Detta grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 10 juni 2019 och är giltigt i tolv månader från detta datum.

TRELLEBORG TREASURY AB (publ)

Grundprospekt
avseende
Medium Term Note Program
om 8 miljarder svenska kronor eller motvärdet därav i euro
med borgen utfärdad av Trelleborg AB (publ)

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

DNB		Nordea
SEB	SEK Securities	Swedbank

Viktig information

Detta grundprospekt ("**Grundprospektet**") avser Trelleborg Treasury AB:s (publ) (org. nr. 556064-2646) ("**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**"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

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.

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**").

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. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till Grundprospekt i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

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.

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

(a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;

(b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;

(c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;

(d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt

(e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Ränta som betalas på MTN emitterade under MTN-programmet kan beräknas med hjälp av vissa referensvärden som definieras i de Allmänna Villkoren. Dessa referensvärden tillhandahålls av Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB (STIBOR) och European Money Markets Institute (EURIBOR). Vid utfärdande av detta Grundprospekt är varken Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB eller European Money Markets Institute inkluderade i det register över administratörer och referensvärden som förs av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten ("**ESMA**") i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**"). Såvitt Bolaget känner till vid tidpunkten för godkännande av detta Grundprospekt är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB, liksom European Money Markets Institute, ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering.

Om vissa emissioner av MTN skulle anses falla inom tillämpningsområdet för förordning (EU) nr. 1286/2014 ("**PRIIPs-förordningen**") får sådana MTN inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för någon icke-professionell kund inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**"). Detta då något faktablad innehållande nyckelinformation som krävs för erbjudanden till icke-professionella kunder av produkter som faller inom tillämpningsområdet för PRIIPs-förordningen inte kommer att upprättas för några MTN under programmet, vilket är ett krav vid erbjudande till icke-professionella kunder av MTN som träffas av PRIIPs-förordningen. Att trots detta erbjuda, sälja eller på annat sätt göra MTN tillgängliga för icke-professionella kunder inom EES kan strida mot bestämmelserna i nämnda förordning. En icke-professionell kund är en person som uppfyller ett (eller flera) av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definitionen i punkt (11) artikel 4(1) i direktiv 2014/65/EU ("**MiFID II**"); (ii) en kund som avses i direktiv 2002/92/EG ("**IMD**"), där kunden inte räknas som en professionell kund enligt definitionen i punkt (10) artikel 4(1) i MiFID II; eller (iii) inte utgör en kvalificerad investerare såsom det definieras i direktiv 2003/71/EG ("**Prospektdirektivet**").

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

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, Emissionsinstituten eller någon av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Information till investerare i EES

Inom EES lämnas inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU). Erbjudande av MTN riktar sig följaktligen inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land.

Framåtriktad information

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. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

INNEHÅLL

SAMMANFATTNING 4
RISKFAKTORER 21
FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE PROSPEKTET 29
BESKRIVNING AV TRELLEBORG TREASURY AB:S MTN–PROGRAM 30
PRODUKTBESKRIVNING 34
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER TRELLEBORG .....
TREASURY AB:S (PUBL) SVENSKA MTN-PROGRAM 37
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR 48
BORGENSFÖRBINDELSE 53
INFORMATION OM EMITTENTEN TRELLEBORG TREASURY AB (publ) 56
INFORMATION OM BORGENSMANNEN TRELLEBORG AB (publ) 63
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING 81
HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION 84
KONTAKTUPPGIFTER 85

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR		
A.1	**Varning**:	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet och tillämpliga Slutliga Villkor. Varje beslut om att investera i MTN ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida, inklusive dokument inkorporerade genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga Slutliga Villkor. Om yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.
A.2	**Samtycke till användning av Grundprospektet**:	Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende lån under MTN-programmet i enlighet med följande villkor: (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN; (ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstituten; (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av

		ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet. **När en finansiell mellanhand lämnar ett anbud ska denne i samband därmed lämna information om anbudsvillkoren.**

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE		
B.1	**Registrerad firma och handelsbeteckning:**	Emittentens firma (tillika handelsbeteckning) är Trelleborg Treasury AB (publ) (org. nr. 556064-2646).
B.2	**Säte, bolagsform och lagstiftning:**	Trelleborg Treasury AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Trelleborg AB (publ). Trelleborg Treasury AB (publ) bildades i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Trelleborg Treasury AB (publ) bedriver sin verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551).
B.4b	**Kända trender:**	Ej tillämpligt. Det finns inga kända trender som väsentligen påverkar Bolaget och de branscher där Bolaget är verksamt.
B.5	**Koncernbeskrivning:**	Trelleborg Treasury AB (publ) är dotterbolag i den koncern där Trelleborg AB (publ) (”Borgensmannen”) är moderbolag (”Koncernen”). Bolaget är Koncernens internbank.
B.9	**Resultatprognos:**	Ej tillämpligt. Ingen beräkning av förväntat resultat har skett.
B.10	**Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:**	Ej tillämpligt. För 2017 och 2018 har årsredovisningshandlingarna för Bolaget reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed av Bolagets revisorer och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

B.12	**Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:**	**Balansräkning i sammandrag avseende emittenten Trelleborg Treasury AB (publ)**

Balansräkning MSEK	**2018 31-dec**	**2017 31-dec**
Summa tillgångar	36 892	36 816
Summa skulder	21 780	21 705
Summa eget kapital	15 112	15 111
Summa skulder och eget kapital	36 892	36 816

Resultaträkning i sammandrag avseende emittenten Trelleborg Treasury AB (publ)

MSEK	**2018 jan-dec**	**2017 jan-dec**
Räntenetto	496	568
Bruttoresultat	157	513
Rörelseresultat	149	502
Bokslutsdispositioner, lämnade koncernbidrag	-135	-474
Periodens resultat efter skatt	11	21

Inga väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

Inga väsentliga förändringar i den finansiella situtationen eller ställningen på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Bolagets årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Deloitte AB.. Bolagets finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (”ÅRL”) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 ”Redovisning för juridiska personer”, vilket innebär att Bolaget tillämpar de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL. Utöver revisionen av årsredovisningarna för 2017 och 2018 som den nedanstående historiska finansiella informationen utgör en del av, har Bolagets revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

B.13	**Händelser som påverkar solvens:**	Ej tillämpligt. Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens har identifierats sedan den senaste period för vilken reviderad finansiell information offentliggjorts. Vidare har inga andra händelser specifika för Bolaget som har en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens nyligen inträffat.
B.14	**Koncernberoende:**	Trelleborg Treasury AB (publ) är i egenskap av dotterbolag beroende av Trelleborg AB (publ).
B.15	**Huvudsaklig verksamhet:**	Bolaget skall, utan att vara finansbolag enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, bedriva in- och utlåningsverksamhet till dotterbolag och därmed förenlig verksamhet.
B.16	**Direkt eller indirekt ägande/kontroll:**	Trelleborg Treasury AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Trelleborg AB (publ).
B.17	**Kreditvärdighets-betyg:**	Ej tillämpligt. Varken Bolaget eller Bolagets skuldebrev har tilldelats kreditvärdighetsbetyg på begäran av Bolaget eller med Bolagets mederkan under fastställandet av kreditvärdighetsbetyget.
B.18	**Garanti:**	För betalning samt fullgörandet av Bolagets samtliga förpliktelser under MTN-programmet samt alla därunder upptagna lån har Borgensmannen, utfärdat en borgen såsom för egen skuld. Detta innebär att Borgensmannen åtar sig, att i händelse av att Bolaget ej fullgör sina förpliktelser under MTN-programmet, fullgöra Bolagets åtaganden i dess ställe. Borgensmannen har förbundit sig att så länge Borgensförbindelsen gäller vara ägare till 100 % av aktierna i Bolaget.
B.19	**Borgensman:**	**Registrerad firma och handelsbeteckning (B.1)** Borgensmannens firma (tillika handelsbeteckning) är Trelleborg AB (publ) (org. nr. 556006-3421). **Säte, bolagsform och lagstiftning (B.2)** Borgensmannen har sitt säte i Trelleborg. Borgensmannen bedriver sin verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551). Borgensmannen är ett publikt bolag som huvudsakligen regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och har bildats i Sverige. **Kända trender (B.4b)** Borgensmannen är verksam globalt inom olika industriella marknadssegment. Bolagets bedömning är att den underliggande efterfrågeutvecklingen är eller har varit negativ inom vissa marknadssegment och åtgärder för att

anpassa verksamheten till det svagare marknadsläget har genomförts. Borgensmannen fokuserar generellt på att ha en exponering mot marknadssegment som sammantaget har en god balans mellan tidig- och sencyklisk industri, det vill säga såväl generell som kapitalintensiv industri, vars efterfrågan ofta balanserar varandra. Nedan anges några trender som påverkar hur Koncernen positionerar sig på världsmarknaden.

Geoekonomiska förändringar och maktförskjutningar
Den tillväxt som sker och förväntas ske i Asien visar enligt Bolagets bedömning på geoekonomiska och geopolitiska maktförskjutningar österut. Enligt Bolagets bedömning riskerar dock den globala ekonomiska tillväxten att dämpas av de politiska och sociala utmaningar flera inflytelserika länder och geografiska områden står inför. Koncernen har lokala team som verkar på de lokala marknaderna. Utveckling av affärer i Asien och i Kina är prioriterat i hela Koncernen.

Accelererad teknisk utveckling
Nya tekniska lösningar som är enklare och ofta mer kostnadseffektiva än de etablerade, så kallad omstörtad innovation (disruptive technology), utvecklas i snabb takt. Resurser läggs på att finna värden i datamängder (”big data”), som ofta ligger till grund för ökad digitalisering av varor och tjänster. Koncernen investerar i att förenkla och interagera med kunder genom att ta ledning i utvecklingen av smarta produkter, effektivare affärsmodeller, enkla digitala verktyg och kommunikationslösningar. Koncernen investerar också i smarta tekniker i sin tillverkning och i olika slags smarta logistiklösningar.

Sammankopplade marknader och urbanisering
Befolkningsförflyttningarna från landsbygd till städer fortsätter. Samtidigt gör globaliseringen att marknader och människor kommer närmare varandra med ökad global handel, transporter och kapitalflöden som följd. Urbaniseringen medför bland annat ett ökat krav på effektivare städer men också på en hållbar landsbygd som kan producera mer till fler. Koncernens erfarenhet i fråga om globala infrastruktur- och anläggningsprojekt är ett stöd för lokala kunder när de ska specificera produkter som ofta måste hålla en livstid eller längre. Vidare utvecklar Koncernen innovativa lösningar för ett hållbart lantbruk som också underlättar en snabbare övergång till

automatiserade mekaniska och industrialiserade lösningar.

Resurseffektivitet för hållbarhet
Världens befolkningsökning och vissa geografiers ekonomiska tillväxt i form av en ökad medelklass ställer krav på ett mer effektivt och hållbart samhälle. Negativa klimatförändringar och knappa naturresurser som vatten, olja, säd och mineraler är en stor utmaning för alla intressenter att lösa. Lokala miljöregleringar har börjat genomföras för att stimulera förnybar energi och lägre utsläpp. De flesta av Bolagets produkter och lösningar har tydliga egenskaper och effekter som stärker samhällets hållbarhet. Koncernen arbetar för en säker och effektiv resursanvändning. Vad gäller energi och klimat är fokus på energiförbrukning men även på direkta utsläpp som orsakas av egenproducerad energi samt på indirekta utsläpp som orsakas av inköpt energi.

Koncernbeskrivning (B.5)
Borgensmannen är holdingbolag till de andra bolagen i Koncernen, direkt eller indirekt, och dess tillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolagen. Koncernens verksamhet är idag organiserad i fem affärsområden; Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems. Affärsområdena omfattar i sin tur affärsenheter bestående av produktområden.

Resultatprognos (B.9)
Ej tillämpligt. Ingen beräkning av förväntat resultat har skett.

Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse (B.10)
Ej tillämpligt. För perioden 1 januari 2018–31 mars 2018 och perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 har delårsinformationen för Borgensmannen ej reviderats.

Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa (B.12)

Balansräkning i sammandrag avseende Koncernen

Koncernen	**2019**	**2018**	**2018**	**2017**
MSEK	**31 mars**	**31 mars**	**31 dec**	**31 dec**
Summa Tillgångar	57 973	51 439	51 749	48 612
Summa Skulder	27 621	22 137	21 623	21 396
Summa Eget kapital	30 352	29 302	30 126	27 216

Summa skulder och eget kapital	57 973	51 439	51 749	48 612

Resultaträkning i sammandrag avseende Koncernen

Koncernen MSEK	**2019 jan-mar**	**2018 jan-mar**	**2018 jan-dec**	**2017 jan-dec**
Nettoomsättning	9 381	8 577	34 005	31 581
Rörelseresultat (EBIT)	1 275	1 273	4 518	4 022
Resultat före skatt	1 155	1 211	4 236	3 792
Periodens resultat efter skatt	852	910	3 190	2 874

Inga väsentliga negativa förändringar i Borgensmannens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

Inga väsentliga förändringar i den finansiella situationen eller ställningen på marknaden har ägt rum efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Vidare har inga händelser specifika för Borgensmannen som har en väsentlig inverkan på bedömningen av Borgensmannens solvens nyligen inträffat.

Koncernens delårsrapporter för perioderna 1 januari 2018–31 mars 2018 och 1 januari 2019–31 mars 2019 har ej reviderats. Koncernens årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Deloitte AB.

Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad gäller vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde.

Koncernens delårsrapporter för perioderna 1 januari 2018 – 31 mars 2018 och 1 januari 2019–31 mars 2019 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Borgensmannens/Koncernens revisorer har inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

Borgensmannens/Koncernens revisorer har inga väsentliga

		intressen i Borgensmannen eller Bolaget. **Händelser som påverkar solvens (B.13)** Ej tillämpligt. Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Borgensmannens solvens har identifierats sedan sedan den senaste period för vilken delårsinformation offentliggjorts. **Koncernberoende (B.14)** Borgensmannen bedriver ingen egen operativ verksamhet och är följaktligen, i egenskap av moderbolag, beroende av bolagen i Koncernen och dess intäkter. **Huvudsaklig verksamhet (B.15)** Borgensmannen skall direkt eller indirekt- bedriva tillverkning och försäljning samt service- och entreprenadverksamhet inom i första hand gummi- och plastbranscherna, ävensom annan verksamhet, som kan stå i samband med eller komplettera nämnda rörelser, samt att bedriva finans- och likviditetsförvaltning ävensom i övrigt förvalta fast och lös egendom. **Direkt eller indirekt ägande/kontroll (B.16)** Borgensmannens aktier är marknadsnoterade på Nasdaq Stockholm. Största aktieägare i Borgensmannen är (per den 31 mars 2019) Dunkerintressena som innehar 10,66 % av aktiekapitalet samt 54,10 % av röstetalet. De tio största aktieägarna innehar (per den 31 mars 2019) sammanlagt 40,00 % av aktiekapitalet och 69,16 % av röstetalet. **Kreditvärdighetsbetyg (B.17)** Ej tillämpligt. Varken Borgensmannen eller Borgensmannens skuldebrev har tilldelats kreditvärdighetsbetyg på begäran av Borgensmannen eller med Borgensmannens mederkan under fastställandet av kreditvärdighetsbetyget.

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER		
C.1	**Typ av värdepapper:**	Lån emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje lån är av viss serie och omfattar en eller flera 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) (”**MTN**”). ISIN för detta lån är [●]

<table>
<tr><td>C.2</td><td>Valuta:</td><td>Svenska kronor (”SEK”) eller euro (”EUR”).

Valutan för detta lån är [SEK/EUR].</td></tr>
<tr><td>C.5</td><td>Inskränkningar i rätten att överlåta värdepappren:</td><td>Ej tillämpligt. Det finns inte några överlåtelsebegränsningar i villkoren för MTN.</td></tr>
<tr><td>C.8</td><td>Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:</td><td>MTN emitteras som icke efterställda lån.</td></tr>
<tr><td>C.9</td><td>Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevsinne-havare:</td><td>
<table>
<tr><td>Startdag för ränteberäkning:</td><td>[●]</td></tr>
<tr><td>Återbetalningsdag:</td><td>[●]</td></tr>
<tr><td>Räntekonstruktion:</td><td>[Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Nollkupong]
[Räntejustering]</td></tr>
<tr><td>Återbetalnings-konstruktion:</td><td>[●] % av Nominellt Belopp/[●]</td></tr>
<tr><td>Fast räntekonstruktion:</td><td>[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker under denna punkt)</td></tr>
<tr><td>(i) Räntesats:</td><td>[●] % per år</td></tr>
<tr><td>(ii) Ränteperiod:</td><td>Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag</td></tr>
<tr><td>(iii) Ränte-förfallodag(ar):</td><td>[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</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

	Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen (*Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong*)
(iv) Dagberäknings-metod:	[(30/360)]/[(Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar)] [justerad/ojusterad]
Rörlig ränta (FRN):	[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt] (*Om ej tillämpligt raderas 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) Ränte-basmarginal:	[+/-]/[●] % per år
(iii) Ränte-bestämningsdag:	[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) Ränte-förfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången [den [●]/på Återbetalningsdagen], 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) Dagberäknings-metod	[(Faktiskt antal dagar/360]/[*Specificera*] [justerad/ojusterad]
		Nollkupong:	[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt] *(Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker under denna punkt)*
		(i) Villkor för Lån utan ränta:	[*Specificera*]
		Räntejustering:	[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
		(i) Villkor för Lån med räntejustering:	[*Specificera*]/[Specificeras nedan]
		(ii) Dagberäknings-metod:	[(30/360)]/[(Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar)]/[*Specificera*]
C.10	**Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:**	Ej tillämpligt. Ingen information om räntebetalningar baseras på derivatinslag.	
C.11	**Upptagande till handel:**	Om ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad som ersätter denna anges detta i Slutliga Villkor. [Detta Lån ska upptas till handel vid [●].] [Ej tillämpligt – Detta Lån kommer inte att upptas till handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.]	

AVSNITT D – RISKER		
D.2	**Huvudsakliga risker specifika för emittenten:**	Riskfaktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Bolaget som de MTN som ges ut under programmet. De riskfaktorer som beskrivs i detta Grundprospekt och som anges vara relevanta för Koncernen utgör riskfaktorer också för Bolaget och Borgensmannen som självständiga subjekt.

		Bolaget och Borgensmannen är beroende av övriga koncernföretag och därför är risker relaterade till specifika koncernföretag relevanta också för Bolaget och Borgensmannen. Bolaget och Borgensmannen har kartlagt relevanta områden utifrån de strategiska risker, operationella risker, efterlevnadsrisker och finansiella risker som kan få betydande påverkan på hela Koncernen och som därför motiverar att riskexponeringen hanteras på Koncernnivå. Därvid har följande åtta stora risker identifierats som kan resultera i skador eller förluster som kan få betydande påverkan på hela Koncernen: 1. Åsidosättande av lagar och tillstånd. 2. Korruption och bedrägeri. 3. Produkter i miljöer med förhöjd risknivå. 4. Undermåliga och olämpliga avtal. 5. Negativ miljöpåverkan. 6. Skaderisker vid anläggningar. 7. Störningar i kritiska IT-system. 8. Kommersiella misslyckanden. Utöver de stora risker som nämns ovan är Bolaget och Borgensmannen huvudsakligen utsatta för bransch- och marknadsrisker, strategiska och operationella risker, legala risker, skatterisker, risker för tvister och skadeståndskrav och/eller finansiella risker. Hur den typen av risker kan påverka Bolaget och Borgensmannen beskrivs mer utförligt i det följande. ▪ **Bransch- och marknadsrisker.** Dessa risker avser huvudsakligen konjunkturens påverkan på efterfrågan, prispåverkan av konkurrens och tillgång till och prisvariationer på råmaterial och komponenter. ▪ **Strategiska och operationella risker.** Dessa risker består bland annat av riskerna kring teknologi- och marknadsutveckling, leverantörer och kunder, produktion, nyckelpersoner, förvärv och strukturåtgärder. ▪ **Legala risker.** Dessa risker avser huvudsakligen efterlevnaden av gällande lagar, regler och förordningar på alla de geografiska marknader

		Koncernen är verksam. ▪ **Hantering av personuppgifter.** Koncernen samlar i sin verksamhet in och hanterar stora mängder personuppgifter från sina kunder och om Koncernen inte följer Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2016/679 (”**GDPR**”) kan det leda till höga sanktionsavgifter. ▪ **Skatterisker.** Med skatterisker avses risker för att Koncernens tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal eller bestämmelser inte är korrekt, eller att sådana regler ändras. ▪ **Tvister och skadeståndskrav.** Risker avseende tvister och skadeståndskrav innefattar risker för att Koncernen blir föremål för anspråk avseende t ex avtalsfrågor, miljöskador, produktansvar, påstådda fel i leveranser av varor och tjänster samt patenträttigheter. ▪ **Finansiella risker.** För Borgensmannen är dessa risker såsom refinansierings-, ränte-, likviditets-, kredit- och valutarisk. För Bolaget är riskerna främst finansiella risker. o ***Befintlig finansiering.*** Koncernen har tillgång till långsiktig finansiering för sin verksamhet. Det finns dock en risk att Koncernen i framtiden kan komma att bryta mot finansiella åtaganden i sina kredit- och/eller låneavtal på grund av exempelvis konjunkturen, volatilitet eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna vilka kan komma att påverka Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat negativt. o ***Möjlighet till framtida finansiering.*** Det finns en risk att Koncernen i framtiden kan komma att behöva erhålla ytterligare finansiering genom upptagande av lån eller på annat sätt anskaffa kapital. Tillgången på ytterligare finansiering påverkas bland annat av ett flertal faktorer såsom marknadsvillkor, den generella tillgången på krediter, den totala tillgången på krediter inom den finansiella sektorn samt Koncernens kreditvärdighet och kreditkapacitet. o ***Valutarisker.*** Valutakursrisker avser riskerna för att valutakursförändringar negativt

		påverkar Koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. ○ ***Ränterisker.*** Med ränterisker avses riskerna för negativ påverkan på Koncernens kassaflöde och resultat till följd av förändringar i marknadsräntorna. ○ ***Likviditetsrisker.*** Med likviditetsrisk avses risken att Koncernen inte har tillräckligt betalningsberedskap vid ett visst givet tillfälle och vilket innebär att Bolaget och Borgensmannen kan få svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. ○ ***Finansiella kreditrisker***. Finansiella kreditrisker definieras som risken för förlust om de motparter, med vilka Koncernen har investerade likvida medel, kortfristig bankplacering eller ingångna finansiella instrument som har ett positivt marknadsvärde för Koncernen, inte fullgör sina förpliktelser, vilket innebär att om Koncernen inte lyckas med att hantera sina kreditrisker skulle detta kunna få en negativ effekt på Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat.
D.3	**Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen:**	MTN under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa MTN kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare: ▪ **[MTN med rörlig ränta**. Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre.] ▪ **[MTN med fast ränta.** Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.] ▪ **[MTN utan ränta (s k nollkupongare):** Investeringar i MTN utan ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan. För MTN som löper utan ränta innebär generellt en höjning av den allmänna räntenivån att MTN kan minska i värde. Generellt sett

		gäller att ju längre löptid på MTN utan ränta, desto högre kursvolatilitet jämfört med räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.] ▪ **[MTN med räntejustering.** MTN med räntejustering kan kopplas till både fast och rörlig ränta. Investeringar i MTN med räntejustering kan vara utsatta för ränteförändring och således vara mer volatil. Det finns en risk att räntan i samband med räntejustering faller till en lägre nivå under löptiden på MTN varpå den ränta som betalas på Lånet kan bli lägre.] ▪ **[Risker förknippade med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie.** Marknadsvärdena på värdepapper som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att flukturera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget.] ▪ **Risker förknippade med andrahandsmarknaden.** Detta kan medföra att innehavare inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. ▪ **Valutarisk.** En MTN denominerad i annan valuta än investerarens egen medför risk relaterad till valutaomräkning. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar, inkluderande devalvering och revalvering, som valutaregleringar. ▪ **Fordringshavarmöte.** I enlighet med de Allmänna Villkoren kan viss majoritet av Fordringshavare fatta beslut och vidta åtgärder i förhållande till MTN som binder alla Fordringshavare, inkluderande Fordringshavare som är av annan uppfattning är majoriteten. ▪ **Ränterisk.** Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider. ▪ **Emissionsinstituten.** Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden. ▪ **Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker.**

		Det finns en risk för att detta betyg inte har vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. ▪ **Risker förknippade med MTN:s status.** Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets eller Borgensmannens konkurs. ▪ **MTN är strukturellt efterställda borgenärer till koncernföretag.** MTN kommer inte att vara säkerställda och inget koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN utöver Borgensmannen. Koncernföretag kan ha skulder till andra borgenärer.

AVSNITT E – ERBJUDANDE		
E.2b	**Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:**	[Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes. MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.] [*Specificera*]
E.3	**Emissionens form och villkor:**	MTN kan erbjudas på marknaden till institutionella professionella investerare och till så kallade retail-kunder under MTN-programmet genom offentliga erbjudanden eller till en begränsad krets investerare. Lånen kan komma att erbjudas av ett eller flera Emissionsinstitut. Prissättning för MTN sker enligt normala marknadsvillkor d v s utbud och efterfrågan. Det slutliga priset på de MTN som kommer att emitteras är inte känt i dagsläget. Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. De fullständiga villkoren för Lånet framgår av Allmänna Villkor och Slutliga Villkor. Priset per MTN är [●] % av Nominellt Belopp.
E.4	**Eventuella intressen som har**	[*Specificera*/Ej tillämpligt (*om ej tillämpligt, ange dessutom en*

<table>
<tr><td></td><td>betydelse för emissionen, inbegripet intressekonflikter:</td><td>kort förklaring)]</td></tr>
<tr><td>E.7</td><td>Beräknade kostnader som åläggs investeraren:</td><td>[Ej tillämpligt. (Om ej tillämpligt, ange dessutom en kort förklaring)]

Anges enligt nedan för respektive Lån om tillämpligt.<table><tr><td>Pris:</td><td>[●] % per MTN för Tranche [●]</td></tr><tr><td>Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:</td><td>[Specificera/Ej tillämpligt]</td></tr></table></td></tr>
</table>

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka Bolagets och Borgensmannens förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Risker som beskrivs är dels generella marknadsrisker, dels huvudsakliga risker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN och det finns en risk att den beskrivning som görs nedan inte är uttömmande. Varje investerare bör ta del av hela Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.

Borgensmannens verksamhet, som bedrivs genom Koncernen, påverkas av ett antal faktorer som i vissa stycken inte alls och i andra avseenden inte helt kan kontrolleras av Borgensmannen. I den mån Borgensmannens strategier för att hantera sina olika risker inte fyller den funktion som avsetts, kan Borgensmannen komma att lida ekonomisk skada. Nedan beskrivs faktorer som bedöms ha särskild betydelse för Koncernens framtida utveckling. Den nedanstående redovisningen av riskfaktorer gör ej anspråk på fullständighet, ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse. Samtliga faktorer beskrivs ej i detalj utan en komplett utvärdering måste innefatta all information i detta Grundprospekt inklusive eventuella tillägg samt en allmän omvärldsbedömning.

Samtliga nedan angivna risker kan, om de realiseras, negativt komma att påverka Bolagets och/eller Borgensmannens förmåga att fullgöra sina åtaganden under MTN.

Risker relaterade till Koncernens verksamhet

Bolaget och Borgensmannen är beroende av övriga koncernföretag och därför är risker relaterade till specifika koncernföretag relevanta också för Bolaget och Borgensmannen. Bolaget och Borgensmannen har kartlagt relevanta områden utifrån de strategiska risker, operationella risker, efterlevnadsrisker och finansiella risker som kan få betydande påverkan på hela Koncernen och som därför motiverar att riskexponeringen hanteras på Koncernnivå. Därvid har följande åtta stora risker identifierats som kan resultera i skador eller förluster som kan få betydande påverkan på hela Koncernen:

1. Åsidosättande av lagar och tillstånd.
2. Korruption och bedrägeri.
3. Produkter i miljöer med förhöjd risknivå.
4. Undermåliga och olämpliga avtal.
5. Negativ miljöpåverkan.
6. Skaderisker vid anläggningar.
7. Störningar i kritiska IT-system.
8. Kommersiella misslyckanden.

Utöver de stora risker som nämns ovan är Bolaget och Borgensmannen huvudsakligen utsatta för bransch- och marknadsrisker, strategiska och operationella risker, legala risker, skatterisker, risker för tvister och skadeståndskrav och/eller finansiella risker. Hur den typen av risker kan påverka Bolaget och Borgensmannen beskrivs mer utförligt i det följande.

Risker relaterade till Bolaget och Borgensmannen som självständiga subjekt

De riskfaktorer som beskrivs i detta Grundprospekt och som anges vara relevanta för Koncernen utgör riskfaktorer också för Bolaget och Borgensmannen som självständiga subjekt. Bolagets risker består främst av finansiella risker. Sådana risker är främst risker relaterade till befintlig finansiering, möjlighet till framtida finansiering, valutarisker, ränterisker, likviditetsrisker och

finansiella kreditrisker. Innebörden av dessa risker finns närmare beskriven under rubriken ”Finansiella risker” nedan.

Bransch- och marknadsrisker

Koncernen bedriver en världsomspännande verksamhet som är beroende av såväl den allmänna ekonomiska och politiska situationen i världen som omständigheter som är unika för en viss region eller ett visst land. 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 Borgensmannens verksamhet. Under en ekonomisk nedgång – som karaktäriseras av högre arbetslöshet, lägre inkomster, lägre företagsvinster, färre företagsinvesteringar och lägre konsumtion – kan Borgensmannens verksamhet påverkas negativt. Negativa förändringar i ekonomin kan påverka intäkterna negativt och förändringarna kan medföra en väsentligt negativ inverkan på Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat och därmed negativt inverka på Bolagets och Borgensmannens möjlighet att fullgöra sina åtaganden under MTN.

Koncernens verksamhet bedrivs i konkurrensutsatta branscher, vilket innebär att en ökad konkurrens kan komma att inverka negativt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Kunder kan till exempel komma att i högre utsträckning än tidigare föredra produkter som konkurrerar med Koncernens produktutbud och det finns en risk att en ökad konkurrens kan komma att påverka Koncernens nuvarande marginaler negativt.

Råmaterialrisker är knutna till tillgång till och prisbildning för råvaror som är nödvändiga för produktionen. Koncernen köper in stora volymer av bland annat polymera[1] material och tillsatsämnen samt prefabricerade metallkomponenter. Fluktuationen i prisnivåerna på vissa av de råvaror som är viktiga för Trelleborg har de senaste åren varit stor. Höga inköpspriser kan ha en negativ påverkan på Koncernens balansräkning och resultaträkning. Prisnivåerna har historiskt fått genomslag i Koncernens inköpskostnader med ca tre till sex månaders eftersläpning.

Strategiska och operationella risker

Koncernens verksamhet är beroende av en mängd faktorer, som var och en väsentligt kan påverka Koncernens finansiella ställning och resultat negativt.

Teknologi- och marknadsutveckling: Eftersom delar av Koncernens verksamhet bedrivs i branscher som påverkas av pressade priser och snabba teknik- och materialförändringar är såväl bibehållandet av Koncernens nuvarande verksamhet som dess framtida tillväxt i viss omfattning beroende av att Koncernen lyckas utveckla nya och framgångsrika produkter, applikationer och tillverkningsprocesser. Arbete med forskning och utveckling är kostsam och det finns en risk att utvecklade produkter, applikationer eller tillverkningsprocesser inte blir kommersiellt lyckosamma. I Koncernens produkter ingår råvaror och material från flera olika leverantörer. 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 leveranser i sin tur försenas eller måste avbrytas, blir bristfälliga eller felaktiga, något som kan innebära minskad försäljning och som kan påverka Koncernens resultat negativt. Vid byte av leverantörer kan omställningskostnader uppkomma och viss ineffektivitet uppstå i verksamheten. Koncernens verksamhet bedrivs på ett stort antal geografiska marknader och kundkategorierna är många.

Produktion: Koncernens produktionsverksamhet består av en kedja av processer där avbrott eller störningar i något led, antingen hos Koncernen eller hos exempelvis Koncernens leverantörer,

[1] Polymerer byggs upp av många små molekyler – monomerer – som är sammanbundna till långa kedjor. Exempel på polymerer är plast och gummi.

t ex haveri, arbetskonflikter, terroraktiviteter och naturkatastrofer, kan få konsekvenser för Borgensmannens förmåga att uppfylla dess åtaganden gentemot kund. Sådana avbrott eller störningar kan därför komma att inverka negativt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat, särskilt i produktion där kapacitetsutnyttjandet är högt.

Nyckelpersoner: Om nyckelpersoner lämnar Koncernen eller om Koncernen inte kan attrahera kvalificerad personal kan detta få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förvärv, integration och strukturåtgärder: Om vidtagna åtgärder i processer rörande förvärv och integration av nya enheter inte resulterar i förväntat utfall kan detta få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, position, konkurrenskraft, finansiella ställning och resultat.

Legala risker

Genom sin världsomspännande verksamhet omfattas Koncernen av många lagar, förordningar, regler, överenskommelser och riktlinjer, däribland sådana som avser miljö, hälsa och säkerhet, handelsrestriktioner, konkurrensrättsliga regleringar och valutaregleringar. Förändringar i lagar och andra regelverk kan komma att begränsa, fördyra eller på annat sätt menligt påverka Koncernens verksamhet och framtida verksamhetsutveckling. Vidare finns det en risk att Koncernen kan bli föremål för utredningar, processer och tvister som kan vara kostsamma samt tidskrävande. Koncernens starka ställning på olika marknader kan innebära att bolag inom Koncernen anses dominerande på en eller flera av dem, vilket i sin tur kan medföra begränsningar i Koncernens möjlighet att agera fritt på berörda marknader samt möjligheten att växa genom förvärv.

Hantering av personuppgifter

Koncernen samlar i sin verksamhet in och hanterar stora mängder personuppgifter från sina kunder. Denna information är föremål för dataskyddslagstiftning i Europa. Av särskild vikt är den Allmänna dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2016/679) (”GDPR”) som trädde i kraft i maj 2018. Det innebär en ytterligare kostnad för Koncernen att följa de regler som finns i GDPR och om Koncernen inte följer regelverket kan det leda till höga sanktionsavgifter (upp till EUR 20 000 000 eller 4 procent av Koncernens globala årsomsättning), vilket skulle medföra en risk för väsentlig negativ påverkan på Borgensmannens och/eller Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och därmed också utgöra en risk för investerare i MTN.

Skatterisker

Det finns en risk att Koncernens tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal och bestämmelser eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom beslut från berörda myndigheter kan Koncernens skattesituation förändras och påverka Borgensmannens och/eller Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Tvister och skadeståndskrav

Bolag inom Koncernen är från tid till annan inblandade i tvister i den normala affärsverksamheten och riskerar likt andra industriella aktörer att bli föremål för anspråk avseende t ex avtalsfrågor, miljöskador, produktansvar, påstådda fel i leveranser av varor och tjänster samt patenträttigheter. Det finns en risk att en ofördelaktig utgång i en tvist eller process kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat.

Finansiella risker

Koncernen är i egenskap av nettolåntagare och genom sin omfattande verksamhet utanför Sverige utsatt för olika finansiella risker.

Befintlig finansiering: Koncernen har tillgång till långsiktig finansiering för sin verksamhet. Det finns dock en risk att Koncernen i framtiden kan komma att bryta mot finansiella åtaganden i sina kredit- och/eller låneavtal på grund av exempelvis konjunkturen, volatilitet eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna vilka kan komma att påverka Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat negativt.

Möjlighet till framtida finansiering: Det finns en risk att Koncernen i framtiden kan komma att behöva erhålla ytterligare finansiering genom upptagande av lån eller på annat sätt anskaffa kapital. Tillgången på ytterligare finansiering påverkas bland annat av ett flertal faktorer såsom marknadsvillkor, den generella tillgången på krediter, den totala tillgången på krediter inom den finansiella sektorn samt Koncernens kreditvärdighet och kreditkapacitet. Vidare är tillgången till ytterligare finansiering beroende av att 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 avtar. Koncernens tillgång till finansiering kan dessutom försämras om tillsynsmyndigheter vidtar åtgärder som kan komma att påverka Koncernen negativt. Dessutom kan det visa sig omöjligt eller svårt att på gynnsamma villkor söka ytterligare finansiering om Koncernens interna likviditetskällor är otillräckliga. Störningar, osäkerhet eller volatilitet på kapital- och kreditmarknaderna kan även begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Marknadsvillkoren på kapital- och kreditmarknaderna kan även komma att begränsa Koncernens förmåga att betala förfallna skulder i tid. Vidare kan sådana störningar, osäkerheter och volatilitet begränsa Koncernens tillgång till kapital som behövs för att utveckla verksamheten. Koncernen kan exempelvis behöva skjuta upp kapitalanskaffning eller få högre kostnader för kapital, vilket kan minska Koncernens lönsamhet och avsevärt minska den finansiella flexibiliteten.

Valutarisker: Valutakursrisker avser riskerna för 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 dotterbolags lokala valuta (transaktionsexponering) och vid omräkning av utländska dotterbolags balans- och resultaträkningar i SEK (omräkningsexponering). Koncernens globala verksamhet ger upphov till omfattande kassaflöden i utländsk valuta. De viktigaste valutorna i Koncernens betalningsflöden är SEK, USD, EUR, CZK och GBP. Effekterna av valutakursförändringar påverkar Koncernens resultat vid omräkning av de utländska koncernbolagens resultaträkningar till SEK. Till följd av att 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 valutakursen påverkar Koncernens resultaträkning och balansräkning negativt vilket innebär att om Koncernens säkringsåtgärder inte är tillräckliga för att minimera effekterna av valutafluktuationer kan detta få en negativ påverkan på Koncernens omsättning, 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. Genomslaget på Koncernens räntenetto beror på upplåningens samt placeringens räntebindningstid. Koncernen eftersträvar en avvägning mellan bedömd löpande kostnad för upplåningen och risken att få en signifikant negativ påverkan på resultatet vid en plötslig större ränteförändring genom att använda räntesäkring där det anses tillämpligt. Det finns en risk för att ovanstående exponeringar för ränteförändringar och övriga ränterisker kan komma att påverka Koncernens finansiella ställning eller resultat negativt.

Likviditetsrisker: Med likviditetsrisk avses risken att Koncernen inte har tillräckligt betalningsberedskap vid ett visst givet tillfälle och vilket innebär att Bolaget och/eller Borgensmannen kan få svårt att fullfölja sina betalningsåtaganden. Vid brist på likvida medel finns en risk att Bolaget och/eller Borgensmannen inte kan infria sina betalningsförpliktelser i sin helhet när dessa förfaller eller endast kunna göra det på påtagligt ofördelaktiga villkor.

Finansiella kreditrisker: Finansiella kreditrisker definieras som risken för förlust om de motparter, med vilka Koncernen har investerade likvida medel, kortfristig bankplacering eller ingångna finansiella instrument som har ett positivt marknadsvärde för Koncernen, inte fullgör sina förpliktelser, vilket innebär att om Koncernen inte lyckas med att hantera sina kreditrisker skulle detta kunna få en negativ effekt på Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat.

Värdeförändringar på anläggningstillgångar: Koncernen har betydande anläggningstillgångar, varav goodwill utgör huvuddelen. För det fall att framtida tester avseende varaktiga värdenedgångar av materiella såväl som immateriella tillgångar skulle leda till nedskrivningar kan detta ha en betydande negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet

Nedan ges en kort beskrivning av huvudsakliga risker kopplade till MTN.

Kreditrisk

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget och även Borgensmannen. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bolagets och Borgensmannens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen i Bolagets och Borgensmannens verksamhet. Investering i av Bolaget utgivna MTN omfattas ej av den statliga insättningsgarantin.

Andrahandsmarknaden

MTN som emitteras under MTN-programmet kommer inte nödvändigtvis att innehas av flera Fordringshavare och inte heller nödvändigtvis handlas i någon omfattning. Notering av en serie MTN på 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 kvarstå. 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.

Valutarisk

Bolaget kan emittera MTN denominerade i såväl SEK som EUR. En MTN denominerad i annan valuta än investerarens egen medför risk relaterad till valutaomräkning. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar, inkluderande devalvering och revalvering, som valutaregleringar. En försvagning av den valuta MTN är denominerad i jämfört med investerarens egen valuta minskar värdet på MTN för investeraren.

Fordringshavarmöte

I enlighet med de Allmänna Villkoren kan viss majoritet av Fordringshavare fatta beslut och vidta åtgärder i förhållande till MTN som binder alla Fordringshavare, inkluderande Fordringshavare som är av annan uppfattning är majoriteten. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på MTN utgivet under MTN-programmet. Det finns en risk att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i MTN. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet.

Juridiska överväganden kan begränsa vissa placeringar

Vissa investerares 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.

Lagändringar

Detta Grundprospekt samt Allmänna Villkor för MTN-programmet är baserade på svensk lag som gäller på datum för detta Grundprospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida lagändring eller ändring av administrativ praxis.

Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar

Fordringshavare har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar under MTN:s löptid och i händelse av Bolagets eller Borgensmannens konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Risker med MTN:s status

Bolaget eller Borgensmannen är inte förhindrade att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Bolaget eller Borgensmannen har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets eller Borgensmannens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets eller Borgensmannens konkurs.

MTN är strukturellt efterställda borgenärer till koncernföretag

Bolaget och Borgensmannen är beroende av övriga koncernföretag för att kunna erlägga betalningar under MTN. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN och för att Borgensmannen ska kunna uppfylla eventuella betalningsförpliktelser under Borgensförbindelsen fordras det därför att koncernföretag har möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget respektive Borgensmannen. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN utöver Borgensmannen. 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 Borgensmannen, i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i koncernföretaget, har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel.

Emissionsinstituten

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

Clearing och avveckling

Värdepapper som ges ut under MTN-programmet är anslutna till Euroclear Sweden AB vilket är ett så kallat kontobaserat system varför inga fysiska värdepapper kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system eller annat sådant clearingsystem som anges i Slutliga Villkor. Värdepappersinnehavarna måste förlita sig på Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system eller annat sådant clearingsystem som anges i Slutliga Villkor för att förvara relevanta värdepapper och erhålla betalning under de relevanta värdepapperen.

MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie

Marknadsvärdena på värdepapper som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget. Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

Risker relaterade till de olika räntekonstruktioner som kan gälla för MTN

MTN med rörlig ränta: Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre.

MTN med fast ränta: Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

MTN utan ränta (s k nollkupongare): Investeringar i MTN utan ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan. För MTN som löper utan ränta innebär generellt en höjning av den allmänna räntenivån att MTN kan minska i värde. Generellt sett gäller att ju längre löptid på MTN utan ränta, desto högre kursvolatilitet jämfört med räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

MTN med räntejustering: MTN med räntejustering kan kopplas till både fast och rörlig ränta. Investeringar i MTN med räntejustering kan vara utsatta för ränteförändring och således vara mer volatil. Det finns en risk att räntan i samband med räntejustering faller till en lägre nivå under löptiden på MTN varpå den ränta som betalas på Lånet kan bli lägre.

Benchmarkförordningen

Efter ett antal större skandaler har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

MiFID och MiFIR

Den 3 januari 2018 trädde den huvudsakliga delen av lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR ikraft. Detta innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker avseende Bolaget emitterade MTN kan det leda till en sämre likviditet för dessa vilket skulle kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE PROSPEKTET

Bolaget, med säte i Stockholm, Sverige, ansvarar för Grundprospektets innehåll och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Bolaget för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Bolagets finansiella ställning eller dess framtidsutsikter. Bolagets ansvar för informationen i Grundprospektet gäller även om/när finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper och har fått samtycke till att nyttja Grundprospektet.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Bolaget kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

BESKRIVNING AV TRELLEBORG TREASURY AB:S MTN–PROGRAM

Detta MTN-program etablerat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 21 april 2010 utgör en ram under vilket Bolaget avser att ta upp lån i SEK och EUR med en löptid på lägst ett år och högst femton år. Den 16 mars 2015 beslutade Bolagets styrelse att höja MTN-programmets rambelopp från TRE MILJARDER (3.000.000.000) SEK eller motvärdet därav i EUR till FEM MILJARDER (5.000.000.000) SEK eller motvärdet därav i EUR, och den 8 april 2019 beslutade Bolagets styrelse att höja MTN-programmets rambelopp från FEM MILJARDER (5.000.000.000) SEK eller motvärdet därav i EUR till ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) SEK eller motvärdet därav i EUR.

Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallad Medium Term Notes (”MTN” eller ”Lån”). MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, med räntejustering 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 (”Slutliga Villkor”). Sådana Slutliga Villkor kommer att offentliggöras på Trelleborg Treasurys hemsida, (www.) trelleborg.com. Varje MTN som utges under programmet tilldelas ett lånenummer.

Bolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”Ledarbanken”), DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, AB Svensk Exportkredit (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till programmet till emissionsinstitut i MTN-programmet. Såsom emissionsinstitut under programmet har, såvitt Bolaget känner till, valda emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen härvidlag, förutom eventuella avgifter.

Borgen utfärdad av Trelleborg AB (publ)

För betalning samt fullgörandet av Bolagets samtliga förpliktelser under MTN-programmet samt alla därunder upptagna Lån har Borgensmannen utfärdat en borgen såsom för egen skuld. Detta innebär att Borgensmannen åtar sig, att i händelse av att Bolaget ej fullgör sina förpliktelser under MTN-programmet, fullgöra Bolagets åtaganden i dess ställe. Borgensförbindelsen återfinns i sin helhet infogad i detta Grundprospekt, på sidorna 53-55.

I händelse av att Borgensmannen skulle överta Bolagets förpliktelser under MTN-programmet i enlighet med den utfärdade borgen, jämställs MTN utfärdade av Bolaget under detta program med Borgensmannens övriga icke säkerställda och ej efterställda marknadslån.

Kreditvärdering (Rating)

Vid investering i MTN utgivna under Bolagets MTN-program tar investeraren en risk på Bolaget. Varken Bolaget eller Borgensmannen har en officiell rating vid dagen för detta Grundprospekt.

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 programmet och kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges.

MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden AB på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

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.

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.

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 mm.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor skall eventuell 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 Lån 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 samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. 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 under MTN-programmet i enlighet med följande villkor:

(i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN;

(ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstituten;

(iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och

(iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

När en finansiell mellanhand lämnar ett anbud ska denne i samband därmed lämna information om anbudsvillkoren.

Ny information avseende finansiella mellanhänder som inte var påtänkta vid tidpunkten för godkännandet av Grundprospektet eller de inlämnade slutliga villkoren ska offentliggöras och publiceras på Borgensmannens 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 ränteförfallodag. Information om aktuella priser för MTN som är upptagna till handel på reglerad marknad återfinns på Nasdaq Stockholm AB:s hemsida (www.) nasdaqomxnordic.com.

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.

Riskbedömning

Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringen i MTN. I synnerhet bör varje investerare:

(i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande Slutliga Villkor och göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN och utifrån den information som finns i detta Grundprospekt eller till information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg;

(ii) ha tillgång till och kunskap om lämpliga analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen särskilda ekonomiska situation utvärdera en placering i MTN och den betydelse MTN kommer att få för investerarens hela placeringsportfölj;

(iii) ha tillräckliga ekonomiska resurser och tillräcklig likviditet för att bära alla risker som en placering i MTN medför, inklusive MTN med kapitalbelopp och ränta som betalas i en eller flera valutor eller där valutan för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från den presumtive investerarens valuta;

(iv) vara bekant med hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och

(v) kunna utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska faktorer, räntefaktorer och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära ifrågavarande risker.

Vissa MTN har strukturen av komplexa finansiella instrument. Institutionella investerare köper ofta dessa komplexa finansiella instrument för att reducera risk eller förbättra avkastning med ett klart uppfattat, bedömt, lämpligt risktillägg till deras samlade portföljer. En presumtiv investerare bör inte investera i MTN som har strukturen av ett komplext finansiellt instrument om denne inte har sakkunskap (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) att utvärdera hur värdet på MTN kommer att utvecklas under ändrade förhållanden.

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 tillhandahålls av Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB (STIBOR) och European Money Markets Institute (EURIBOR). Vid utfärdande av detta Grundprospekt är varken Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB eller European Money Markets Institute inkluderade i det register över administratörer och referensvärden som förs av ESMA i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Såvitt Bolaget känner till vid tidpunkten för godkännande av detta Grundprospekt är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB, liksom European Money Markets Institute, ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering.

Behandling av personuppgifter

Bolaget och Emissionsinstituten kan, i egenskap av personuppgiftsansvariga, samla in och behandla personuppgifter. Behandlingen av personuppgifter baseras på Bolagets och Emissionsinstitutens 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) som kommer behandla personuppgifterna som personuppgiftsbiträde. Personuppgiftsägaren har generellt sett rätt att få information om vilka personuppgifter som Bolaget och Emissionsinstituten behandlar och kan skriftligen efterfråga sådan information hos Bolaget eller något av Emissionsinstituten 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 Emissionsinstitutens behandling av personuppgifter kan erhållas genom en skriftlig förfrågan till Bolaget eller något av Emissionsinstituten vid den adress som finns registrerad hos Bolagsverket.

Tillämplig lag

Allmänna Villkor och Slutliga Villkor är upprättade under svensk rätt och ska således även tillämpas på samtliga MTN utestående 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 Emissionsinstituten. Grundprospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen samt på Borgensmannens hemsida (www.) trelleborg.com.

PRODUKTBESKRIVNING

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

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

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under 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 Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis (30/360). Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag 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 Räntebas, med tillägg eller avdrag för Räntebasmarginal, 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 Ränteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock vanligen 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, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för MTN i SEK och EURIBOR för MTN i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida ”SIOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade räntor för depositioner i SEK för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters sida ”EURIBOR01” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period och aktuellt belopp eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Europa.

Om referensräntan vid en viss tidpunkt och med avseende på MTN med rörlig ränta, i de Slutliga Villkor specificeras som en annan än STIBOR eller EURIBOR, kommer räntan för sådana MTN att specificeras och fastställas i enlighet med Slutliga Villkor för MTN.

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.

MTN med räntejustering

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

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.

”Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar” innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365 (eller, om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, summan av (a) det faktiska antalet dagar i den delen av ränteperioden som infaller under ett skottår delat med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som inte infaller under skottåret delat med 365).

”Faktiskt antal dagar/365” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalnnigsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och berknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR, 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.

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

Följande allmänna villkor (”Allmänna Villkor”), skall gälla för lån som Trelleborg Treasury AB (publ) (org nr 556064-2646) (”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 13.2.

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;
”Borgensmannen”	Trelleborg AB (publ) (org nr 556006-3421);
”Emissionsinstitut”	DNB Bank ASA, filial Sverige, 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”	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters sida ”EURIBOR01” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period och aktuellt belopp eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Europa;
”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	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och

Referensbanker”	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 Låne-belopp”	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 Borgensmannen är moderbolag (med begreppet koncern avses vad som anges i lag (2005:551) om aktiebolag);
”Koncernbolag"	varje företag som ingår i Koncernen utöver Borgensmannen och 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 av serie 300 för SEK och serie 400 för EUR – 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;
”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 Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstituten enligt punkt 13.2;
”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);
”STIBOR”	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida ”SIOR” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period och aktuellt belopp på interbankmarknaden i Stockholm;
”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 5 procent av Koncernens totala tillgångar eller totala rörelseresultat;
”Återbetalnings-dag”	enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende MTN skall återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningsdag, 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, varför 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 eljest 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 faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

b) **Räntejustering**

Lånet 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 faktiskt antal dagar/ faktiskt antal dagar för MTN i EUR, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

c) **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 Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 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 beräknandet 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.

d) **Nollkupong**

Lånet löper utan ränta.

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

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

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

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta 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. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag för Lån med fast ränta eller räntejustering på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds 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 16.1, 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 aktsam.

5. Dröjsmålsränta

5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive

EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstituten respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 16.1, 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 lag (1981:130) om preskription bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. Borgen

7.1 Borgensmannen har tecknat borgen såsom för egen skuld för Bolagets samtliga förpliktelser enligt dessa Allmänna Villkor och alla härunder upptagna Lån (”Borgensförbindelsen” - se Bilaga 2).

Borgensförbindelsen förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken, Capital Markets, Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm.

7.2 Ändringar av dessa Allmänna Villkor får inte ske utan Borgensmannens skriftliga godkännande, vilket skall tillställas Ledarbanken.

8. Särskilda åtaganden

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

a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget dock att Borgensmannen får utfärda ansvarsförbindelse för sådant lån;

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 marknadsplats.

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 enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende; samt att

b) inte väsentligt förändra karaktären av Bolagets verksamhet.

8.4 Emissionsinstituten har rätt att medge att Bolagets åtagande enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN eller att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

9. Fordringshavarmöte

9.1 Emissionsinstituten 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 12.

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 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. Ledarbanken skall 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 Borgensmannen, Borgensmannens revisorer och Borgensmannens juridiska rådgivare samt Emissionsinstituten rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av mötets ordförande.

9.5 Ledarbanken skall tillse att det vid Fordringhavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden 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 Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordingshavarna enligt punkt 12. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.

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”);

a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;

b) godkännande av gäldenärsbyte; samt

c) 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 Ledarbanken 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 Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.

9.14 Emissionsinstituten äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 9, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstituten är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utskriften till Bolaget.

9.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbankens adress som anges i prospekt eller noteringsdokument. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

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 Fordingshavarmötet 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) inte fullgör sina förpliktelser i materiellt hänseende enligt dessa villkor – eller eljest handlar i strid mot dem – eller Borgensmannen inte fullgör sina förpliktelser i materiellt hänseende enligt Borgensförbindelsen under förutsättning att Bolaget och/eller Borgensmannen skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget eller Borgensmannen inte inom 10 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller

c) Bolaget, Borgensmannen 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, Borgensmannen eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Bolaget, Borgensmannen 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, Borgensmannen eller ett Väsentligt Koncernbolag utmäts; eller

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

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

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

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

j) Bolagets, Borgensmannens eller ett Väsentligt Koncernbolags styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget, Borgensmannen och/eller Väsentligt Koncernbolaget skall uppgå i nytt eller existerande bolag – beträffande Väsentligt Koncernbolag i bolag utanför Koncernen – förutsatt att Emissionsinstitutens skriftliga medgivande härtill ej inhämtats.

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 Emissionsinstituten och Fordringshavarna (i enlighet med punkt 12) i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 10.1 a)–j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstituten utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat, förutsatt att det inte är känt för Emissionsinstituten att motsatsen är fallet. Bolaget skall vid de tidpunkter Emissionsinstituten anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstituten ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 10.1. Bolaget skall vidare lämna Emissionsinstituten de närmare upplysningar som Emissionsinstituten kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 10.1 samt på begäran av Emissionsinstituten 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, Borgensmannens 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 faktiskt antal dagar/ faktiskt antal dagar för MTN i 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

11.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon eller flera som agerar gemensamt förvärvar aktier, direkt och/eller indirekt, motsvarande mer än 50 procent av antalet röster av det totala aktiekapitalet i Borgensmannen. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått

kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 12.

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 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. Meddelanden

12.1 Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

13. Ändring av dessa villkor, rambelopp m m

13.1 a) Bolaget och Emissionsinstituten äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.

b) Bolaget och Emissionsinstituten äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bolagets förpliktelse att erlägga betalning eller på annat sätt, enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning, kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

13.2 Bolaget och Emissionsinstituten äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

13.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.

13.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 10.

13.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 12.

13.6 I enlighet med punkt 7.2 krävs Borgensmannens godkännande för ändring av dessa villkor.

14. Upptagande till handel på reglerad marknad

14.1 För Lån som skall upptaga till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

15. Förvaltarregistrering

15.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler

och kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 9.12.

16. Begränsning av ansvar m m

16.1 I fråga om de på Emissionsinstituten 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.

16.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

17. Tillämplig lag. Jurisdiktion

17.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

17.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

_____

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Stockholm den 10 juni 2019

TRELLEBORG TREASURY AB (publ)

Bilaga 1

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

TRELLEBORG TREASURY AB (publ)

Slutliga Villkor

för Lån [ ]
under Trelleborg Treasury AB:s (publ) (”Bolaget”) svenska MTN-program

För Lånet skall Allmänna Villkor daterade 10 juni 2019 för rubricerat MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla, vilka upprättas enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (”Prospektdirektivet”). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i grundprospektet godkänt den 10 juni 2019 jämte offentliggjorda tillägg (”Grundprospektet”) som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Prospektdirektivet (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU).]

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på (www.) trelleborg.com.

[[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 villkoren för Lånet 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] [●]
6.	**Lånedatum:**	[●]
7.	**Startdag för ränteberäkning:**	[●]

8.	**Likviddag:**	[Lånedatum] [*Specificera om annat än Lånedatum*]
9.	**Återbetalningsdag:**	[●]
10.	**Räntekonstruktion:**	[Fast ränta] [Rörlig ränta (FRN)] [Nollkupong] [Räntejustering]
11.	**Återbetalningskonstruktion:**	[●] % av Nominellt Belopp/[●]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12.	**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]/[Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar] [justerad/ojusterad]
	(v)	Riskfaktorer specifika för Lån med fast ränta:	I enlighet med riskfaktorn ”MTN med fast ränta” Grundprospektet
13.	**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)	Räntebestämningsdag:	[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)]/[*Specificera*] [justerad/ojusterad]
(vii)	Beräkningsombudets namn:	Ej tillämpligt
(viii)	Riskfaktorer specifika för Lån med rörlig ränta:	I enlighet med riskfaktorn ”MTN med rörlig ränta” Grundprospektet
14.	**Nollkupong:**	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
(i)	Villkor för Lån utan ränta:	[*Specificera*]
(ii)	Riskfaktorer specifika för Lån utan ränta:	I enlighet med riskfaktorn ”MTN utan ränta (s.k. Nollkupongare)” i Grundprospektet
15.	**Räntejustering:**	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
(i)	Villkor för Lån med räntejustering:	[*Specificera*]/[Specificeras ytterligare nedan]
(ii)	Dagberäkningsmetod:	[(30/360)]/[(Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar)]/[*Specificera*]
(iii)	Riskfaktorer specifika för Lån med räntejustering:	I enlighet med riskfaktorn ”MTN med räntejustering” i Grundprospektet
16.	**Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:**	[*Specificera*/Ej tillämpligt]

ÖVRIGT

17.	**Utgivande Institut:**	[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [DNB Bank ASA, filial Sverige] [Nordea Bank Abp] [AB Svensk Exportkredit (publ)] [Swedbank AB (publ)] [*Specificera*]
18.	**Administrerande Institut:**	[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [DNB Bank ASA, filial Sverige] [Nordea Bank Abp] [AB Svensk Exportkredit (publ)] [Swedbank AB (publ)] [*Specificera*]
19.	**Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:**	[*Specificera*/Ej tillämpligt]
20.	**Annan begränsning av samtycke till användning av grundprospektet:**	[*Specificera*/Ej tillämpligt]
21.	**ISIN:**	SE[●]
22.	**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]
23.	**Kreditbetyg för Lån:**	[*Specificera*/Ej tillämpligt]
24.	**Beslut till grund för upprättandet av emissionen:**	[I enlighet med avsnittet ”Beskrivning av Trelleborg Treasury AB:s MTN-program” i Grundprospektet.] [*Specificera*]
25.	**Motiv för erbjudandet och användning av de medel som**	[*Specificera detaljer*]

erbjudandet förväntas tillföra:

26.	**Intressen:**	[*Specificera*/Ej tillämpligt] (*Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån skall beskrivas*)
27.	**Information från tredje man:**	[Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande./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 erlägga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Stockholm den [●]

TRELLEBORG TREASURY AB (publ)

Bilaga 2

B O R G E N S F Ö R B I N D E L S E

Trelleborg Treasury AB (publ) (org nr 556064-2646) (”Bolaget”) har den 22 april 2010 träffat avtal (”Avtalet”), såsom ändrats från tid till annan, med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (”Ledarbanken”), Nordea Bank Abp (tidigare benämnd Nordea Bank AB (publ)), AB Svensk Exportkredit (tidigare benämnd AB SEK Securities), DNB Bank ASA, Filial Sverige (tidigare benämnd DNB NOR Bank ASA, Norge, filial Sverige) och Swedbank AB (publ) (gemensamt kallade ”Emissionsinstituten”, ettvart av dem ”Emissionsinstitut”) om upplägganде av ett svenskt Medium Term Note-program (”MTN-programmet”) under vilket Bolaget avser att uppta lån på kapitalmarknaden genom att utge obligationer i svenska kronor (”SEK”) eller i euro (”EUR”) med en löptid om lägst ett år och högst femton år, s.k. Medium Term Notes (”MTN”), inom ramen för ett högsta sammanlagt vid var tid utestående nominellt belopp av SEK ÅTTA MILJARDER (8.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR (”Rambeloppet”).

Utöver häri gjorda definitioner skall de definitioner som intagits i Avtalet och därtill fogade i Allmänna Villkor äga tillämpning i denna borgensförbindelse.

För varje MTN skall Allmänna Villkor gälla. Därjämte skall för varje MTN villkoren i den för MTN särskilt upprättade Slutliga Villkor gälla.

1 Borgensmannen har tagit del av och godkänt Avtalet och därtill fogade vid var tid gällande Allmänna Villkor.

2 För rätta fullgörandet av Bolagets samtliga förpliktelser enligt Avtalet och därtill fogade vid var tid gällande Allmänna Villkor och alla därunder upptagna Lån tecknar Trelleborg AB (publ) (org nr 556006-3421) (”Borgensmannen”) härmed borgen såsom för egen skuld. Åtagandet gäller intill dess Bolaget slutligt fullgjort samtliga sina ifrågavarande förpliktelser och påverkas inte av att Bolaget kan ha överskridit Rambeloppet.

3 Borgensmannen förbinder sig att så länge Borgensförbindelsen är giltig inneha direkt eller indirekt samtliga (100 %) av de utestående aktierna i Bolaget.

4 Inträffar händelse av väsentlig betydelse för Borgensmannens utveckling eller förändras i väsentlig omfattning Borgensmannens ställning, resultatutveckling, likviditets- eller finansieringssituation, skall Borgensmannen omedelbart genom Ledarbanken informera Emissionsinstituten härom. Borgensmannen skall även vid anfordran tillhandahålla sådan annan information om Borgensmannen, som Emissionsinstituten under avtalstiden och därefter så länge någon MTN är utelöpande, skäligen kan komma att begära. Borgensmannen skall dock endast vara skyldig att lämna information och underrättelse enligt denna punkt 4 i den mån så kan ske utan att Borgensmannen överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknadsplats där Borgensmannens, Bolagets eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

5 Det åligger Borgensmannen att utan dröjsmål underrätta Emissionsinstituten i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 10 i Allmänna Villkor skulle inträffa.

6 Borgensmannen åtar sig, så länge någon MTN utestår, att

a) inte själv ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Borgensmannen;

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 Borgensmannen; samt

c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Borgensmannen (dock med de undantagen att Bolaget, Borgensmannen 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.

Med marknadslån avses ovan lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknadsplats.

Borgensmannen åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om det enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

Borgensmannen åtar sig även att inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

Emissionsinstituten har rätt att medge att Borgensmannens åtaganden enligt denna punkt 6 helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutens skäliga bedömning betryggande säkerhet ställs för betalning av MTN eller att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

Borgensmannen skall på begäran tillställa Emissionsinstituten delårsrapporter och årsredovisningar avseende Borgensmannen så snart dessa blivit tillgängliga.

Borgensmannen försäkrar härmed att utfärdandet av denna borgensförbindelse inte står i strid med lag, bolagsordning, avtal, föreskrift eller andra regler som är bindande för Borgensmannen.

7 Meddelanden till Borgensmannen rörande denna borgensförbindelse skall skickas till Borgensmannen under adress

Trelleborg AB
Johan Kocksgatan 10
Box 153
231 22 Trelleborg
Telefon: 0410-670 00
Telefax: 0410-427 63
Att. CFO

8 Ifråga om på Emissionsinstitutens ankommande åtgärder gäller att Emissionsinstituten i förhållande till Borgensmannen inte är ansvariga i vidare mån än som följer av punkt 16 i Allmänna Villkor.

_____

Trelleborg den 10 juni 2019

TRELLEBORG AB (publ)

INFORMATION OM EMITTENTEN TRELLEBORG TREASURY AB (publ)

Historik och utveckling

1987 skapades en egen resultatenhet inom Trelleborg AB med ansvar för likviditetshantering, ränte- och valutariskhantering samt finansiering av Borgensmannens dotterbolag. Trelleborg Finance BV med säte i Bryssel bildades 1988 för att driva internbankverksamheten. Internbanksverksamheten flyttades från Bryssel och centraliserades till Trelleborg AB, Treasury, i Stockholm 1997. Verksamheten bolagiserades 2005, i ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige 5 januari 1957, under firma Trelleborg Treasury AB (publ).

Firma och handelsbeteckning

Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är Trelleborg Treasury AB (publ) (org.nr. 556064-2646). Bolaget är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige, och med adress Jakobsbergsgatan 22, Box 7365, SE-103 90 Stockholm, Sverige, tel. växel: 08-4403500. Bolaget bedriver sin verksamhet enligt svenska aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets LEI-kod är 2138006FE9S8AX3ZZQ95.

Aktiekapital och större aktieägare

Bolaget är ett direkt helägt dotterbolag till Borgensmannen.

Bolagets aktiekapital uppgår till 500.000 SEK uppdelat på 5.000 aktier med kvotvärde om 100 SEK per aktie.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Koncernens finansverksamhet är centraliserad till Bolaget som fungerar både som rörelsedrivande enhet och som ett stabsserviceorgan. Bolaget ansvarar för extern finansiering, finansiell riskhantering, övriga finansrelaterade frågor och är internbank för Koncernens bolag avseende finansiering samt ränte- och valutatransaktioner.

Bolaget följer Koncernens Finanspolicy, vilken anger riktlinjer för hur hanteringen av de finansiella riskerna skall ske samt anger finansverksamhetens syfte, organisation och ansvarsfördelning. Finanspolicyn är föremål för löpande översyn, dock minst en gång per år.

Huvudsakliga marknader

Bolaget verkar mot de marknader där Koncernen bedriver verksamhet. Primära marknader är Europa, Nord- och Sydamerika samt Asien. För en närmre beskrivning av Koncernens marknader se sidan 66-67 i detta Grundprospekt.

Organisationsstruktur

Bolaget är ett direkt helägt dotterbolag till Borgensmannen och omfattar organisatoriskt Koncernstab Finans, se sidan 68 i detta Grundprospekt för Koncernens organisationsstruktur.

Bolaget i dess roll som internbank för Koncernen, är beroende av prestationen av övriga bolag i Koncernen till vilka Bolaget tillhandahåller finansiering.

Investeringar

Inga viktiga investeringar har gjorts av Bolaget sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 offentliggjordes och är inte heller planerade.

Sammanfattning av finansiell information

Nedanstående tabeller visar viss utvald finansiell information i sammandrag som hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018.

Räkenskaperna avseende Bolaget för de två senaste räkenskapsåren är införlivade i Grundprospektet via hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets kontor med adress Jakobsbergsgatan 22, 111 44 Stockholm.

Bolagets årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Deloitte AB. Huvudansvarig revisor 2017 och 2018 var auktoriserad revisor Hans Warén. Revisionsberättelserna för 2017 och 2018 finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärkningar.

Utöver revisionen av årsredovisningarna för Bolaget och Koncernen för räkenskapsåren 2017 och 2018 har Bolagets och Koncernens revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt. Inte heller har Emissionsinstituten eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

Bolagets balansräkning

TSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	136	184
	136	184
Finansiella anläggningstillgångar		
Fordringar hos koncernbolag	2 346 286	7 039 948
Derivatinstrument	22 681	7 023
Uppskjuten skattefordran	2 648	596
	2 371	7 047 567
Summa anläggningstillgångar	2 371	7 047 751
Omsättningstillgångar		
Finansiella fordringar hos koncernbolag	34 350 894	29 467 941
Derivatinstrument	132 190	262 397
Rörelsefordringar hos koncernbolag	20 327	21 124
Övriga kortfristiga fordringar	15	71
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	812	670
Likvida medel	15 966	15 764
Summar omsättningstillgångar	34 520 204	29 767 967
SUMMA TILLGÅNGAR	36 892 135	36 815 718

Bolagets balansräkning (forts.)

TSEK	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (5000 aktier med kvotvärde 100 kr)	500	500
Reservfond	63	63
	563	563
Fritt eget kaptal		
Balanserad vinst eller förlust	15 100 332	15 088 845
Årets resultat	10 768	21 405
	15 111 100	15 110 250
	15 111 663	15 110 813
Långfristiga skulder		
Externa långfristiga räntebärande skulder	9 210 683	7 949 962
Derivatinstrument	141 862	144 022
	9 352 545	8 093 984
Kortfristiga skulder		
Finansiella skulder till koncernbolag	9 304 747	9 145 158
Externa kortfristiga räntebärande skulder	2 899 412	4 201 443
Derivatinstrument	189 736	228 381
Leverantörsskulder	529	1 380
Rörelseskulder till koncernbolag	59	63
Övriga icke räntebärande skulder	927	4 797
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 517	29 699
	12 427 927	13 610 921
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 892 135	36 815 718

Bolagets resultaträkning

TSEK	2018	2017
Ränteintäkter	806 728	838 094
Räntekostnader	-355 734	-299 878
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	45 231	29 376
Räntenetto	496 225	567 592
Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner	-339 283	-54 656
Bruttoresultat	156 942	512 936
Administrationskostnader	-26 476	-27 773
Övriga rörelseintäkter	16 261	16 899
Övriga rörelsekostnader	-221	-125
Förändring i kreditförlustreserv	2 529	-
Rörelseresultat	149 035	501 937
Bokslutsdispositioner, lämnade koncernbidrag	-135 263	-474 484
Skatt på årets resultat	-3 004	-6 048
Årets resultat	10 768	21 405
Rapport över totalresultat		
Årets resultat	10 768	21 405
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för perioden	10 768	21 405

Bolagets kassaflödesanalys

TSEK	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	149 035	501 937
	149 035	501 937
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	48	24
Betald skatt	-2 483	-6 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	146 600	495 913
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till koncernbolag	-201 782	3 076 982
Förändring av rörelsefordringar	115 080	60 249
Förändring av rörelseskulder	-42 712	-122 418
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 186	3 510 726
Investeringsverksamheten		
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-	-121
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-121
Finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-135 263	-474 484
Upptagna lån	118 279	-3 109 444
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 984	-3 583 928
Årets kassaflöde	202	-73 323
Likvida medel vid årets början	15 764	89 087
Likvida medel vid årets slut	15 966	15 764
Tilläggsupplysningar		
Erhållen och erlagd ränta		
Erhållen ränta	836 932	894 446
Erlagd ränta	-362 930	-328 146
	474 002	566 300

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 offentliggjordes.

Det finns inga övriga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Väsentliga förändringar

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den senaste perioden för vilken reviderad finansiell information har offentliggjorts.

Vidare har inga händelser specifika för Bolaget som har en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens nyligen inträffat.

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Verkställande ledning

Verkställande ledningens adress är Jakobsbergsgatan 22, 111 44 Stockholm. Den verkställande ledningen består av:

Jens Billberg. *Verkställande direktör* sedan 2018.

Styrelseledamöter

Styrelsens kontorsadress är Jakobsbergsgatan 22, 111 44 Stockholm. Styrelsen består av följande ledamöter.

Ulf Berghult. *Styrelseordförande*. *Ekonomi- och finansdirektör (CFO) Trelleborg AB (publ).*

Jan Brandt. *Styrelseledamot. Vice President Group Finance Trelleborg AB (publ).*

Niklas Johansson. *Styrelseledamot. Vice President Taxes & Group Structure Trelleborg AB (publ).*

Inga av de personer som beskrivs i avsnitten Verkställande ledning samt Styrelseledamöter ovan har, såvitt Bolaget känner till, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Bolaget och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Styrelsens arbetsformer

Bolagsstyrning i Bolaget utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsens fastställt för sitt arbete. Bolaget tillämpar inte svensk kod för bolagsstyrning på grund av att Bolagets aktier inte är upptagna till handel på reglerad marknad och uppfyller heller inte kodens krav för ägarspridning. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Borgensmannen som i sin tur tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagets styrelse skall enligt bolagsordningen bestå av 3 till 10 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. Det finns inga särskild utskott för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen skall sammanträda när ordföranden bedömer att så erfordras, dock minst vid två tillfällen per år. Om styrelseledamot eller verkställande direktören påkallar att styrelsen skall sammankallas skall sådan begäran efterkommas.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen omfattar även instruktioner till verkställande direktören. Styrelsens ansvar omfattar bland annat att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året, att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenliga och att det finns en tillfredsställande intern kontroll.

Revision

Något särskilt revisionsutskott finns inte.

Lagstadgade revisorer

Den 25 april 2018 beslutade Bolagets årsstämma att, till och med utgången av den ordinarie årsstämman 2019, till revisionsbolag välja Deloitte AB. Hans Warén, auktoriserad revisor och medlem av FAR, är huvudansvarig revisor. Bolaget har även för 2017 reviderats av Deloitte AB med huvudansvarig revisor Hans Warén, auktoriserad revisor, medlem av FAR.

Adress till revisorer:

Deloitte AB
Rehnsgatan 11
113 79 Stockholm

Bolagets redovisningsprinciper

Bolagets finansiella rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen (”ÅRL”) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vilket innebär att Bolaget tillämpar de International Financial Reporting Standards (IFRS) som har godkänts av EU när detta är möjligt inom ramen för ÅRL. Årsredovisningshandlingarna har reviderats i enlighet med i Sverige gällande god revisionssed av Bolagets revisorer. Se en mer utförlig beskrivning av Bolagets redovisningsprinciper i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 för en beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper (redovisningsprinciperna är införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning i enlighet med vad som anges avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”).

Bolagets revisorer har inga väsentliga intressen i Bolaget.

Bolagets mål och syfte

I enlighet med Bolagets bolagsordning § 3 skall Bolaget, utan att vara finansbolag enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, bedriva in- och utlåningsverksamhet till dotterbolag och därmed förenlig verksamhet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu inte avgjorda ärenden och ärenden som Bolaget är medveten om kan uppkomma) som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga avtal

Bolaget har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Bolaget tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

Jurisdiktion

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

INFORMATION OM BORGENSMANNEN 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 ingår i det nuvarande 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) och Reeves (belagda vävar) som ingår i nuvarande affärsområde Trelleborg Offshore & Construction respektive Trelleborg Coated Systems.
- 2007-2012: Avyttrat personbilsrelaterade verksamheter; bromsslangar, kylarslangar, luft- pch 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 ingår i nuvarande affärsområde Trelleborg Wheel Systems respektive 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 ingår i nuvarande affärsområde Trelleborg Wheel Systems.

- 2014: Förvärv av Superlas (industrislang) och Uretek Archer (belagda vävar) som ingår i affärsområdet Trelleborg Industrial Solutions respektive Trelleborg Coated System.
- 2016: Förvärv av CGS Holding (lantbruks- och specialdäck samt specialutvecklade polymerlösningar) vars däckverksamhet Mitas ingår i affärsområdet Trelleborg Wheel Systems och de övriga verksamheterna ingår i Trelleborg Industrial Solutions respektive Trelleborg Coated Systems.
- 2016: Avyttrat Trelleborgs delägande i det samägda bolaget Vibracoustic.
- 2017: Avyttrat 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 Trelleborg Sealing Solutions.

Firma och handelsbeteckning

Borgensmannens firma (tillika handelsbeteckning) är Trelleborg AB (publ). Borgensmannen är ett svenskt publikt aktiebolag, som grundades i Sverige den 24 augusti 1905 och har organisationsnummer 556006-3421. Borgensmannens aktier är marknadsnoterade på Nasdaq Stockholm. Borgensmannen bedriver sin verksamhet enligt svenska aktiebolagslagen (2005:551). Borgensmannen har sitt säte i Trelleborg, Sverige. Borgensmannens adress är:

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

Aktiekapital och större aktieägare

Borgensmannens aktiekapital uppgår till 2 620 360 569 SEK uppdelat på 271 071 783 aktier, uppdelat på 28 500 000 aktier av serie A med röstvärde 10 samt 242 571 783 aktier av serie B med röstvärde 1. Nedan anges de tio största aktieägarna i Borgensmannen per den 31 mars 2019.

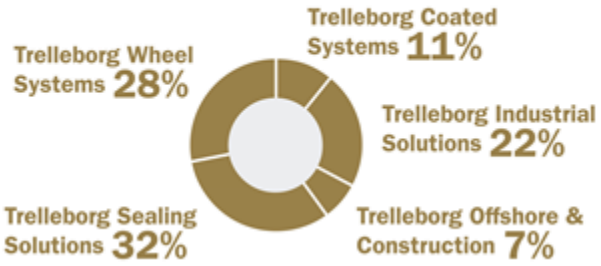
Ägare	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Henry Dunkers Donationsfond & Stiftelser	28 500 000	400 000	10,66	54,10
Didner & Gerge Fonder	0	16 113 919	5,94	3,05
Janus Henderson Investors	0	9 776 038	3,61	1,85
Lannebo Fonder	0	9 261 000	3,42	1,76
Allianz Global Investors	0	9 122 363	3,37	1,73
AMF Försäkring & Fonder	0	8 075 262	2,98	1,53
Handelsbanken Fonder	0	7 914 218	2,92	1,50
Första AP-fonden	0	7 039 500	2,60	1,33
Vanguard	0	6 670 274	2,46	1,26
Norges Bank	0	5 537 901	2,04	1,05

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

Verksamhetsbeskrivning

Trelleborg AB är en global industrikoncern inom specialutvecklade polymerlösningar som tätar, dämpar och skyddar kritiska applikationer i krävande miljöer. Koncernens innovativa lösningar accelererar kundernas utveckling på ett hållbart sätt. Trelleborgkoncernen omsätter 34 miljarder kronor på årsbasis, och har cirka 24 000 anställda i ett 50-tal länder. Koncernen består av fem affärsområden: Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems.

Affärsområdenas andel av koncernens nettoomsättning



Trelleborg Coated Systems – en global leverantör av unika kundlösningar inom polymerbelagda vävar till ett flertal industriella applikationer.

Trelleborg Industrial Solutions – en leverantör inom polymerbaserade kritiska lösningar inom industriella applikationsområden såsom utvalda slang- och tätningssystem samt antivibrationslösningar för spårbundna fordon, fartyg och industriell utrustning.

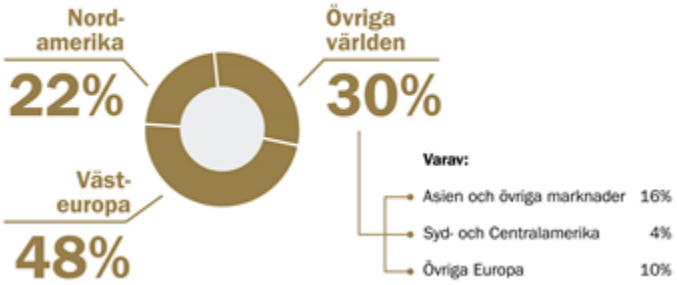
Trelleborg Offshore & Construction – en global projektleverantör av polymerbaserade kritiska lösningar för de mycket krävande miljöerna offshore olja & gas respektive infrastruktur.

Trelleborg Sealing Solutions – en global leverantör av polymerbaserade kritiska tätningslösningar för krävande miljöer såsom generell industri, personbilar och flyg.

Trelleborg Wheel Systems – en global leverantör av däck och kompletta hjul till lantbruksmaskiner, materialhanteringsfordon och entreprenadmaskiner samt till fordon med två hjul.

Under 2018 gick 48 procent av Koncernens försäljning till Västeuropa. 22 procent av försäljningen gick till Nordamerika och 30 procent till övriga världen.

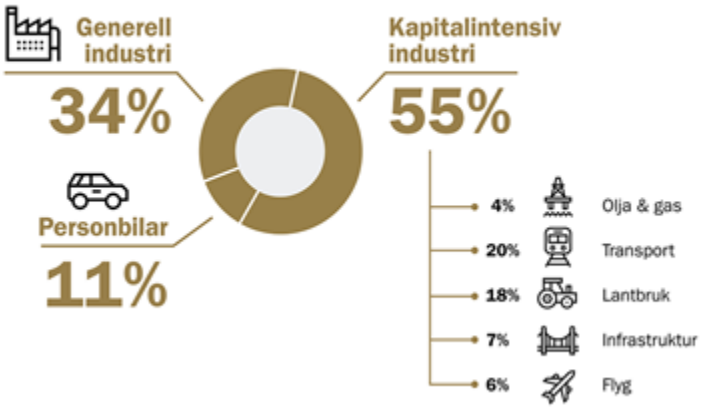
Nettoomsättning per region



Koncernens marknader

Polymerer används i en mängd olika industriella applikationer och produkter som riktas till ett stort antal kundgrupper inom många olika marknadssegment. Trelleborgkoncernens exponering inom olika marknadssegment har förändrats över tid. Under 2011 kom till exempel 34 procent av koncernens omsättning från personbilssegmentet. I slutet av 2018 var motsvarande andel 11 procent. Över tid har också fördelningen mellan tidig- och sencyklisk industri, det vill säga generell och kapitalintensiv industri, blivit jämnare.

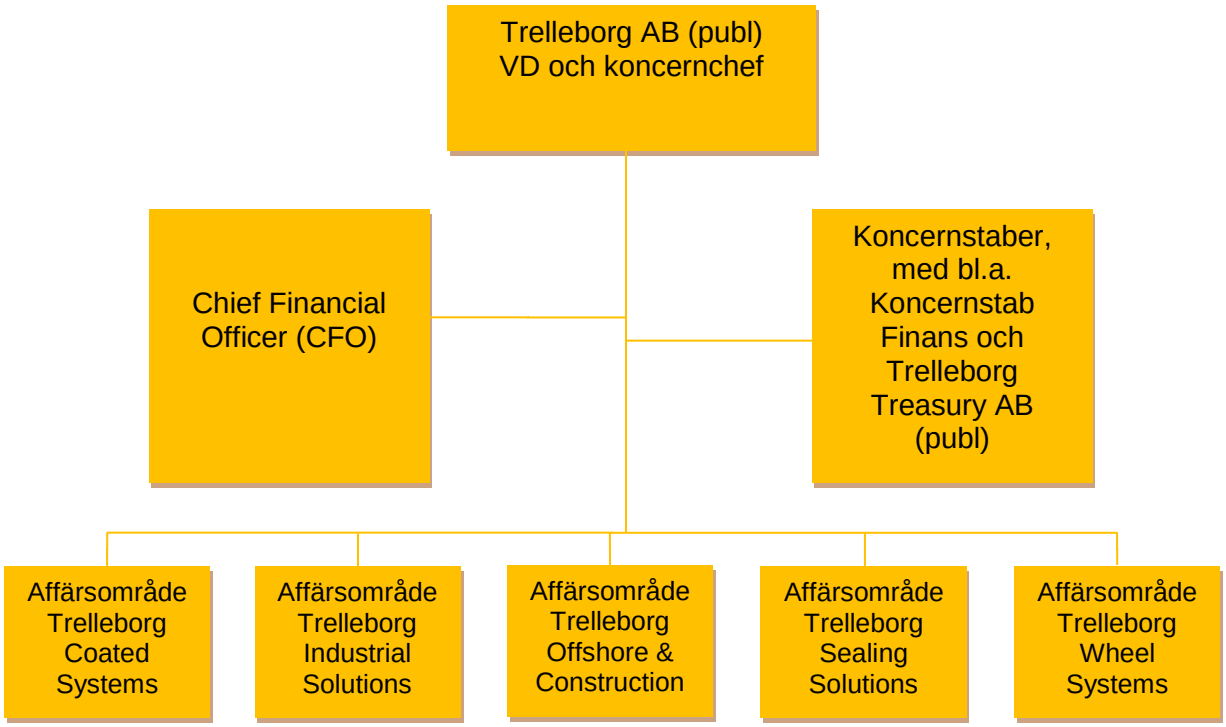
Andel av Trelleborgkoncernens nettoomsättning



Organisationsstruktur

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

Koncernens verksamhet är idag organiserad i fem affärsområden; Trelleborg Coated Systems, Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Offshore & Construction, Trelleborg Sealing Solutions och Trelleborg Wheel Systems. 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. Vid utgången av december månad 2018 bestod koncernledningen av 9 personer.



Investeringar

Genom affärsområdet Trelleborg Wheel Systems tecknade Koncernen avtal och slutförde förvärven av Provana Solutions srl och Provana Quality Center srl. Provana Solutions är specialiserat på distribution och service av däck och kompletta hjul till lantbrukare och traktoråterförsäljare i Italien. Provana Quality Center erbjuder OE-tillverkare av lantbruksmaskiner tester av olika däcklösningar. Förvärven möjliggör utvecklingen av affärsområdets servicekoncept för lantbruksdäck i Europa. Företagen ägs av delar av familjen Provana och har huvudkontor i Izano i norra Italien. Företagen har fem anställda och försäljningen uppgick till cirka 58 MSEK för 2018. Tilläggsförvärven är ett led i Trelleborgs strategi att stärka positionerna inom attraktiva marknadssegment.

Koncernen har, utöver vad som anges ovan, inte genomfört några investeringar som är väsentliga för Koncernen sedan offentliggörandet av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018, den 6 mars 2019.

Borgensmannen genomför löpande för verksamheten erforderliga investeringar och de senaste tio åren har 42 förvärv genomförts. Löpande investeringar finansieras normalt via kortfristiga låneprogram och kassaflöde. Borgensmannen förväntas investera mellan MSEK 1800-2000 under 2019.

Sammanfattning av finansiell information

Nedanstående tabeller visar viss utvald finansiell information i sammandrag som hämtats från följande källor. Den finansiella informationen avseende perioderna 1 januari 2019–31 mars 2019 och 1 januari 2018–31 mars 2018 har hämtats från Koncernens oreviderade kvartalsrapport för första kvartalet 2019 (som innehåller finansiell information för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 och jämförelseinformation för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018). Den finansiella informationen avseende perioden 1 januari 2018–31 december 2018 har hämtats från Koncernens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2018. Den finansiella informationen avseende perioden 1 januari 2017–31 december 2017 har hämtats från Koncernens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

För perioderna 1 januari 2019–31 mars 2019 och 1 januari 2018–31 mars 2018 presenteras endast sådan finansiell information som presenteras i Koncernens oreviderade kvartalsrapport för första kvartalet 2019, vilket innebär att vissa poster lämnats blanka i nedanstående tabeller.

Räkenskaperna är införlivade i prospektet via hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Borgensmannens webbplats (www). trelleborg.com. Rapporterna finns även att beställa via informationsavdelningen på telefon: 0410- 670 00.

Koncernens delårsrapport för första kvartalet 2019 (som innehåller finansiell information för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 och jämförelseinformation för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018) har ej reviderats. Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Deloitte AB.

Borgensmannens revisor har inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt. Inte heller har Emissionsinstituten eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Jan-mar 2019	Jan-mar 2018	2018	2017
Nettoomsättning	9 381	8 577	34 005	31 581
Kostnad för sålda varor	-6 320	-5 730	-23 048	-21 398
Bruttoresultat	**3 061**	**2 847**	**10 957**	**10 183**
Försäljningskostnader	-800	-668	-2 669	-2 556
Administrationskostnader	-778	-776	-3 361	-3 109
Forsknings- och utvecklingskostnader	-152	-133	-565	-516
Övriga rörelseintäkter			787	641
Övriga rörelsekostnader			-458	-562
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-37	18		
Andel i intressebolag	1	3	3	10
EBIT, exklusive jämförelsestörande poster	**1 295**	**1 291**	**4 694**	**4 091**
Jämförelsestörande poster	-20	-18	-176	-69
EBIT	**1 275**	**1 273**	**4 518**	**4 022**
Finansiella intäkter			60	62
Finansiella kostnader			-342	-292
Finansiella intäkter och kostnader	-120	-62		
Resultat före skatt	**1 155**	**1 211**	**4 236**	**3 792**
Skatt	-303	-301	-1 046	-918
Resultat efter skatt i kvarvarande verksamheter	852	910	3 190	2 874
Resultat efter skatt i avvecklade verksamheter	-	-	-	-
Resultat efter skatt	**852**	**910**	**3 190**	**2 874**
- moderbolagets aktieägare	852	910	3 190	2 874
- innehav utan bestämmande inflytande			-	-

Koncernens resultaträkning (forts.)

Resultat per aktie, SEK	Jan-mar 2019	Jan-mar 2018	2018	2017
Kvarvarande verksamheter	3,14	3,36	11,77	10,60
Avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,00	0,00
Koncernen, totalt	**3,14**	**3,36**	**11,77**	**10,60**
Kvarvarande verksamheter, exklusive jämförelsestörande poster	3,25	3,41	12,34	10,82
Antal aktier				
Per bokslutsdag	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
I genomsnitt	271 071 783	271 071 783	271 071 783	271 071 783
Utdelning			4,75	4,50

Rapporter över totalresultat				
MSEK				
Resultat efter skatt	**852**	**910**	**3 190**	**2 874**
Övrigt totalresultat				
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-	-	49	38
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-9	-15
	-138	-8	40	23
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar	-59	44	15	75
Säkring av nettoinvestering	-295	-561	-620	-15
Omräkningsdifferenser	1 085	1 590	1 393	282
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	69	111	120	-5
Övrigt totalresultat hänförligt till avyttrade/avvecklade verksamheter	-	-	-	-3
Summa	**800**	**1 184**	**908**	**334**
Övrigt totalresultat efter skatt	**800**	**1 184**	**948**	**357**
Summa totalresultat	**1 652**	**2 094**	**4 138**	**3 231**
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare			4 138	3 231
Innehav utan bestämmande inflytande			-	-

Koncernens balansräkning

MSEK	31 mars 2019	31 mars 2018	2018	2017
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	13 282	9 703	10 612	9 444
Goodwill	20 203	18 862	19 100	18 127
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 268	5 063	5 013	4 843
Andelar i intressebolag	93	82	81	76
Finansiella anläggningstillgångar	52	51	67	57
Uppskjutna skattefordringar	792	780	692	718
Summa anläggningstillgångar	**39 690**	**35 541**	**35 565**	**33 265**
Omsättningstillgångar				
Varulager	6 510	5 649	6 142	5 383
Kortfristiga rörelsefordringar	8 166	7 429	6 657	6 235
Aktuell skattefordran	1 059	1 077	970	891
Räntebärande fordringar	164	297	74	844
Likvida medel	2 384	2 446	2 341	1 994
Summa omsättningstillgångar	**18 283**	**16 898**	**16 184**	**15 347**
SUMMA TILLGÅNGAR	**57 973**	**51 439**	**51 749**	**48 612**

Koncernens balansräkning (forts.)

	31 mars 2019	31 mars 2018	2018	2017
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital			2 620	2 620
Övrigt tillskjutet kapital			226	226
Andra reverser			2 132	1 224
Balanserad vinst			21 958	20 272
Årets resultat			3 190	2 874
Summa	**30 352**	**29 302**	**30 126**	**27 216**
Innehav utan bestämmade inflytande	-	-	-	-
Summa eget kapital	**30 352**	**29 302**	**30 126**	**27 216**
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder	12 369	9 715	9 367	8 097
Övriga långfristiga skulder	136	53	99	111
Pensionsförpliktelser	538	588	530	570
Övriga avsättningar	219	229	227	228
Uppskjutna skatteskulder	1 103	549	944	791
Summa långfristiga skulder	**14 365**	**11 434**	**11 167**	**9 797**
Kortfristiga skulder				
Räntebärande kortfristiga skulder	5 418	3 105	3 028	4 337
Aktuell skatteskuld	1 160	1 262	1 098	1 134
Övriga kortfristiga skulder	6 360	5 893	6 041	5 699
Övriga avsättningar	318	443	289	429
Summa kortfristiga skulder	**13 256**	**10 703**	**10 456**	**11 599**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**57 973**	**51 439**	**51 749**	**48 612**

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Jan-mar 2019	Jan-mar 2018	2018	2017
Den löpande verksamheten				
EBIT inklusive resultatandelar i samägda-/intressebolag	1 275	1 273	4 518	4 022
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Avskrivningar på materialla - anläggningstillgångar	370	248	1 026	990
- Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	87	74	309	294
- Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	3	1	-37	57
- Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	379
- Utdelning från samägda-/intressebolag	-	1	2	2
Andelar i intressebolag samt övriga ej kassaflödespåverkande poster	-3	-6	-9	-17
Resultateffekt avseende Vibracoustic	-	-	-	-467
Rearesultat i avyttrade verksamheter	-	-	-	-472
Erhållen ränta och andra finansiella poster	8	8	52	40
Erlagd ränta och andra finansiella poster	-173	-79	-297	-287
Betald skatt	-235	-276	-919	-732
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**1 332**	**1 244**	**4 645**	**3 809**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-112	-73	-463	-451
Förändring av rörelsefordringar	-1 206	-902	-143	-456
Förändring av rörelseskulder	126	-25	30	628
Förändring i jämförelsestörande poster	-41	-47	-102	304
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**99**	**197**	**3 967**	**3 834**
Investeringsverksamheten				
Förvärvade enheter	-1 099	-116	-440	-226
Avyttrade/avvecklade verksamheter	-	4	4	649
Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-268	-193	- 1 822	-1 343
Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar	-30	-23	-121	-94
Försäljning av anläggningstillgångar	7	15	44	37
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 390**	**-313**	**-2 335**	**-977**
Finansieringsverksamheten				
Förändring av räntebärande placeringar	-90	548	770	1 135
Förändring av räntebärande skulder	-198	-158	-665	-269
Nyupptagna/utnyttjade lån	1 678	1 885	2 737	501
Amorterade lån	-148	-1 747	-2 949	-2 901
Utdelning - moderbolagets aktieägare	-	-	-1 220	-1 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**1 242**	**528**	**-1 327**	**-2 686**
Periodens kassaflöde	**-49**	**412**	**305**	**171**
Likvida medel				
Vid periodens början	2 341	1 994	1 994	1 879

Kursdifferens	92	40	42	-56
Likvida medel vid periodens slut	**2 384**	**2 446**	**2 341**	**1 994**

Väsentliga förändringar

Det har inte skett någon väsentlig förändring av Borgensmannens eller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden för perioden sedan den 31 mars 2019.

Vidare har inga händelser specifika för Borgensmannen som har en väsentlig inverkan på bedömningen av Borgensmannens solvens nyligen inträffat.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Borgensmannens framtidsutsikter sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 offentliggjordes. Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Borgensmannens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår 2019.

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, koncernchef och styrelseledamot, affärsområdeschef Trelleborg Offshore & Construction.* Anställd sedan 1995 och i nuvarande befattning sedan 2005. Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseordförande Cibes Holding AB och styrelseledamot Sydsvenska Handelskammaren..

Ulf Berghult, född 1962. *Ekonomi- och finansdirektör (CFO).* Anställd och i nuvarande befattning sedan 2012. Utbildning: Civilekonom.

Dario Porta, född 1959. *Affärsområdeschef Trelleborg Coated Systems*. Anställd sedan 2006 och i nuvarande befattning sedan 2012. Utbildning: Civilingenjör.

Jean-Paul Mindermann, född 1965. *Affärsområdeschef Trelleborg Industrial Solutions.* Anställd sedan 2011 och i nuvarande befattning sedan 2017. Utbildning: Civilekonom.

Peter Hahn, född 1958. *Affärsområdeschef Trelleborg Sealing Solutions*. Anställd sedan 2001 och i nuvarande befattning sedan 2018. Utbildning: Civilingenjör.

Paolo Pompei, född 1971. *Affärsområdeschef Trelleborg Wheel Systems*. Anställd sedan 1999 och i nuvarande befattning sedan 2017. Utbildning: Fil.kand. i nationalekonomi, M.Sc. i internationell handel.

Paolo Astarita: *Chef koncernstab Personal*. Anställd sedan 2001 och i nuvarande befattning sedan 2015. Utbildning: Jur.kand.

Charlotta Grähs, född 1971. *Chef koncernstab Juridik.* Anställd och i nuvarande befattning sedan 2014. Utbildning: Jur. kand.

Patrik Romberg, född 1966. *Chef koncernstab Kommunikation.* Anställd sedan 2006 och i nuvarande befattning sedan 2011. Utbildning: MBA och universitetsstudier i beteendevetenskap och pedagogik.

Styrelseledamöter

Styrelsens kontorsadress är Trelleborg AB Box 153, Johan Kocksgatan 10, 231 22 Trelleborg.
Styrelsens består av följande ledamöter:

Hans Biörck, född 1951. *Styrelseledamot sedan 2009, styrelseordförande sedan 2018.* Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Styrelseordförande Skanska AB. Styrelseledamot Svenska Handelsbanken AB. Beroende: Nej.

Gunilla Fransson, född 1960. *Styrelseledamot sedan 2016.* Utbildning: Civilingenjör och Tekn.lic. Andra uppdrag: Styrelseordförande Net Insight AB. Styrelseledamot Eltel AB, Nederman AB, Enea AB och Permobil AB. Beroende: Nej.

Johan Malmquist, född 1961. *Styrelseledamot sedan 2016.* Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Styrelseordförande Arjo AB och Tingstad Papper AB. Styrelseledamot Dunkerintressena, Elekta AB, Getinge AB, Mölnlycke Health Care AB, Stena Adactum AB och Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola. Beroende: Ja.

Peter Nilsson, född 1966. *Verkställande direktör och koncernchef, styrelseledamot sedan 2006.* Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Styrelseordförande Cibes Holding AB. Styrelseledamot Sydsvenska Handelskammaren. Beroende: Ja.

Anne Mette Olesen, född 1964: *Styrelseledamot sedan 2015*. Utbildning: MBA och civilingenjör. Andra uppdrag: Chief Marketing Officer AAK AB. Styrelseledamot EASIS A/S. Beroende: Nej.

Susanne Pahlén Åklundh, född 1960. *Styrelseledamot sedan 2016.* Utbildning: Civilingenjör. Andra uppdrag: Direktör Alfa Laval AB. Styrelseledamot Alfdex AB. Beroende: Nej.

Panu Routila, född 1964. *Styrelseledamot sedan 2018*. Utbildning: M.Sc. nationalekonomi. Andra uppdrag: VD och koncernchef Konecranes. Styrelseledamot East Office of Finnish Industries Oy, Onvest Oy och Teknologi-industri i Finland. Beroende: Nej.

Jan Ståhlberg, född 1962. *Styrelseledamot sedan 2018*. Utbildning: Civilekonom. Andra uppdrag: Investerings- och rådgivningsverksamhet via Trill-bolagen. Styrelseordförande Bactiguard Holding AB. Styrelseledamot ITB-Med AB. Senior rådgivare EQT AB. Beroende: Nej.

Jimmy Faltin, född 1965. *Arbetstagarrepresentant sedan 2018, utsedd av det fackliga koncernrådet (LO)*. Utbildning: Utbildning i beteendevetenskap, avtal och arbetsrätt. Andra uppdrag: Maskinoperatör, ledamot Trelleborg European Work Council, svenska fackliga koncernrådet (LO) och Förhandlingsdelegationen Teknikavtalet IF Metall. Avdelningsordförande IF Metall Norra Västerbotten.

Peter Larsson, född 1965. *Arbetstagarrepresentant sedan 2011, utsedd av det fackliga koncernrådet (PTK).* Utbildning: Ingenjör. Andra uppdrag: Fabrikschef. Ordförande Unionen Trelleborg AB, ledamot Trelleborg European Works Council samt ledamot Svenska Koncernrådet (PTK).

Lars Pettersson, född 1965. *Arbetstagarrepresentant sedan 2018, utsedd av det fackliga koncernrådet (LO)*. Utbildning: Inredningssnickare, förhandlingsutbildning och utbildning i lönesystemsutveckling. Andra uppdrag: Maskinoperatör och ledamot i fackliga koncernrådet (LO).

Ingemar Thörn, född 1972. *Arbetstagarsuppleant sedan 2014, utsedd av det fackliga koncernrådet (PTK).* Utbildning: Ingenjör, utbildning inom inköp och logistik. Andra uppdrag: Kundservice. Vice ordförande Unionen Trelleborg AB samt ledamot 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. I övrigt har inga av de personer som beskrivs i avsnitten Verkställande ledning samt Styrelseledamöter ovan, såvitt Borgensmannen känner till, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Borgensmannen och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Styrelsens arbetsformer och utskott

Bolagsstyrning för Borgensmannen baseras på tillämplig lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och Nasdaq Stockholms regelverk. Borgensmannen följer reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning.

Borgensmannens 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.

Styrelsens ansvar omfattar att övervaka verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året, att organisation, ledning och riktlinjer för förvaltning av Borgensmannens angelägenheter är ändamålsenliga och att det finns en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsens ansvar omfattar vidare att fastställa strategier och mål, att fastställa interna styrinstrument, att besluta om större förvärv och avyttringar av verksamheter, att besluta om andra större investeringar, att besluta om placeringar och lån i enlighet med Koncernens finanspolicy, att avge finansiella rapporter samt att utvärdera den operativa ledningen och tillse successionsplanering. Styrelsen sammanträder vid minst sju tillfällen per år och därutöver när så erfordras.

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen, och i Svensk kod för bolagsstyrning 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. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och dess utskotts arbetsfördelning. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med den interna kontrollen är delegerat till den verkställande direktören.

Finansutskottet

Styrelsen har inrättat ett finansutskott med syfte att företräda styrelsen med att förbereda och följa strategiska frågor avseende finansiering, såsom säkerställande av och formerna för koncernens långsiktiga finansiering, utvärdering av koncernens befintliga respektive erforderliga finansieringsutrymme samt påverkan av större förvärv på koncernens finansiella situation.

Finansutskottet består av Hans Biörck, som också är utskottets ordförande, Johan Malmquist och Jan Ståhlberg.

Ersättningsutskottet

Styrelsen fastställer principer för ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare vilka föreläggs årsstämman för beslut. Styrelsen beslutar i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktören. Utskottet företräder styrelsen med bland annat ersättnings- och anställningsvillkor för ledande befattningshavare, chefs- och successionsförsörjning samt ledarskapsutveckling. Utskottet rapporterar fortlöpande sitt arbete till styrelsen. Ersättningsutskottet består av Hans Biörck, som också är utskottets ordförande, Johan Malmquist och Anne Mette Olesen.

Revisionsutskottet

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott med syfte att företräda styrelsen i enlighet med aktiebolagslagen 8 kap 49 a och 49 b §§, ”Revisionsutskott”. Revisionsutskottet skall, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- övervaka Borgensmannens finansiella rapportering,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i Borgensmannens interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Borgensmannen andra tjänster än revisionstjänster, och biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet skall därvid företräda styrelsen med att se till att:

- Borgensmannen har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs samt att Borgensmannens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag,
- i bolag som inte har en särskild granskningsfunktion (internrevision) årligen utvärdera behovet av en sådan funktion och i beskrivningen av den interna kontrollen i bolagsstyrningsrapporten motivera sitt ställningstagande,
- styrelsen minst en gång per år, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen, träffar Borgensmannens revisor, och att
- Borgensmannens halvårsrapport eller niomånadersrapport översiktligt granskas av Borgensmannens revisor.

Revisionsutskottet har, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, även till syfte att företräda styrelsen med att följa koncernens arbete med hållbarhetsfrågor och den övergripande samordningen av koncernens riskhantering; Enterprise Risk Management (ERM-frågor) samt därvid förbereda eventuellt erforderlig behandling av och beslut avseende dessa frågor vid styrelsesammanträde. Vidare har Revisionsutskottet, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, även till syfte att företräda styrelsen, dels med att följa den löpande finansverksamheten baserat på rapportering avseende koncernens finansiella risker från koncernchefen, dels med att årligen utvärdera och föreslå förändringar i Trelleborgs Finanspolicy, samt därvid förbereda eventuellt erforderlig behandling av och beslut avseende dessa frågor vid styrelsesammanträde.

Revisionsutskottet består av ordföranden Gunilla Fransson, som också är utskottets ordförande, Hans Biörck, Susanne Pahlén Åklundh och Panu Routila.

Lagstadgade revisorer

Den 27 mars 2019 beslutade Borgensmannens årstämma att, till och med utgången av den ordinarie årsstämman 2020, till revisionsbolag välja Deloitte AB. Hans Warén, auktoriserad revisor, är huvudansvarig revisor. Borgensmannen har för år 2017 och 2018 reviderats av Deloitte AB. Huvudansvarig revisor under 2017 och 2018 var Hans Warén, auktoriserad revisor.

Adress till revisorer:

Deloitte AB
Rehnsgatan 11
113 79 Stockholm

Koncernens redovisningsprinciper

Trelleborgkoncernens 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 anskaffningsvärdesmetoden förutom vad gäller vissa finansiella instrument som värderats till verkligt värde. Borgensmannen tillämpar samma redovisningsprinciper som Koncernen utom i de fall som anges nedan under rubriken ”Borgensmannens redovisningsprinciper”. De avvikelser som förekommer mellan Borgensmannens och Koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i Borgensmannen, framförallt till följd av ÅRL.

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

Se not 1 till Koncernens årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 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”).

Koncernens kvartalsrapport för första kvartalet 2019 (som innehåller finansiell information för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 och jämförelseinformation för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018) har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Borgensmannens redovisningsprinciper

Borgensmannens finansiella rapporter har upprättats enligt ÅRL och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Borgensmannen 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 Borgensmannen och koncernen:

- Borgensmannen 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 Borgensmannens investeringar i dotterbolag har värderats till anskaffningskurs. Vinster eller förluster på skulder som ersatts redovisas som övrig tillgång eller skuld till dess nettoinvesteringen avyttras.

Borgensmannens/Koncernens revisorer har inga väsentliga intressen i Borgensmannen eller Bolaget.

I Koncernens kvartalsrapport för första kvartalet 2019 (som innehåller finansiell information för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 och jämförelseinformation för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018) tillämpar Bolaget RFR 2 Redovisning i juridiska personer och årsredovisningslagens kapitel 9, Delårsrapport.

Borgensmannens mål och syfte

I enlighet med Borgensmannens bolagsordning § 3 skall Borgensmannen 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.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Borgensmannen har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu inte avgjorda ärenden och ärenden som Borgensmannen är medveten om kan uppkomma) som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Borgensmannens eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga avtal

Borgensmannen har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Koncernen tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Koncernens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

Jurisdiktion

Borgensmannen bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Borgensmannen 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 2017 och 2018 har granskats av revisor. Koncernens kvartalsrapport för första kvartalet 2019 (som innehåller finansiell information för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019 och jämförelseinformation för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018) har inte granskats av revisor. De delar i nedan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för upprättandet av ett grundprospekt i enlighet med gällande prospektförordning.

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017	**Sida**
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	6
Noter, redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7-20
Revisionsberättelse	onumrerad sida

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2018	**Sida**
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändringar i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	6
Noter, redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7–20
Revisionsberättelse	onumrerad sida

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2017	**Sida**
Koncernens resultaträkning	86
Koncernens balansräkning	90
Koncernens förändring av eget kapital	90
Koncernens kassaflödesanalys	93
Borgensmannens resultaträkning	122
Borgensmannens balansräkning	123
Borgensmannens förändring av eget kapital	123
Borgensmannens kassaflödesanalys	122
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	94-121
Revisionsberättelse	130-133

Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2018	**Sida**
Koncernens resultaträkning	90
Koncernens balansräkning	94
Koncernens förändring av eget kapital	94
Koncernens kassaflödesanalys	97
Borgensmannens resultaträkning	130
Borgensmannens balansräkning	131
Borgensmannens förändring av eget kapital	131
Borgensmannens kassaflödesanalys	130
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	98-129
Revisionsberättelse	137-140

Koncernens kvartalsrapport för första kvartalet 2019	**Sida**
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14
Koncernens förändring av eget kapital	14
Koncernens kassaflödesanalys	15
Borgensmannens resultaträkning	21
Borgensmannens balansräkning	21

Allmänna Villkor och Mall för Slutliga Villkor från tidigare grundprospekt

I syfte att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare grundprospekt är de Allmänna Villkor och Mall för Slutliga Villkor som framgår av (i) Bolagets grundprospekt daterat den 31 januari 2014 (sidorna 33-50 i nämnda grundprospekt), (ii) Bolagets grundprospekt daterat den 10 februari 2015 (sidorna 34-49 i nämnda grundprospekt), (iii) Bolagets grundprospekt daterat den 16 mars 2016 (sidorna 31-45 i nämnda grundprospekt), (iv) Bolagets grundprospekt daterat den 26 juni 2017 (sidorna 32-46 i nämnda grundprospekt) och (v) Bolagets grundprospekt daterat den 8 augusti 2018 (sidorna 36-51 i nämnda grundprospekt) införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning. De delar av Bolagets grundprospekt daterade den 31 januari 2014, 10 februari 2015, 16 mars 2016, 26 juni 2017 respektive 8 augusti 2018 som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt. Grundprospekten daterade den 31 januari 2014, 10 februari 2015, 16 mars 2016, 26 juni 2017 respektive 8 augusti 2018 finns tillgängliga på Bolagets hemsida, på nedanstående länkar.

Grundprospektet daterat den 31 januari 2014:
https://www.trelleborg.com/~/media/group/investors/mtn/trelleborg--treasury--ab--publ--mtn--update--2014--ec.pdf?la=sv

Grundprospektet daterat den 10 februari 2015:
https://www.trelleborg.com/~/media/group/investors/mtn/mtn--update--2015-02-10.pdf?la=sv

Grundprospektet daterat den 16 mars 2016:
https://www.trelleborg.com/~/media/group/investors/mtn/trelleborg--treasury--ab--publ--mtn--2016.pdf?la=sv

Grundprospekt daterat den 26 juni 2017:
https://www.trelleborg.com/~/media/group/investors/mtn/trelleborg--treasury--ab--grundprospekt--mtn--2017.pdf?la=sv

Grundprospekt daterat den 8 augusti 2018:
https://www.trelleborg.com/~/media/group/investors/mtn/trelleborg--treasury--mtn-prospekt--2018.pdf?la=sv

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget under hela prospektets löptid, Jakobsbergsgatan 22, 111 44 Stockholm, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid.

- Bolagsordning för Bolaget och Borgensmannen.
- Bolagets och Borgensmannens (koncernens) reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017 och 2018 och Borgensmannens koncernens icke reviderade finansiella rapport för perioden 1 januari 2019–31 mars 2019.
- Borgensmannens dotterbolags årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018.
- 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 Treasury AB
Jakobsbergsgatan 22
111 44 Stockholm

Tel: 08-440 3500
Fax: 08-440 3548
(www.) trelleborg.com

Ledarbank

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

Tel: 08-506 231 89
Fax: 08-763 83 80
(www.) seb.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA,
filial Sverige
Regeringsgatan 59,
105 88 Stockholm
(www.) dnb.se
Tel: 08 473 48 60

Nordea
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)
Debt Capital Market
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)
Large Corporates & Institutions
105 34 STOCKHOLM
(www.) swedbank.se

MTN-desk	Tel: 08-700 99 85
Penningmarknad	Tel: 08-700 99 00
Stockholm	Tel: 08-700 99 99
Göteborg	Tel: 031-739 78 20
Malmö	Tel: 040-24 22 99