen**

I syfte att säkerställa tillförlitligheten av referensräntor såsom exempelvis STIBOR och EURIBOR har lagstiftningsåtgärder på EU-nivå vidtagits. Härav har den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) tillkommit och trätt ikraft den 1 januari 2018. Benchmarkförordningen reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användning av referensvärden inom EU. Då benchmarkförordningen endast varit tillämplig under en kort tid är effekterna av den än så länge svårbedömda. Emellertid föreligger framtida risker som innebär att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de utvecklas. Detta i samband med ökade administrativa krav kan leda till ett minskat antal aktörer som deltar vid bestämningen av referensräntor, vilket följaktligen kan leda till att en viss referensränta slutar publiceras. Skulle en sådan referensränta vara kopplad till en viss MTN, kan det påverka innehavaren av en sådan MTN negativt.

## PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av Lån under detta program. Konstruktionen av varje Lån framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

### Räntekonstruktioner

För ett Lån kan flera av dessa Räntekonstruktioner användas i kombination med varandra, utan att det är att betrakta som en ny Räntekonstruktion. För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på Kapitalbeloppet. Lån kan emitteras till nominellt belopp samt till under- eller överkurs. Aktuell Räntekonstruktion för varje Lån specificeras i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med punkt 4 (*Räntekonstruktion*) i Allmänna Villkor utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. MTN kommer att emitteras med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

#### *Fast ränta*

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas vanligen på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis för MTN i EUR.

#### *Rörlig ränta - FRN (Floating Rate Notes)*

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestämningssdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg/avdrag av Rän-tebasmarginale-n för samma period. Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i första stycket i avsnitt 15 (*Begränsning av ansvar m m*) i Allmänna Villkor skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningstid till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Rän-teperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

Rän-tebasen utgörs vanligtvis av STIBOR för Lån i SEK och EURIBOR för Lån i EUR. STIBOR och EURIBOR utgör referensvärden enligt den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011).

Administratören av STIBOR, Swedish Financial Benchmark Facility (ett dotterbolag till Global Rate Set Systems), ingår inte vid dagen för detta Grundprospekt i Europeiska värdepappersmyndigheten ESMA:s register som hålls i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Såvitt Bolaget känner till vid tidpunkten för godkännandet av detta Grundprospekt, är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, på så sätt att administratören för STIBOR ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering. Administratören av EURIBOR, European Money Market Institute, är registrerat i ESMA:s register över administratörer.

#### *Nollkupong*

Lånet löper utan ränta.

### Dagberäkning av ränteperiod

"30/360-dagarsbasis" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även "360/360" eller "Bond Basis".

"Faktiskt antal dagar/360", "365/360-dagarsbasis" eller "Actual/360" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

"Interpolering" bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

### Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor.

## ALLMÄNNA VILLKOR

### Allmänna Villkor för lån upptagna under L E Lundbergföretagen AB:s (publ) svenska MTN-program

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som L E Lundbergföretagen AB (publ) (org nr 556056-8817) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst femton år, s k Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000)<sup>2</sup> eller motvärdet därav i EUR.

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

### § 1 Definitioner

Utöver ovan gjorda definitioner skall 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 söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Nordea Bank AB (publ) <sup>3</sup> , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) <sup>4</sup> samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;
"ES"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "EURI-BOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Koncernföretag"	varje bolag som betraktas som koncernföretag jämlikt 1 kap 11 § aktieföretagslagen (2005:551) med undantag för (i) Bolaget, (ii) Holmen AB (publ) (org nr 556001-3301) inklusive dess dotterföretag och (iii) Hufvudstaden AB (publ) (org nr 556012-8240) inklusive dess dotterföretag;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;

<sup>2</sup> Genom tilläggsavtal daterat den 28 maj 2015 höjdes rambeloppet från SEK 2.000.000.000 till SEK 3.000.000.000, genom tilläggsavtal daterat den 14 december 2016 höjdes rambeloppet från SEK 3.000.000.000 till SEK 5.000.000.000, genom tilläggsavtal daterat den 6 mars 2020 höjdes rambeloppet från SEK 5.000.000.000 till SEK 10.000.000.000.

<sup>3</sup> Genom fusion per den 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp.

<sup>4</sup> Genom tilläggsavtal daterat den 28 maj 2015 inträdde Swedbank AB (publ) som emissionsinstitut.

"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument <sup>5</sup> och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR - omfattande en eller flera MTN - som Bolaget upptar under detta MTN-program;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller annat bolag inom Koncernen;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt § 9;
"Referensbanker"	Nordea Bank AB (publ) <sup>6</sup> , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller, om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernföretag"	Koncernföretag vars tillgångar överstiger 10 procent av Koncernens totala tillgångar enligt senast publicerade årsredovisning;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Räntesats, Valuta och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

## § 2 Betalningsförbindelse

Bolaget förbinder sig härmed att återbetala Lån och (i förekommande fall) erlägga ränta enligt dessa villkor.

<sup>5</sup> Numera lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

<sup>6</sup> Efter fusion mellan Nordea Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp, per den 1 oktober 2018, Nordea Bank Abp, filial i Sverige.

### § 3 Registrering av MTN

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.

Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

### § 4 Räntekonstruktion

Slutliga Villkoren anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

- a) Fast ränta  
Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen.  
Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.
- b) Ränthejustering  
Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Röntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.  
Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.
- c) FRN (Floating Rate Notes)  
Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Röntesatsen för respektive Rönteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Röntebestämningssdag och utgörs av Röntebasen med tillägg/avdrag av Röntebas-marginalen för samma period.  
Kan röntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i 15 § 1 st skall Lånet fortsätta att löpa med den röntesats som gäller för den löpande Rönteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny röntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningstid till utgången av den då löpande Rönteperioden.  
Räntan erläggs i efterskott på varje Rönteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Rönteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Röntebas.
- d) Nollkupong  
Lånet löper utan ränta.
- e) Indexrelaterad eller annan variabel röntekonstruktion  
Bolaget kan även komma att utge Lån med annan röntekonstruktion än sådan som angivits ovan t.ex. på basis av utvecklingen för ett eller flera svenska eller utländska index kopplade till aktier, fonder, obligationer, valutor, råvaror eller direkt till en eller flera sådana eller andra underliggande referensfaktorer.

För Lån som löper med ränta skall röntan beräknas på nominellt belopp.

Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan röntekonstruktion än sådan som anges ovan.

### § 5 Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Rönteförfallodag enligt § 4.

Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i den valuta i vilken Lånet upptagits 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 ("Avstämningssdagen").

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t o m förfallodagen.

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

Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i § 15, skall Bolaget ifråga ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt 6 § 2 st nedan.

Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och ES likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## **§ 6 Dröjsmålsränta**

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, avseende MTN utgiven i SEK, STIBOR eller, avseende MTN utgiven i EUR, EURIBOR, med en veckas löptid, under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR, eller i förekommande fall EURIBOR, skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket – 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.

Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive ES som avses i 15 § 1 st, 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.

## **§ 7 Preskription**

Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning 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 dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **§ 8 Särskilda åtaganden**

Bolaget åtar sig att, så länge någon MTN utestår,

- 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; samt
- c) tillse att Koncernföretag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag skall tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget får ställa ansvarsförbindelse för Koncernföretag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

Med "marknadslån" avses ovan 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 börs eller annan erkänd marknadsplats.

Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutets skäliga bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN.

## § 9 Ändring av dessa villkor, Rambelopp m m

Bolaget och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bolagets förpliktelse att erlägga betalning eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Bolaget har alltid rätt att genomföra ändring som godkänts på fordringshavarmöte i enlighet med § 10. Ändring av villkoren skall av Bolaget snarast meddelas i enlighet med § 12.

Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat Institut ske.

## §10 Fordringshavarmöte

Emissionsinstitutet äger, och skall efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för kallelsen representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen skall minst 10 Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med § 12.

Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. I kallelsen skall erinras om att rösträttsregistrering måste ske av MTN som är förvaltarregistrerade för att innehavaren skall äga rösträtt vid mötet.

Mötet skall inledas med att ordförande utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.

Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Bolaget samt Bolagets revisorer och juridiska rådgivare rätt att delta.

Vid mötet skall utskrift av det av ES förda avstämningsregistret finnas. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("röstlängd"). Röstlängden skall godkännas av Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i röstlängden.

Genom ordförandens försorg skall föras protokoll vid Fordringshavarmötet, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast sju Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet hållas tillgängligt hos ES. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas ES genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett tryggsätt förvaras av Ledarbanken.

Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.

I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut");

- a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
- b) godkännande av galdenårsbyte; samt
- c) godkännande av ändring av denna § 10.

Om Fordringshavarmöte sammankallats på begäran av Fordringshavare och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmöte, kan mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller – om den dagen inte är en Bankdag – nästföljande Bankdag). När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som på dagen för kallelsen representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp infinner sig till mötet.

Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per SEK TIO TUSEN (10 000), alternativt EURO ETT TUSEN (1 000) för det fall Lånet är denominerat i Euro, av det sammanlagda nominella beloppet av MTN som innehas av denne. Fordringshavarmötets ordförande skall ha utslagsröst vid lika röstetal.

Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av Fordringshavare representerande minst nio tiondelar av det sammanlagda nominella beloppet av närvarande röstberättigade Fordringshavares innehav av MTN. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

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, ES och Emissionsinstitutens (ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.

## § 11 Uppsägning av Lån

Emissionsinstitutet 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 Lån jämte ränta förfallet till betalning omedelbart om;

- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån, såvida dröjsmålet inte endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
- b) Bolaget i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor – eller eljest handlar i strid mot dem – under förutsättning att Bolaget uppmanats att vidta rättelse och Bolaget inte inom 15 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Bolaget, eller ett Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid eller inom angiven anståndsperiod erlägger betalning uppgående till minst SEK TIO MILJONER (10 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta) avseende annat lån som upptagits av Bolaget respektive Koncernföretaget och lånet ifråga på grund därav sagts upp; eller
- d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inte inom 30 Bankdagar efter den dag då Bolaget respektive Koncernföretaget mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti, dock endast för det fall att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller åtaganden som berörs överstiger SEK TIO MILJONER (10 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller
- e) anläggningstillgång tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag utmäts och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 dagar från dagen för utmätningens beslutet; eller
- f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inställer sina betalningar; eller
- g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag ansöker eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande; eller
- h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs; eller
- i) beslut fattas om att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag skall träda i likvidation; eller
- j) Bolagets eller ett Väsentligt Koncernföretags styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget respektive Koncernföretaget skall uppgå i annat, nytt eller existerande bolag (beträffande Koncernföretag – i bolag utanför Koncernen), såvida Emissionsinstitutets skriftliga medgivande härtill ej inhämtats.

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.

Lån får dock sägas upp till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a) - e) ovan och – beträffande Väsentligt Koncernföretag – på grund av omständighet som anges under punkterna f) - j) ovan endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Fordringshavarnas skäligena bedömning kan i väsentligt hänseende inverka negativt på Fordringshavarnas intressen.



Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) - j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Bolaget skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet bestämmer tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna paragraf. Bolaget skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller auktoriserad marknadsplats där Bolagets eller Koncernföretags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel

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

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 beräkningen skall stängningsnotering användas.

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

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 då framgår av Slutliga Villkor.

## § 12 Meddelanden

Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos ES registrerade adress.

## § 13 Börsregistrering

För Lån som skall börsregistreras enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB<sup>7</sup> eller annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## § 14 Förvaltarregistrering

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

## § 15 Begränsning av ansvar m m

I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive ES ankommande åtgärderna gäller – beträffande ES med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet eller ES, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

---

<sup>7</sup> Namnändrat från Stockholmsbörsen AB.

## **§ 16 Tillämplig lag. Jurisdiktion**

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor.

Tvist rörande tolkning och tillämpning av detta avtal skall avgöras vid svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 1 februari 2007  
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (publ)

## MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används som underlag för framtagande av Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

Under detta MTN-program kan MTN med en valör om hundratusen (100 000) euro (eller lägre) eller motvärdet därav i svenska kronor komma att emitteras.

### L E Lundbergföretagen AB (publ) Slutliga Villkor för Lån [•] under L E Lundbergföretagen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 1 februari 2007 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Dessa Slutliga Villkor har utarbetats i enlighet med artikel 8.4 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 reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen").

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom grundprospekt offentliggjort den 23 juni 2021 ("Grundprospekt") jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt, som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 23 i Prospektförordningen, och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet finns att tillgå på [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se).

Definitioner som används nedan framgår [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i Grundprospektet jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt].

En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade [datum], varvid Lånebeloppet höjts med [SEK/EUR] [belopp] från [SEK/EUR] [belopp] till [SEK/EUR] [belopp].]

## ALLMÄNT

1.	<b>Lånenummer:</b> (i) Tranchbenämning	[•] [•]
2.	<b>Kapitalbelopp:</b> (i) för Lånet: (ii) Tranch 1: [(ii) Tranch 2:	[•] [•] [•]
3.	<b>Pris per MTN:</b>	[•] % av Valör
4.	<b>Valuta:</b>	[SEK/EUR]
5.	<b>Valör</b>	[SEK/EUR] [•]
6.	<b>Lånedatum:</b>	[•]
7.	<b>Startdag för ränteberäkning (om annan än Lånedatum):</b>	[•]
8.	<b>Likviddatum:</b>	[•]
9.	<b>Återbetalningsdag:</b>	[•]
10.	<b>Räntekonstruktion:</b>	[Fast Ränta] [Rörlig Ränta (FRN)] [Nollkupongslån]
11.	<b>Belopp på vilket ränta ska beräknas:</b>	[Kapitalbelopp/[•]]

## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12.	<b>Fast Ränta:</b>  (i) Räntesats: (ii) Rän-tepe-riod:  (iii) Rän-te-för-fal-lo-dag(ar):  (iv) Dag-ber-äk-nings-metod:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>  [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]  Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Rän-te-pe-ri-oden) och därefter varje tidspe-ri-od om ca [•] månader med slutdag på en Rän-te-för-fal-lo-dag [Notera att den [första/sista] Rän-te-pe-ri-oden är [lång/kort].]  [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•] <i>(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Rän-te-pe-ri-od)</i>  30/360
13.	<b>Rörlig Ränta (FRN):</b>  (i) Rän-te-bas:  (ii) Rän-te-bas-mar-gi-nal: (iii) Rän-te-bes-täm-nings-dag:  (iv) Rän-te-pe-ri-od:  (v) Rän-te-för-fal-lo-dag-ar:  (vi) Dag-ber-äk-nings-metod:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>  [•] månaders [STIBOR/EURIBOR] [Den första kupongen kommer att interpoleras mellan [•] månaders [STIBOR/EURIBOR] och [•] månaders [STIBOR/EURIBOR].]  [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]  [Två] Bankdagar före varje Rän-te-pe-ri-od, första gången den [•]  Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Rän-te-pe-ri-oden) och därefter varje tidspe-ri-od om ca [•] månader med slutdag på en Rän-te-för-fal-lo-dag. [Notera att den [första/sista] Rän-te-pe-ri-oden är [lång/kort].]  Sista dagen i varje Rän-te-pe-ri-od, den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-te-för-fal-lo-dag anses närmast påföljande Bankdag. [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-te-för-fal-lo-dagen ska anses vara föregående Bankdag].  Faktisk/360
14.	<b>Nollkupongslån:</b>  (i) Villkor för Nollkupongslån: (ii) Riskfaktorer:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>  [•]  I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN emitterad med nollkupongsobligation" i Grundprospekt

## ÅTERBETALNING

15.	<b>Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:</b>	[•] % av [Kapitalbelopp/[•]]
-----	---	------------------------------

## ÖVRIGT

16.	<b>Upptagande till handel på Reglerad Marknad:</b> (i) Reglerad Marknad: (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: (vi) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: (vii) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt]  [Nasdaq Stockholm/specificera annan marknadsplats] [•] [•] [Specificera/Ej tillämpligt] [Specificera/Ej tillämpligt]  [Specificera/Ej tillämpligt]
17.	<b>Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt]
18.	<b>Uppskattat tillfört nettobelopp:</b>	[SEK/EUR] [ ] minus transaktionskostnader och avgifter
19.	<b>Användning av tillförda medel:</b>	[I enlighet med Grundprospekt/Specificera]
20.	<b>Intressen:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt] <i>(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)</i>
21.	<b>Kreditbetyg för Lån:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt]
22.	<b>Utgivande Institut:</b>	[[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Svenska Handelsbanken AB (publ)],[Swedbank AB (publ)]]/ [•]
23.	<b>Administrerande Institut:</b>	[[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Svenska Handelsbanken AB (publ)],[Swedbank AB (publ)]]/ [•]
24.	<b>ISIN:</b>	SE[•]

## ANSVAR

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Kapitalbelopp [och Ränta].

Stockholm den [•]  
L E Lundbergföretagen AB (publ)

## INFORMATION OM LUNDBERGS

### Översikt

L E Lundbergföretagen AB (publ), org.nr 556056-8817 och LEI-kod 529900BPSFZS6O3A9R04, är ett svenskt registrerat aktiebolag hos Bolagsverket med säte i Stockholm. Bolaget bildades den 26 maj 1952 och verksamheten bedrivs under svensk lagstiftning och i synnerhet aktiebolagslagen (2005:551). Post-adressen till huvudkontoret är Box 14048, 104 40 Stockholm och Bolagets hemsida är [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se).

### Historik

Lars Erik Lundberg var bara 24 år när han 1944 i lägenheten hemma i Norrköping startade det företag som senare skulle kallas Lundbergs. Verksamheten bestod av byggnadsrörelse och inriktningen blev bostadsbyggnation. Lars Eriks inriktning blev tidigt att sträva efter att behärska hela byggprocessen från mark till färdig produkt, så kallad byggmästerirörelse.

Geografiskt etablerades verksamhet på många håll i Mellan- och Sydsverige under 1950- och 1960-talen. Under samma period breddades också byggnadsverksamheten till att omfatta även kontors- och affärshus.

Intresset för att investera i egna förvaltningsfastigheter väcktes tidigt hos Lars Erik. Han insåg tidigt värdet av att bredda verksamheten med ytterligare en verksamhetsgren, fastighetsförvaltning. Härigenom skapades en större stabilitet i företaget, där beroendet av byggnadsrörelsen gradvis kunde minskas. Detta är grunden till den fastighetsrörelse som idag drivs i Fastighets AB L E Lundberg. Ända sedan slutet av 1950-talet har fastighetsinnehavet successivt byggts upp, nästan uteslutande med egenproducerade fastigheter. Förutom bostäder också kommersiella fastigheter med lokaler för detaljhandel och kontor.

I slutet av 1970-talet började företaget överväga en ytterligare breddning av koncernens verksamhet och under 1980-talet gjordes en rad investeringar i för företaget nya branscher. Finansbolag förvärvades och byggdes upp, likaså ett flertal mindre industriföretag. Vidare inleddes investeringar i vissa börsnoterade företag. Så småningom resulterade detta i ett flertal större aktieposter i bland annat Incentive, Holmens Bruk, Alfa-Laval, Siab och Östgöta Enskilda Bank. Koncernens verksamhet blev alltmer diversifierad, och under 1980-talets andra hälft beslutades att koncentrera investeringarna till ett begränsat antal börsnoterade företag. Övriga engagemang avvecklades och i början av 1990-talet överläts också de stora aktieposterna i Alfa-Laval och Incentive till Tetra Pak respektive ASEA. Dessa strukturaffärer innebär att betydande kapital frigjordes och stärkte kapitalbasen avsevärt.

1983 börsnoterades Lundbergs med Fredrik Lundberg som verkställande direktör. Från att ha varit ett helägt familjebolag togs nu steget fullt ut i offentlighetens ljus. Familjen Lundberg behöll dock en klar majoritet av ägandet i företaget.

I början av 1990-talet drabbades Sverige av den s.k. finanskrisen. Som huvudägare i Östgöta Enskilda Bank drabbades Lundbergs hårt av denna kris, men genom mycket stora kapitalinsatser lyckades företaget rädda banken. 1997 avyttrades Östgöta Enskilda Bank till Danske Bank med gott resultat.

År 1994 överläts byggnadsrörelsen till intressebolaget Siab, som 1997 gick samman med NCC. I februari 2010 avyttrades hela innehavet i NCC. Under 1990-talet och hittills under 2000-talet har stora investeringar gjorts i aktier och Lundbergs har blivit huvudägare i Hufvudstaden och Holmen. Lundbergs har även varit huvudägare i Cardo sedan 1998. Hela det innehavet avyttrades i mars 2011. Samma år förvärfvas aktier i Skanska, som blir nytt portföljbolag. 2013 blir Lundbergs huvudägare i Indutrade och 2017 huvudägare i Industrivärden. I tillgångsportföljen finns det helägda fastighetsbolaget Fastighets AB L E Lundberg, dotterbolagen Hufvudstaden och Holmen liksom intressebolagen Industrivärden, Indutrade och Husqvarna. Lundbergs har också betydande aktieinnehav i Handelsbanken, Sandvik och Skanska.

Under drygt 75 år har således Lundbergs utvecklats från ett byggföretag till ett investeringsföretag med intressen inom ett flertal olika områden.

### Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Lundbergs är ett investeringsföretag som, genom att vara aktiv och långsiktig ägare, förvaltar och utvecklar ett antal företag. I tillgångsportföljen finns det helägda fastighetsbolaget Fastighets AB L E Lundberg, de börsnoterade dotterföretagen Holmen och Hufvudstaden, liksom intressebolagen Industrivärden, Indutrade och Husqvarna. Lundbergs har också betydande aktieinnehav i Handelsbanken, Sandvik och Skanska. Utöver de helägda svenska bolagen investerar Lundbergs i svenska börsnoterade företag. Samtliga aktieinnehav kan komma att förändras över tiden.

## Strategi och målsättning

Lundbergs målsättning är att över tiden skapa avkastning, som med god marginal överstiger avkastningen på riskfria räntebärande placeringar. Lundbergs strategi är att uppnå avkastning och värdetillväxt med låg risk. Investeringar görs främst i företag som kännetecknas av goda marknadspositioner, stabilt starka kassaflöden samt egna produkter och varumärken. Den finansiella risken hålls på en relativt låg nivå genom låg skuldsättning och god likvid beredskap.

Lundbergs tidsperspektiv på ägandet möjliggör för företagen och dess ledningar att arbeta långsiktigt för att utveckla marknadspositioner och konkurrenskraft. Med ett långsiktigt ägande följer ofta engagemang i bolagens styrelser.

## Tillgångar

Tillgångarna är koncentrerade till ett antal större innehav. Fastighetsrelaterade innehav, genom den helägda rörelsen i Lundbergs Fastigheter samt aktier i Hufvudstaden, representerade den 21 maj 2021 ett värde om cirka 31,8 mdkr. Detta motsvarade 25,6 procent av de totala innehaven, värderade till marknadsvärde. Aktieinnehaven i Holmen, Indutrade, Husqvarna, Industrivärden, Handelsbanken, Sandvik och Skanska svarade för cirka 91,6 mdkr motsvarande 73,7 procent.

## Investeringsaktiviteter 2020 och 2021

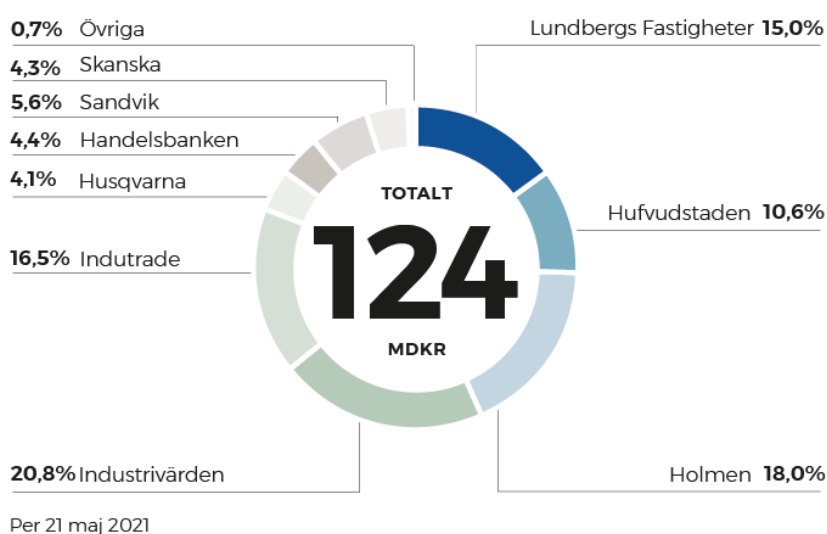
Under 2020 har moderbolaget investerat totalt 1 289 mdkr (1 026) i börsnoterade aktier. Investeringarna är fördelade på 583 mdkr (648) i Industrivärden, 410 mdkr (364) i Handelsbanken och 297 mdkr (0) i Skanska. Under 2020 har Lundbergs Fastigheter investerat 733 mdkr (1 170) i ny- och ombyggnader av förvaltningsfastigheter. Under perioden januari – mars 2021 har moderbolaget totalt investerat 817 mdkr i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 1 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 85 mdkr, 1 214 000 aktier av serie A i Hufvudstaden för 153 mdkr, 500 000 aktier av serie C i Industrivärden för 145 mdkr, 1 500 000 aktier i Sandvik för 329 mdkr och 500 000 aktier av serie B i Skanska för 104 mdkr. Under juni månad 2021 har 1 000 000 aktier i Sandvik förvärvats för 226 mdkr.

## Organisation

Lundbergs investeringsarbete bedrivs i en liten organisation med lång samlad erfarenhet och god kompetens. Organisationen består av ett tiotal personer inklusive medarbetarna i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB.

Förvaltningskostnaden i relation till innehavens marknadsvärde uppgick under 2020 till 66 mdkr (71) vilket på årsbasis motsvarar 0,06 procent (0,08) av innehaven beräknade till marknadsvärde. Det helägda fastighetsbolaget är organisatoriskt frikopplat från moderbolaget och jämförs med övriga portföljbolag.

Lundbergs aktieinnehav per den 21 maj 2021 framgår av nedanstående tabell.<sup>8</sup>



<sup>8</sup> Källa: [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se)

## **Aktiekapital och större aktieägare**

Aktiekapitalet i Lundbergs uppgick den 31 december 2020 till 2 480 mnkr. Antalet aktier per den 31 december 2020 uppgick till 248 000 000, var och en med ett kvotvärde av 10 kronor. Aktierna fördelade sig på 96 000 000 aktier av serie A med tio röster vardera samt 152 000 000 aktier av serie B med en röst vardera.

Antalet aktieägare i Lundbergs uppgick per 31 december 2020 till cirka 46 300 (42 300). Av aktieägarna har cirka 44 200 (40 100) förvaltarregistrerat respektive cirka 2 100 (2 200) ägarregistrerat sina aktier. Andelen utländskt ägande uppgår till 8,7 procent (8,4).

## **Beroendeförhållanden inom Koncernen**

Bolaget står inte i någon beroendeställning till något annat koncernföretag. Däremot är de helägda dotterföretagen Fastighets AB L E Lundberg och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB beroende av Bolaget för löpande finansiering. De börsnoterade dotterföretagen står inte i något beroendeförhållande till Bolaget och är självständigt ansvariga för löpande finansiering och riskhantering.

## **Information om tendenser**

Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för åtminstone innevarande räkenskapsår.

Det finns inga nyligen inträffade händelser som är specifika för Bolaget och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Bolagets solvens. Det har heller inte ägt rum några väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

## **Förvaltnings- och ledningsorgan**

För att kontakta styrelse och ledning hänvisas till Lundbergs huvudkontor. Kontaktuppgifter återfinns på sida 30.

### **Styrelse**

#### **Mats Guldbrand, Född 1945**

Civ ekon

Styrelsens ordförande

Invald i styrelsen 2008

Styrelseledamot Stiftelsen Konung Gustav V:s 80-årsfond

Tidigare erfarenhet bland annat som aktiechef vid AMF Pension

#### **Carl Bennet, Född 1951**

Civ ekon, med dr h c, tekn dr h c

Invald i styrelsen 2009

VD i Carl Bennet AB

Styrelseordförande i Carl Bennet AB, Elanders AB och Lifco AB

Vice ordförande i Arjo och Getinge

Styrelseledamot i Holmen

#### **Lilian Fossum Biner, Född 1962**

Civ ekon

Invald i styrelsen 2014

Styrelseledamot i a-connect, Carlsberg, Givaudan och Scania

Tidigare erfarenhet bland annat som vice VD och CFO på Axel Johnson AB och CFO på Spendrups Bryggeri AB

#### **Louise Lindh, Född 1979**

Civ ekon

Invald i styrelsen 2010

VD i Fastighets AB L E Lundberg

Styrelseordförande i J2L Holding AB

Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden och Holmen

#### **Fredrik Lundberg, Född 1951**

Civ ing, civ ekon, ekon dr h c, tekn dr h c

Invald i styrelsen 1975



VD i L E Lundbergföretagen AB  
Styrelseordförande i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden, Holmen och Industrivärden  
Vice ordförande i Handelsbanken  
Styrelseledamot i Skanska

**Katarina Martinson**, Född 1981

Civ ekon

Invald i styrelsen 2009

Styrelseordförande i Indutrade och Lundbergsstiftelserna

Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Husqvarna och Fidelio Capital

**Sten Peterson**, Född 1956

Civ ing

Invald i styrelsen 2001

Vice ordförande i Fastighets AB L E Lundberg och Förvaltnings AB Lunden

Styrelseledamot i Hufvudstaden och J2L Holding AB

Tidigare VD i Förvaltnings AB Lunden

**Lars Pettersson**, Född 1954

Civ ing, fil dr h c

Invald i styrelsen 2012

Styrelseordförande KP Komponenter A/S

Styrelseledamot i Husqvarna, Industrivärden och Indutrade

Tidigare erfarenhet bland annat som VD och koncernchef i Sandvik AB

**Bo Selling**, Född 1958

Civ ing

Invald i styrelsen 2020

Styrelseordförande i Sydholmarna Kapitalförvaltning

Tidigare erfarenhet inom aktieförvaltning, bland annat hos AMF, Handelsbanken och Alecta

**Ledning**

**Fredrik Lundberg**, Född 1951

Anställd 1977

VD

**Clas Boustedt**, Född 1962

Anställd 1991

vVD, VD i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB

**Lars Johansson**, Född 1966

Anställd 1991

Ekonomi- och finansdirektör

**Bolagsstyrning**

Bolagsstyrningen i Lundbergs utgår från bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga lagar. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara ("comply or explain"). Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ska förklaringar avges där skälen till varje avvikelse redovisas samt en beskrivning lämnas av den lösning som istället valts.

Bolaget avviker från Kodens regler avseende valberedning. Detta mot bakgrund av att aktieägarkretsens sammansättning har gjort att en valberedning inte ansetts behövlig. Förslag avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelseval och i förekommande fall revisorsval samt förslag till arvode åt styrelseledamöterna och revisorerna lämnas därför av Bolagets större aktieägare och presenteras i kallelse till årsstämma samt på Bolagets hemsida.

**Styrelsens oberoende**

Samtliga styrelseledamöter anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning med undantag av Fredrik Lundberg (i egenskap av verkställande direktör), Louise Lindh (i egenskap av verkställande direktör i det helägda dotterbolaget Fastighets AB L E Lundberg) samt Sten Peterson (bland

annat i egenskap av vice ordförande i Förvaltnings AB Lunden, i vilket Fredrik Lundberg är styrelseordförande och majoritetsaktieägare). Vidare är samtliga styrelseledamöter utom Louise Lindh, Fredrik Lundberg, Katarina Martinson och Sten Peterson att betrakta som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Styrelsen uppfyller således de krav på oberoende som uppställs i Kodens. Styrelsens sammansättning avviker däremot från Kodens bestämmelse 4.3 genom att två av ledamöterna ingår i ledningen för Bolaget respektive Bolagets dotterbolag. Denna avvikelse motiveras av att det är lämpligt att styrelsens sammansättning speglar ägarförhållandet i Bolaget

### **Revisionsutskott**

Styrelsen har prövat frågan om inrättandet av ett revisionsutskott och beslutat att inte inrätta ett sådant. Istället fullgör styrelsen i sin helhet de uppgifter som ankommer på revisionsutskottet. Detta fungerar väl och innebär dessutom att hela styrelsen har full insyn i och aktivt tar del i dessa viktiga uppgifter. Styrelsen har sålunda under 2020 bedömt systemen för intern kontroll avseende finansiell rapportering. Detta syftar till att säkerställa att verksamheten är effektiv och bedrivs i enlighet med lagar och förordningar samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen bistår vidare koncernledningen med identifiering och utvärdering av de främsta riskerna i verksamheten och tillser att ledningen inriktar arbetet på att hantera dessa. Styrelsen har två gånger under 2020 haft genomgångar med och fått rapporter från Bolagets externa revisorer, varvid en gång utan närvaro av verkställande direktören eller andra i bolagsledningen. Revisorerens rapporter har inte föranlett någon särskild åtgärd från styrelsen.

### **Ersättningsutskott**

Frågor om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören, bereds av styrelsens ordförande. Beslut i dessa frågor fattas av styrelsen, varvid verkställande direktören inte deltar. Ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare förhandlas och avtalas med verkställande direktören. Vidare följer och utvärderar styrelsen samtliga program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Styrelsen följer och utvärderar även tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsen har prövat frågan om inrättande av ett ersättningsutskott men har ansett att den beredning och kompetensfördelning som tillämpas avseende ersättningar är ändamålsenlig och bra. Styrelsen har därför inte funnit anledning till att ändra detta även om det innebär en avvikelse från Kodens regler, i den bemärkelsen att en styrelseledamot som ingår i bolagsledningen deltar i arbetet.

### **Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan**

Fredrik Lundberg äger direkt eller indirekt en betydande del av aktierna i Lundbergs, per den 31 december 2020, 42,33 % av det totala aktiekapitalet samt 70,95 % av det samlade antalet röster i Bolaget. Det stora aktieinnehavet medför att Fredrik Lundberg har betydande inflytande och kontroll över Lundbergs. Detta inflytande förstärks ytterligare genom att Fredrik Lundberg är verkställande direktör i Lundbergs samt styrelseordförande i Holmen AB (publ), Hufvudstaden AB (publ), Fastighets AB L E Lundberg samt Industrivärden AB (publ). Var och en av Louise Lindh och Katarina Martinson (inklusive familjer) äger, per den 31 december 2020, direkt eller indirekt 13,98 % av det totala aktiekapitalet samt 11,21 % av det samlade antalet röster i Bolaget. Det bör därför särskilt noteras att Fredrik Lundbergs, Katarina Martinsons eller Louise Lindhs intressen som aktieägare i Lundbergs inte nödvändigtvis behöver överensstämma med MTN-innehavarnas intressen. Vidare kan verksamheten inom Lundbergs samt dess dotterföretag komma att påverkas negativt om Fredrik Lundberg av någon anledning inte kan eller önskar att fortsätta utöva en aktiv ägarroll.

Det som säkerställer att Fredrik Lundbergs kontroll av Bolaget inte missbrukas är att Lundbergs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Dessutom uppfyller Lundbergs såväl Kodens som börsens regler om oberoende vad gäller styrelsens sammansättning.

### **Revisorer**

PricewaterhouseCoopers AB, med Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor, är Bolagets revisor sedan årsstämman 2021. Magnus Svensson Henryson är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Sedan årsstämman 2014 fram till årsstämman 2021 var KPMG AB (Box 16106, 103 23 Stockholm), med Joakim Thilstedt som huvudansvarig revisor, Bolagets revisor. Joakim Thilstedt var under denna period auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

## ÖVRIG INFORMATION

### Försäkran beträffande Grundprospektet

L E Lundbergföretagen AB (publ) (org.nr 556056-8817), med säte i Stockholm, ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Enligt Bolagets kännedom överensstämmer den information som ges i delar av Grundprospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag svarar även styrelsen i Lundbergs för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### Information beträffande Finansinspektionens godkännande

Detta Grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Grundprospekt 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 emittenten eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Grundprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

### Historisk finansiell information

Lundbergs årsredovisningar för 2019 och 2020 samt Lundbergs delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2020 och 2021 är, men endast vad avser de delar som framgår av avsnittet *Handlingar införlivade genom hänvisning* nedan, införlivade i Grundprospektet genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se). Information på Bolagets hemsida som inte införlivats i Grundprospektet genom hänvisning utgör inte en del av Grundprospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Sedan 2005 tillämpar Lundbergs International Financial Reporting Standards (IFRS) för upprättande av koncernredovisning. Utöver revisionen av Bolagets årsredovisningar har Bolagets revisorer inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

### Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar har, men endast vad avser de avsnitt som förtecknas i underavsnitt *Avsnitt införlivade genom hänvisning* nedan, införlivats i Grundprospektet genom hänvisning.

- Lundbergs delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars för 2020 och 2021; och
- Lundbergs årsredovisning för 2019 och 2020.

Den information som inte framgår av de delar av ovan nämnda årsredovisningar och delårsrapporter som inte införlivats enligt underavsnittet *Avsnitt införlivade genom hänvisning* nedan är antingen inte relevanta för investerarna eller återfinns på annan plats i detta Grundprospekt. Information på de webbplatser som hänvisas till genom hyperlänkar utgör inte en del av Grundprospektet såvida informationen inte införlivats genom hänvisning. Handlingar som har införlivats genom hänvisning finns att tillgå på Bolagets webbplats [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se) och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat.

<b>Årsredovisning 2019</b>	<b>Sida</b>
Beskrivning av avstämningsposten substansvärde	16
Resultaträkning avseende Koncernen	58
Balansräkning avseende Koncernen	59
Förändring i eget kapital Koncernen	60
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	60
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	61-84
Revisionsberättelse	96-99
Förvaltningsberättelse	48-57
Definitioner	57

Länk till Lundbergs årsredovisning 2019:

[https://lundberg.prod-mid-euw3.investis.com/sites/default/files/files/Lundbergs\\_AR2019\\_web.pdf](https://lundberg.prod-mid-euw3.investis.com/sites/default/files/files/Lundbergs_AR2019_web.pdf)

<b>Årsredovisning 2020</b>	<b>Sida</b>
Beskrivning av avstämningsposten substansvärde	16
Resultaträkning avseende Koncernen	58
Balansräkning avseende Koncernen	59
Förändring i eget kapital Koncernen	60
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	60
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	61-84
Revisionsberättelse	96-99
Förvaltningsberättelse	48-57
Definitioner	57

*Länk till Lundbergs årsredovisning 2020:*

[https://www.lundbergforetagen.se/sites/default/files/files/Lundbergs\\_AR2020\\_webb\\_low.pdf](https://www.lundbergforetagen.se/sites/default/files/files/Lundbergs_AR2020_webb_low.pdf)

<b>Delårsrapport perioden 1 januari – 31 mars 2020</b>	<b>Sida</b>
Beskrivning av avstämningsposten substansvärde	2
Resultaträkning avseende Koncernen	6
Balansräkning avseende Koncernen	7
Förändring i eget kapital Koncernen	7
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	7
Beskrivning av redovisningsprinciper	5

*Länk till Lundbergs delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2020:*

<https://vp279.alertir.com/afw/files/press/lundbergforetagen/202005294603-1.pdf>

<b>Delårsrapport perioden 1 januari – 31 mars 2021</b>	<b>Sida</b>
Beskrivning av avstämningsposten substansvärde	2
Resultaträkning avseende Koncernen	6
Balansräkning avseende Koncernen	7
Förändring i eget kapital Koncernen	7
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	7
Beskrivning av redovisningsprinciper	5

*Länk till Lundbergs delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2021:*

<https://vp279.alertir.com/afw/files/press/lundbergforetagen/202105257070-1.pdf>

### **Revision av den årliga historiska finansiella informationen**

Den finansiella informationen i årsredovisningen för år 2019 och år 2020 har granskats av Joakim Thilstedt. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Revisorn är auktoriserad och medlem i FAR samt verksam vid revisionsfirman KPMG AB.

### **Åldern på den senaste finansiella informationen**

Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2020, vilken publicerades den 2 mars 2021 samt delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2021, vilken publicerades den 25 maj 2021.

### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Lundbergs har under de senaste tolv månaderna ej varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som emittenten är medveten om kan uppkomma) som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på emittentens eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

### **Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning eller ställning på marknaden**

Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller koncernens finansiella resultat, finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2021 offentliggjordes till godkännandet av detta Grundprospekt.

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- eller finansieringsstruktur har inträffat sedan årsredovisningen för 2020 offentliggjordes. Inte heller har det skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning.

### **Väsentliga avtal**

Bolagets anser att det inte finns några väsentliga avtal som skulle kunna påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av Lånen.

### **Jurisdiktion**

Lundbergs står under svensk jurisdiktion. Om Lundbergs agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

### **Handlingar som är tillgängliga för inspektion**

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida [www.lundbergforetagen.se](http://www.lundbergforetagen.se):

- Bolagsordning och registreringsbevis för Bolaget.
- Bolagets och dotterbolags reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2019 och 2020.
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2020 och 2021.
- Detta Grundprospekt.

Information på Bolagets hemsida som inte införlivats i Grundprospektet genom hänvisning utgör inte en del av Grundprospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt kan beställas från Bolaget, 601 85 Norrköping, under Grundprospektets giltighetstid på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid.

## ADRESSER

---

### EMITTENT

L E Lundbergföretagen AB  
601 85 Norrköping  
011-21 65 00  
information@lundbergs.se  
www.lundbergforetagen.se

### REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB  
Torsgatan 21  
113 97 Stockholm  
010-213 30 00

---

### LEGAL RÅDGIVARE

Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB  
Jakobs torg 3  
111 52 Stockholm  
08-400 283 00

### CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
101 23 Stockholm  
08-402 90 00

---

## FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

---

### Handelsbanken

([www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se))

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm

Capital Markets:

08-463 46 09

### Handelsbankens Penningmarknadsbord

Credit Sales:

08-463 46 50

---

### Nordea Bank Abp

([www.nordeamarkets.com/sv](http://www.nordeamarkets.com/sv))

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

Nordea Markets:

08-407 90 85

08-407 91 11

08-407 92 03

---

### SEB

([www.seb.se](http://www.seb.se))

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

08-506 232 19

08-506 232 21

---

### Swedbank

([www.swedbank.se](http://www.swedbank.se))

Large Corporates & Institutions

105 34 Stockholm

MTN-desk:

08-700 99 85

Stockholm:

08-700 99 98

Göteborg:

031-739 78 50

---