

Detta grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 26 maj 2026 och är giltigt i högst tolv månader efter detta datum, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Efter att grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Bolaget inte vara skyldigt att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter.



TRELLEBORG AB (publ)

**Grundprospekt
avseende
Medium Term Note Program
om 8 miljarder svenska kronor eller motvärdet därav i euro**

Ledarbank
SEB

Emissionsinstitut		
Nordea		SEB
DNB Carnegie		Swedbank
SEK Securities		

VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Trelleborg AB:s (publ) (org. nr. 556006-3421) ("Bolaget") program för utgivning av obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Med "Lån" avses varje lån – omfattande en eller flera MTN – som Bolaget upptar under MTN-programmet. Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en Reglerad Marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). För Grundprospektet och erbjudanden enligt Grundprospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Grundprospekt, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Bolaget och dess dotterbolag benämns i detta Grundprospekt tillsammans "Trelleborg" och "Koncernen".

Definitioner som används i detta Grundprospekt har den innebörd som framgår av avsnittet Allmänna villkor ("Allmänna Villkor") och av avsnittet Mall för slutliga villkor, om inte annat framgår av sammanhanget. Grundprospektet ska läsas tillsammans med de dokument som inkorporerats genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med Mall för Slutliga Villkor ("Slutliga Villkor"). Viss finansiell och annan information som presenteras i Grundprospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

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

Grundprospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Grundprospekt gäller endast per dagen för Grundprospektets offentliggörande.

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

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

Vissa investerarens placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter. Varje presumtiv investerare bör rådgöra med sin juridiske rådgivare eller ansvarig tillsynsmyndighet för att besluta om och i vilken omfattning de har möjlighet att investera i MTN.

Erbjudanden om förvärv av MTN riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, översättning, registrering eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Bolaget. Grundprospektet får inte vidarebefordras, reproduceras eller göras tillgängligt i eller till något land där sådan publicering eller distribution skulle förutsätta att någon ytterligare dokumentation upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt, eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Personer som får tillgång till detta dokument är skyldiga att informera sig om, och iakttä, sådana begränsningar. Förvärv av MTN som emitteras under grundprospektet i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. MTN emitterade under Grundprospektet har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act 1933. MTN får inte överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning.

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 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 Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Ledarbanken, Administrerande Institut, Emissionsinstitutet eller någon av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

INNEHÅLL

BESKRIVNING AV TRELLEBORG AB:S MTN-PROGRAM.....	4
RISKFaktorER	8
PRODUKTbESKRIVNING.....	18
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER TRELLEBORG AB:S (PUBL) SVENSKA MTN-PROGRAM	20
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	33
INFORMATION OM EMITTENTEN TRELLEBORG AB (publ).....	38
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	46
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING.....	47
HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION	49
KONTAKTUPPGIFTER.....	50

BESKRIVNING AV TRELLEBORG AB:S MTN-PROGRAM

Detta MTN-program, etablerat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 28 januari 2025, utgör en ram under vilket Bolaget avser att ta upp lån i SEK och EUR med en löptid på lägst ett år. MTN-programmets rambelopp är ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) SEK eller motvärdet därav i EUR.

Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade Medium Term Notes ("MTN"), i hela multiplar om lägst EUR 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK) per löpande skuldebrev. MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. Det finns inte några överlåtelsebegränsningar i villkoren för MTN.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga MTN som ges ut under detta program skall härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom skall för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Sådana Slutliga Villkor kommer att offentliggöras på Trelleborgs hemsida, www.trelleborg.com. Varje MTN som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

Bolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Nordea Bank Abp, SEK Securities (Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till programmet till emissionsinstitut i MTN-programmet.

Kreditbetyg (Rating)

Bolaget har, per dagen för detta Grundprospekt, inte något officiellt kreditbetyg.

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån som emitteras under MTN-programmet. Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit kreditbetyg, anges detta i Slutliga Villkor.

Kreditbetyg är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Detta betyg behöver inte ha vägt in samtliga risker förenade med en placering i MTN.

Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är därför var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg.

Status

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

Form av värdepapper samt identifiering

MTN emitteras i dematerialiserad form under MTN-programmet och kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system eller annat sådant clearingsystem som anges i Slutliga Villkor. Värdepappersinnehavarna måste således, för förvaring och erhållande av betalning under MTN, förlita sig på Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system eller annat sådant clearingsystem som anges i Slutliga Villkor.

MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden AB och Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden AB erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (*International Securities Identification Number*).

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

Gröna och Blå Obligationer

Koncernen har etablerat ett ramverk för gröna och blå obligationer, såsom ändrat, uppdaterat och/eller ersatt från tid till annan ("**Gröna och Blå Ramverket**"), vilket möjliggör för Bolaget att emittera gröna respektive blå obligationer. Det Gröna och Blå Ramverket har utvecklats i linje med Green Bond Principles 2021 (inklusive Appendix I daterat juni 2022) ("**Green Bond Principles**") och Practitioner's Guide on Blue Bonds, utgivna av International Capital Markets Association och finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.trelleborg.com) under fliken Skuldinvesterare. Det Gröna och Blå Ramverket utgörs av följande huvudkomponenter: (i) användning av intäkter, (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar, (iii) hantering av emissionslikvid, (iv) rapportering och (v) extern granskning. Sustainability, en självständig organisation som utvärderar börsnoterade bolags hållbarhetsarbete, har i ett uttalande daterat 15 maj 2025 bekräftat att det Gröna och Blå Ramverket är i linje med Green Bond Principles.

Villkoren i det Gröna och Blå Ramverket innebär i huvudsak att ett belopp motsvarande intäkterna från emitterade Gröna eller Blå Obligationer uteslutande ska användas för att finansiera eller refinansiera kvalificerade projekt ("**Projekt**"). För att ett projekt ska vara kvalificerat krävs det att Projektets syfte är att stödja omställningen till "netto-noll", i linje med Koncernens hållbarhetsstrategi och klimatmål som har verifierats av Science Based Targets initiative (SBTi). I det Gröna och Blå Ramverket finns det fem projektkategorier som kan utgöra Projekt: "Green Buildings", "Energy Efficiency", "Renewable Energy", "Clean Transportation" och "Sustainable Water and Wastewater Management". Obligationer som emitteras under detta Grundprospekt och vars intäkter allokeras till projekt inom projektkategorierna "Green Buildings", "Energy Efficiency", "Renewable Energy" och/eller "Clean Transportation" utgör gröna obligationer ("**Gröna Obligationer**"). Obligationer som emitteras under detta Grundprospekt och vars intäkter allokeras till projekt inom projektkategorin "Sustainable Water and Wastewater Management" utgör blå obligationer ("**Blå Obligationer**").

Trelleborg har etablerat en kommitté för grön finansiering ("**Kommittén**"). Potentiella projekt granskas och godkänns av Kommittén, och Kommittén, i samråd med lämpliga rådgivare, ska säkerställa att utvalda Projekt efterlever kriterierna i det Gröna och Blå Ramverket. Ett belopp motsvarande emissionslikviden från emissioner av Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer kommer att användas i enlighet med principerna i det Gröna och Blå Ramverket, genom att likviden registreras på aggregerad basis (portföljbasis) i ett internt register av Trelleborgs treasury-avdelning med målsättning att allokera intäkterna till Projekt inom 24 månader från emissionen. För att investerare ska kunna följa utvecklingen och få en inblick i relevanta områden tillhandahåller Bolaget en rapport för gröna investeringar. För det fall att ett Projekt inte längre efterlever kriterierna i det Gröna och Blå Ramverket kommer Projektet att flyttas från det interna registret och ersättas så snart ett nytt lämpligt Projekt har identifierats. Intäkter från Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer kommer inte att användas för Projekt vars syfte är att framställa fossila bränslen eller genomföra skadlig råvaruframställning, eller som avser verksamhet relaterad till vapen, tobak eller spel. Emissionslikvider som ännu inte investerats i ett Projekt placeras i Bolagets likviditetsreserv.

Trelleborg publicerar årligen ett investerarbrev tillsammans med en konsekvensrapport i vilken Bolaget rapporterar information kring allokeringen av intäkter till Projekt samt den miljömässiga påverkan som Projektet har haft. Det senare är avhängigt tillgången av pålitligt beräkningsunderlag. Konsekvensrapporten och investerarbrevet finns tillgängliga på Trelleborgs hemsida (www.trelleborg.com) under fliken Skuldinvesterare.

Det Gröna och Blå Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget. Bolaget förbinder sig att upprätthålla det Gröna och Blå Ramverket så länge det finns Gröna Obligationer eller Blå Obligationer utestående.

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

Varken Ramverket för Gröna och Blå Obligationer, någon oberoende utvärdering (inklusive, men inte begränsat till, sådan utvärdering som genomförts av Sustainalytics) eller något annat yttrande eller innehåll på ovan refererade hemsida är införlivade eller utgör en del av detta Prospekt.

Skatt, kostnader

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

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

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagandet till handel såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på en Reglerad Marknad, dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden AB m.m.

Upptagande till handel på Reglerad Marknad

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

Försäljning

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara nominellt belopp eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Sweden AB:s system.

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

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhanderna 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 aktuellt Lån.

När en finansiell mellanhand lämnar ett erbjudande kommer denne i samband därmed informera investerarna om villkoren för erbjudandet vid den tidpunkt då erbjudandet lämnas. När en finansiell mellanhand använder Grundprospektet för erbjudanden måste den finansiella mellanhanden ange på sin webbplats att den använder Grundprospektet i enlighet med godkännandet och de villkor som är knutna till detta.

Ny information avseende finansiella mellanhänder som var okänd vid tidpunkten för godkännandet av Grundprospektet eller ingivandet av Slutliga Villkor ska offentliggöras och publiceras på Trelleborgs hemsida (www.trelleborg.com).

Marknadspris

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag.

Prissättning

Eftersom MTN under MTN-programmet kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för MTN. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. Avkastningen på en MTN är en funktion av det pris till vilken MTN förvärvas, den räntesats som gäller för MTN samt eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av MTN.

Referensvärden

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

Behandling av personuppgifter

Bolaget och Emissionsinstitutet kan, i egenskap av personuppgiftsansvariga, samla in och behandla personuppgifter. Behandlingen av personuppgifter baseras på Bolagets och Emissionsinstitutets berättigade intressen att uppfylla sina respektive skyldigheter under Allmänna Villkor. Personuppgifter kommer inte att sparas under längre tid än vad som är nödvändigt för att uppnå de syften för vilka de samlades in om det inte föreligger en rätt eller skyldighet att göra så enligt lag. I den mån Allmänna Villkor tillåter kan personuppgifter delas med tredje man (så som Euroclear Sweden AB) som kommer behandla personuppgifterna som personuppgiftsbiträde. Personuppgiftsägaren har generellt sett rätt att få information om vilka personuppgifter som Bolaget och Emissionsinstitutet behandlar och kan skriftligen efterfråga sådan information hos Bolaget eller något av Emissionsinstitutet vid den adress som finns registrerad hos Bolagsverket. I tillägg kan personuppgiftsägaren ha rätt att begära att personuppgifter gallras och har rätt att erhålla de personuppgifter som de själva har tillhandahållit i maskinläsbar form. Information om Bolagets och Emissionsinstitutets behandling av personuppgifter finns tillgänglig på deras respektive hemsidor.

Tillämplig lag

Allmänna Villkor och Slutliga Villkor är upprättade under svensk rätt och svensk rätt ska tillämpas på samtliga MTN under MTN-programmet. Tvist rörande lånevillkoren ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Ytterligare information

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Bolaget eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt hos Finansinspektionen samt på Trelleborgs hemsida (www.trelleborg.com).

RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs och diskuteras riskfaktorer som är väsentliga för Koncernen, vilket inkluderar risker relaterade till Koncernens verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till MTN. Bolagets bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiseras. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt.

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

Risker relaterade till Koncernens verksamhet

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Makroekonomiska och geopolitiska förhållanden

Trelleborg är en global koncern som erbjuder specialutvecklade polymerlösningar som tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer. Koncernen bedriver verksamhet i 40 länder världen över och cirka 94 procent av de anställda i Koncernen jobbar utanför Sverige. Koncernen är således beroende av såväl den allmänna ekonomiska och politiska situationen i världen som omständigheter som är unika för specifika regioner och länder. Faktorer som konsumtion, företagsinvesteringar, offentliga investeringar, volatiliteten och styrkan hos kapitalmarknaden samt inflationen påverkar det affärsmässiga och ekonomiska klimatet och i slutändan storleken och lönsamheten på Koncernens verksamhet. Under en ekonomisk nedgång – som bland annat kan karaktäriseras av högre arbetslöshet, lägre inkomster, lägre företagsvinster, färre företagsinvesteringar och lägre konsumtion – riskerar Koncernens verksamhet att påverkas väsentligt negativt om exempelvis efterfrågan på Koncernens produkter minskar, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Koncernens intäkter minskar.

Koncernens geografiska spridning exponerar Trelleborg för geopolitiska risker i de länder och regioner till vilka Trelleborg säljer produkter eller har annat samröre med. Rysslands invasion av Ukraina, upptrappningen av konflikter i Mellanöstern och utökade handelspolitiska spänningar, innefattande sanktioner, exportrestriktioner, handelstullar och ökad protektionism, är aktuella exempel på sådant som riskerar att påverka Koncernens organisation, rörelseresultat och tillväxt.

Till följd av Rysslands invasion av Ukraina inledde Koncernen under 2022 avveckling av sin verksamhet i Ryssland. Verksamheten i Ryssland är sedan 2023 avvecklad och Koncernen gör inga affärer med Ryssland eller Belarus. Under 2024 inleddes en likvidation av det bolag som den tidigare ryska verksamheten bedrevs i, och likvidationen slutfördes under början av 2025.

Ökad geopolitisk osäkerhet, upptrappning av konflikter, handelspolitiska åtgärder och störningar i internationella transportflöden, kan i sin tur leda till ökade svårigheter för Koncernen att säkra leverans av material som är nödvändigt för att verksamheten ska fortlöpa om leveranskedjan inte är tillräckligt diversifierad. Därutöver kan den ökade osäkerhet som följer av geopolitisk instabilitet och handelshinder dämpa den globala ekonomiska aktiviteten och därmed påverka efterfrågan på Koncernens produkter.

Koncernen är även föremål för risker relaterade till inflation, exempelvis inflation av löne- och pensionsnivåer. Inflationen förväntas förbli relativt hög under kommande år, främst drivet av höjda råvarupriser och en ökad prispress. Följaktligen finns en risk att kostnaderna för inflation av löner och pensioner överstiger prisökningstakten för Trelleborgs produkter och lösningar, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens marginaler.

Koncernens verksamhet och resultat är bland annat beroende av att dess kunder har tillräckliga resurser för att köpa Koncernens produkter. Om Koncernens kunder upplever svårigheter att få krediter eller

upplever en oro över marknadsstabiliteten i allmänhet finns det en risk att de väljer att senarelägga sina inköp av Koncernens produkter.

Det är mot den ovan beskrivna bakgrunden osäkert i vilken utsträckning faktorer såsom en negativ utveckling på någon eller flera av de marknader där Koncernen är verksam, ett svagare konjunkturläge och förändringar i beteenden hos Koncernens kunder kan komma att påverka Koncernen, men dessa faktorer riskerar att ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens intäkter samt nuvarande och framtida verksamhet, omsättning och tillväxtpotentialer.

Variationer i tillgång till och pris på råmaterial

Råmaterialrisker är knutna till tillgång till och prisbildning för råmaterial som är nödvändigt för Koncernens processer. De viktigaste råvarorna i Koncernens processer är gummiblandningar, polymerer, metallkomponenter, vävar och tillsatsämnen. Fluktuationerna i prisnivåerna på vissa av de råvaror som är viktiga för Koncernen har de senaste åren varit stora och prisnivåerna har historiskt fått genomslag i Koncernens inköpskostnader med cirka tre till sex månaders eftersläpning.

Under 2025 uppgick Koncernens kostnader för råmaterial, komponenter, färdigvaror, förpackningsmaterial samt energi- och transportkostnader till 13 997 MSEK, vilket innebär en minskning jämfört med 2024 (14 380 MSEK) och motsvarar cirka 65 procent av Koncernens totala kostnader för sålda varor. Skulle Koncernens inköspriser höjas riskerar det att ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens resultat och lönsamhet.

Teknologi- och marknadsutveckling samt ökande konkurrens

Koncernens verksamhet bedrivs på konkurrensutsatta marknader där konkurrensen främst består av mindre aktörer som är regionala specialister på en eller flera nischmarknader inom olika marknadssegment eller produktkategorier. Det finns även ett antal globala aktörer som konkurrerar med Koncernen inom vissa segment och nischer, bland annat Cathay Consolidated, ContiTech, Gummi-Metall-Technik, Hamilton Kent, Hultec, Hutchinson, IVG Colbachini, Keeper, MannTek, Parker Lord, Pencil & Flipo, Semperit, DuPont, Freudenberg, Lubrizol, Medbio, Raumedic, Saint-Gobain, Semperit, Spectrum Plastics, Starlim, Daetwyler, Diploma, Federal Mogul, Fenner, Freudenberg, Greene Tweed, Hutchinson, NOK, Parker Hannifin, Saint Gobain, SKF, Transdigm och Wolverine.

Delar av Koncernens verksamhet bedrivs inom branscher som präglas av pressade priser och snabba teknik- och materialförändringar och därför är såväl bibehållandet av Koncernens nuvarande verksamhet som dess framtida tillväxt beroende av att Koncernen lyckas utveckla nya och framgångsrika produkter, applikationer och tillverkningsprocesser. Om Koncernens konkurrenter har bättre resurser än Koncernen eller lyckas bättre med sina produktutvecklingsinsatser riskerar Koncernens produkter att bli olönsamma. Detta kan i sin tur leda till att Koncernen tvingas göra kostnadskrävande omstruktureringar för att anpassa sig till konkurrenssituationen.

Arbete med forskning och utveckling är kostsamt och det finns en risk att utvecklade produkter, applikationer eller tillverkningsprocesser inte blir kommersiellt lyckosamma. Under 2025 uppgick Koncernens kostnader för forskning och utveckling till cirka 721 MSEK, vilket motsvarade cirka två procent av Koncernens totala omsättning under året. Ett exempel på utvecklingsprojekt är Koncernens arbete med digitalisering och Koncernen har en bred portfölj av digitala initiativ som handlar om utveckling av intelligenta produkter, kommunikation med Koncernens kunder och nya affärsmodeller eller sätt att sälja på. Ett annat utvecklingsprojekt är arbetet i det tvärorganisatoriska teamet *Polymers for Tomorrow* vars uppgift är att öka hållbarheten när det gäller Koncernens råmaterial. Teamet arbetar med ett antal materialkategorier för att hitta vägar att öka andelen återvunna eller förnybara materialalternativ, en inriktning som ska leda fram till mer cirkulära koncept.

För att Koncernen ska lyckas bibehålla och utveckla sin position på de olika marknader där den är verksam krävs att Koncernen konstant förbättrar och anpassar befintliga produkter och utvecklar nya tekniska lösningar, produkter och produktsegment. Det finns en risk att Koncernen misslyckas med detta och därför förlorar kunder och marknadsandelar eller tvingas prissätta sina produkter till mindre fördelaktiga villkor, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt.

Beroende av leverantörer

I Koncernens produkter ingår råvaror och material från Koncernens cirka 20 000 olika leverantörer världen över. För att kunna tillverka, sälja och leverera produkter är Koncernen beroende av att externa leveranser uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Koncernens kundleveranser i sin tur försenas eller måste avbrytas, blir bristfälliga eller felaktiga, något som riskerar att leda till ökade kostnader, störningar i verksamheten och minskat förtroende hos Koncernens kunder. Vid byte av leverantörer finns vidare en risk att det uppkommer omställningskostnader och att det uppstår ineffektivitet i verksamheten.

Om Koncernen av ovanstående skäl skulle drabbas av försenade, otillfredsställande eller helt uteblivna leveranser och/eller skulle tvingas söka sig till nya leverantörer finns en risk att det, i vart fall kortsiktigt, leder till minskad eller utebliven försäljning för Koncernen. Det är osäkert i vilken utsträckning ovanstående omständigheter skulle påverka Koncernen på längre sikt, men de utgör i vart fall på kort sikt en väsentlig risk för Koncernens resultat, tillväxt och produktivitet.

Störningar i Koncernens produktion

Koncernen har cirka 100 produktionsanläggningar i en rad olika länder. Koncernens produktionsverksamhet består av en kedja av processer där avbrott eller störningar i något led, antingen hos Koncernen eller hos exempelvis Koncernens leverantörer, som bland annat kan uppstå till följd av haveri, arbetskonflikter/strejker, terroraktiviteter, naturkatastrofer och pandemier, kan få konsekvenser för Koncernens förmåga att uppfylla sina åtaganden gentemot kund. Detta riskerar i sin tur att leda till att Koncernens kunder i fortsättningen väljer andra leverantörer än Koncernen, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens omsättning och resultat.

Koncernen har under de senaste åren haft betydande kostnader för omstruktureringar, vilket i flera fall föranletts av att tillverkningsenheter flyttats till nya geografiska marknader i samband med att förvärv har genomförts. Under 2025 uppgick omstruktureringskostnaderna till cirka 435 MSEK.

Störningar eller avbrott i Koncernens produktion kan komma att påverka Koncernen genom att ytterligare kostnader uppstår samt att leveranser försenas eller inte kan genomföras. Vidare kan omstruktureringsåtgärder, exempelvis i form av flytt av tillverkningsenheter, öka risken för störningar i Koncernens processer och/eller innebära ökade kostnader och produktionsbortfall. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det ha en betydande negativ inverkan på driften av Koncernens verksamhet samt Koncernens anseende och resultat.

Störningar i kritiska IT-system samt cyberrelaterade risker

Koncernen är beroende av att dess olika IT- och styrsystem, såsom redovisnings- och logistiksystem, kan kommunicera med varandra på ett säkert sätt och fungerar utan störningar, för att Koncernen på ett effektivt och säkert sätt ska kunna hantera försäljning, distribution och andra rörelsekritiska aspekter av dess verksamhet samt dess finansiella rapportering. Koncernen har även att säkerställa att samtliga legala krav på IT- och styrsystem i de länder där Koncernen verkar efterlevs. Systemavbrott kan bland annat orsakas av fel i programvara, datavirus, hackning, sabotage eller fysisk skada. Hacking eller andra cyberrelaterade attacker kan även medföra att obehöriga personer exempelvis kommer åt personuppgifter eller annan känslig data som innehas av Koncernen.

Det finns en risk att störningar och avbrott i Koncernens kritiska IT-system kan orsaka interna och/eller externa leveransproblem eller påverka Koncernens produktion, kundleveranser och finansiella rapportering negativt. Under sådana omständigheter, liksom vid cyberattacker som riktas mot Koncernen, riskerar Koncernen även att hållas ansvarigt för brott mot regler om till exempel sekretess och skydd av personuppgifter. Störningar och avbrott i Koncernens kritiska IT-system kan således ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens efterlevnad av tillämpliga regelverk beträffande sekretess och skydd av personuppgifter samt Koncernens verksamhet och anseende.

Förvärv och avyttringar

En viktig del av Koncernens strategi är portföljoptimering, vilket innebär att Koncernen söker förbättra sin marknadsposition i utvalda nischer genom att bland annat expandera till nya segment och geografier. Koncernen arbetar därför kontinuerligt med potentiella förvärv som kan stärka Koncernen. Främst arbetar Koncernen med mindre tilläggsförvärv som kompletterar redan befintliga segment och nischer för att

exempelvis nå ut till nya kundkategorier. Därutöver ingår det i Koncernens portföljoptimering att avyttra sådana verksamheter som av olika anledningar inte längre anses tillhöra kärnverksamheten eller som inte har den utvecklingspotential som krävs.

Under 2025 genomförde Koncernen sju förvärv: CRC Distribution, Aero-Plastics Inc, Masterseals och Nexus Elastomer Molds GmbH (vilket slutfördes i januari 2026), inom ramen för affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions, samt NuFlow, National Gummi AB och Sico (bestående av Sico Gesellschaft für Siliconverarbeitung mbH och Sico Solicone s.r.o.), inom ramen för affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions. Det finns dock en risk att Koncernen framöver inte kommer att kunna identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller genomföra strategiska förvärv på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare eller konkurrensrättsliga prövningar på de marknader där Koncernen har höga marknadsandelar. Om Koncernen inte i samma utsträckning som hittills kan genomföra sin förvärvsstrategi eller i övrigt lyckas med sin portföljoptimering kan det i sin tur innebära en minskad eller avtagande tillväxt och lönsamhet för Koncernen.

Det finns vidare en risk att förvärvade verksamheter inte presterar som förväntat eller att det uppstår svårigheter att integrera de nya verksamheterna och dess medarbetare i Koncernen. En viktig del i Koncernens förvärvsstrategi är att det sker ett utbyte och samarbete mellan Koncernens olika verksamheter. Det utgör därför en risk för Koncernen att integrations- och synergieffekterna i nyförvärvade verksamheter tar längre tid än vad som beräknats, eller att dessa överhuvudtaget inte integreras på ett framgångsrikt sätt. Detta riskerar i sin tur att leda till betydande administrations- och integreringskostnader, kostnader för omstruktureringar och/eller andra förvärvsrelaterade kostnader.

Det är mot den ovan beskrivna bakgrunden osäkert i vilken utsträckning en eventuell oförmåga hos Koncernen att framgångsrikt genomföra sin förvärvsstrategi och optimera sin portfölj kan komma att påverka Koncernen, men det utgör en väsentlig risk för Koncernens intäkts- och kostnadskontroll och i förlängningen Koncernens tillväxt.

Koncernens förmåga att attrahera, utveckla och behålla kvalificerad personal

Per den 31 december 2025 hade Koncernen 16 291 anställda och Koncernens kostnad för löner, ersättningar och sociala avgifter uppgick under 2025 till 11 049 MSEK. Koncernens främsta resurs utgörs av dess anställda och framtida framgångar beror därför till stor del på förmågan att attrahera, utveckla och behålla kvalificerad personal. Koncernens ambition är att rekrytera personal lokalt, vilket innebär utmaningar i sådana geografier där det råder brist på kvalificerad arbetskraft och konkurrens om talangerna. Mot den bakgrunden måste Koncernen i samband med nyetableringar och investeringar i allt större utsträckning ta hänsyn till tillgången på rätt kompetens och kvalificerad arbetskraft. Om Koncernen misslyckas med att attrahera, utveckla och behålla kvalificerad personal finns en risk att det negativt påverkar Koncernens möjligheter att fortsätta utvecklas och bedriva verksamheten på ett effektivt sätt, vilket i sin tur skulle ha en negativ inverkan på Koncernens lönsamhet och konkurrenskraft.

Legala risker

Regelefterlevnad och hållbarhetsrelaterade risker

Genom sin världsomspännande verksamhet omfattas Koncernen av ett stort antal lagar, förordningar, regler, bestämmelser och riktlinjer, däribland sådana som avser miljö, hälsa och säkerhet, handelsrestriktioner, sanktioner, konkurrensrättsliga regleringar, hantering av personuppgifter och valutaregleringar. Koncernens starka ställning på olika marknader kan innebära att bolag inom Koncernen anses ha en dominerande ställning, vilket i sin tur kan medföra begränsningar i Koncernens möjlighet att agera fritt på berörda marknader samt möjligheten att växa genom förvärv.

Anpassningar av Koncernens verksamhet för att uppfylla nya eller ändrade lagar och regler kan medföra ökade kostnader, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat. Ett exempel på sådan anpassning är efterlevnaden av nya exportrestriktioner och sanktionsregler som har riktats mot rysk affärsverksamhet till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Nya restriktioner och sanktioner kan införas med kort varsel och om Koncernen misslyckas med att anpassa verksamheten för att säkerställa regelefterlevnad skulle Koncernen riskera att bli föremål för olika former av begränsningar i möjligheterna att bedriva verksamhet, ådra sig olika former av avgifter och andra sanktioner samt även

riskera att Koncernens anseende skadas, bland annat genom att Koncernen inte lyckas leva upp till de förväntningar som dess kunder och anställda har på Koncernen.

Lokala normer och föreskrifter ställer krav på Koncernens produkters tekniska egenskaper och det finns för vissa produktkategorier mycket specifika kvalitets- och funktionskrav, såsom för produkter inom olja och gas (exempelvis marina slangar), hälsovård, medicinteknik och flyg. Förändringar i lagstiftning och myndighetsregleringar kan innebära införande av högre krav och strängare villkor och/eller striktare regel tillämpning hos myndigheter med avseende på exempelvis hälsa, säkerhet och miljö. Detta kan kräva ytterligare investeringar, leda till ökade kostnader och andra åtaganden för Koncernen samt även leda till minskad efterfrågan på Koncernens produkter. Det kan vara svårt att förutse vilka anpassningar av Koncernens verksamhet och produkter som är nödvändiga för att Koncernen ska uppfylla tillämpliga lagar och regler, och sådana anpassningar kan ibland behöva göras inom en snäv tidshorisont. Det finns således en risk att sådana anpassningar i framtiden kan komma att medföra kostnader för Koncernen. Skulle Koncernen misslyckas med att säkerställa regelefterlevnad skulle detta kunna medföra olika begränsningar i möjligheterna att bedriva verksamheten och/eller att Koncernen ådras sig olika former av avgifter, samt även riskera att Koncernens anseende skadas, bland annat genom att Koncernen inte lyckas leva upp till förväntningarna hos kunder och anställda.

Utöver vad som beskrivits ovan har Koncernen höga ambitioner på hållbarhetsområdet och bedömer att det är en viktig framgångsfaktor att dess kunder och andra intressenter ser att Koncernen har stor kunskap om lösningar för ett hållbart samhälle. Bland annat arbetar Koncernen för att uppfylla FN:s mål för hållbar utveckling från 2015, såväl genom utveckling av produkter och lösningar som bidrar till Koncernens uppfyllande av dessa mål som internt i den egna verksamheten. Koncernen är exponerad mot hållbarhetsrisker som bland annat relaterar till klimatpåverkan, arbetsmiljö, anti-korruption och mänskliga rättigheter. Exempelvis uppgick Koncernens koldioxidutsläpp Scope 1 och 2 under 2025 till 49 226 tCO₂e, vilket innebär en minskning med 23 procent jämfört med 2024. Under 2025 rapporterades 62 ärenden via Koncernens whistleblowersystem, huvuddelen relaterade till områden som exempelvis hälsa, säkerhet och diskriminering. Ingen incident har lett till böter, viten eller andra rättsliga påföljder.

Det finns en risk att Koncernen misslyckas med att uppnå uppsatta hållbarhetsmål eller brister i sin efterlevnad av hållbarhetsrelaterade lagar och regler, exempelvis beträffande arbetsgivaransvar, mänskliga rättigheter, affärsetik och antikorruption, vilket skulle skada Koncernens anseende, försämra dess konkurrenskraft och/eller minska dess attraktivitet som arbetsgivare och affärspartner. Vidare finns en risk att bristande efterlevnad av hållbarhetsrelaterade lagar och regler leder till att rättsliga anspråk riktas mot bolag inom Koncernen. Det är osäkert i vilken utsträckning som bristande regelefterlevnad och/eller bristande uppfyllelse av hållbarhetsrelaterade mål kan komma att påverka Koncernen men dessa aspekter av Koncernens verksamhet utgör sammantaget en väsentlig risk för Koncernens verksamhet, anseende och långsiktiga värdeskapande.

Tvister och rättsprocesser

Koncernen bedriver omfattande nationell och internationell verksamhet. Koncernens cirka 20 000 leverantörer återfinns runt om i världen, främst i Europa, Nordamerika och Asien, och Koncernens produkter och tjänster säljs i drygt 140 länder världen över. Inom ramen för den löpande affärsverksamheten blir bolag inom Koncernen från tid till annan föremål för rättsliga anspråk, bland annat med avseende på avtalsfrågor, miljöskador, produktansvar, påstådda fel i leveranser av varor och tjänster samt patenträttigheter. Det finns också en risk att bolag i Koncernen blir indragna i tvister utanför den dagliga affärsverksamheten samt att Koncernen (eller befattningshavare, chefer, anställda eller närstående) blir föremål för brottsutredningar eller andra regulatoriska utredningar och processer. Tvister, anspråk, utredningar och processer av dessa typer är ofta tidskrävande, kan störa den löpande verksamheten, påverka kundrelationer negativt och medföra såväl administrativa som rättsliga sanktioner och åtgärder med betydande kostnader som följd. Om tvister, anspråk, utredningar och processer faller ut till Koncernens nackdel finns det en risk att Koncernens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas väsentligt negativt. Även tvister, anspråk, utredningar och processer som inte faller ut till Koncernens nackdel riskerar att ha en negativ inverkan på Koncernen, främst genom att skada Koncernens anseende samt genom den tid och de resurser de tar i anspråk. Konsekvenserna av potentiella tvister, anspråk, utredningar och processer är osäkra och oavsett utfall finns det en risk att de kan komma att ha en betydande negativ effekt på Koncernens anseende, kostnader och lönsamhet.

Ändringar av skatteregler

Koncernen bedriver verksamhet i 40 länder och tillämpliga skatteregler kan skilja sig åt mellan dessa. Skattesatsen för Koncernen, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 25 procent under 2025. Verksamheten och koncerninterna transaktioner bedrivs och utförs i enlighet med Koncernens tolkning och förståelse av tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser samt berörda myndigheters uttalanden och administrativ praxis. Det finns emellertid en risk att Koncernens tolkning och förståelse av dessa skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. Det finns också en risk att skattemyndigheterna i de länder där Koncernen bedriver verksamhet gör bedömningar eller fattar beslut som skiljer sig från Koncernens förståelse och tolkning av tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser samt berörda myndigheters uttalanden och administrativ praxis, vilket riskerar att ha en negativ inverkan på Koncernens skattekostnader och effektiva skattesats. Beslut av berörda skattemyndigheter eller ändringar av tillämpliga skatteregleringar, vilka eventuellt kan komma att tillämpas retroaktivt, riskerar således att ha en betydande negativ inverkan på Koncernens resultat.

Koncernen gör bedömningar för att bestämma både aktuella och uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, särskilt vad avser uppskjutna skattefordringar. Härvid bedöms sannolikheten för att de uppskjutna skattefordringarna kommer att utnyttjas för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster. Det verkliga värdet på dessa framtida beskattningsbara vinster kan avvika från de ursprungliga bedömningarna, exempelvis till följd av förändringar i affärsklimat och Koncernens intjäningsförmåga eller till följd av beslut som fattas av berörda skattemyndigheter samt förändrade skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser. Per den 31 december 2025 uppgick Koncernens uppskjutna skattefordringar till 335 MSEK och understeg därmed Koncernens uppskjutna skatteskulder på 1 335 MSEK. Skulle Koncernens bedömningar med avseende på aktuella och uppskjutna skattefordringar visa sig vara felaktiga kan det komma att ha en betydande negativ inverkan på Koncernens skattekostnader och därmed på dess finansiella ställning och resultat.

Finansiella risker

Likviditets- och finansieringsrisker

Finansieringsrisk definieras av Koncernen som risken för att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir mer kostsam än förväntat. Koncernen har huvudsakligen utnyttjat banklånemarknaden genom en syndikerad lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor och som per den 31 december 2025 bestod av tre trancher om totalt 500 MEUR och 325 MUSD. Vidare tillgodoses Koncernens finansiering genom dess företagscertifikatprogram, dess MTN-program samt Schuldscheindarlehen. Finansieringsrisk kan bland annat komma att uppstå om Koncernen i framtiden bryter mot finansiella åtaganden i sina kredit- och/eller låneavtal på grund av exempelvis förändringar i konjunkturen, volatilitet eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna. Koncernens nuvarande syndikerade lånefacilitet innehåller exempelvis en finansiell kovenant som baseras på nettoskuldssättningsgraden, exklusive påverkan från IFRS 16 samt pensionsskuld.

Koncernen är vidare föremål för likviditetsrisk, som av Koncernen definieras som risken för att Koncernen inte kan fullgöra betalningsåtaganden då de förfaller. Koncernens likviditetsrisk kan exempelvis komma att materialiseras om Koncernen får brist på likvida medel och/eller har otillräcklig betalningsberedskap vid ett visst givet tillfälle.

Koncernens räntebärande skulder uppgick per den 31 december 2025 till 9 132 MSEK, varav cirka 42 procent är kortfristiga skulder. Koncernen kan i framtiden ha behov av ytterligare finansiering genom upptagande av lån eller annan kapitalanskaffning. Tillgången på ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, såsom rådande marknadsvillkor, den generella tillgången på krediter samt Koncernens kreditvärdighet och kreditkapacitet. Vidare är tillgången till ytterligare finansiering beroende av att Koncernens kunder, leverantörer eller långivare inte får en negativ uppfattning om Koncernens lång- och kortsiktiga ekonomiska utsikter, vilket skulle kunna bli fallet om Koncernen drabbas av stora förluster eller om efterfrågan på Koncernens produkter avtar. Koncernens tillgång till finansiering kan dessutom försämrats om tillsynsmyndigheter vidtar åtgärder som påverkar Koncernen negativt. Även störningar, osäkerhet eller volatilitet på kapital- och kreditmarknaderna kan begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva och utveckla Koncernens verksamhet. Koncernen kan exempelvis behöva skjuta upp eller ådra sig högre kostnader för kapitalanskaffning, vilket skulle riskera att minska Koncernens lönsamhet och avsevärt minska Koncernens finansiella flexibilitet.

Om Koncernen inte lyckas förnya eller refinansiera befintlig eller framtida finansiering på godtagbara eller förmånliga villkor, eller om Koncernen skulle bryta mot finansiella åtaganden i sin finansiering eller i framtiden inte ha tillräckliga likvida medel för att fullgöra sina betalningsåtaganden, skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens likviditet, lönsamhet, finansiella flexibilitet, resultat och finansiella ställning.

Värdeförändringar på anläggningstillgångar

Koncernen har immateriella anläggningstillgångar som per den 31 mars 2026 uppgick till 29 794 MSEK, varav 23 798 MSEK utgjordes av goodwill. Värdet på den redovisade goodwillen är avhängigt framtida avkastning och lönsamhet i de intäktsgenererande enheter som goodwillen avser. Koncernledningen baserar sin nedskrivningsprövning, som genomförs minst årligen, på ett flertal antaganden och bedömningar med avseende på bland annat omsättningstillväxt, rörelsemarginalsutveckling, kapitalkostnad och andra komplexa förhållanden. Det finns en risk att felaktiga bedömningar och antaganden i ovan nämnda hänseenden, liksom varaktiga värdenedgångar av såväl materiella som immateriella tillgångar, leder till nedskrivningar av värden på Koncernens anläggningstillgångar vilka i sin tur har en betydande negativ påverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Ränterisker

Med ränterisker avses riskerna för negativ påverkan på Koncernens kassaflöde och resultat till följd av förändringar i marknadsräntorna. Eftersom huvuddelen av Koncernens krediter har rörlig ränta fokuserar Koncernen på ränterelaterad kassaflödesrisk. Ränteriskens potentiella effekt på Koncernens räntenetto beror på upplåningens storlek och aktuell räntebindningstid. Koncernens räntebärande nettoskuld per 31 december 2025 uppgick till 5 204 MSEK med en genomsnittlig återstående räntebindning på cirka tolv månader. Baserat på den räntebärande nettoskulden per 31 december 2025 skulle en ökning av marknadsräntorna med en procentenhet för samtliga valutor där Koncernen har lån eller placeringar påverka finansnettot 2026 negativt med cirka 39 MSEK. Det finns därmed en risk för att ovanstående exponeringar för ränteförändringar och övriga ränterisker kan komma att påverka Koncernens finansiella ställning eller resultat negativt.

Finansiell kreditrisk

Finansiell kreditrisk definieras som risken för förluster om de motparter med vilka Koncernen har investerat i kundfordringar, likvida medel, kortfristiga bankplaceringar eller finansiella instrument med positiva marknadsvärden, inte fullgör sina förpliktelser. Koncernens sammanlagda finansiella kreditriskexponering uppgick per den 31 december 2025 till 2 248 MSEK. Koncernens kundfordringar (såväl förfallna som ej förfallna) uppgick per samma datum till 5 401 MSEK, varav förfallna kundfordringar uppgick till ett belopp om 952 MSEK. Om Koncernens kunder eller andra samarbetspartners inte förmår betala sina skulder gentemot Koncernen, finns det en risk att Koncernen skulle drabbas av betydande kreditförluster och följaktligen få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens intäkter och lönsamhet.

Valutarisk

Valutarisk avser risken att valutakursförändringar negativt påverkar Koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutaexponering uppstår i samband med köp och försäljning av varor och tjänster i andra valutor än respektive koncernbolags lokala valuta (transaktionsexponering) och vid omräkning av utländska dotterbolags balans- och resultaträkningar till Koncernens redovisningsvaluta SEK (omräkningsexponering). Koncernens globala verksamhet ger upphov till omfattande kassaflöden i utländsk valuta. De viktigaste valutorna i Koncernens betalningsflöden är SEK, USD, EUR och GBP. Eftersom Koncernens intjäning i stor utsträckning ligger utanför Sverige, kan effekterna av valutakursförändringar på Koncernens resultaträkning vara betydande. I samband med omräkning av Koncernens investeringar i utländska dotterbolag till SEK uppstår risken att förändringar i valutakurser har en negativ påverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat. Exempelvis skulle, per den 31 december 2025, en förstärkning av SEK med tio procentenheter mot samtliga valutor där Koncernen har utländska nettoinvesteringar medföra en förändring i Koncernens eget kapital med -3 148 MSEK.

Risker relaterade till MTN

Strukturell efterställning och möjlighet att ställa säkerhet för annan skuld

Bolaget är beroende av övriga koncernföretag för att kunna erlägga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att koncernföretag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Koncernföretag kan ha skulder till andra borgenärer. Om koncernföretag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, som i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i koncernföretaget har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel. Eftersom sådan utdelning kan användas för betalning till Fordringshavare innebär den strukturella efterställningen en risk för att Fordringshavare inte får betalt för sina fordringar och det finns således en risk att den som investerar i MTN kan förlora hela, eller delar av, sin placering om Bolaget och/eller dess koncernföretag blir försatta i konkurs, genomför företagsrekonstruktion eller likvideras.

Vidare är Bolaget inte förhindrat att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Bolaget är inte heller förhindrat att ställa ut borgensåtaganden för marknadslån, vilket Bolaget har gjort för marknadslån utgivna av dotterbolaget Trelleborg Treasury AB. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Eftersom Fordringshavarna inte har någon säkerhet i Bolagets tillgångar skulle de vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

Förändringar av de allmänna räntenivåerna

Investering i MTN är förknippad med risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar av den allmänna räntenivån. Till exempel riskerar marknadsvärdet hos MTN med fast ränta att sjunka om marknadsräntorna stiger eftersom marknadsvärdet på MTN med fast ränta tenderar att utvecklas i motsatt riktning jämfört med marknadsräntorna. Vidare riskerar erhållen ränta på MTN med rörlig ränta att påverkas negativt om nivån på Räntebasen sjunker. För MTN som löper utan ränta innebär generellt en höjning av den allmänna räntenivån att MTN kan minska i värde.

Generellt gäller att längre löptid på MTN innebär högre risk, och marknadsvärdet på MTN som utges med en väsentlig rabatt eller premie i förhållande till nominellt belopp tenderar att fluktuera mer till följd av allmänna förändringar i ränteläget. Värdet på MTN är med anledning av ovan beskrivna koppling till marknadsräntornas utveckling till stor del beroende av förändringar av de allmänna räntenivåerna.

Risker förenade med gröna och blå obligationer

Vad som utgör Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer avgörs av de kriterier som framgår av det Gröna och Blå Ramverket (de "Gröna Villkoren" och de "Blå Villkoren") och redovisas i Bolagets rapportering avseende Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer. Det finns en risk för att MTN enligt kriterierna i det Gröna och Blå Ramverket inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat.

Vidare finns det en risk att Bolaget inte lyckas identifiera kvalificerade Projekt och tillgångar som uppfyller kraven i det Gröna och Blå Ramverket i tillräcklig utsträckning, att det visar sig att utvalda Projekt inte uppnår kraven i det Gröna och Blå Ramverket eller att utvalda Projekt inte bidrar till att uppnå de valda hållbarhetsmålen. För det fall att Bolaget anser att ett Projekt inte längre uppfyller villkoren i det Gröna och Blå Ramverket är Kommittén ansvarig för att ersätta investeringen med ett nytt Projekt. Det kan finnas en tidsdiskrepans i denna process vilket, tillsammans med övriga ovan nämnda risker samt att Bolaget enligt det Gröna och Blå Ramverket har ambitionen att investera emissionslikviden i kvalificerade Projekt inom två år från en emission av Gröna Obligationer eller Blå Obligationer, kan leda till att den utestående volymen av Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer överskrider Bolagets gröna och blå projekt- och tillgångsportfölj. Om likviden från Gröna Obligationer eller Blå Obligationer inte kan användas för att finansiera eller refinansiera Projekt som uppfyller de Gröna och Blå Villkoren riskerar detta att försämra Bolagets anseende samt strida mot investerares interna regelverk eller investeringsmandat.

Det Gröna och Blå Ramverket och följaktligen de Gröna Villkoren och de Blå Villkoren kan från tid till annan komma att ändras eller uppdateras av Bolaget. Större förändringar i det Gröna och Blå Ramverket

som påverkar innebörden av kvalificerade Projekt kan även medföra att Bolaget behöver rapportera under flera separata portföljer. Vidare kan marknadspraxis och regulatoriska krav komma att utvecklas efter visst Lånedatum. Detta kan medföra förändrade villkor för den portfölj av kvalificerade Projekt som finansieras av MTN, förmånligare villkor för efterkommande MTN och/eller strängare krav för Bolaget. De Gröna Villkoren och Blå Villkoren kan vidare från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget utan samtycke från Fordringshavare, och varken Ledarbanken eller Emissionsinstitutet åtar sig någon skyldighet eller något ansvar att offentliggöra uppdateringar eller förändringar av de Gröna Villkoren eller Blå Villkoren och/eller information för att återspegla händelser eller omständigheter efter publiceringsdatumet för Gröna och Blå Ramverket som de Gröna Villkoren eller Blå Villkoren tillhör.

I juni 2020 publicerades Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/208 ("**Taxonomiförordningen**"), vilket utgör ett gemensamt klassificeringssystem som syftar till att underlätta klassificeringen av hållbara investeringar. Taxonomiförordningen medför strängare regler för bedömningen av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. Taxonomiförordningen tillämpas fullt ut sedan 1 januari 2023 och medför att strängare regler tillämpas vid bedömning av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. I tillägg till Taxonomiförordningen antogs Europaparlamentets och rådets förordning 2023/2631 av den 22 november 2023 ("**EUGB-förordningen**") om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara. Både Taxonomiförordningen och EUGB-förordningen är under utveckling. Per dagen för detta Grundprospekt är det inte klarlagt i vilken utsträckning dessa regelverk, annan marknadspraxis eller andra regulatoriska krav kan komma att påverka utformningen av de Gröna Villkoren respektive de Blå Villkoren eller klassificeringen av Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer. Det finns en risk att klassificeringen av Lån som utgivits som Gröna Obligationer eller Blå Obligationer, eller projekt som identifierats som gröna eller blå projekt, påverkas av förändrad marknadspraxis eller nya regulatoriska krav. Det kan vidare noteras att Gröna Obligationer respektive Blå Obligationer inte kommer att behandlas som europeiska gröna obligationer enligt EUGB-förordningen.

Om Bolaget inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren och/eller de Blå Villkoren (såsom tillämpligt) i förhållande till visst Lån eller om Gröna Obligationer eller Blå Obligationer upphör att klassificeras som gröna respektive blå innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta innebär att investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Bolaget inte uppfyller de Gröna Villkoren eller de Blå Villkoren (såsom tillämpligt) under MTN.

Benchmarkförordningen

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor fastställs har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Som en följd av detta har ett antal lagstiftningsåtgärder implementerats och ytterligare lagstiftningsåtgärder är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är Benchmarkförordningen som trädde i kraft 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU.

Det finns en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor fastställs och hur de kommer utvecklas, vilket kan leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, och i förlängningen att vissa referensräntor helt kan komma att upphöra att publiceras. De Allmänna Villkoren innehåller alternativa tillvägagångssätt för att fastställa räntebasen för det fall EURIBOR eller STIBOR, vilka kan tillämpas för viss MTN, inte kan fastställas vid en given tidpunkt. Det finns dock en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt inte är gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns en risk att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ räntebas ska bestämmas för utgiven MTN kan leda till tidskrävande diskussioner och/eller tvister, vilket skulle kunna få negativa effekter för berörda Fordringshavare.

Andrahandsmarknaden för MTN

MTN som emitteras under MTN-programmet kommer inte nödvändigtvis att innehas av flera Fordringshavare och inte heller nödvändigtvis vara föremål för handel i någon större omfattning. Notering

av en serie MTN på en Reglerad Marknad kommer inte att ha föregåtts av någon ordnad handel för MTN. Det finns därför en risk att en fungerande andrahandsmarknad för MTN inte kommer att uppstå eller kunna bibehållas. Efter en notering av MTN kan vidare volym och pris påverkas av en rad faktorer. Transaktionskostnaderna för handel i MTN kan även visa sig vara höga. Fordringshavare riskerar därför att inte kunna handla med MTN till för dem acceptabla villkor. En investering i MTN ska därför endast göras av investerare som kan stå risken att en fungerande andrahandsmarknad inte uppstår och därför kan behöva inneha MTN till Återbetalningsdagen.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning och exempel av konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN i punkt 3 Allmänna Villkor under MTN-programmet.

Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och skall gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella Lånet tillhörande Slutliga Villkor.

MTN med fast ränta

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfalldag och beräknas på 30/360-dagarsbasis (30/360). Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Rönteförfalldag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

MTN med rörlig ränta (FRN)

Om MTN i Slutliga Villkor anges vara MTN med rörlig ränta skall räntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen i efterskott på Faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis (Faktiskt antal dagar/360) eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Rönteförfalldag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock vanligen att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfalldagen skall anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Röntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för MTN i SEK och EURIBOR för MTN i EUR, eller sådan Röntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Röntebasen i enlighet med punkt 12 i Allmänna Villkor.

Med STIBOR avses (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Rönteperioden; eller, (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rönteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra (4) decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Rönteperioden; eller (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppfattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Rönteperioden.

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

enligt Administrerande Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränteperioden.

MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)

MTN löper utan ränta eller s.k. nollkupongskonstruktion d v s MTN säljs till en kurs understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalningen av det nominella beloppet.

Räntedagsberäkning av ränteperiod

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

”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.

”Faktiskt antal dagar/360” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och EUR med fast ränta, och på Faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och EUR med rörlig ränta, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor och kan vara förenad med villkor eller åtagande av det slag som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

Förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare (Put)

Vid förändringar av ägarförhållandet finns möjlighet för Fordringshavare till förtida inlösen (Fordringshavares Put) som framgår av Allmänna Villkor punkt 11 där Fordringshavare kan välja att, i enlighet med vad som föreskrivs, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

Förtida inlösenmöjlighet för Bolaget

Det finns möjlighet för Bolaget till förtida inlösen (emittentens Call) som framgår av Allmänna Villkor punkt 7.1 där Bolaget kan välja att, i Slutliga Villkor för ett Lån, ange att Bolaget har rätt att till fullo lösa in samtliga, men inte endast vissa, utestående MTN under det Lånet.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER TRELLEBORG AB:S (PUBL) SVENSKA MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**"), skall gälla för Lån som Trelleborg AB (publ) (org nr 556006-3421) ("**Bolaget**") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer med en löptid på lägst ett år 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 **ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) svenska kronor ("**SEK**")** eller motvärdet därav i euro ("**EUR**") i den mån inte annat följer av punkt 14.2.

För varje Lån upprättas slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**" - se Bilaga 1 till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga lånevillkor för Lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst Lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. Definitioner

1.1 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 som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

"Emissionsinstitut" DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Nordea Bank Abp, AB Svensk Exportkredit (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program;

"EURIBOR"

(a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller

(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränzteperioden;

"Euro" och "EUR" den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

"Euroclear Sweden" Euroclear Sweden AB (556112-8674);

"Europeiska Referensbanker" fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);

"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller annat bolag inom Koncernen;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern avses vad som anges i lag (2005:551) om aktiebolag);
"Koncernbolag"	varje företag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
"Kontoförande institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Ledarbanken"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
"Lån"	varje lån – omfattande en eller flera MTN – som Bolaget upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"Lånevillkor"	är för visst Lån, dessa Allmänna villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utelöpande, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen publiceras på Refinitivs sida "EURSEKREF=" (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 punkt 15.2;
"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, AB Svensk Exportkredit (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
"Reglerad Marknad"	är en reglerad marknad såsom definieras i direktiv 2014/65/EU om marknad för finansiella instrument;
"Räntebas"	är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med punkt 12 (<i>Byte av Räntebas</i>);
"STIBOR"	<p>(a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller</p> <p>(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta</p>

Ränteperioden; eller

- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden;

"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut var igenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	Värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernbolag"	ett Koncernbolag vars totala tillgångar eller totala rörelseresultat enligt den senaste reviderade årsredovisningen med tillämpning av då tillämpliga redovisningsregler utgör mer än fem procent av Koncernens totala tillgångar eller totala rörelseresultat;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende MTN skall återbetalas.

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

2. Registrering av MTN

- 2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.
- 2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3. Räntekonstruktion

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

a) Fast ränta

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

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

b) Rörlig ränta (FRN)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av punkt 12 (*Byte av Räntebas*).

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

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på Faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

c) **Nollkupong**

Lånet löper utan ränta.

- 3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.
- 3.3 Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

4 Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

- 4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen, med förbehåll för punkt 7. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 3.1.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. Infaller förfallodag för Lån med fast ränta på dag som inte är Bankdag insätts beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t o m förfallodagen. Infaller förfallodag för Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsamt.

5. Dröjsmålsränta

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras inte.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. Preskription

- 6.1 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.
- 6.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagen (1981:130).
- 7. Frivilligt förtida inlösen av MTN**
- 7.1 I Slutliga Villkor för ett Lån kan anges att Bolaget har rätt att till fullo lösa in samtliga, men inte endast vissa, utestående MTN under det Lånet på varje Bankdag som infaller före Förfallodagen och som omfattas av den relevanta inlösenperiod som anges i sådana Slutliga Villkor. Om MTN inlöses i enlighet med denna punkt 7.1 ska sådana MTN inlösas vid den tidpunkt och till det pris som anges i sådana Slutliga Villkor tillsammans med upplupen men obetald ränta.
- 7.2 Inlösen enligt punkt 7.1 ska ske genom att Bolaget meddelar Fordringshavarna och Administrerande Institut inte mindre än femton (15) Bankdagar före den i meddelandet angivna dagen för genomförande av inlösen, i varje fall räknat från dagen för meddelandets ikraftträdande. Varje sådant meddelande ska ange den dag då MTN för det Lånet ska inlösas, Avstämningsdagen samt inlösenpriset. Underrättelsen är oåterkallelig men kan, om Bolaget så anger, innehålla ett eller flera villkor för inlösen som ska uppfyllas före Avstämningsdagen. Vid uppfyllande av villkor för inlösen ska Bolaget lösa in MTN i sin helhet till tillämpliga belopp på den dag då MTN ska inlösas i enlighet med vad som anges i ovanstående underrättelse.
- 8. Särskilda åtaganden**
- 8.1 Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller annars – 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 Koncernbolag, som direkt eller indirekt kontrolleras av Bolaget vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan – varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med de undantagen att Bolaget eller Koncernbolag får ställa ansvarsförbindelse för annat Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas, såvida inte minst likvärdig säkerhet samtidigt ställs för betalningen av utestående MTN.
- 8.2 Med marknadslån avses i punkt 8.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad.
- 8.3 Bolaget åtar sig vidare, så länge någon MTN utestår, att
- a) inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Bolaget om det kan inverka väsentligt negativt på Bolagets förmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser gentemot Fordringshavarna; samt att
- b) inte väsentligt förändra karaktären av Bolagets verksamhet om det kan inverka väsentligt negativt på Bolagets förmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser gentemot Fordringshavarna.
- 8.4 Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtagande enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutets skäliga bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN eller att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.
- 9. Fordringshavarmöte**
- 9.1 Administrerande Institut äger rätt att, och skall efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med punkt 14.

- 9.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt eller skriftligt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. 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. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 9.3 Mötet skall inledas med att ordförande, eventuell protokollförare och justeringsmän utses. Administrerande Institut ska utse ordföranden, protokollförare och justeringsmän om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 9.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Bolaget, Bolagets revisorer, Bolagets juridiska rådgivare samt Utgivande Institut rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av mötets ordförande.
- 9.5 Administrerande Institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("*Röstlängd*") Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 9.6 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 Administrerande Institut. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 13 (*Meddelanden*). Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Administrerande Institut eller annan av Administrerande Institut utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Administrerande Institut.
- 9.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 9.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("*Extraordinärt Beslut*");
- 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 (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpning av punkt 12 (*Byte av Räntebas*));
 - godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - godkännande av ändring av denna punkt 9.
- 9.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, skall mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall av Administrerande Institut snarast

tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som infinner sig till mötet samt representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som avses i punkt 9.5 som upprättades inför det ajournerade Fordringshavarmötet (med beaktande av punkt 9.12). Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny Röstlängd i enlighet med principen som anges i punkt 9.5 och på grundval av den utskrift av avstämningsregistret som upprättades inför det ajournerade Fordringshavarmötet. Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny Röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.

- 9.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 9.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av Fordringshavare representerande minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 9.12 Vid tillämpningen av denna punkt 9 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 9.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- Samtliga Administrerande Instituts, Euroclear Swedens och Utgivande Instituts (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.
- 9.14 Utgivande Institut äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 9, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Utgivande Institut är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utskriften till Bolaget.
- 9.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Administrerande Instituts adress som anges i prospekt. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.
- 9.16 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmöte som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt förfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.

10. Uppsägning av Lån

- 10.1 Emissionsinstituten skall om så begärs skriftligt av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om;
- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
- b) Bolaget i något annat avseende än som anges under punkt a) eller i punkten Gröna och Blå Obligationer i Slutliga Villkor inte fullgör sina förpliktelser i materiellt hänseende enligt dessa villkor – eller annars handlar i strid mot dem – under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom 10 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller

c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst 15 Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst EUR TJUGOFEM MILJONER (25.000.000), eller motvärdet därav i annan valuta; eller

d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag mottagit berättigat krav 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, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst EUR TJUGOFEM MILJONER (25.000.000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller

e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag utmäts; eller

f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar; eller

g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion; eller

h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs; eller

i) beslut fattas om att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte – beträffande Väsentligt Koncernbolag - likvidationen är frivillig; eller

j) Bolagets eller ett Väsentligt Koncernbolags styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget och/eller Väsentligt Koncernbolaget skall uppgå i nytt eller existerande bolag – beträffande Väsentligt Koncernbolag i bolag utanför Koncernen – förutsatt att det inte kan inverka negativt på Bolagets förmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser gentemot Fordringshavarna.

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

10.2 Lån får dock sägas upp till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna b)-e) ovan, och - beträffande Väsentligt Koncernbolag - 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 bedömning kan i väsentligt hänseende inverka negativt på Fordringshavarnas intressen.

10.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna (i enlighet med punkt 13 (*Meddelanden*)) i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 10.1 a)–j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat, förutsatt att det inte är känt för Emissionsinstitutet att motsatsen är fallet. Bolaget skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 10.1. Bolaget skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 10.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

10.4 Bolagets skyldigheter att lämna information enligt punkt 10.3 gäller under förutsättning att Bolaget inte därigenom överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med Reglerad Marknad där Bolagets eller Väsentligt Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

10.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningsdagen 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 stängningsnoteringen 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 EUR.

Oavsett vad ovan angivits rörande det belopp som skall betalas vid återbetalning efter uppsägning av Lån, kan nämnda belopp komma att beräknas efter andra grunder vilket då framgår av Slutliga Villkor.

11. Förtida inlösen vid ägarförändring

- 11.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon eller flera som agerar gemensamt, annan än Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser, förvärvar aktier, direkt och/eller indirekt, motsvarande mer än 50 procent av antalet röster av det totala aktiekapitalet i Bolaget. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 13 (*Meddelanden*).
- 11.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om Fordringshavare så begär, återbetala MTN jämte upplupen ränta till och med Lösendagen till Fordringshavare på Lösendagen.
- 11.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN skall tillställas Bolaget senast 30 dagar före Lösendagen.
- 11.4 Vid förtida inlösen enligt denna paragraf skall vad som stadgas om återbetalning av MTN samt betalning av ränta i punkt 4 (*Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta*) äga motsvarande tillämpning.

Med "Lösendag" avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösendagen inte är en Bankdag skall som Lösendag anses närmast påföljande Bankdag.

12. Byte av Räntebas

- 12.1 Om en Triggerhändelse som anges i 12.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningssdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.
- 12.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("*Triggerhändelse*") som innebär:
- (a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
 - (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
 - (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta

Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;

- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
 - (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
 - (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.
- 12.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av punkt 12.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.
- 12.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningssdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:
- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
 - (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.
- Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av denna punkt 12 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningssdag, men utan framgång.
- 12.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med punkt 13 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.
- 12.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med denna punkt 12 (*Byte av räntebas*) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för

indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

12.7 I denna punkt 12 (*Byte av räntebas*) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

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

"Ersättande Räntebas" är:

- (a) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller
- (b) om (a) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

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

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

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i punkt 12.2 (b) till 12.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

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

13. Meddelanden

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

13.2 Meddelanden skall tillställas Bolaget och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.

13.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal

- post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 13.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.
- 14. Ändring av dessa villkor, rambelopp m m**
- 14.1 a) Bolaget och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- b) Bolaget och Emissionsinstitutet äger, med förbehåll för punkt c), avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bolagets förpliktelse att erlagga betalning eller på annat sätt, enligt Emissionsinstitutets skäliga bedömning, kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.
- c) Bolaget, Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i dessa villkor och genomföra sådana ändringar i dessa villkor i enlighet med vad som framgår av punkt 12 (*Byte av räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av dessa villkor.
- 14.2 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 14.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 14.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 14.1 till 14.3 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt punkt 9 (*Fordringshavarmöte*).
- 14.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 13 (*Meddelanden*).
- 15. Upptagande till handel på Reglerad Marknad**
- 15.1 För Lån som skall upptagas till handel på Reglerad Marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm AB eller vid annan Reglerad Marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.
- 16. Förvaltarregistrering**
- 16.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 9.12.
- 17. Begränsning av ansvar m m**
- 17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk 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.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 17.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 18. Tillämplig lag. Jurisdiktion**
- 18.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 18.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Trelleborg den 9 mars 2026

TRELLEBORG AB (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

TRELLEBORG AB (publ)**Slutliga Villkor**

för Lån []

under Trelleborg AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall Allmänna Villkor daterade [9 juni 2025/9 mars 2026] för rubricerat MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla, vilka upprättas enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en Reglerad Marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Allmänna Villkor för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den [9 juni 2025/26 maj 2026] ("**Grundprospektet**").

Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet eller offentliggjorda tilläggsprospekt. Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om MTN-programmet kan endast fås genom Grundprospektet, eventuella offentliggjorda tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor, varför investerare som överväger att investera i MTN ska läsa dessa dokument tillsammans och i sin helhet.

[[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid aggregerat Nominellt Belopp för Lånet höjts med [SEK/EUR] [belopp i siffror] från [SEK/EUR] [belopp i siffror] till [SEK/EUR] [belopp i siffror].]

[En sammanfattning av emissionen bifogas dessa Slutliga Villkor.]

1. **Lånenummer:** [•]
 - (i) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) Lån: [•]
 - (ii) Tranche 1: [•]
 - [Tranche 2: [•]]
3. **Pris:** [•] % per MTN för Tranche [•]
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Nominellt Belopp per MTN:** [SEK/EUR] [•] (*Angivet belopp får inte understiga EUR 100.000 eller motsvarande belopp i SEK*)
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [Lånedatum]
[Specificera om annat än Lånedatum]
9. **Återbetalningsdag:** [•]

10. **Frivilligt förtida inlösen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera nedstående stycken i denna punkt 10)
 Bolaget får till fullo lösa in samtliga, men inte endast vissa, MTN.
 [[(i)] vid varje tidpunkt från och med [den första Bankdagen som infaller [●] ([●]) [månader/dagar] efter Lånedatum] / [●] till [Återbetalningsdagen] / [●] till ett belopp per MTN motsvarande [●] procent av det Nominella Beloppet per MTN, jämte upplupen men obetald ränta;][och/eller]
 [(i)]/[(ii)] vid varje tidpunkt från och med den första Bankdagen som infaller [●] ([●]) [månader/dagar] före Återbetalningsdagen till Återbetalningsdagen, till ett belopp motsvarande 100 procent av Nominellt Belopp tillsammans med upplupen men obetald ränta]]
11. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
 [Rörlig ränta (FRN)]
 [Nollkupong]
12. **Återbetalningskonstruktion:** [●] % av Nominellt Belopp/[●]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) **Räntesats:** [●] % per år
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) **Ränteförfallodagar:** [Årligen]/[Halvårsvis]/[Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]/ på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen
(Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)
- (iv) **Dagberäkningsmetod:** [30/360]/[justerad/ojusterad]
- (v) **Risikfaktorer specifika för Lån med fast ränta:** I enlighet med riskfaktorn "Förändringar av de allmänna räntenivåerna" i Grundprospektet
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) **Räntebas:** [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]

	[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
(ii) Räntebasmarginal:	[+/-]/[●] % per år
(iii) Räntebestämningdag:	[Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
(iv) Ränteperiod:	Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
(v) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
(vi) Dagberäkningsmetod:	[(Faktiskt antal dagar/360)]/[<i>Specificera</i>] [justerad/ojusterad]
(vii) Beräkningsombudets namn:	Ej tillämpligt
(viii) Riskfaktorer specifika för Lån med rörlig ränta:	I enlighet med riskfaktorn "Förändringar av de allmänna räntenivåerna" i Grundprospektet
15. Nollkupong:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>
(i) Villkor för Lån utan ränta:	[<i>Specificera</i>]
(ii) Riskfaktorer specifika för Lån utan ränta:	I enlighet med riskfaktorn "Förändringar av de allmänna räntenivåerna" i Grundprospektet
16. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:	[<i>Specificera</i> /Ej tillämpligt]
ÖVRIGT	
17. Gröna och Blå Obligationer	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(Om tillämpligt, specificera enligt nedan)</i> [Gröna Villkor]/[Blå Villkor] gäller för detta Lån.
(i) Typ av obligation:	[Grön Obligation/Blå Obligation]
(ii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker förenade med gröna och blå obligationer" i Grundprospektet
18. Utgivande Institut:	[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)] [Nordea Bank Abp] [AB Svensk Exportkredit (publ)] [Swedbank AB (publ)] [<i>Specificera</i>]

19. **Administrerande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
[DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)]
[Nordea Bank Abp] [AB Svensk Exportkredit
(publ)] [Swedbank AB (publ)] [*Specificera*]
20. **Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:** [*Specificera*/Ej tillämpligt]
21. **Annan begränsning av samtycke till användning av grundprospektet:** [*Specificera*/Ej tillämpligt]
22. **ISIN:** SE[●]
23. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Relevant marknad: [Nasdaq Stockholm/[●]]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [●]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
- (v) 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: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
- (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
24. **Kreditbetyg för Lån:** [*Specificera*/Ej tillämpligt]
25. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med avsnittet "Beskrivning av Trelleborg AB:s MTN-program" i Grundprospektet.]
[*Specificera*]
26. **Nettobelopp:** [[SEK/EUR] [●] minus transaktions-kostnader och avgifter.][*Specificera*]
27. **Motiv för erbjudandet och användning av nettobelopp:** [*Specificera detaljer*] / [I enlighet med de [Gröna Villkor/Blå Villkor] som följer av punkten [17]]
28. **Intressen:** [*Specificera*/Ej tillämpligt]
(Alla intressen, inklusive intresse-konflikter som är väsentliga för emissionen/erbjudandet, med uppgift om involverade personer och intressenas art ska beskrivas)
29. **Information från tredje part:** [Information som anskaffats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra

den återgivna informationen felaktig eller
vilsledande./Ej tillämpligt]

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Bolaget bekräftar vidare att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Trelleborg den [●]

TRELLEBORG AB (publ)

INFORMATION OM EMITTENTEN TRELLEBORG AB (publ)

Historik och utveckling

- 1905: Trelleborgs Gummifabriks AB ("**Trelleborgs Gummifabrik**") bildas av Henry Dunker. Företaget växer snabbt till Skandinaviens ledande gummiföretag med cykel- och bildäck, industrigummivaror och kappor som främsta produkter.
- 1950: Internationaliseringen startar.
- 1962: Henry Dunker avlider, 92 år gammal, och lämnar hela sin förmögenhet till ett antal stiftelser och fonder, som fortfarande kontrollerar röstmajoriteten i Trelleborg AB.
- 1964: Trelleborgs Gummifabrik listas på Stockholmsbörsen.
- 1975: Tillverkningen av personbils- och lastbilsdäck läggs ner. Bakom ligger den kostsamma övergången till radialdäck, en stor överproduktion i hela världen samt prispress.
- 1977: Namnet Trelleborgs Gummifabrik förkortas till Trelleborg AB.
- 1983: Bolaget växer från att endast ha producerat gummiprodukter till en internationell koncern där gruv- och metallverksamhet dominerar (Boliden AB inklusive Ahlsell AB, Munksjö, Falconbridge).
- 1998: Förvärv av Pirelli Agri som ingick i det numer avyttrade affärsområdet Trelleborg Wheel Systems.
- 1999: Verksamheten fokuseras på den industriella delen som växer genom större förvärv. All annan verksamhet fasas ut.
- 2003: Förvärv av Smiths Group Plc:s verksamhet inom polymerbaserade precisionstätningar som bildar affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions.
- 2006: Förvärv av CRP (offshore olja & gas), som avyttrades i början på 2021, och Reeves (belagda vävar), som ingår i nuvarande affärsområde Trelleborg Industrial Solutions.
- 2007-2012: Avyttrar personbilsrelaterade verksamheter; bromsslangar, kylarslangar, luft- och gasfjädrar.
- 2009: Nyemission 2:1 med kurs SEK 12 och totalvolym SEK 2,2 miljarder.
- 2011: Koncernens geografiska expansion fortsätter, med utökad närvaro bland annat i Kina, Indien och Brasilien.
- 2011: Förvärv av Watts Tyre Group (industridäck) och Silcotech (precisionstätningar) som ingick i det numer avyttrade affärsområdet Trelleborg Wheel Systems respektive nuvarande affärsområde Trelleborg Sealing Solutions.
- 2012: Trelleborg och Freudenberg bildar ett 50/50 samägt bolag inom antivibrationslösningar för personbilar och tunga fordon, TrelleborgVibracoustic.
- 2012: Förvärv av Maine Industrial Tires (industridäck) som ingick i det numer avyttrade affärsområdet Trelleborg Wheel Systems.
- 2014: Förvärv av Superlas (industrislang) och Uretek Archer (belagda vävar) som båda ingår i nuvarande affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions.

- 2016: Förvärv av CGS Holding (lantbruks- och specialdäck samt specialutvecklade polymerlösningar) vars däckverksamhet Mitas ingick i det numer avyttrade affärsområdet Trelleborg Wheel Systems och de övriga verksamheterna ingår i nuvarande affärsområde Trelleborg Industrial Solutions.
- 2016: Avyttrar Trelleborgs deläggande i det samägda bolaget Vibracoustic.
- 2017: Avyttrar en blandningsverksamhet i Tjeckien.
- 2019: Förvärv av Sil-Pro (precisionskomponenter i silikon) som tillsammans med tidigare genomförda förvärv skapar en konkurrenskraftig plattform och kritisk massa för globala organiska initiativ inom hälsovård & medicinteknik för nuvarande affärsområde Trelleborg Sealing Solutions.
- 2019: Genomför organisationsförändringar i syfte att fokusera Koncernen på utvalda segment och samtidigt synliggöra områden där förbättring av lönsamheten måste ske. Den nya organisationen består av tre affärsområden, jämfört med tidigare fem, samt ett rapporteringssegment, Verksamheter under utveckling. Nedskrivningar av sysselsatt kapital görs om 3 200 MSEK, vilket redovisas i rapporten för det fjärde kvartalet 2019.
- 2021: Rapporteringssegmentet Verksamheter under utveckling upphör, då dess verksamheter i huvudsak antingen avyttrats eller avses avyttras. Avyttrar formgodsvärksamheter i Sverige och Estland, brittiska och norska verksamheter inom offshore olja & gas, tjeckisk verksamhet inom tekniska gummiprodukter samt ingår avtal om att avyttra Koncernens tryckduksverksamhet.
- 2022: Förvärv av Minnesota Rubber & Plastics (tillverkare av polymerlösningar) som ingår i nuvarande affärsområdet Trelleborg Sealing Solutions.
- 2023: Avyttrar affärsområdet Trelleborg Wheel Systems till Yokohama Rubber Company för cirka 24 425 MSEK.
- 2024: Etablering av nytt affärsområde, Trelleborg Medical Solutions, för att öka fokuset på hälsovård och medicinteknik. Affärsområdet kommer att utgöras av verksamheterna inom hälsovård & medicinteknik inom Trelleborg Sealing Solutions, inklusive det under 2024 slutförda förvärvet av Baron Group.

Företagsnamn och handelsbeteckning

Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Trelleborg AB (publ). Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag registrerat hos Bolagsverket. Bolaget grundades i Sverige den 24 augusti 1905 och har organisationsnummer 556006-3421. Bolagets LEI-kod är: 213800XY16PAWG2PAD14. Bolagets aktier är marknadsnoterade på Nasdaq Stockholm. Bolaget bedriver sin verksamhet enligt svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Trelleborg, Sverige. Bolagets adress är:

Trelleborg AB
 SE- 231 22 Trelleborg
 Sverige
 Tel: 0410-670 00
 Fax: 0410-427 63
www.trelleborg.com

Informationen på Bolagets hemsida, samt övriga hemsidor som hänvisas till i detta Grundprospekt, har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och ingår inte i Grundprospektet såvida inte denna information har införlivats i Grundprospektet genom hänvisning.

Aktiekapital och större aktieägare

Bolagets aktiekapital uppgår till 2 620 MSEK uppdelat på 224 901 029 aktier, uppdelat på 28 500 000 aktier av serie A med röstvärde 10 samt 196 401 029 aktier av serie B med röstvärde 1. Nedan anges de tio största aktieägarna i Bolaget per den 31 december 2025.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser	28 500 000	400 000	12,49	58,50
Vanguard	0	8 938 894	3,86	1,83
BlackRock	0	8 572 425	3,70	1,76
Swedbank Robur Fonder	0	6 555 047	2,83	1,34
Nordea Funds	0	6 437 941	2,78	1,32
Alecta Tjänstepension	0	6 393 349	2,76	1,31
Trelleborg AB	0	5 962 118	2,58	1,22
Lannebo Kapitalförvaltning	0	5 759 322	2,49	1,18
Handelsbanken Fonder	0	5 027 504	2,17	1,03
Folksam	0	4 668 437	2,02	0,96
Ägarlista topp tio	28 500 000	58 715 037	37,68	70,45

Bolagets största aktieägare, Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser, innehar aktier motsvarande 12,49 procent av aktiekapitalet och 58,50 procent av rösterna i Bolaget. Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser kan därmed utöva ett betydande inflytande över Bolaget i frågor där aktieägarna har rösträtt, såsom val av Bolagets styrelse, ändringar av bolagsordningen och utdelningar samt rösta igenom flertalet förslag som läggs fram på bolagsstämma även om övriga aktieägare inte ställer sig bakom förslaget. Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser kan på så sätt utöva kontroll över Bolaget. Kontrollen begränsas emellertid av aktiebolagslagens bestämmelser om minoritetsskydd.

Såvitt Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt Bolaget känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Med stöd av bemyndiganden från bolagsstämmorna 2023, 2024, 2025 och 2026 genomför Bolaget ett aktieåterköpsprogram avseende egna aktier av serie B. I enlighet med beslut fattat av årsstämman 2026 har Bolaget dragit in 6 427 344 aktier av serie B som tidigare återköpts. Efter indragningen uppgick Bolagets totala innehav av egna aktier till 823 567. Avsikten är att ytterligare återköpta aktier ska makuleras genom beslut av kommande årsstämmor. Ytterligare information om aktieåterköpsprogrammet finns tillgänglig på Bolagets hemsida (<https://www.trelleborg.com/sv-se/investerare/trelleborgaktien>).

Bolagets mål och syfte

I enlighet med Bolagets bolagsordning § 3 skall Bolaget direkt eller indirekt bedriva tillverkning och försäljning samt service- och entreprenadverksamhet inom i första hand gummi- och plastbranscherna, även som annan verksamhet, som kan stå i samband med eller komplettera nämnda rörelse, samt att bedriva finans- och likviditetsförvaltning även som i övrigt förvalta fast och lös egendom.

Verksamhetsbeskrivning

Trelleborg är en global industrikoncern inom specialutvecklade polymerlösningar som tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer i krävande miljöer. Koncernen strävar efter att utveckla produkter och lösningar som accelererar kundernas utveckling på ett hållbart sätt. Koncernen omsatte under 2025 34 329 MSEK, och har cirka 17 200 anställda (inklusive inhyrd personal) i 40 länder. Koncernen består

av tre affärsområden, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Medical Solutions och Trelleborg Sealing Solutions.

Trelleborg Industrial Solutions – en leverantör av polymerbaserade kritiska lösningar inom utvalda industriella applikationer och till infrastrukturprojekt.

Trelleborg Medical Solutions (sedan 2024) – en global leverantör av polymerbaserade integrerade lösningar för medicinteknik och life science.

Trelleborg Sealing Solutions – en ledande global leverantör av polymerbaserade kritiska tätninglösningar och komponenter till flyg, fordon och diversifierad industri.

Under 2025 gick 43 procent av Koncernens försäljning till Europa. 33 procent av försäljningen gick till Nord- och Sydamerika och 24 procent till Asien och övriga världen.

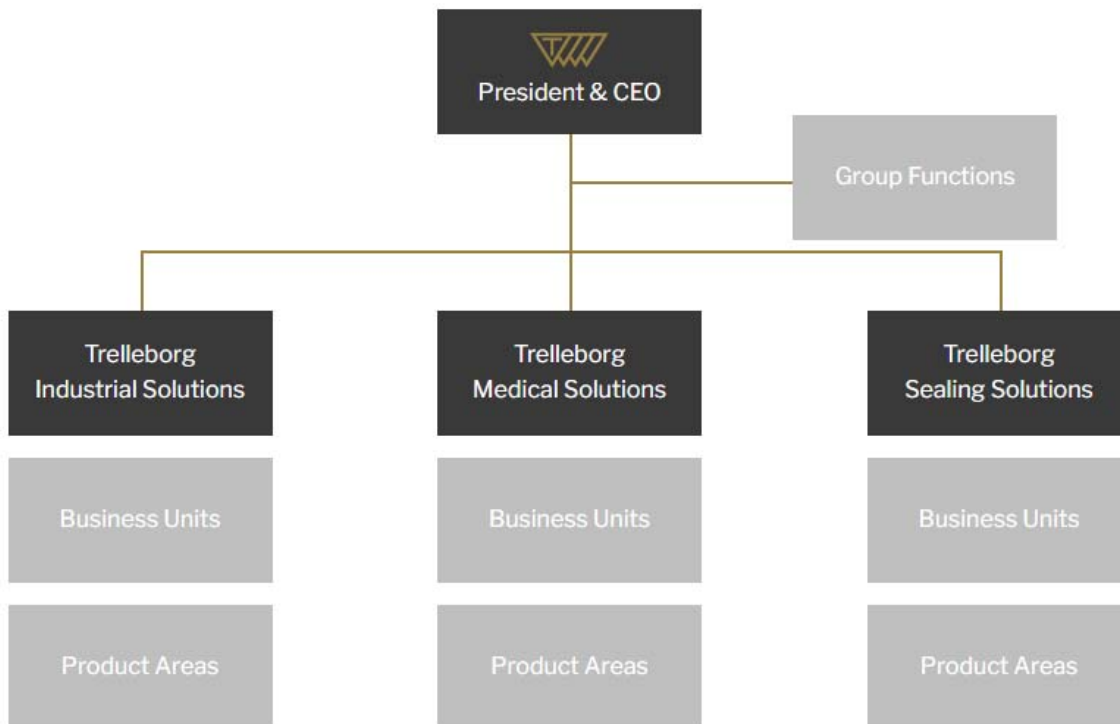
Koncernens marknader

Polymerer används i en mängd olika industriella applikationer och produkter som riktas till ett stort antal kundgrupper inom många olika marknadssegment. Koncernens exponering inom olika marknadssegment har förändrats över tid. Koncernen har en strategi fokuserad på industrier såsom flygindustri, industriell automation, elektrifiering samt hälsovård och medicinteknik. Över tid har också fördelningen mellan tidig- och sencyklisk industri, det vill säga generell och kapitalintensiv industri, blivit jämnare.

Organisationsstruktur

Bolaget är moderbolag i Koncernen. Bolaget är holdingbolag till de andra bolagen i Koncernen, direkt eller indirekt, och dess tillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolagen. Bolaget bedriver ingen egen operativ verksamhet och är följaktligen beroende av bolagen i Koncernen och dess intäkter.

Koncernens verksamhet är sedan 2024 organiserad i tre affärsområden, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Medical Solutions och Trelleborg Sealing Solutions. Affärsområdena omfattar i sin tur affärsenheter bestående av produktområden. Verkställande direktör tillika koncernchef leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen, som består av affärsområdeschefer och chefer för stabsfunktioner. Koncernledningen består per dagen för detta Grundprospekt av sju personer.



Finansiering

Koncernen har en bred finansieringsbas med god tillgång till penning- och skuldkapitalmarknaderna. Koncernen har huvudsakligen utnyttjat banklånemarknaden genom en syndikerad lånefacilitet som tillåter revolverande upplåning i flera valutor och som består av tre trancher om totalt 500 MEUR och 325 MUSD samt en swinglinefacilitet denominerad i SEK. Koncernen är representerad i penningmarknaden genom sitt svenska företagscertifikatprogram om 5 000 MSEK. Under åren har Koncernen med framgång nyttjat skuldkapitalmarknaderna genom emissioner på den svenska obligationsmarknaden under detta MTN-program samt ett antal Schuldschein-emissioner, och har på så sätt byggt upp en bred bas av investerare.

Koncernen övervakar sin likviditetsreserv, förfallostruktur samt väsentliga finansiella nyckeltal fortlöpande.

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Verkställande ledning

Verkställande ledningens adress är Trelleborg AB Box 153, Johan Kocksgatan 10, 231 22 Trelleborg. Den verkställande ledningen består av följande personer:

- Peter Nilsson, född 1966. Verkställande direktör (VD) och koncernchef samt styrelseledamot. Anställd sedan 1995 och i nuvarande befattning sedan 2005. Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseordförande Cibes Holding AB och Ependion AB. Styrelseledamot Trelleborg AB, Sydsvenska Handelskammaren och Svenska Handbollslandslaget AB.
- Fredrik Nilsson, född 1977. Ekonomi- och finansdirektör (CFO). Anställd och i nuvarande befattning sedan 2021. Utbildning: Civilekonom.
- Jean-Paul Mindermann, född 1965. Affärsområdeschef Trelleborg Industrial Solutions. Anställd sedan 2011 och i nuvarande befattning sedan 2017. Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: VD Contex Holding GmbH och styrelseledamot i Herschel Infrared Ltd, Herschel Energy Ltd, Terra Fidelis GmbH och Koncentra AB.
- Katarina Olsson, född 1971. Chef koncernstab Juridik. Anställd och i nuvarande befattning sedan 2022. Utbildning: Jur. kand. Andra uppdrag: Styrelseledamot InArea Group.
- Patrik Romberg, född 1966. Chef koncernstab Kommunikation och koncernstab Personal. Anställd sedan 2006 och i nuvarande befattning sedan 2011. Utbildning: MBA och universitetsstudier i beteendevetenskap och pedagogik.
- Linda Muroski, född 1967. Affärsområdeschef Trelleborg Medical Solutions. Anställd sedan 2016 och i nuvarande befattning sedan 2024. Utbildning: MBA och universitetsstudier i företagsekonomi.
- Jürgen Bosch, född 1968. Affärsområdeschef Trelleborg Sealing Solutions. Anställd sedan 2010 och i nuvarande befattning sedan 2024. Utbildning: MBA och examen i maskinteknik.

Styrelseledamöter

Styrelsens kontorsadress är Trelleborg AB Box 153, Johan Kocksgatan 10, 231 22 Trelleborg.

Styrelsens består av följande ledamöter:

- Johan Malmquist, född 1961. Styrelseledamot sedan 2016, styrelseordförande sedan 2023. Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Styrelseordförande Arjo AB och Getinge AB. Styrelseledamot Mölnlycke Health Care AB, Stena Adactum AB och Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola.
- Gunilla Fransson, född 1960. Styrelseledamot sedan 2016. Utbildning: Civilingenjör och Tekn.lic. Andra uppdrag: Styrelseledamot Dunkerstiftelserna och Nederman AB.
- Marina Bill, född 1973. Styrelseledamot sedan 2026. Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseledamot i Huber+Suhner AG och samt International Federation of Robotics (IFR).

- Peter Nilsson, född 1966. Verkställande direktör och koncernchef, styrelseledamot sedan 2006. Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseordförande Cibes Holding AB och Ependion AB. Styrelseledamot Sydsvenska Handelskammaren och Svenska Handbollslandslaget AB.
- Anne Mette Olesen, född 1964: Styrelseledamot sedan 2015. Utbildning: MBA och civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseledamot Schur International A/S, NAYA Group ApS och Konsul Axel Schur og Hustrus Fond.
- Jan Ståhlberg, född 1962. Styrelseledamot sedan 2018. Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Grundare och VD Trill Impact AB. Styrelseledamot Bactiguard Holding AB och ITB-Med AB.
- Henrik Lange, född 1961. Styrelseledamot sedan 2023. Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Vice styrelseordförande Velux A/S. Styrelseledamot Dunkerstiftelserna, Alfa Laval AB, BDR Thermea Group B.V. och Traction AB.
- Maria Eriksson, född 1972. Arbetstagarrepresentant sedan 2020, utsedd av det fackliga koncernrådet (PTK). Utbildning: Ingenjör. Andra uppdrag: Ordförande i Unionen Trelleborg Ersmark AB. Ledamot i Svenska Koncernrådet (PTK) och Trelleborg European Council.
- Jimmy Faltin, född 1965. Arbetstagarrepresentant sedan 2018, utsedd av det fackliga koncernrådet (LO). Utbildning: Utbildning i beteendevetenskap, arbetsavtal och arbetsrätt. Andra uppdrag: Ordförande Trelleborg European Work Council. Ledamot svenska fackliga koncernrådet (LO) och Förhandlingsdelegationen Teknikavtalet IF Metall.
- Lars Pettersson, född 1965. Arbetstagarrepresentant sedan 2018, utsedd av det fackliga koncernrådet (LO). Utbildning: Inredningssnickare, förhandlingsutbildning och utbildning i lönesystemsutveckling. Andra uppdrag: Ledamot i fackliga koncernrådet (LO).
- Magnus Olofsson, född 1964. Arbetstagarrepresentant, suppleant sedan 2021, utsedd av det fackliga koncernrådet (PTK). Utbildning: Gummi- och plastteknik. Andra uppdrag: Ordförande Unionen Trelleborg Industri AB och Trelleborg AB. Ledamot i Svenska Koncernrådet (PTK).

Som angivits ovan innehar några av styrelseledamöterna uppdrag som är beroende av Trelleborg, antingen som koncernchef eller genom uppdrag av koncernens större ägare. Såvitt Bolaget känner till föreligger det i övrigt inga potentiella intressekonflikter mellan å ena sidan de skyldigheter som någon av de personer som hänvisas till ovan i den verkställande ledningen och styrelsen har gentemot Bolaget och å andra sidan dessa personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

Styrelsens arbetsformer och utskott

Bolagsstyrning för Bolaget baseras på tillämplig lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Nasdaq Stockholms regelverk. Bolaget följer reglerna i Koden.

Bolagets styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av tre till tio ledamöter valda av årsstämman årligen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagsordningen tillåter val av suppleanter men för närvarande finns inga suppleanter valda av stämman. Enligt lag utser de anställda tre ledamöter och en suppleant till styrelsen. Koncernens CFO och Koncernens chefsjurist, som är styrelsens sekreterare, deltar vid styrelsemötena. Styrelsen har inom sig inrättat tre utskott; revisionsutskottet, finansutskottet och ersättningsutskottet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt.

Styrelsen ansvarar för att lägga fast Trelleborgs övergripande mål, utveckla och följa upp den övergripande strategin, besluta om större förvärv, avyttringar och investeringar samt löpande följa upp verksamheten. Styrelsearbetet följer en årlig plan. Återkommande frågor på styrelsemötena är rapporter från styrelsens utskott, rapporter från VD, kvartalsrapporter, strukturfrågor och hållbarhetsfrågor, liksom beslut om VD:s ersättning samt utvärdering av styrelsen. Styrelsens ansvar omfattar vidare att besluta om placeringar och lån i enlighet med Koncernens finanspolicy.

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen, och i Koden som innehåller krav på årlig extern informationsgivning om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen är delegerat till den verkställande direktören.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet företräder styrelsen med att bland annat övervaka processerna kring den finansiella rapporteringen, riskhanteringen och intern kontroll. Revisionsutskottet företräder också styrelsen med att hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämans beslut om revisorsval. Revisionsutskottet företräder även styrelsen med att följa koncernens arbete med hållbarhets- och ERM-frågor samt den löpande finansverksamheten, samt med att årligen utvärdera och föreslå förändringar i Finanspolicyn.

Revisionsutskottet består av Gunilla Fransson, som också är utskottets ordförande, Henrik Lange, Marina Bill och Jan Ståhlberg.

Finansutskottet

Finansutskottet företräder styrelsen med att förbereda och följa strategiska frågor som rör finansiering, utvärdering av koncernens befintliga respektive erforderliga finansieringsutrymme samt möjliga förvärv och avyttringar och deras påverkan på koncernen.

Finansutskottet består av Johan Malmquist, som också är utskottets ordförande, Henrik Lange och Jan Ståhlberg.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet företräder styrelsen med bland annat ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, chefs- och successionsplanering samt ledarskapsutveckling. Ersättningsutskottet består av Johan Malmquist, som också är utskottets ordförande, Gunilla Fransson och Anne Mette Olesen.

Lagstadgade revisorer

Bolagets och Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2024 har reviderats av Deloitte AB, med Kent Åkerlund, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor. Bolagets och Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2025 har reviderats av Ernst & Young AB, med Fredrik Norrman, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor. Den 24 april 2025 beslutade Bolagets årsstämma att, intill slutet av den ordinarie årsstämman 2026, till revisionsbolag omvälja Ernst & Young AB, med Fredrik Norrman, auktoriserad revisor, som huvudansvarig revisor.

Adress till revisorer:

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm

Ernst & Young AB
Hamngatan 26
111 47 Stockholm

Koncernens redovisningsprinciper

Koncernens koncernredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen omfattar räkenskaperna för Bolaget och dess dotterföretag och har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad gäller vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som Koncernen utom i de fall som anges nedan under rubriken "Bolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan Bolagets

och Koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i Bolaget, framförallt till följd av ÅRL.

Koncernens funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för Bolaget och Koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Se not 1 till Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 för en mer utförlig beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper (noterna är införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*").

Bolagets redovisningsprinciper

Bolagets finansiella rapporter har upprättats enligt ÅRL och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar i sina finansiella rapporter de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL, samt med hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär framför allt följande skillnader mellan redovisningen i Bolaget och koncernen:

- Bolaget redovisar sina pensionsåtaganden enligt Tryggandelagen. Justering sker på koncernnivå till redovisning i enlighet med IFRS.
- Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.
- Aktieägartillskott läggs till värdet av aktier och andelar i balansräkningen, varefter nedskrivningsprövning görs.
- Skulder i utländsk valuta som utgör effektiva säkringsinstrument för Bolagets investeringar i dotterbolag har värderats till anskaffningskurs. Vinster eller förluster på skulder som ersatts redovisas som övrig tillgång eller skuld till dess nettoinvesteringen avyttras.
- Bolaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I Bolaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt ÅRL. Reglerna i IFRS 9 beträffande finansiella garantiavtal tillämpas inte av Bolaget, finansiella garantier till förmån för dotterbolag redovisas som avsättning när bolaget har en formell eller informell förpliktelse som en följd av tidigare händelser och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen.
- Bolaget tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal. Leasingkostnaderna belastar resultatet och påverkar inte balansräkningen.

Bolagets/Koncernens revisorer har inga väsentliga intressen i Bolaget.

Se not 1 till Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 för en mer utförlig beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper (noterna är införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*").

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Finansinspektionens godkännande

Grundprospektet 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 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Grundprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN.

Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter Finansinspektionens godkännande. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Bolaget inte vara skyldigt att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129 i fall av nya omständigheter av betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter.

Ansvarsförsäkran

Bolaget ansvarar för Grundprospektets innehåll och enligt Bolagets kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Bolaget för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Bolaget åtar sig ansvar för Grundprospektets innehåll även i samband med en efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapperen av en finansiell mellanhand som fått ett godkännande att använda Grundprospektet.

Förändringar i finansiell ställning, finansiellt resultat och framtidsutsikter

Det har inte ägt rum några väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 offentliggjordes, vilket är utgången av den senaste räkenskapsperioden för vilken reviderad finansiell information har offentliggjorts.

Det har inte ägt rum några betydande förändringar av Koncernens finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 31 mars 2026, vilket är den sista dagen av den räkenskapsperiod för vilken delårsrapport har offentliggjorts.

Inga nyligen inträffade händelser med väsentlig påverkan på Bolagets solvens har inträffat.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda), vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolagets och/eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga kontrakt

Bolaget har inte ingått något väsentligt kontrakt utanför respektive bolags normala verksamhet och som skulle kunna medföra att en medlem av Koncernen har en skyldighet eller rättighet som är väsentlig för Bolagets förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot Fordringshavare i fråga om de MTN som emitteras.

Jurisdiktion

Bolaget bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Bolaget agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Koncernens verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Historisk finansiell information

Nedan angivna delar av nedanstående handlingar införlivas i detta Grundprospekt genom hänvisning och utgör en del av detta Grundprospekt. Bolagets och Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 har granskats av revisor. Den information som framgår av de delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är antingen inte relevant för investerare eller omfattas av andra delar av detta Grundprospekt.

<u>Koncernens koncernredovisning och Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024</u>	Sida
Koncernens resultaträkning	57
Koncernens rapporter över totalresultat	58
Koncernens balansräkning	61
Koncernens förändring av eget kapital	62
Koncernens kassaflödesanalys	65
Koncernens noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	66–104
Moderbolagets resultat-, balansräkningar och kassaflödesanalyser	105–106
Moderbolagets noter	107–111
Revisionsberättelse	113–115
<u>Koncernens koncernredovisning och Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2025</u>	Sida
Koncernens resultaträkning	104
Koncernens rapporter över totalresultat	106
Koncernens balansräkning	108
Koncernens förändring av eget kapital	110
Koncernens kassaflödesanalys	112
Koncernens noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	114–151
Moderbolagets resultat-, balansräkningar och kassaflödesanalyser	152–153
Moderbolagets noter	154–158
Revisionsberättelse	160–162
<u>Koncernens kvartalsrapport för perioden 1 januari 2026–31 mars 2026</u>	Sida
Resultaträkningar i sammandrag	17–18
Balansräkningar i sammandrag	19
Förändring av eget kapital i sammandrag	20
Kassaflödesanalyser i sammandrag	21
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	22–27
Moderbolagets resultat- och balansräkningar m.m. i sammandrag	32

Revision av information i Grundprospektet

Förutom Bolagets och Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2025 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av revisor. Inte heller har Emissionsinstitutet eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

Framtida finansiell information

Bolaget är inte skyldigt att offentliggöra tillägg enligt artikel 23.1 i förordning (EU) 2017/1129 för ny årlig finansiell information eller delårsinformation som offentliggörs under Grundprospektets giltighetstid. Genom hänvisning införlivas varje rapport över totalresultatet, rapport över finansiell ställning, rapport över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys, redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelse (såsom tillämpligt) i Bolagets årsredovisning och delårsrapporter för perioderna 1 januari–31 mars 2026, 1 januari–30 juni 2026, 1 januari–30 september 2026, bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2026 och delårsrapport för perioden och 1 januari–31 mars 2027 som kommer att göras tillgänglig i elektronisk form på Bolagets hemsida www.trelleborg.com under Grundprospektets giltighetstid ("Införlivade Framtida Finansiella Rapporter"). De Införlivade Framtida Finansiella Rapporterna kommer publiceras på de datum som framgår av Bolagets finansiella kalender som finns tillgänglig på Bolagets hemsida (www.trelleborg.com/sv-se/investerare/kalender), eller sådant annat datum som offentliggörs genom

pressmeddelande. Endast årsredovisningen för räkenskapsåret 2026 kommer att revideras av Bolagets revisor, och övriga Införlivade Framtida Finansiella Rapporter kan därför komma att varken vara föremål för revidering eller översiktlig granskning av revisor.

Allmänna Villkor från tidigare grundprospekt

De allmänna villkor som framgår av Bolagets grundprospekt daterat 9 juni 2025 införlivas i detta Grundprospekt genom hänvisning.

Grundprospektet daterat 9 juni 2025 finns tillgängligt på Bolagets hemsida, på nedanstående länk:

<https://www.trelleborg.com/-/media/group/investors/mtn/trelleborg-ab-grundprospekt-2025.pdf?rev=b0f88f1fca0249bb8283432bac6b94ba>

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget under hela prospektets löptid, Johan Kocksgatan 10, 231 22 Trelleborg, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid samt på Bolagets hemsida www.trelleborg.com.

- Bolagsordning och registreringsbevis för Bolaget.
- Bolagets (koncernens) reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2024 och 2025.
- Bolagets (koncernens) delårsrapport avseende perioden 1 januari 2026–31 mars 2026.
- Detta Grundprospekt.
- Beslut från Finansinspektionen att godkänna detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion och kan beställas från Bolaget i pappersformat under hela prospektets giltighetstid. Hyperlänkar till de handlingar som till vissa delar införlivas genom hänvisning finns i avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*".

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Trelleborg AB
Johan Kocksgatan 10
231 22 Trelleborg

Tel: +46 410 670 00
www.trelleborg.com

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Debt Capital Market
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm

Tel: 08-506 231 89
www.seb.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm
www.dnbcarnegie.se
Tel: 08 473 48 60

Nordea Bank Abp
Nordea Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordeamarkets.com
Tel: 08 407 90 85
08 407 91 11
08 407 92 03

AB Svensk Exportkredit (publ)
Klarabergsviadukten 61 - 63
Box 194
101 23 Stockholm
www.sek.se
Tel: 08-613 83 00

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Corporate & Investment Banking
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
www.seb.se
Tel: 08-506 232 19
Tel: 08-506 232 20
Tel: 08-506 232 21

Swedbank AB (publ)
Corporates & Institutions
105 34 STOCKHOLM
www.swedbank.se

MTN-desk
Stockholm
Göteborg

Tel: 08-700 99 85
Tel: 08-700 99 98
Tel: 031-739 78 20