

Detta grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 8 maj 2018 och är giltigt i tolv månader från detta datum.



**Getinge AB (publ)**

**MTN-program**

*Ledarbank*

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

*Emissionsinstitut*

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Svenska Handelsbanken AB (publ)

## VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Getinge AB:s (publ) ("Bolaget" eller "Getinge") program för utgivning av obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år och högst femton år och ett nominellt belopp ("Nominellt Belopp") som inte får understiga EUR 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK) ("MTN-programmet" respektive "MTN" eller "Lån"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (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 prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Grundprospekt, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Ord och uttryck som används i detta Grundprospekt har den innebörd som framgår av avsnittet Allmänna villkor ("Allmänna Villkor") om inte annat framgår av sammanhanget. Grundprospektet ska läsas tillsammans med de dokument som inkorporerats genom hänvisning, eventuella tillägg till Grundprospektet samt tillämpliga 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 relevant MTN, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till detta Grundprospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Inte heller har Emissionsinstitutet eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till Grundprospekt i lagen 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:

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

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande 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 ("Securities Act"). 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 av MTN 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.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("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, registrerings- 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.

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.

Med anledning av varje producenters produktgodkännandeprocess kan målmarknadsbedömningen för MTN vid respektive emissionsstillfälle resultera i att: (i) målmarknaden för MTN är jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder enligt EU-direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"); samt (ii) alla distributionskanaler av MTN till jämbördiga motparter, icke-professionella och professionella kunder är lämpliga. Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN ("distributörer") ska beakta producentens målmarknad; dock är en distributör som regleras av MiFID II ansvarig för att göra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (antingen genom att tillämpa eller förfina producentens målmarknadsbedömning) och fastställa lämpliga distributionskanaler.

### Referensvärden

Räntebasen för Lån i SEK är STIBOR och Räntebasen för Lån i EUR är EURIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är varken administratören av STIBOR (Bankföreningen) eller administratören av EURIBOR (European Money Markets Institute) inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011.

**INNEHÅLL**

Risikfaktorer .....	4
Beskrivning av MTN-programmet .....	17
Produktbeskrivning.....	18
Allmänna Villkor.....	22
Mall för Slutliga Villkor.....	32
Beskrivning av Getinge .....	35
Styrelse, koncernledning och revisorer.....	39
Legala frågor och övrig information.....	42
Adresser.....	46

## Riskfaktorer

*Innan en investerare beslutar sig för att förvärva MTN emitterade av Bolaget är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för den framtida utvecklingen för Bolaget och MTN. Nedan beskrivs några av de risker som bedöms vara av särskild betydelse, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget eller branschen och sådana som är av mer generell karaktär samt risker förenade med MTN. Vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Grundprospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan även medföra att MTN minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sin investering i MTN. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som för närvarande bedöms vara obetydliga, kan också komma att ha motsvarande negativ påverkan.*

### RISKER RELATERADE TILL GETINGE

Getinge är exponerat för förändringar avseende allmänna ekonomiska och politiska förutsättningar som, om de är ogynnsamma, kan ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

#### Risker relaterade till allmänna ekonomiska och politiska förutsättningar

Getinge bedriver verksamhet i flera delar av världen och påverkas, i likhet med andra företag, av allmänna globala ekonomiska, finansiella och politiska förutsättningar. Efterfrågan på Getinges medicintekniska produkter och lösningar beror bland annat på allmänna makroekonomiska trender, inklusive recession, inflation, deflation, förändringar i sjukhus och andra vårdinrättnings köpkraft och offentliga investeringar. Osäkerhet när det gäller framtida ekonomiska utsikter, inklusive politisk oro, kan ha en negativ inverkan på kunders inköp av Getinges produkter, vilket skulle få en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare skulle förändringar i det politiska läget i en region eller i ett land, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller ett land, också kunna få en väsentlig inverkan på försäljningen av Getinges produkter. En betydande del av Getinges intäkter härrör exempelvis från försäljning av produkter till enheter inom den offentliga sektorn, och politiska beslut, till exempel om statliga kostnadsbesparingsåtgärder, skulle kunna få en negativ inverkan på möjligheterna för allmänna sjukhus, organisationer och vårdinrättningar att göra inköp av Getinges produkter. En särskild politisk diskussion som förs i många länder handlar om tillåtandet för privata vårdaktörer att utföra offentligt finansierade sjukvårdstjänster. Från tid till annan har vissa politiska partier i olika länder föreslagit begränsningar för offentligt finansierade sjukvårdstjänster utförda av privata vårdaktörer samt begränsningar av privata sjukvårdsaktörers möjlighet att bedriva verksamhet i vinstsyfte. Sådana förslag kan även framledes komma att framläggas. Det finns en risk att myndigheter i länder där Getinge bedriver verksamhet beslutar att offentlig finansiering av privat utförd sjukvård ska begränsas eller helt upphöra, vilket kan påverka etableringen av nya sjukhus och andra vårdinrättningar och deras inköp av sjukvårdsprodukter, såsom Getinges produkter inom akut- och långtidsvård.

Försäljningen av Koncernens produkter är även beroende av olika ersättningssystem på Getinges olika marknader. På flera av Getinges marknader, såsom i USA, är det i många fall exempelvis patientens försäkringsbolag som inom ramen för befintliga politiska ersättningssystem finansierar eller subventionerar inköp av produkter till patienten för bland annat akut- och långtidsvård. En del av framgången för försäljningen av Getinges produkter på dessa marknader är beroende av huruvida Getinges produkter kvalificerar för att ersättas genom dessa olika ersättningssystem. En utveckling som eliminerar eller reducerar ersättningsnivåerna för vissa av Koncernens produkter på dessa marknader skulle kunna ha en negativ effekt på efterfrågan på Getinges produkter.

Varje ogynnsam utveckling avseende globala eller regionala faktorer av ovan nämnda slag skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

#### Risker relaterade till konkurrens och oförmåga att förstå kunders behov

Getinges omsättning är beroende av efterfrågan på de medicintekniska produkter och lösningar inom akutvård och långtidsvård som Koncernen erbjuder. Denna efterfrågan är i sin tur beroende av de övergripande trenderna på hälso- och sjukvårdsmarknaden. En åldrande befolkning och en ökning av kroniska sjukdomar har medfört en ökad efterfrågan på Koncernens produkter från sjukhus och andra vårdinrättningar. Om efterfrågan på Getinges produkter minskar, till exempel på grund av alternativa produkter eller vårdmetoder, kan detta ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Getinge är föremål för konkurrens inom sina produktkategorier på olika marknader. Även om marknadernas karaktär liksom antalet större konkurrenter och storleken på dessa varierar, finns flera stora konkurrenter varav vissa har en bättre position än Getinge inom vissa produktkategorier och på vissa marknader. Om Getinges konkurrenter skulle bli mer effektiva i sin produktion och därmed kunna pressa sina priser skulle det kunna leda till att även Getinge tvingas sänka sina priser för att förbli konkurrenskraftigt, vilket riskerar att minska försäljningsintäkterna och produktmarginalerna samt i slutändan försämra Getinges marknadsposition.

Getinge förlitar sig på utveckling och introduktion av nya eller förbättrade produkter som medel för att nå och behålla sin ställning inom olika produktkategorier på olika marknader. Om Getinges konkurrenter skulle introducera nya produkter riskerar Getinges nuvarande eller framtida produkter att bli föråldrade och/eller oekonomiska vilket kan leda till att Getinge kan förlora marknadsandelar. Även kunders behov förändras över tiden och om Koncernen inte lyckas förutse, identifiera eller reagera på förändrade och nya behov skulle det kunna leda till minskad efterfrågan på Koncernens produkter, vilket skulle kunna påverka Getinges rörelseresultat och lönsamhet negativt.

Ökad konkurrens, liksom en negativ utveckling av kunders efterfrågan och behov eller andra faktorer som skulle kunna inverka på priset på eller konkurrenskraft hos Koncernens produkter, skulle kunna inverka negativt på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till upphandlingsförfaranden**

Getinge ingår avtal efter upphandling med många olika aktörer, såsom lokala och regionala allmänna sjukhus, vårdinrättningar, privata sjukhus och i viss utsträckning även andra organisationer (exempelvis fristående inköpsorganisationer och samordnade leveransnätverk, vilka köper in och levererar sjukvårdsutrustning åt flera sjukhus och privata upphandlare). En del av Getinges omsättning härrör från avtal som ingåtts efter upphandling och när sådana avtal löper ut är normalt försäljningen av relevanta produkter och tjänster föremål för ett nytt upphandlingsförfarande där Getinge är konkurrensutsatt för att kunna förnya avtalet. Det finns en risk att Getinge inte kommer att kunna förnya sina kontrakt eller vinna nya upphandlingar på godtagbara villkor, eller över huvud taget.

I upphandlingsförfaranden måste Getinge i första hand konkurrera på basis av pris och produktkvalitet för att erhålla eller förnya kontrakt, men upphandlingsförfaranden inriktas också på andra överväganden, till exempel hänsyn till konkurrenssituationen på marknaden eller hållbarhetskrav, vilket kan ligga helt eller delvis utanför bolagets kontroll. Vissa upphandlare, till exempel NHS som är den största upphandlaren till offentlig sektor på sjukvårdsmarknaden i Storbritannien och vissa amerikanska inköpsorganisationer såsom HealthTrust Purchasing Group, handlar upp alla sina produkter inom ett program som ställer upp vissa grundläggande krav på bolag som vill delta i upphandlingar inom programmet. Om Getinge inte skulle lyckas kvalificera sig för att delta i sådana upphandlingsprogram, eller om Getinge deltar i upphandlingar men inte lyckas erhålla eller förnya kontrakt på likvärdiga eller mer gynnsamma villkor, eller över huvud taget, eller inte lyckas kompensera sänkta priser med ökad produktivitet, skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Historiskt har Getinge i enstaka fall ingått avtal där kostnaderna i slutändan har överskridit intäkterna till följd av till exempel felaktiga antaganden om vissa kostnader samt att oförutsedda problem uppkommit som ökat kostnaderna. Det finns en risk för att Getinge även i framtiden kommer att ingå kontrakt där kostnaden i slutändan överstiger intäkterna under kontraktet, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till lagstiftning**

Sjukvårdsmarknaden är starkt reglerad i samtliga länder där Getinge har verksamhet och Getinges produktsortiment omfattas av lagstiftning, däribland EU-direktiv och implementeringsakter om medicintekniska produkter, FDA:s (Eng. *Food and Drug Administration* (amerikanska motsvarigheten till livsmedelsverket och läkemedelsverket)) regelverk och motsvarande lokala regleringar på de marknader där Koncernen är verksam,

som bland annat ställer krav på betydande utvärdering, kvalitetskontroll och dokumentation av produkter. Processen för att erhålla godkännande av myndigheter i vissa länder för att få marknadsföra produkter för akut- och långtidsvård kan vara kostsam och tidskrävande och godkännanden kan försenas. Koncernen har utvecklat sin verksamhet så att dessa lagar och regleringar ska följas och lägger ner betydande resurser på att implementera och tillämpa riktlinjer för att säkerställa att tillämpliga regler efterlevs. För vissa produkter och inom vissa produktsortimentet finns särskilt många lokala regleringar vilket påverkar möjligheten att ha en gemensam global produkt och innebär att Koncernen behöver lägga resurser på att tillse att de specifika lokala regleringarna följs. Även om Getinge har en funktion som syftar att säkerställa att kvalitets- och regulatoriska krav följs finns det alltid en risk för att dessa krav inte uppfylls. Myndigheter, såsom FDA, genomför regelbundet inspektioner för att kontrollera regelefterlevnaden och om Koncernen inte skulle följa tillämpliga lagar eller regleringar kan detta leda till myndighetssanktioner såsom böter, produktbeslag, återkallande av godkännande, uteslutning från framtida upphandlingar eller andra påföljder (se vidare följande riskfaktor). Skulle Koncernen inte följa relevanta lagar och regleringar kan detta även leda till att Koncernens motparter har rätt att säga upp eller ändra avtal som ingåtts med Koncernen.

Det är möjligt att nya lagar eller regleringar kan komma att antas som kan leda till att tillverkare, sjukhus, vårdinrättningar och andra aktörer måste anpassa sina produkter och vårdmetoder. Sådana regleringar skulle kunna innebära att Koncernens försäljningsmöjligheter begränsas eller att Koncernens produkter blir obsoleta eller oanvändbara. Således kan lagändringar eller förändringar av föreskrifter medföra en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Exempelvis trädde två nya EU-förordningar för medicintekniska produkter i kraft den 26 maj 2017. Dessa två förordningar ska börja tillämpas tre respektive fem år efter detta datum och därmed ersätta de idag gällande direktiven samt implementeringsakterna. De nya förordningarna syftar bland annat till att främja patientsäkerheten och ställer ökade krav på tillverkare av medicintekniska produkter. Förordningarna innebär bland annat att Getinge kommer att behöva genomföra regelbunden uppdatering av sina medicintekniska produkters tekniska dokumentation, förse sina medicintekniska produkter med en unik produktidentifiering (UDI) samt registrera sig själva och sina produkter som de säljer inom EU i en central europeisk databas (EUDAMED). Vidare kommer de nya förordningarna ha ett bredare tillämpningsområde än de nu gällande direktiven, varför även produkter utan ett rent medicinskt syfte kan komma att omfattas av regelverket. Ikraftträdandet av ett så omfattande nytt regelverk ställer krav på verksamheten och innebär att Getinge kan komma att behöva se över sina nuvarande rutiner och regelefterlevnad, vilket kan vara ett kostsamt och tidskrävande förfarande.

### **Risker relaterade till det förlikningsavtal som Getinge ingått med FDA i anledning av dess inspektioner**

Under 2013, och åren dessförinnan, inspekterade amerikanska FDA (Eng. *Food and Drug Administration*) ett antal av Medical Systems (idag Acute Care Therapies) tillverkningsenheter inom Koncernen. Inspektionerna ledde till att frågor väcktes hos FDA avseende bolagens rutiner och processer inom kvalitetsledningssystemet. Ett omfattande internt arbete för att stärka och anpassa kvalitetsledningssystemet startade omgående, och parallellt inleddes en dialog med FDA.

Dialogen resulterade i ett frivilligt förlikningsavtal (Eng. *Consent Decree*) med FDA till vilket Getinges dotterbolag Atrium Medical Corporation och tre andra Maquet-bolag är parter (tillsammans med en eller flera individer) och vilket formellt godkändes av domstolen i New Hampshire i februari 2015. Förlikningsavtalet anger ett antal krav som åläggs svaranden, vilka krav syftar till att säkerställa en hög nivå med avseende på kvalitetsledningssystemet hos berörda tillverkningsenheter. Avtalet omfattade ursprungligen tillverkningsenheterna i amerikanska Hudson (New Hampshire), och Wayne (New Jersey), samt de två tyska tillverkningsenheterna Rastatt och Hechingen i den del de tillhandahåller produkter till den amerikanska marknaden. Således namnges eller identifieras inga andra av Maquet eller Getinges tillverkningsenheter och inte heller den utom-amerikanska verksamheten i Rastatt och Hechingen. Trots att det överenskommit att ytterligare inspektion av produkter från Hudson inte skulle vara tillåtna, är vissa produkter tillverkade vid tillverkningsenheten i Hudson och som av FDA bedömts vara medicinskt nödvändiga (Eng. *medical necessity*) även fortsättningsvis tillåtna att tillhandahålla marknaden.

Förlikningsavtalet innebär att de berörda tillverkningsenheterna under avtalets löptid är föremål för mer ingående granskning av FDA, som har vidare behörighet att övervaka svarandens efterlevnad av förlikningsavtalet och tillverkningsenheternas efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. De berörda tillverkningsenheterna står alltså under en närmare och mer fördjupad granskning än jämförbara tillverkningsenheter vilket också betyder en jämförelsevis högre risk för att enheterna åläggs sanktioner med mindre möjlighet för dem att värja sig mot dessa. Det ska noteras att FDA, oaktat förlikningsavtalet, även kan komma att genomföra inspektioner av andra

produktionsenheter, såväl Getinges dotterbolags som andra leverantörers, med verksamhet som riktas mot den amerikanska marknaden, dock ej lika ingående som av de enheter som omfattas av förlikningsavtalet.

Förlikningsavtalet består av ett antal faser och det förväntas fortsätta vara i kraft under flera år. Förlikningsavtalet innebär att de namngivna dotterbolagen till Getinge regelbundet måste rapportera hur förbättringsarbetet framskrider samt genomföra årliga, obligatoriska tredjepartsinspektioner. Enheterna befinner sig i olika faser i relation till deras respektive förbättringsprogram. Produktionsenheterna i USA utvecklas i enlighet med plan. I Hechingen och Rastatt, där situationen är mer komplex, har en omplanering av förbättringsprogrammet genomförts under andra kvartalet 2017.

Enligt förlikningsavtalet är det möjligt för enheten i Hudson att flytta verksamhet till en annan plats. Även en sådan ny tillverkningsplats kommer att omfattas av förlikningsavtalet. I anledning av förflyttning av viss produktion från Hudson till en tillverkningsenhet i Merrimack (New Hampshire) omfattas även denna enhet av förlikningsavtalet.

Under 2014 reserverade Getinge 995 Mkr avseende förbättringsåtgärder för att stärka och anpassa kvalitetsledningssystemet inom dåvarande Medical Systems och under 2016 reserverades ytterligare 400 Mkr för detta ändamål. Under perioden 1 januari–30 juni 2017 har 141 Mkr tagits i anspråk för förbättringsåtgärder inom ramen för åtgärdsprogrammet. Den 17 juli 2017 offentliggjorde Getinge att omplaneringen av förbättringsprogrammet i Hechingen genomförts och att Koncernen har beslutat om en avsättning om ytterligare 488 Mkr för att genomföra de nödvändiga förändringarna. De ökade kostnaderna är främst relaterade till utökad personalstyrka och processvalidering och efter denna avsättning uppgår Koncernens outnyttjade reserv till 710 Mkr. De totala kostnaderna för åtgärdsprogrammet uppgår därmed till 1 983 Mkr, varav 1 883 Mkr avser åtgärdsprogrammet och 100 Mkr straffavgifter.

Genomförandet av det fortsatta förbättringsarbetet och utfallet av framtida inspektioner kommer att avgöra om ytterligare åtgärder behövs vidtas för att möta FDA:s krav och förväntningar. Det finns en risk att Getinge med anledning av detta måste genomföra ytterligare investeringar eller åtgärder, eller att ytterligare sanktioner och kostnader belastar Getinge eller dess dotterbolag. Vidare finns det en risk att aktuella produktionsenheter kan komma att stängas ner, antingen på uppmaning av FDA eller på bolagets eget initiativ till exempel på grund av att det är ekonomiskt ohållbart att fortsätta produktionen vid en viss enhet eller av en viss produkt. Om någon av dessa risker förverkligas kan det ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risk att Getinge inte kan uppnå uppsatta finansiella mål**

En kritisk del för att uppnå Getinges uppsatta finansiella mål är en fortsatt expansion av nya produktkategorier och nya produkttyper inom befintliga produktkategorier, vilket är beroende av Koncernens förmåga att påverka, förutse, identifiera och svara på förändrade kundpreferenser och behov. Getinge investerar i forskning och utveckling för att ta fram och lansera nya produkter men det finns en risk att nya produkter inte kommer att uppnå samma grad av framgång som tidigare. Det finns en risk att Getinge inte lyckas förutse eller identifiera trender i kundpreferenser och behov, eller att Getinge identifierar dem senare än vad konkurrenter gör. Dessutom kan svårigheter att tillverka eller få myndighetsgodkännande försena införandet av nya produkter på marknader. Det finns även en risk att Getinge inte lyckas utveckla och producera nya produkter till en kostnad som motsvarar Koncernens lönsamhetsmål. Garantianspråk och servicekostnader relaterade till nya produkter kan bli större än förväntat och Getinge kan behöva ägna betydande resurser för att hantera eventuella kvalitetsproblem i samband med lansering av nya produkter vilket kan minska resurserna för ytterligare produktutveckling och andra frågor. Dessutom kan införandet av nya produkter leda till att kunder skjuter upp köp av befintliga produkter. Om Getinge inte lyckas ta fram och lansera nya produkter på ett kostnadseffektivt sätt, om produktlanseringar tar för lång tid eller om kunder senarelägger sina inköp på grund av utvärderingar av nya produkter, så kan det leda till att Getinge förlorar marknadsandelar, vilket kan försämra Getinges möjligheter att uppnå de finansiella målen. Om Getinge får problem med eller inte lyckas uppnå de finansiella målen kan det ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till förvärv och avyttringar**

Som en del i Getinges tillväxtstrategi avser Getinge att ytterligare expandera sin verksamhet genom förvärv av verksamheter som förbättrar och kompletterar Koncernens befintliga verksamhet, både på nuvarande och potentiellt nya marknader. Getinge är beroende av flera faktorer för att kunna genomföra framtida förvärv, till exempel att Koncernen lyckas hitta lämpliga förvärvsobjekt till rätt pris, förhandla godtagbara köpevillkor, finansiera förvärven och erhålla nödvändiga tillstånd från myndigheter. När det gäller förvärv på nya geografiska marknader är Koncernen också beroende av att känna till och anpassa sig till gällande marknadspraxis. Därav finns en risk att Koncernens eventuella framtida förvärv inte kan genomföras på fördelaktiga villkor eller över huvud taget, vilket skulle kunna begränsa Koncernens tillväxt.

Det finns flera operativa och finansiella risker i samband med förvärv, framför allt hur nya verksamheter ska integreras i Getinges befintliga verksamhet. Integration förutsätter bland annat att det är möjligt att använda den befintliga strukturen på ett optimalt sätt, att verksamheten i de förvärvade verksamheterna går att ändra, att nödvändiga rekonstruktionsåtgärder kan genomföras och att det finns tillräcklig tillgång till personal med nödvändig kompetens och det finns en risk att en eller flera faktorer försvårar en effektiv integrering av den nya verksamheten. Utöver integrationsrisken består risker bland annat av exponeringen för okända förpliktelser, högre förvärvs- och expansionskostnader än förväntat samt problem med att erhålla nödvändiga tillstånd för att driva verksamheten. Det finns en risk att Koncernens bedömningar och antaganden som rör möjligheterna till förvärv eller expansion eller som rör förvärvade verksamheter kommer att visa sig vara inkorrekta, eller att förpliktelser, oförutsedda händelser eller andra risker som tidigare var okända för Koncernen kommer att inträffa. Det finns en risk att Getinge inte lyckas integrera förvärvade verksamheter och därmed att de förväntade synergierna i och med förvärvet inte realiserar.

Getinge kan också komma att vilja avyttra verksamheter och anläggningar som inte längre passar in i Koncernens strategi. Det finns en risk att Koncernen i framtiden inte kommer att kunna avyttra verksamheter eller tillgångar över huvud taget eller att sådana avyttringar inte kommer att kunna ske på gynnsamma villkor.

Om någon av dessa risker förverkligas kan detta få en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till distributörer**

För närvarande sker cirka 90 procent av Getinges försäljning via Koncernens egna säljbolag och resterande 10 procent säljs via agenter och andra distributörer. Inom de marknader där Getinge är närvarande genom sina egna affärsenheter är affärsenheterna ansvariga för marknadsföringen och försäljningen till kunder. På andra marknader samarbetar Getinge med ett nätverk av distributörer. Eftersom Getinge säljer sina produkter via externa försäljningskanaler i flera länder är Koncernens fortsatta framgång bland annat beroende av Koncernens möjlighet att fortsätta etablera och underhålla framgångsrika samarbeten med sina externa försäljningskanaler. Även om Koncernen har ingått avtal med externa försäljningskanaler är vissa av avtalen inte exklusiva och innehåller ingen förpliktelse för de externa försäljningskanalerna att exklusivt beställa eller distribuera Koncernens produkter. Vissa av Getinges externa försäljningskanaler kan efter eget gottfinnande välja att distribuera produkter från Getinges konkurrenter istället för produkter från Getinge. Koncernens förmåga att generera betydande intäkter genom sina distributörer är därför i stor utsträckning beroende av deras vilja att fortsätta samarbeta med Koncernen. Variation i strategi, förändring av fokus, konkurrenskraftiga produkt erbjudanden, potentiella brister i avtal och ägar- eller ledningsförändringar hos en distributör kan hindra Koncernens möjlighet att marknadsföra, implementera eller stödja sina produkter hos sådana distributörer vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Getinge har ett stort nätverk av distributörer vars verksamhet Getinge inte har full insyn i eller kan kontrollera. Getinge har en uppförandekod som Koncernen implementerat och uppmanar samtliga distributörer att följa, men det finns en risk att distributörer väljer att handla i strid med denna och att distributörernas agerande får en negativ inverkan på Getinge, antingen direkt i form av olika anspråk eller genom att Koncernens renommé skadas. Om något av ovanstående problem förverkligas kan detta få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till produktionsstörningar**

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

### **Risker relaterade till leverantörer**

I tillverkningen av Getinges produkter används olika typer av komponenter och huvudsakligen material som stål, aluminium, plast och textilier. Getinge har ett stort antal leverantörer och är beroende av ett fåtal av dessa för leverans av vissa kritiska råvaror och komponenter till tillverkning av vissa produkter. Det finns en risk att sådana leverantörer kan komma att höja sina priser eller förändra sina villkor, eller att leveranssvårigheter kan inträffa på grund av exempelvis brand, strejk, konkurs, brist på råmaterial eller andra omständigheter hänförliga



till en kontrakterad leverantör. Getinge är därför beroende av omständigheter som delvis ligger utanför bolagets kontroll. Det finns en risk att sådana externa leverantörer i framtiden inte kommer att leverera kritiska komponenter i tid, till en rimlig kostnad eller över huvud taget, vilket i förlängningen kan leda till att Getinge inte kan producera och leverera en eller flera av sina produkter till en rimlig kostnad eller över huvud taget. Det kan också vara svårt för Getinge att i sådana fall hitta en ny leverantör som uppfyller Koncernens kvalitetskrav och i så fall till väsentligen samma kostnad som tidigare.

Om något av ovanstående problem med leverantörer förverkligas kan detta få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till störningar, fel och förändringar i Getinges IT-system samt brott mot dataskyddslagstiftning**

Getinge förlitar sig på IT-system (inklusive Koncernens ekonomi- och logistiksystem) i den löpande verksamheten. Det finns en risk att IT-system framöver drabbas av driftstörningar eller avbrott av olika anledningar, till exempel om Koncernen skulle utsättas för dataintrång, eller att systemen visar sig vara bristfälliga och att backup-system inte fyller önskad funktion i samband med driftstörningar, eller om tekniska problem uppstår vid förändring av existerande IT-system eller implementering av nya IT-system. Dataintrång kan även leda till att obehöriga får tillgång till konfidentiell information om Getinge. Störningar i IT-system kan få negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Förändringar och implementering av IT-system kan kräva avsevärda resurser, ta tid i anspråk från Getinges ledning och även påverka andra arbetsprocesser. Implementeringen kan bli mer kostsam än förväntat, bli försenad med negativa följd effekter eller medföra störningar på det operationella arbetet, inklusive en negativ påverkan på tillgänglighet och kundnöjdhet, och i förlängningen Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Störningar eller fel i IT-systemen skulle också kunna påverka Getinges hantering av personuppgifter. Getinges verksamheter är föremål för dataskyddslagstiftning i olika jurisdiktioner, till exempel i EU och i USA. Enligt tillämpliga regler krävs bland annat att erforderliga rutiner finns för behandling, lagring och radering av personuppgifter, att individer informeras på ett korrekt sätt om Getinges behandling av personuppgifter och att Getinge har infört de rutiner som krävs för att efterleva tillämpliga regler. Getinge gör erforderliga anpassningar för att uppfylla kraven i Europeiska Unionens dataskyddsförordning (förordning (EU) 2016/679), men trots detta kan obehörigt röjande eller felaktig behandling av personuppgifter inträffa. Detta kan medföra negativ publicitet och skada Getinges anseende och leda till förlust av kunder och intäkter. Det kan också leda till böter, skadeståndskrav från enskilda och föreläggande från tillsynsmyndigheter för att åstadkomma rättelse. Brist på efterlevnad av dataskyddslagstiftning skulle därigenom kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Getinges fortsatta framgång på lång sikt är beroende av dess ledningspersoner och nyckelpersoner**

Getinges tillgång till kompetenta och motiverade medarbetare samt bra chefer är viktig för att uppnå uppställda strategiska och operationella mål. Getinge är särskilt beroende av bolagsledningen och vissa nyckelpersoner. Det är därför viktigt att Koncernen lyckas attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens i framtiden. Detta kan vara särskilt utmanande på Koncernens viktigaste tillväxtmarknader, där konkurrensen kan vara hård och den samlade kompetensen kan vara begränsad. Getinge har under de senaste åren genomfört ett antal förändringar i koncernledningen. Ytterligare förändringar i Getinges ledning eller förluster av ledningspersoner eller andra nyckelpersoner eller oförmåga att identifiera, rekrytera och behålla kvalificerad personal kan negativt påverka möjligheten att bedriva Koncernens verksamhet och skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till produktansvar, produktåterkallelse och andra rättsliga anspråk**

Likt andra aktörer inom sjuk- och hälsovård, är och riskerar Getinge, som levererar produkter inom akutvård och långtidsvård till sjukhus och andra vårdinrättningar, att bli föremål för anspråk avseende produktansvar, produktåterkallelse samt andra rättsliga anspråk för det fall att användningen av Getinges produkter orsakar, uppges orsaka eller befaras orsaka skador på person eller material. Sådana anspråk kan röra stora belopp och medföra betydande juridiska kostnader, särskilt med beaktande av att det i de branscher som Getinge verkar regelmässigt förutsätts långtgående garanti- och andra åtaganden från leverantörer.

Även om Koncernen tillhandahåller utbildningar och instruktioner för korrekt användande av dess produkter har Getinge inte någon kontroll över hur produkterna faktiskt används, och kunderna kan komma att använda produkterna på ett sätt som orsakar person- eller materiella skador. Det finns en risk för felaktigheter i Koncernens produkter eller att ett felaktigt användande av produkterna kan leda till produktansvar som i sin tur kan leda till betydande finansiella åtaganden samt negativ publicitet som skadar Koncernens renommé. Även om ett påstått produktansvarsanspråk inte är framgångsrikt eller inte fullföljs, kan den negativa publiciteten kring ett

en produkt återkallas eller ett påstående om att Getinges produkter orsakat person- eller materiella skador ändå avsevärt skada varumärket och Koncernens renommé, vilket kan medföra negativa effekter på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Getinge innehar sedvanlig ansvars- och produktansvarsförsäkring. Det finns en risk för att det skydd som Getinge erhåller genom försäkringarna är begränsat på grund av till exempel beloppsbegränsningar och krav på betalning av självrisk.

### **Risker relaterade till Getinges renommé**

Ett företags renommé är viktigt både i förhållande till nya och befintliga kunder vid valet av leverantör av varor och tjänster. Till exempel kan kvalitetsproblem, operativa eller logistiska problem eller förlusten av en välkänd befintlig kund eller leverantör leda till att Getinges renommé försämras och därigenom leda till svårigheter att behålla befintliga kunder eller attrahera nya kunder. En försämring av Getinges renommé kan särskilt begränsa möjligheten för Getinge att vinna upphandlingar från sjukhus och andra vårdinrättningar, både inom privat och offentlig sektor.

Därutöver kan försämrat renommé, ogrundat eller ej, för en eller flera av Getinges större kunder, påverka även Getinges renommé negativt. Detta kan i förlängningen negativt påverka upphandlingsprocesser och andra kunders inköp av Getingeprodukter.

Dessutom ställs Koncernen inför risken att dess anställda eller andra personer knutna till Getinge kan vidta åtgärder som är oetiska, kriminella (inklusive men inte begränsat till, brott mot tillämplig antikorrupcion- eller mutlagstiftning) eller i strid med Getinges interna riktlinjer och policys (se till exempel nedan under riskfaktorn ”Getinge är, och kan i framtiden komma att bli, inblandat i myndighetsförfaranden, rättstvister och andra liknande förfaranden som skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.”). Kunder och leverantörer skulle kunna associera bolaget med sådana åtgärder, vilket kan ha en negativ inverkan på Getinges renommé och i förlängningen ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till försäkringar**

Getinge har försäkringar som bland annat täcker egendom, utrustning och störningar i verksamheten i sådan omfattning och till de belopp som bedöms vara i linje med branschpraxis. Koncernen är dock inte försäkrad fullt ut mot alla risker och försäkringar mot alla typer av risker finns eventuellt inte tillgå. Getinges försäkringar omfattar, bland annat, fysisk förlust av eller skada på Getinges egendom och utrustning som kan uppkomma till följd av ett antal specificerade risker liksom även vissa följskador, inklusive störningar i verksamheten till följd av en händelse som täcks av försäkringarna. Inträffar en olycka som orsakar skador som överstiger försäkringslimiterna eller åsamkas Koncernen förluster till följd av händelser som inte täcks av försäkringar skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till immateriella rättigheter**

Getinge investerar betydande belopp i forskning och utveckling och utvecklar kontinuerligt nya produkter och tekniska lösningar. För att säkra intäkterna från dessa investeringar är det av avgörande betydelse att nya produkter och ny teknik är skyddade från olovligt användande av konkurrenter. Om det är möjligt och lämpligt skyddar Getinge sina immateriella rättigheter genom patent, upphovsrätt och varumärkesregistrering. Vidare är Koncernen beroende av know-how och affärshemligheter som inte kan skyddas immaterialrättsligt.

Det finns en risk att Getinges patent, andra immateriella tillgångar eller liknande rättigheter inte ger Getinge ett tillräckligt skydd eller att Getinges rättigheter inte kan upprätthållas. Det finns också en risk att nya produkter och ny teknik utvecklas som kringgår eller ersätter Getinges immateriella rättigheter eller att Getinges konkurrenter utvecklar motsvarande know-how. Dessutom kan tredje part, grundat eller ogrundat, väcka talan om intrång i immateriella rättigheter eller inleda rättsliga förfaranden som ogiltigförklarar Getinges immateriella rättigheter. Skulle Getinge efter en sådan talan anses skyldigt till intrång kan Getinge tvingas att ingå licensavtal, betala skadestånd eller begränsa sitt produkt- eller tjänsteutbud. Vidare kan det finnas en risk att bolag inom Koncernen i dagsläget eller i framtiden kommer att göra intrång i immateriella rättigheter tillhörandes tredje man. Reserveringar görs i Koncernens räkenskaper om det finns en sannolik och kvantifierbar risk för ansvar, men utgången i denna typ av komplicerade tvister kan vara svår att förutse. Rättsliga förfaranden rörande intrång är både kostsamma och tidskrävande. Eftersom konkurrensen på marknaden ökar, ökar även risken för skadeståndskrav kopplade till immateriella rättigheter. Det kan inte uteslutas att detta skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till lagar och regleringar avseende miljö, hälsa och säkerhet**

Getinge omfattas av en rad miljö-, hälso- och säkerhetsrelaterade lagar och förordningar i varje jurisdiktion där Getinge har förlagt sin produktion. Dessa lagar och förordningar innefattar allt striktare krav till skydd för miljön, hälsa och säkerhet. Kostnaderna för att efterleva lagar och annan reglering relaterad till miljö, hälsa och

säkerhet, liksom det ansvar som gäller enligt dessa kan vara betydande och bristande efterlevnad skulle kunna leda till civilrättsliga och straffrättsliga påföljder, indragning av tillstånd, tillfällig eller permanent stängning av produktionsanläggningar samt anspråk eller stämningar från tredje part.

Ändringar i lagar, förordningar eller officiella föreskrifter som innebär att nya eller strängare krav eller ändrade villkor för miljö, hälsa och säkerhet införs, samt en trend mot strängare tillämpning av lagar och förordningar, kan kräva att Getinge genomför ytterligare investeringar vilket kan leda till ökade kostnader och andra åtaganden för Koncernen. Om Koncernen misslyckas med att uppfylla sådana ändringar på ett kostnadseffektivt sätt eller om Koncernen inte lyckas behålla de nödvändiga tillstånden, kan detta få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till myndighetsförfaranden, rättstvister och andra liknande förfaranden**

Getinge är, och kan i framtiden komma att bli, inblandat i tvister inom ramen för affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för civilrättsliga krav och tvister rörande, bland annat, avtal, produktansvar och brister i de varor och tjänster som levereras. Dessutom skulle bolagen inom Koncernen (inklusive bolagens tjänstemän, styrelseledamöter, medarbetare eller närstående företag) kunna bli föremål för myndighetsutredningar eller brottsutredningar samt förfaranden avseende, bland annat, frågor som rör miljö, skatt, konkurrens eller hälsa och säkerhet (vilket sker från tid till annan).

Exempelvis har Getinge offentliggjort att två av dess dotterbolag i Brasilien, Maquet Cardiopulmonary do Brasil Indústria e Comércio Ltda och Maquet do Brasil Equipamentos Médicos Ltda, och anställda i dessa bolag, utreds av den brasilianska konkurrensmyndigheten (General Superintendence of the Administrative Council for Economic Defense) för bland annat påstådd manipulation av anbuds-förfaranden och påstådd kartellbildning under tidsperioden mellan år 2000 och 2015. Utredningen är en del av pågående statliga utredningar gällande kartellbildning relaterat till försäljning av medicinsk utrustning som genomförs av brasilianska myndigheter. Enligt ett pressmeddelande från myndigheten omfattas totalt 46 företag, 80 personer och industriorganisationen Associação Brasileira de Importadores e Distribuidores de Implantes (ABRAIDI) av utredningen. Getinge har beslutat sig för att initiera en intern granskning och samarbeta med relevanta myndigheter. I samband med bokslutskommunikén för 2017 gjorde Getinge en initial avsättning om 69 Mkr avseende kostnader relaterade till de brasilianska utredningarna. Den 21 mars 2018 beslutade Getinge att göra ytterligare en avsättning om 350 Mkr. Detta innebär att totalt 419 Mkr har avsatts till de pågående utredningarna. Denna ytterligare avsättning påverkar rörelseresultatet för det första kvartalet 2018. Förhandlingar fortsätter med relevanta myndigheter och förväntas vara avslutade under 2018. Det kan inte uteslutas att eventuella överenskommelser med myndigheterna kan ha ytterligare materiell påverkan på Getinges resultat och finansiella ställning.

Sådana utredningar, tvister och förfaranden kan bli tidskrävande och långdragna, kan störa normal verksamhet, påverka kundrelationer negativt och resultera i administrativa och/eller straffrättsliga sanktioner och åtgärder liksom andra betydande kostnader sammanhängande därmed. Reserveringar görs i Koncernens räkenskaper om det finns en sannolik och kvantifierbar risk för ansvar, men utgången i denna typ av förfaranden kan vara svår att förutse. Om ansvar skulle utdömas för Getinge i sådana tvister eller förfaranden finns det en risk att eventuella påföljder i sin helhet inte täcks av Getinges försäkringar. Framtida tvister, krav, utredningar och förfaranden skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till Getinges tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och andra bestämmelser och förändringar i Koncernens skatterättsliga ställning eller regelverket**

Getinge bedriver sin verksamhet genom bolag i ett stort antal länder runt om i världen. Verksamheten, inklusive transaktioner mellan bolag i Koncernen, bedrivs i enlighet med tillämpliga skatteregler, skatteavtal och bestämmelser i berörda länder samt i enlighet med krav från berörda skattemyndigheter. Det kan dock inte uteslutas att Getinges tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och bestämmelser eller av berörda skattemyndigheters tolkning av dessa regler, eller av administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Getinges skatterättsliga ställning kan förändras genom beslut av berörda myndigheter vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Den 20 juni 2017 presenterade finansdepartementet en promemoria om nya regler för bolagssektorn. Promemorian innehöll bland annat ett förslag om att sänka den svenska bolagsskattesatsen från 22 till 20 procent. Förslaget skulle kunna påverka värdet av Getinges uppskjutna skattefordringar och därmed ha en negativ inverkan på Getinges finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till korruption och handelsrestriktioner och andra lokala affärsrisker**

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

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

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

### **Risker relaterade till Getinges finansiering**

Refinansieringsrisk definieras som risken att finansiering inte kan erhållas vid en given tidpunkt, att finansiering endast kan erhållas med ökade kostnader eller att kreditgivarna får svårigheter att infria sina utfästelser.

Det finns en risk att framtida refinansiering av Getinges upplåning inte kommer att kunna ske på skäligen villkor, vilket kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernens verksamhet finansieras, förutom av Koncernens egna kassaflöde och eget kapital, genom lån från externa långivare. Utveckling och lansering av nya produkter och etableringar på nya marknader kan komma att fördröjas eller drabbas av oförutsedda eller ökade kostnader på grund av faktorer inom eller utom Koncernens kontroll. Om sådana omständigheter inträffar kan det innebära att projekten inte kan slutföras innan lånen förfaller, att sådana ökade kostnader inte ryms inom beviljade kreditfaciliteter samt att kassaflödet påverkas negativt med ökat behov av extern finansiering som följd. Om Koncernen inte skulle kunna erhålla finansiering för förvärv, utveckling och produktion, förlängning eller utökning av befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen finansiering, eller endast kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Ränterisk**

Efter företrädesemissionen kommer Koncernens verksamhet till stor del att finansieras, förutom av eget kapital, av kassaflöde från den operativa verksamheten samt av upplåning från kreditinstitut. Koncernen är exponerad mot ränterisk på det sättet att förändringar i ränteläget påverkar Koncernens kassaflöden eller det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder negativt. Räntekostnaderna påverkas, förutom av omfattningen av räntebärande skulder, främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av vilken strategi Koncernen väljer för bindningstiden på räntorna.

Marknadsräntor påverkas till stor del av den förväntade inflationstakten. De kortare räntorna påverkas främst av så kallad reporänta, vilken utgör ett penningpolitiskt styrinstrument. Desto längre genomsnittlig räntebindningstid som Koncernen har på sina lån desto längre tid tar det innan en ränteförändring får genomslag i Koncernens räntekostnader. Koncernen påverkas av ränteläget i de valutor som Koncernen har skulder i (till exempel USD, SEK och EUR). En högre räntenivå och ökade räntekostnader skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Valutarisk

På grund av sin internationella verksamhet och struktur har Getinge en betydande exponering mot valutakursförändringar. Detta avser såväl valutaströmmar i olika valutor, dvs. transaktionsexponering, som omräkningen av de utländska dotterbolagens resultat och nettotillgångar till svenska kronor, dvs. omräkningsexponering. Stora valutakursförändringar skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Getinges finansiella ställning och resultat.

Transaktionsexponering genereras huvudsakligen genom att Getinges produktionsbolag försörjer Koncernens försäljningsbolag i olika länder med produkter varigenom det uppstår intäkter i utländsk valuta. Koncernens konsoliderade resultat och egna kapital påverkas även av omräkningsexponering.

Det finns en risk att nuvarande eller framtida säkringsåtgärder inte lyckas tillhandahålla Getinge skydd mot negativa effekter av valutakursfluktuationer. Huruvida Getinges säkringsåtgärder är effektiva är i stor utsträckning beroende av hur korrekta antaganden och prognoser är. Inkorrekta bedömningar som påverkar dessa antaganden eller prognoser kan inverka negativt på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Kreditrisk

Getinge är exponerat för kreditrisk, inklusive risken för förluster på grund av att Getinges kunder eller motparter i finansiella avtal inte fullgör sina betalningsåtaganden. Getinge granskar rutinmässigt sina kunders betalningsförmåga genom att låta kreditupplysningsföretag genomföra kreditkontroller av dessa och genom löpande uppföljning av kreditlimiter. Det finns dock en risk för att dessa åtgärder inte ger tillräckligt skydd mot risken för utebliven betalning. Kreditriskexponering enligt Getinges finansiella avtal inkluderar exponering mot motparter i derivatinstrument, leasingtransaktioner och andra finansiella placeringar och arrangemang. Om kunder eller motparter i finansiella avtal inte fullgör sina betalningsåtaganden mot Getinge kan detta ha en negativ inverkan på Getinges verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## Risker relaterade till kostnader för pensionsplaner

Getinge har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och det finns ingen skyldighet (varken rättslig eller inofficiell) att betala ytterligare avgifter. I avgiftsbestämda planer redovisas gjorda utbetalningar som en kostnad under den period då de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. En stor del av Getinges anställda som omfattas av pensionsplaner har avgiftsbestämda planer, medan övriga har förmånsbestämda planer (där förpliktelserna kvarstår inom Koncernen). Dessa förpliktelser och kostnaderna för tjänstgöring under innevarande period beräknas aktuariellt i enlighet med IAS 19.

Koncernens förmånsbestämda planer är antingen ofonderade eller externt fonderade. Avsättningar i balansräkningen för förmånsbestämda planer utgörs av nuvärdet av de förmånsbestämda förpliktelserna med avdrag för eventuella förvaltningstillgångar. För de planer som är fonderade avskiljs planernas tillgångar i externt förvaltade fonder. I de förmånsbestämda planerna baseras pensionen normalt på de anställdas lön och antal år i anställning.

Pensionsåtaganden i de svenska ITP-planerna finansieras genom försäkringspremier till Alecta/Collectum. Enligt nuvarande redovisningsregler redovisas sådana förmånsbestämda planer, vilka omfattar flera arbetsgivare, som avgiftsbestämda planer. Getinge har även ofonderade förmånsbestämda planer i Sverige (FPG/PRI-skuld) för vilka inga motsvarande förvaltningstillgångar finns. Därutöver finns förmånsbestämda planer (för tidigare anställda i ledande ställning) som är tryggade via kapitalförsäkring.

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

## Risker relaterade till värdet för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar

Goodwill utgör en betydande del av Getinges balansräkning. Getinge testar årligen nedskrivningsbehovet och redovisar sådana nedskrivningar i resultaträkningen så snart det finns indikationer på att den aktuella tillgången har minskat i värde. Getinge följer rutinmässigt upp relevanta omständigheter som påverkar Koncernens verksamheter och Getinges allmänna finansiella ställning, liksom den eventuella påverkan sådana omständigheter skulle kunna ha på värderingen av Getinges goodwill och andra immateriella tillgångar. Det är möjligt att förändringar av sådana omständigheter, eller av något av de antaganden som Getinge utgår från vid

värderingen av goodwill eller andra immateriella tillgångar, kan nödvändiggöra att Getinge gör nedskrivningar i framtiden. Nedskrivning av goodwill eller avskrivningar avseende andra immateriella tillgångar och kostnader i samband med detta, kan komma att ha en negativ inverkan på Getinges finansiella ställning och resultat.

### **Risker relaterade till Getinges aktieägare**

Carl Bennet AB innehade per den 31 mars 2018 20,0 procent av kapitalet och 50,1 procent av rösterna i Bolaget. Carl Bennet AB, och Carl Bennet genom Carl Bennet AB, har därför ett bestämmande inflytande över utgången i ärenden som hänskjuts till Getinges aktieägare för godkännande, till exempel val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, ändring av bolagsordningen, emission av aktier och vinstutdelning. Carl Bennet AB och Carl Bennet skulle kunna ha intressen som avviker från eller konkurrerar med Getinges intressen, vilket kan komma att påverka Getinge negativt.

### **RISKER RELATERADE TILL SPECIFIKA TYPER AV MTN**

*Utöver de risker som framgår nedan kan ytterligare risker för specifik MTN framgå av Slutliga Villkor.*

#### **Risker förknippade med MTN med rörlig ränta**

Investeringar i MTN med rörlig ränta innebär att svängningar i marknadsräntor påverkar värdet av erhållen ränta. Följaktligen kan investeringar i MTN med rörlig ränta vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar och en Fordringshavare kan komma att erhålla låg eller ingen ränta på en investering i MTN. Enligt Allmänna Villkor kan tillämplig räntebas ha ett lägre värde än noll, vilket innebär att en investerare i MTN med rörlig ränta inte är garanterad en avkastning motsvarande tillämplig räntebas marginal.

#### **Risker förknippade med MTN med fast ränta**

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan. Följaktligen kan en Fordringshavares värde på en investering i MTN komma att sjunka om marknadsräntorna stiger också i fall då den fasta räntan vid tidpunkten för en Fordringshavares investering överstiger marknadsräntorna.

#### **Risker förknippade med MTN utan ränta (s.k. Nollkupong)**

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.

#### **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 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.

### **GENERELLA RISKER RELATERADE TILL MTN-MARKNADEN**

#### **Kreditrisk**

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur, i stor utsträckning, är beroende av utvecklingen i Bolagets verksamhet. Investering i av Bolaget utgivna MTN omfattas ej av den statliga insättningsgarantin. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs.

#### **Löptidsrisk**

Risken i en investering i ett obligationslån ökar ju längre löptiden är. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisken ökar vid längre löptid eftersom fluktuationen i priset blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid.

#### **Risker förknippade med andrahandsmarknaden**

MTN som emitteras under MTN-programmet kommer inte nödvändigtvis att innehas av flera Fordringshavare och inte heller nödvändigtvis handlas i någon omfattning. Det finns därför risk att en fungerande andrahandsmarknad för MTN inte kommer att uppstå eller kvarstå. Efter en notering av MTN kan vidare pris påverkas av en rad faktorer av vilka endast några omnämns i detta avsnitt Riskfaktorer. 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.

### **Kreditvärdering avspeglar inte alla risker**

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns en risk att detta betyg inte vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

### **Bolagets handlingsfrihet avseende lånebeloppet**

Lån upptas genom utgivande av MTN. MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och vänder sig till investerare på kapitalmarknaden. Bolaget har stor handlingsfrihet vad gäller användningen av lånebeloppet. Det finns en risk att Lånet inte kommer att användas på ett sätt som genererar ett maximalt, eller ens positivt, resultat för Bolaget eller Koncernen.

### **MTN är strukturellt efterställda borgenärer i Koncernföretag**

Bolaget är beroende av övriga Koncernbolag för att kunna erlägga betalning under MTN. Bolagets omsättning består uteslutande av internfakturerings tjänster. För att Bolaget ska kunna uppfylla betalningsförpliktelser under MTN fordras det därför att Koncernbolag har möjlighet att betala för dessa tjänster, ge lån eller lämna utdelning till Bolaget. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget Koncernbolag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN. Koncernbolag kommer att ha skulder till andra borgenärer. Om ett Koncernbolag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, i egenskap av direkt eller indirekt aktieägare i Koncernbolaget, har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel. Att övriga Koncernbolag ådrar sig skulder utgör därför en risk för Fordringshavarna.

### **Bolaget får ställa säkerhet för annan skuld**

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

### **Clearing och avveckling i VPC-systemet**

MTN ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-Systemet"). Clearing och avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-Systemet. Bolaget uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare. Investerare i MTN är således beroende av funktionaliteten i VPC-Systemet för att kunna erhålla betalning under MTN.

### **Fordringshavarmöte**

I enlighet med Allmänna Villkor 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 än majoriteten. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

### **Emissionsinstitut**

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

### **Ändrad lagstiftning**

Villkoren för en MTN baseras på svensk rätt. Grundprospektet samt Allmänna Villkor är framtagna i enlighet med svensk rätt per datumet för detta Grundprospekt. Risk finns avseende den inverkan som möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning, rörande exempelvis sakrättens område (innefattande lagstiftning rörande skuldebrev och panter), eller ändringar av rätts- eller administrativ praxis, rörande exempelvis sakrätt kan få efter utgivandet av relevant MTN. Om lagstiftning eller praxis avseende till exempel sakrätt ändras skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av en MTN.

### **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.



## Beskrivning av MTN-programmet

### ALLMÄNT

Detta MTN-program utgör en ram under vilket Bolaget, i enlighet med styrelsens beslut om etablering av MTN-programmet fattat den 28 mars 2012, och styrelsens beslut om höjning av MTN-programmets rambelopp fattat den 26 april 2018, avser att uppta lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett år och högst femton år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp av FYRA MILJARDER (4 000 000 000), svenska kronor ("SEK") eller motsvarande därav i euro ("EUR"). MTN får inte emitteras till lägre nominellt belopp än EUR 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK).

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

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

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

Bolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken") och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till programmet, till emissionsinstitut i MTN-programmet.

### ALLMÄNNA OCH SLUTLIGA VILLKOR

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

Slutliga Villkor som upprättas i anledning av ett erbjudande till allmänheten av MTN eller MTN som avses upptas till handel på reglerad marknad kommer att lämnas in för registrering hos Finansinspektionen så snart som möjligt och om möjligt innan eventuell period för erbjudandet börjar löpa och allra senast innan ansökan om upptagande till handel av MTN på reglerad marknad görs. Sådana Slutliga Villkor kommer även att offentliggöras på Getinges hemsida, ([www.getinge.com](http://www.getinge.com)).

### FORM FÖR MTN

MTN är en dematerialiserad ensidig skuldförbindelse som registreras enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Således utfärdas inga fysiska värdepapper och begäran om viss registreringsåtgärd ska riktas till Kontoförande Institut. MTN ansluts till Euroclear Sweden och tilldelas ett unikt ISIN (International Securities Identification Number).

Euroclear Sweden har följande adress: Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

### STATUS FÖR MTN

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.

### SKATT

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 %, 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 ska själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

## KREDITVÄRDERING (RATING)

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

Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en emittent kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Det är varje Fordringshavares skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Bolaget har, vid dagen för detta Prospekt, ingen publik kreditrating.

## FÖRSÄLJNING

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

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

## UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

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

## PRESKRIPTION

preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## TILLÄMPLIG LAG

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

## Produktbeskrivning

---

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

### Räntekonstruktioner

#### *MTN med fast ränta*

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas vanligen på 360/360 dagarsbasis (360/360) för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR. Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rän-teperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska 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 ska 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 365-dagarsbasis (365/360) för MTN i SEK och för MTN i EUR eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Ränteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rän-teperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller

i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska 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 Lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

”STIBOR” definieras som: den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet 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 på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

”EURIBOR” definieras som: den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på 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 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 på interbankmarknaden i Europa.

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

### **Nollkupong**

Nollkupongslån löper utan ränta.

### **Dagberäkning av ränteperiod**

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

För Lån under MTN-programmet kan följande konventioner för dagberäkning av ränta användas.

360/360	Man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även ”30/360” eller ”Bond Basis”.
365/360-dagarsbasis eller Actual/360	Det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.
Actual/365 eller Actual/Actual	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).
Actual/365 (Fixed)	Det faktiska antalet dagar i Ränteperioden divideras med 365.
Interpolering	Benämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

### **Återbetalning av Lån och betalning av ränta**

Lån förfaller till betalning på den relevanta Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller förfallodag för Lån med fast ränta eller räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen. 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. Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

### **Fordringshavares rätt att kräva förtida inlösen vid ägarförändring**

Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon (utöver Carl Bennet, av honom direkt eller indirekt kontrollerad juridisk person eller maka, barn, förälder eller syskon till Carl Bennet), ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, förvärvar aktier som representerar mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget eller genom avtal eller på annat sätt har makt att styra över Bolagets styrelse och ledning. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 11 i Allmänna Villkor. Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om så begärs av Fordringshavare, återbetala utestående nominellt belopp för MTN jämte upplupen ränta till och med Lösendagen till sådan Fordringshavare på Lösendagen.

### **Uppsägning av lån**

Emissionsinstitutet ska

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

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

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar;
- (b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt Allmänna Villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom 15 Bankdagar därefter vidtagit rättelse;
- (c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst tio Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK HUNDRAMILJONER (100.000.000), eller motvärdet därav i annan valuta;
- (d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom tio Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti för annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst SEK HUNDRAMILJONER (100.000.000) (eller motvärdet därav i annan valuta);
- (e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag blir föremål för utmätning;
- (f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar;
- (g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion;
- (h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs;

- (i) Beslut fattas att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernbolags obestånd; eller
- (j) bolagsstämma i Bolaget godkänner fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernbolag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen.

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

## Allmänna Villkor

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") skall gälla för lån som Getinge AB (publ) (org nr 556408-5032) ("Bolaget") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år och högst femton år, så kallade Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid var tid är utelöpande får ej överstiga FYRA MILJARDER (4.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga 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 ska i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program enligt särskilt tilläggsavtal mellan Bolaget, de befintliga Emissionsinstituten och sådant nytt emissionsinstitut <sup>1</sup> ;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på 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 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 på interbankmarknaden i Europa;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som annars är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;

<sup>1</sup> Genom tilläggsavtal av den 1 juni 2012 anslöt Svenska Handelsbanken AB (publ) som Emissionsinstitut. Genom tilläggsavtal av den 17 april 2018 frånträdde Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial och Nordea Bank AB (publ) som Emissionsinstitut.

<b>”Justerat Lånebelopp”</b>	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller av Koncernbolag;
<b>”Kapitalbelopp”</b>	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
<b>”Koncernbolag”</b>	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Bolaget;
<b>”Koncernen”</b>	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
<b>”Kontoförande Institut”</b>	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
<b>”Ledarbanken”</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
<b>”Likviddag”</b>	dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
<b>”Lån”</b>	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Bolaget upptar under detta MTN program;
<b>”Lånedatum”</b>	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
<b>”MTN”</b>	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN program;
<b>”Rambelopp”</b>	SEK FYRA MILJARDER (4.000.000.000) <sup>1</sup> eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid var tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt punkt 13.2;
<b>”Referensbanker”</b>	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
<b>”STIBOR”</b>	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet 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 på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutets bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för

<sup>1</sup> Genom tilläggsavtal av den 3 maj 2018 höjdes Rambeloppet från SEK TRE MILJARDER (3.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR till SEK FYRA MILJARDER (4.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR.

- utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
- ”Utgivande Institut”** enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
- ”Valuta”** SEK eller EUR;
- ”VP-konto”** avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
- ”Väsentligt Koncernbolag”** vid var tid vart och ett av de tio Koncernbolag som har mest tillgångar på balansräkningen, dock att om sådana Koncernbolags sammanlagda tillgångar på balansräkningen understiger 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen avses istället vart och ett av de största Koncernbolagen, med hänsyn till Koncernbolagens tillgångar på balansräkningen, vilkas tillgångar på balansräkningen sammanlagt utgör minst 50 procent av Koncernens konsoliderade tillgångar på balansräkningen. Med ”tillgångar på balansräkningen” avses tillgångar enligt senast reviderade årsredovisning för respektive sådant Koncernbolag och Koncernen; samt
- ”Återbetalningsdag”** enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.
- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 2. REGISTRERING AV MTN**
- 2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, 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 på 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 på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

(c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestäm-ningsdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräk-nandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

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

(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 enligt punkt 3 erläggs på aktuell Ränteförfallodag.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta skall ske i den Valuta i vilken Lånet upptagits och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.
- 4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 15.1, skall Bolaget ha rätt att skjuta upp

betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.

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

## 5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

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

- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 15.1, 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## 7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 7.1 Bolaget åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;
  - b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; och
  - c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Bolaget, dock med det undantaget att Bolaget får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.
- 7.2 Med marknadslån avses i punkt 7.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.

- 7.3 Bolaget åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om sådan avhändelse kan äventyra Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 7.4 Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis ska upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

## 8. FÖRTIDA INLÖSEN

- 8.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon (utöver Carl Bennet, av honom direkt eller indirekt kontrollerad juridisk person eller maka, barn, förälder eller syskon till Carl Bennet), ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, förvärvar aktier som representerar mer än 50 procent av rösttalet för samtliga aktier i Bolaget eller genom avtal eller på annat sätt har makt att styra över Bolagets styrelse och ledning. Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 11.
- 8.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Bolaget, om så begärs av Fordringshavare, återbetala utestående nominellt belopp för MTN jämte upplupen ränta till och med Lösensdagen till sådan Fordringshavare på Lösensdagen.
- 8.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN enligt denna punkt 8 skall tillställas Bolaget senast 30 dagar före Lösensdagen.
- 8.4 Med ”Lösensdag” i punkterna 8.2-8.3 avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösensdagen inte är en Bankdag skall som Lösensdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 8.5 Vid förtida inlösen enligt denna punkt skall vad som stadgas om återbetalning av MTN samt betalning av ränta i punkt 4 äga motsvarande tillämpning.

## 9. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 9.1 Emissionsinstitutet 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 tio Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och berörda Fordringshavare i enlighet med punkt 11.
- 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, protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 9.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktör och andra högre befattningshavare inom Bolaget samt Bolagets revisorer och Bolagets juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud skall företräde behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 9.5 Ledarbanken skall tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med

- uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 9.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, 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 Fordringshavarna enligt punkt 11. 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; och
  - c) godkännande av ändring av denna punkt 9.
- 9.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet 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 beslutförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 9.5 (med beaktande av punkt 9.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 9.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret) 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 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 skall 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.
- 9.14 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäligena kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.
- 9.15 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 9 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Bolaget.
- 9.16 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

## 10. UPPSÄGNING AV LÅN

- 10.1 Emissionsinstitutet skall om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart om:
- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
  - b) Bolaget (i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Bolaget inte inom 15 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
  - c) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst tio Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK HUNDRAMILJONER (100.000.000), eller motvärdet därav i annan valuta; eller
  - d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom tio Bankdagar efter den dag då Bolaget eller Väsentligt Koncernbolag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti för annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst SEK HUNDRAMILJONER (100.000.000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller
  - e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag blir föremål för utmätning; eller
  - f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar; eller
  - g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion; eller
  - h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs; eller
  - i) Beslut fattas att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernbolags obestånd; eller

j) bolagsstämma i Bolaget godkänner fusionsplan enligt vilken Bolaget är överlåtande bolag eller där Väsentligt Koncernbolag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen.

- 10.2 Begreppet "lån" under punkterna c) och d) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.
- 10.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna 10.1 a)-j) ovan har inträffat. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Bolaget skall lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt 10 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 10.4 Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 10.2 gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller reglerad marknad där Bolagets eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift eller mot sekretessåtagande som Bolaget eller Koncernbolag ingått med tredje part som inte är ett Koncernbolag.
- 10.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

där:

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

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

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

## 11. MEDDELANDEN

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

## 12. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån som skall upptagas 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.

## 13. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

- 13.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 13.2 Bolaget och Emissionsinstitutet 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 9 under förutsättning att Bolaget skriftligen godkänner sådan ändring.
- 13.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.

#### **14. FÖRVALTARREGISTRERING**

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 9.12.

#### **15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M**

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 15.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 15.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 15.5 Emissionsinstitutet skall inte anses ha information om Bolaget, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 10 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar uppsägning enligt punkt 10 föreligger.

#### **16. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION**

- 16.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 16.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Getinge den 9 maj 2012

GETINGE AB (publ)

## Mall för Slutliga Villkor

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

### GETINGE AB (PUBL)

LEI-kod: xxxx

### Slutliga Villkor

för Lån nr [•]

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

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor av den 9 maj 2012 för rubricerade MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet godkänt den 8 maj 2018 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektiv") ("Prospektet"). Ytterligare definitioner kan tillkomma och definieras då i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet, vid var tid publicerade tillägg till Prospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet och tillägg därtill finns att tillgå på ([www.getinge.com](http://www.getinge.com)).

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

#### ALLMÄNT

1.	Lånenummer:	[•]
	(i) Tranchebenämning	[•]
2.	Kapitalbelopp:	
	(i) Lån:	[•]
	(ii) Tranche:	[•]
3.	Pris per MTN:	[•] % av Nominellt Belopp per MTN
4.	Valuta:	[Svenska kronor ("SEK")/Euro ("EUR")]
5.	Nominellt Belopp per MTN:	[SEK/EUR] [•]
6.	Lånedatum:	[•]
7.	Startdag för ränteberäkning:	[•]
8.	Likviddag:	[•]
9.	Återbetalningsdag:	[•]
10.	Räntekonstruktion:	[Fast Ränta] [Rörlig Ränta (FRN)] [Nollkupong]
11.	Återbetalningskonstruktion:	[Återbetalning av Kapitalbelopp]



## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

<b>12.</b>	<b>Fast Ränta:</b>	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Räntesats:	[•] % årlig ränta beräknad på [Nominellt Belopp per MTN] [•]
	(ii) Dagberäkningsmetod:	[30/360 / Specificera annan dagberäkning]
	(iii) Ränteförfallodag(ar):	Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•] dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. (OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
	(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) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktor med rubrik ”MTN med fast ränta” i Grundprospektet.
<b>13.</b>	<b>Rörlig Ränta:</b>	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Räntebas:	[•]-månader [STIBOR/EURIBOR]  [Den [första/sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR/EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR/EURIBOR].]
	(ii) Räntebasmarginal:	[+/-][•] %
	(iii) Räntebestämningdag:	[Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
	(iv) Dagberäkningsmetod:	[(faktiskt antal dagar/360)/specificera annan dagberäkning]
	(v) Ränteperiod:	Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
	(vi) Ränteförfallodagar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•].] första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
	(vii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktor med rubrik ”MTN med rörlig ränta” i Grundprospektet.
<b>14.</b>	<b>Nollkupong:</b>	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
	(i) Villkor för Lån utan ränta:	[Specificera/Specificeras ytterligare nedan]
	(ii) Riskfaktorer:	I enlighet med riskfaktor med rubrik ”MTN utan ränta (s.k. Nollkupong)” i Grundprospektet.

## ÅTERBETALNING

15.	<b>Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:</b>	100 % av [Nominellt Belopp per MTN/[•]]
-----	---	---

## ÖVRIGT

16.	<b>Upptagande till handel på reglerad marknad:</b>	[Tillämpligt/Ej tillämpligt]
	(i) Reglerad marknad:	[Nasdaq Stockholm/[Annan reglerad marknad]/Ej tillämpligt]
	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	[•]
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	[•]
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	[Specificera/Ej tillämpligt]
17.	<b>Intressen:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt] <i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas)</i>
18.	<b>Utgivande Institut:</b>	[Specificera]
19.	<b>Administrerande Institut:</b>	[Specificera]
20.	<b>ISIN:</b>	SE[•]
21.	<b>Om rådgivare finns omnämnda i värdepappersnoten, ska det finnas en förklaring om i vilken kapacitet dessa har agerat:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt]
22.	<b>Information från tredje part:</b>	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]
23.	<b>Kreditvärdighetsbetyg som tilldelats värdepapper på begäran av emittenten eller med dennes medverkan under fastställandet av kreditvärdighetsbetyget:</b>	[Specificera/Ej tillämpligt]

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

Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Getinge den [•]

GETINGE AB (publ)

## Beskrivning av Getinge

---

### VERKSAMHETSBESKRIVNING

#### Bolaget

Bolagets firma och handelsbeteckning är Getinge AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som bildades 1990 i Sverige och vars aktier är marknadsnoterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Bolaget bedriver verksamhet enligt svenska aktiebolagslagen. Bolagets organisationsnummer är 556408-5032. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Adressen till Bolagets huvudkontor är Lindholmspiren 7, 417 56 Göteborg (postadress: Box 8861, 402 72 Göteborg). Telefonnummer till Bolagets huvudkontor är +46 (0)10 335 0000.

Enligt §3 i Bolagets bolagsordning, antagen på årsstämman den 15 augusti 2017, ska Bolaget ha till föremål för sin verksamhet att – direkt eller indirekt genom dotterföretag – bedriva tillverkning och försäljning av medicinteknisk utrustning, ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

#### Historik

- |            |   |
|------------|---|
| 1904       | Getinge grundas av den svenske entreprenören Olander Larsson och tillverkar ursprungligen jordbruksutrustning.  |
| 1932       | Getinge tar steget mot medicinteknik och börjar producera sterilisatorer till medicinsk utrustning.   |
| 1960-talet | Getinge förvärvas av Electrolux och får tillgång till ett internationellt nätverk och expanderar globalt.   |
| 1989       | De svenska entreprenörerna Rune Andersson och Carl Bennet förvärvar Getinge av Electrolux.  |
| 1993       | Getinge AB noteras på Stockholms Fondbörs. Bolaget har 750 anställda och en omsättning på 600 miljoner kr.  |
| 1995       | Getinge utökar sitt produktutbud till att även omfatta medicinska sängar, patientliftrar och badlösningar genom att förvärva Arjo.  |
| 1996       | Getinge förvärvar det amerikanska bolaget MDT.  |
| 1997       | Carl Bennet AB blir huvudägare för Getinge.   |
| 1998       | Lifco delas ut till Getinges aktieägare.  |
| 2000       | Getinge köper fyra företag, bland annat Maquet.   |
| 2003       | Getinge förvärvar Siemens LSS och Jostra.   |
| 2006       | Verksamheten fortsätter att utvecklas genom förvärvet av Huntleigh Technology PLC.  |
| 2007       | Sammanslagningen av Arjo och Huntleigh skapar en global aktör med omfattande utbud av både produkter och tjänster inom patienthantering, sårvård och patienthygien.   |
| 2008       | Getinge expanderar inom kardiologiområdet genom förvärv av två Boston Scientific Corporations affärsområden samt genom förvärvet av Datascope Corp.   |
| 2011       | Getinge förvärvar Atrium.   |
| 2012       | Getinge förvärvar Acare, TSS och SteriTec.  |
| 2013       | Getinge förvärvar TRANS.  |
| 2013       | Under året inspekterades ett antal av det tidigare affärsområdet Medical Systems produktionsanläggningar av amerikanska FDA. Som ett resultat av FDA:s inspektioner samt interna utvärderingar genomförs förbättringar av kvalitetsledningssystem vid berörda anläggningar. |
| 2014       | Getinge förvärvar Pulsion Medical Systems.  |

- 2015 Getinge presenterar ett förändringsprogram för ökad konkurrenskraft där de tre fristående affärsområdena ersätts med en funktionell struktur. Förändringsprogrammet börjar implementeras under 2016.
- 2016 Getinge förvärvar det engelska bolaget 1st Call Mobility Limited, som är specialiserat på medicintekniska lösningar för kraftigt överviktiga personer, samt AccuMed i Dominikanska Republiken.
- 2017 Getinge börsnoterar och delar ut aktierna i Arjo AB, vars verksamhet består av det tidigare affärsområdet Patient & Post-Acute Care, till Getinges aktieägare.

## **Sammanfattande beskrivning av verksamheten**

### ***Huvudsaklig verksamhet***

Getinge är en global leverantör av produkter och tjänster för kirurgi, intensivvård, vård av äldre och rörelsehindrade samt infektionsbekämpning. Koncernen bedriver verksamhet inom affärsområdena Acute Care Therapies och Surgical Workflows. Från och med januari 2018 rapporteras ett tredje affärsområde, Life Science, som tidigare ingått i affärsområdet Surgical Workflows. Det tidigare affärsområdet Patient- and Post Acute Care delades ut till aktieägarna i december 2017 och noterades som en separat fristående koncern under namnet Arjo med säte i Malmö.

Koncernens försäljning sker via egna bolag samt distributörer i 141 länder. Cirka 75 procent av försäljningen sker via Koncernens egna säljbolag och resterande 25 procent säljs via agenter och distributörer på marknader där Getinge saknar egen representation. Drygt 90 procent av Koncernens försäljning sker till sjukhus medan Life Science-industrin svarar för resterande del. Produktionen bedrivs i totalt 21 anläggningar i Brasilien, Frankrike, Kina, Polen, Sverige, Turkiet, Tyskland och USA.

Verksamheten i Acture Care Therapies omfattar teknologier och produkter för livsuppehållande vård i akuta hälsotillstånd. Koncernen erbjuder lösningar för behandling av hjärt-, lung- och kärlåkommor, respiratorer för mobil ventilation samt portabel akut behandling av hjärt- och lungpatienter. 2017 var 54 procent av Koncernens försäljning hänförlig till Acute Care Therapies. Av försäljningen i Acute Care Therapies 2017 var 51 procent (6 263 miljoner kr) hänförligt till Nord-, Syd- och Centralamerika, 31 procent (3 711 miljoner kr) hänförligt till Europa, Mellanöstern och Afrika och 18 procent (2 227 miljoner kr) hänförligt till Asien och Oceanien.

Verksamheten i Surgical Workflows omfattar instrument och utrustning för kompletta operationsalar. Produktportföljen innehåller bland annat operationsbord, lampor och system för rengöring, desinfektion och sterilisering av instrument samt avancerade IT-system för sjukhus. 2017 var 46 procent av Koncernens försäljning hänförlig till Surgical Workflows. Av försäljningen i Surgical Workflows var 2017 27 procent (2 776 miljoner kr) hänförligt till Nord-, Syd- och Centralamerika, 49 procent (5 061 miljoner kr) hänförligt till Europa, Mellanöstern och Afrika och 24 procent (2 457 miljoner kr) hänförligt till Asien och Oceanien.

Verksamheten i Life Science omfattar produkter och system för steril och säker utveckling samt produktion av läkemedel och forskning. Verksamhetsområdet Life Science ingick i verksamhetsområdet Surgical Workflows före den 1 januari 2018.

### ***Huvudsakliga marknader***

Getinge är ett globalt företag. 2007 svarade Europa, Mellanöstern och Afrika för hela 59 procent av Koncernens samlade nettoomsättning. 2017 hade andelen minskat till 39 procent, samtidigt som försäljningen ökat totalt sett. De två främsta förklaringarna till utvecklingen är dels att ett antal förvärv har ägt rum, dels att Koncernens internationella expansions bidragit till ökad omsättning på tillväxtmarknaderna i Asien, Mellanöstern och Sydamerika. Den ekonomiska utvecklingen på tillväxtmarknaderna gör att allt fler länder kan bygga upp en kvalificerad sjukvård. Utvecklingen med en svagare tillväxt i Europa bedöms fortsätta under de kommande åren. 2017 var Nord-, Syd- och Centralamerika Koncernens största marknad, med 40 procent av omsättningen, följt av Europa, Mellanöstern och Afrika med 39 procent av omsättningen. Asien och Oceanien svarade för 21 procent av omsättningen.

## **LEGAL INFORMATION OM BOLAGET OCH KONCERNEN**

### **Koncernen**

Bolaget är moderbolag i Koncernen. Bolaget är holdingbolag till de andra bolagen i Koncernen, direkt eller indirekt, och dess tillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolagen. Bolaget bedriver ingen egen operativ verksamhet och är följaktligen beroende av bolagen i Koncernen och dess intäkter. I Koncernen ingick per den 31 december 2017 förutom Bolaget följande koncernföretag som ägs direkt av Bolaget. Bolaget äger därutöver

ett stort antal bolag indirekt genom nedan nämnda koncernföretag (den 31 december 2017 hade Bolaget 138 indirekta dotterbolag).

Koncernföretag	Säte	Kapital (röster) %
Getinge Finance Holding AB	Sverige	100
Getinge Sterilization AB	Sverige	100
Maquet Holding AB	Sverige	100
Getinge Disinfection AB	Sverige	100
Getinge Letting AB	Sverige	100
Getinge Skärhamn AB	Sverige	100
Getinge Australia Pty Ltd	Australien	100
Getinge NV	Belgien	100
Getinge Danmark A/S	Danmark	100
Getinge IT Solutions Aps	Danmark	100
Getinge Finland Oy	Finland	100
Getinge Infection Control SAS	Frankrike	85
Getinge/Castle International Ltd	Grekland	100
Getinge Treasury Ireland DAC	Irland	100
Getinge Holding Lyxembourg Sarl	Luxemburg	100
Getinge Norge AS	Norge	100
Getinge Poland Sp.z.o.o.	Polen	100
NeuroMédica SA	Spanien	100
Getinge Shared Services Sp.z.o.o.	Polen	100
Getinge Holding USA Inc	USA	100
Getinge Group Shared Services CR Sociedad	Costa Rica	100

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

### Aktiekapital och ägarförhållanden

Den 29 mars 2018 hade Getinge 38 704 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Getinges aktiekapital uppgick den 29 mars 2018 till 136 184 786,50 fördelat på 272 369 573 aktier, varav 18 217 200 A-aktier och 254 152 373 B-aktier. Bolaget kan ge ut aktier av tre slag, serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A får ges ut till ett antal av högst 300 000 000, aktier av serie B till ett antal av högst 300 000 000 och aktier av serie C till ett antal av högst 1 500 000. Aktier av serie A berättigar till 10 röster medan aktier av serie B och serie C berättigar till 1 röst. Den 29 mars 2018 hade inga aktier av serie C givits ut av Bolaget. Aktierna i Bolaget är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap.

Getinges största aktieägare per den 31 mars 2018 anges nedan.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital %	Röster %
Carl Bennet AB	18 217 200	36 332 969	20,0	50,1
Franklin Templeton	0	21 987 359	8,1	5,0
Fjärde AP-fonden	0	13 301 201	4,9	3,0
Fidelity	0	11 539 232	4,2	2,6
Swedbank Robur Fonder	0	6 116 752	2,2	1,4
BlackRock	0	5 660 058	2,1	1,3
Vanguard	0	5 584 269	2,1	1,3
Nordea Fonder	0	5 159 604	1,9	1,2
Folksam	0	4 718 193	1,7	1,1
T. Rowe Price	0	4 256 249	1,6	1,0
Övriga	0	139 496 487	53,3	33,3
<b>Totalt</b>	<b>18 217 200</b>	<b>254 152 373</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

**Aktieägaravtal**

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

## Styrelse, koncernledning och revisorer

---

### STYRELSE

#### CARL BENNET

*Född 1951. Styrelsens ordförande, styrelseledamot sedan 1989 (styrelsens ordförande sedan 1997)*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** Innehav via bolag, 18 217 200 A-aktier och 31 032 969 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom, tekn. dr. hc

**Andra pågående uppdrag:** VD i Carl Bennet AB, styrelseordförande i Elanders AB och Lifco AB. Styrelseledamot i Arjo AB, Holmen AB och LE Lundbergsföretagen AB.

#### JOHAN BYGGE

*Född 1956. Styrelseledamot sedan 2007.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 7 000 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i EQT Asia Pacific och PSM International, China. Styrelseledamot i Worldwide Education and Training Ltd och Ila Vietnam Ltd Co.

#### CECILIA DAUN WENNBORG

*Född 1963. Styrelseledamot sedan 2010.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 4 500 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i bl.a. ICA Gruppen AB, Loomis AB, Bravida Holding AB, Hoist Finance AB, Oncoceptides AB, Atvexa AB och Sophiahemmet.

#### ÅKE LARSSON

*Född 1966. Suppleant sedan 2014, ordinarie ledamot sedan 2016. Arbetstagarrepresentant.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Utbildning:** Civilingenjör, Forskning & Utveckling

**Andra pågående uppdrag:** Anställd i Maquet Critical Care AB.

#### BARBRO FRIDÉN

*Född 1956. Styrelseledamot sedan 2017.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 300 B-aktier.

**Utbildning:** Legitimerad läkare, Med. dr.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Vitrolife AB. Konsult och rådgivare.

#### JOHAN MALMQUIST

*Född 1961. Styrelseledamot sedan 2016.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 63 491 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom

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

#### RICKARD KARLSSON

*Född 1970. Styrelseledamot sedan 2014 (suppleant 2013-2014). Arbetstagarrepresentant.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Andra pågående uppdrag:** Anställd i Getinge Sterilization AB.

#### MALIN PERSSON

*Född 1968. Styrelseledamot sedan 2014.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 3 284 B-aktier,

**Utbildning:** Civilingenjör

**Andra pågående uppdrag:** VD och ägare Accuracy AB, styrelseledamot i bland annat Mekonomen AB, Hexatronic AB, Hexpol AB, Konecranes Plc och Peab AB.

#### JOHAN STERN

*Född 1951. Styrelseledamot sedan 2004.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 30 104 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom

**Andra pågående uppdrag:** Ordförande i Healthinvest Partners AB, Rolling Optics AB, Fädriften Invest AB, Skanör Falsterbo Kallbadhus AB samt Stiftelsen Harry Cullbergs Fond. Styrelseledamot i Carl Bennet AB, Elanders AB, Lifco AB, RP Ventures AB, Swedish-American Chamber of Commerce, Inc. och Estea AB.

**DAN FROHM**

*Född 1981. Styrelseledamot sedan 2017.*

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

**Utbildning:** Civilingenjör, industriell ekonomi

**Andra pågående uppdrag:** VD i DF Advisory LLC, styrelseledamot i Carl Bennet AB och Elanders AB.

**SOFIA HASSELBERG**

*Född 1983. Styrelseledamot sedan 2017.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Utbildning:** Legitimerad läkare

**Andra pågående uppdrag:** -

**MATTIAS PERJOS**

*Född 1972. Styrelseledamot sedan 2017.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 34 500 B-aktier.

**Utbildning:** Civilingenjör, industriell ekonomi

**Andra pågående uppdrag:** VD och koncernchef för Getinge.

**Suppleanter****MARIA GREHAGEN HEDBERG**

*Född 1958. Suppleant sedan 2014. Arbetstagarrepresentant.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Andra pågående uppdrag:** Anställd i Maquet Critical Care AB.

**PETER JÖRMALM**

*Född 1959. Suppleant. Arbetstagarrepresentant.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Andra pågående uppdrag:** Service Product Specialist, Surgical Workflows.

**KONCERNLEDNING****MATTIAS PERJOS**

*Se information i avsnittet "Styrelsen" ovan.*

**LARS SANDSTRÖM**

*Född 1972. Chief Financial Officer*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 10 159 B-aktier.

**Utbildning:** Civilekonom

**Andra pågående uppdrag:** -

**FRÉDÉRIC PETTE**

*Född 1973. Acting President Surgical Workflows*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Utbildning:** Fil.kand. examen i ekonomi, magisterexamen i HR Management, MBA

**Andra pågående uppdrag:** -

**JENS VIEBKE**

*Född 1966. President, Acute Care Therapies.*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 1 100 B-aktier.

**Utbildning:** Executive MBA, Fil.dr. i Polymervetenskap

**CARSTEN BLECKER**

*Född 1966. Chief Commercial Officer*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 1 000 B-aktier.

**Utbildning:** PhD i Dentistry, Doktor i Business Administration

**JEANETTE HEDÉN CARLSSON**

*Född 1966. Executive Vice President, Communications & Brand Management*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** -

**Utbildning:** Kandidatexamen i företagsekonomi



**HARALD CASTLER**

*Född 1957. President, Life Science*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 12 966 B-aktier.

**Utbildning:** Civilingenjör, kemi

**MAGNUS LUNDBÄCK**

*Född 1969. Executive Vice President Human Resources & Sustainability*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 1 000 B-aktier.

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

**LENA HAGMAN**

*Född 1965. Executive Vice President, Quality Regulatory Compliance*

**Aktieinnehav (eget och närståendes):** 3 656 B-aktier.

**Utbildning:** Kandidatexamen i ingenjörsvetenskap med inriktning kemi och textil.

**ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH KONCERNLEDNING**

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

Som framgår ovan har ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Getinge genom aktieinnehav. Carl Bennet AB innehade per den 31 mars 2018 20,0 procent av kapitalet och 50,1 procent av rösterna i Bolaget. Carl Bennet AB, och Carl Bennet genom Carl Bennet AB, har därför ett bestämmande inflytande över utgången i ärenden som hänskjuts till Getinges aktieägare för godkännande, till exempel val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, ändring av bolagsordningen, emission av aktier och vinstutdelning. Carl Bennet AB och Carl Bennet skulle kunna ha intressen som avviker från eller konkurrerar med Getinges intressen, vilket kan komma att påverka Getinge negativt. I övrigt har ingen styrelseledamot eller medlem av koncernledningen några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

**STYRELSENS UTSKOTT**

Styrelsen har inom sig upprättat två beredande utskott, revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet består av Johan Bygge (ordförande), Cecilia Daun Wennborg, Sofia Hasselberg och Dan Frohm. Revisionsutskottet är ett oberoende organ i kontakten mellan styrelse och revisorer och lämnar fortlöpande rapporter till styrelsen avseende sitt arbete. Revisionsutskottet följer en skriftlig instruktion och ska genom sin verksamhet uppfylla de krav som ställs i aktiebolagslagen samt i EU:s revisionsförordning. Utskottets arbetsuppgifter innefattar bland annat att biträda valberedningen vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval och arvodering till revisor, varvid utskottet ska övervaka att revisorns mandattid inte överskrider tillämpliga regler, upphandla revision och lämna en rekommendation i enlighet med EU:s revisionsförordning. Revisionsutskottet ska vidare granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revision. Revisionsutskottet ska även utfärda riktlinjer för tjänster förutom revision som tillhandahålls av revisorn och i tillämpliga fall godkänna sådana tjänster i enlighet med sådana riktlinjer. Revisionsutskottet ska granska och övervaka Koncernens finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet ska vidare delta i planläggningen av den externa revisionen och ska löpande samråda och överlägga med de externa revisorerna.

Ersättningsutskottet består av Carl Bennet (ordförande), Barbro Fridén, Johan Malmquist, Malin Persson, Johan Stern och Dan Frohm. Ersättningsutskottet, som följer en skriftlig instruktion, har bland annat till uppgift att bereda frågor som rör ersättningsprinciper samt ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och övriga personer i koncernledningen. Utskottet bereder även styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, vilket styrelsen ska lägga fram för bolagsstämmans beslut. Vidare ska utskottet även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat.

**REVISORER**

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (Torsgatan 21, 113 97 Stockholm), har varit Bolagets revisor under räkenskapsåren 1 januari 2016–31 december 2016 och 1 januari 2017–31 december 2017. Under dessa perioder har Johan Rippe varit huvudansvarig revisor. Johan Rippe är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

## Legala frågor och övrig information

### BESLUT OCH ANSVARSFÖRSÄKRAN

Den 28 mars 2012 beslutade Bolagets styrelse att etablera MTN-programmet.

Bolaget ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Härmed försäkras att Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Information i Grundprospektet som anges komma från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget vet och kan bedöma på grundval av annan information som har offentliggjorts av aktuell tredje part, har inte någon information utelämnats som gör att den återgivna informationen är felaktig eller missvisande. Endast under de förutsättningar och i den omfattning som följer av svensk lag svarar även Bolagets styrelseledamöter för innehållet i Grundprospektet. Härmed försäkras att Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Grundprospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

### REFERENSVÄRDEN

Räntebasen för Lån i SEK är STIBOR och Räntebasen för Lån i EUR är EURIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är varken administratören av STIBOR (Bankföreningen) eller administratören av EURIBOR (European Money Markets Institute) inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011.

### VÄSENTLIGA AVTAL

Det förekommer inga avtal utanför ramen för den löpande verksamheten som är av den betydelsen att utfallet skulle kunna påverka Bolagets förmåga att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med detta Grundprospekt.

### RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANEN

Koncernen bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten är Koncernen från tid till annan föremål för utredningar, tvister, krav och administrativa förfaranden. Sådana utredningar, tvister och förfaranden kan bli tidskrävande och långdragna, kan störa normal verksamhet, påverka kundrelationer negativt och resultera i administrativa och/eller straffrättsliga sanktioner och åtgärder liksom andra betydande kostnader sammanhängande därmed. Om ansvar skulle utdömas gör Getinge i sådana tvister eller förfaranden finns det en risk att eventuella påföljder i sin helhet inte täcks av Getinges försäkringar. I det följande beskrivs de tvister som bedöms vara av väsentlig betydelse för Getinge och som nyligen haft en ogynnsam utgång eller utveckling, eller som bedöms kunna få en ogynnsam utgång eller utveckling vilket skulle kunna få en väsentligt negativ effekt på Getinges finansiella ställning eller lönsamhet. Utöver vad som anges nedan har Getinge inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Getinge är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Getinges finansiella ställning eller lönsamhet.

### *Förfarandet vid den brasilianska konkurrensmyndigheten*

För närvarande är två av Getinges dotterbolag i Brasilien, Maquet Cardiopulmonary do Brasil Indústria e Comércio Ltda och Maquet do Brasil Equipamentos Médicos Ltda, och anställda i dessa bolag, föremål för utredning av den brasilianska konkurrensmyndigheten (General Superintendence of the Administrative Council for Economic Defense) för bland annat påstådd manipulation av anbuds förfaranden och påstådd kartellbildning under tidsperioden mellan år 2000 och 2015. Utredningen är en del av pågående statliga utredningar gällande kartellbildning relaterat till försäljning av medicinsk utrustning som genomförs av brasilianska myndigheter. Enligt ett pressmeddelande från myndigheten omfattas totalt 46 företag, 80 personer och industriorganisationen Associação Brasileira de Importadores e Distribuidores de Implantes (ABRAIDI) av utredningen.

I samband med bokslutskommunikén för 2017 gjorde Getinge en initial avsättning om 69 Mkr avseende kostnader relaterade till de brasilianska utredningarna. Den 21 mars 2018 beslutade Getinge att göra ytterligare en avsättning om 350 Mkr. Detta innebär att totalt 419 Mkr har avsatts till de pågående utredningarna. Denna ytterligare avsättning påverkar rörelseresultatet för det första kvartalet 2018.

Förhandlingar fortsätter med relevanta myndigheter och förväntas vara avslutade under 2018. Det kan inte uteslutas att eventuella överenskommelser med myndigheterna kan ha ytterligare materiell påverkan på Getinges resultat och finansiella ställning.

### **FDA-förfarandet**

Under 2013, och åren dessförinnan, inspekterade amerikanska FDA (Food and Drug Administration) ett antal av Medical Systems (i dag Acute Care Therapies) tillverkningsenheter. Inspektionerna ledde till att frågor väcktes hos FDA avseende bolagens rutiner och processer avseende bolagens rutiner och processer inom kvalitetsledningssystemet. Ett omfattande internt arbete för att stärka kvalitetsledningssystemet startade omgående, och parallellt inleddes en dialog med FDA.

Dialogen resulterade i ett frivilligt förlikningsavtal vilket formellt godkändes av den federala domstolen i New Hampshire i februari 2015. Innehållet i förlikningsavtalet handlar om att lyfta nivån på kvalitetsledningssystemet och därefter visa för FDA att nivån upprätthålls. Avtalet omfattar tillverkningsenheterna i amerikanska Hudson (New Hampshire) och Wayne (New Jersey), samt tyska Rastatt och Hechingen, och innebär att FDA under förlikningsavtalets löptid kommer att övervaka utvecklingen, bland annat genom tredjepartsinspektioner av de produktionsenheter som omfattas av avtalet. Det ska noteras att FDA även låter genomföra inspektioner av andra produktionsenheter, såväl Getinges som andra leverantörers, med verksamhet som riktas mot den amerikanska marknaden, dock ej med samma frekvens som de enheter som omfattas av förlikningsavtalet.

Getinge har stort fokus på att höja nivån på kvalitetsledningssystemet, och under 2015 intensifierades arbetet med kvalitet och efterlevnad av gällande regelverk genom att en ny global funktion inrättades, som rapporterar direkt till VD. Under 2015 lanserades ett nytt system för kvalitets-, miljö- och verksamhetsstyrning kallat GetAligned, som bland annat samlar dokumentation och gemensamma processer för Koncernen. Under hösten 2016 infördes en ny styr- och organisationsmodell för de enheter som omfattas av förlikningsavtalet. Förändringen bidrar till att ytterligare tydliggöra ansvar och befogenheter, samt skapa ökad kontroll i det pågående förbättringsarbetet för att möte uppsatta tidsramar.

Förlikningsavtalet består av ett antal faser, och det förväntas fortsätta vara i kraft under flera år. Förlikningsavtalet innebär att de namngivna dotterbolagen till Getinge regelbundet måste rapportera hur förbättringsarbetet framskrider samt genomföra årliga, obligatoriska tredjepartsinspektioner. Enheterna befinner sig i olika faser i relation till deras respektive förbättringsprogram. Produktionsenheterna i USA utvecklas i enlighet med plan. I Hechingen och Rastatt, där situationen är mer komplex, har en omplanering av förbättringsprogrammet genomförts under andra kvartalet 2017.

Enligt förlikningsavtalet är det möjligt för enheten i Hudson att flytta verksamheten till en annan plats. Även en sådan ny tillverkningsplats kommer att omfattas av förlikningsavtalet. I anledning av förflyttning av viss produktion från Hudson till en tillverkningsenhet i Merrimack (New Hampshire) omfattas även denna enhet av förlikningsavtalet.

Under 2014 reserverade Getinge 995 Mkr avseende förbättringsåtgärder för att stärka kvalitetsledningssystemet inom dåvarande Medical Systems och under 2016 reserverades ytterligare 400 Mkr för detta ändamål. Under perioden 1 januari–30 juni 2017 har 141 Mkr tagits i anspråk för förbättringsåtgärder inom ramen för åtgärdsprogrammet. Den 17 juli 2017 offentliggjorde Getinge att omplaneringen av förbättringsprogrammet i Hechingen genomförts och att Koncernen har beslutat om en avsättning om ytterligare 488 Mkr för att genomföra de nödvändiga förändringarna. De ökade kostnaderna är främst relaterade till utökad personalstyrka och processvalidering och efter denna avsättning uppgår Koncernens utnyttjade reserv till 710 Mkr. De totala kostnaderna för åtgärdsprogrammet uppgår därmed till 1 983 Mkr, varav 1 883 Mkr avser åtgärdsprogrammet och 100 Mkr straffavgifter.

Genomförandet av det fortsatta förbättringsarbetet och utfallet av framtida inspektioner kommer att avgöra om ytterligare åtgärder eller investeringar behövs för att möta FDA:s krav och förväntningar. Getinge kan därmed i dagsläget inte utesluta att ytterligare sanktioner och kostnader kan komma att belasta Getinges dotterbolag.

### **VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR**

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

Vidare har inga övriga händelser med en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets insolvens inträffat.

### **VÄSENTLIGA TENDENSER SEDAN OFFENTLIGGÖRANDET AV ÅRSREDOVISNINGEN 2017**

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan offentliggörandet av årsredovisningen 2017.

## RÅDGIVARE

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

## INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Nedan angivna handlingar, eller delar därav, såsom tillämpligt, som i det följande anges införlivande genom hänvisning utgör en del av detta Grundprospekt och ska läsas som en del härav. Nedanstående handlingar finns tillgängliga på Getinges hemsida ([www.getinge.com/sv/om-oss/investerare/rapporter-presentationer/](http://www.getinge.com/sv/om-oss/investerare/rapporter-presentationer/)). De delar av nedanstående handlingar som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

### ***Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018***

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

Koncernens resultaträkning	s. 12
Koncernens balansräkning	s. 14
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 14
Koncernens kassaflödesanalys	s. 15
Bolagets resultaträkning	s. 22
Bolagets balansräkning	s. 22
Noter	s. 16–21

### ***Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2017***

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

Koncernens resultaträkning	s. 65
Koncernens balansräkning	s. 67
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 68
Koncernens kassaflödesanalys	s. 69
Bolagets resultaträkning	s. 100
Bolagets balansräkning	s. 101
Bolagets förändringar i eget kapital	s. 102
Bolagets kassaflödesanalys	s. 103
Noter	s. 70–99, 104–110
Revisionsberättelse	s. 111–114

### ***Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2016***

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

Koncernens resultaträkning	s. 55
Koncernens balansräkning	s. 56
Koncernens förändringar i eget kapital	s. 57

Koncernens kassaflödesanalys	s. 58
Bolagets resultaträkning	s. 79
Bolagets balansräkning	s. 80
Bolagets förändringar i eget kapital	s. 81
Bolagets kassaflödesanalys	s. 81
Noter	s. 59–77, 82–85
Revisionsberättelse	s. 88–88

### **Revision av information i Grundprospektet**

Förutom Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

#### *Redovisningsprinciper för Koncernens årsredovisning*

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

#### *Redovisningsprinciper för Bolagets årsredovisning*

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

Ersättningar till anställda:	Bolaget följer tryggandelagen och föreskrifter från Finansinspektionen vid beräkning av förmånsbestämda pensionsplaner.
Finansiella derivatinstrument :	Bolaget tillämpar säkringsredovisning för valutaränteswapar i enlighet med IAS 39. För övriga derivat tillämpas undantaget i RFR 2 avseende IAS 39, dvs. finansiella instrument värderas och redovisas med utgångspunkt i anskaffningsvärden enligt årsredovisningslagen.
Aktier och andelar:	Dotterbolag redovisas enligt anskaffningsmetoden, vilket innebär att i balansräkningen redovisas innehaven till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar från dotterbolag redovisas som utdelningsintäkter.

### **TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR**

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar):

- Bolagets bolagsordning.
- Koncernens och Bolagets dotterbolags årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt Koncernens delårsrapport för perioden 1 januari 2018–31 mars 2018.

## Adresser

---

### EMITTENT

#### Getinge AB (publ)

##### *Besöksadress*

Lindholmspiren 7, Göteborg

##### *Postadress*

Lindholmspiren 7, 417 56 Göteborg

(www.)getinge.com

### LEDARBANK

#### Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

##### *Besöksadress*

Kungsträdgårdsgatan 8, Stockholm

##### *Postadress*

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

(www.)seb.se

### REVISOR

#### Öhrlings PriceWaterhouseCoopers

##### *Besöksadress*

Torsgatan 21, Stockholm

##### *Postadress*

Torsgatan 21, 113 97 Stockholm

(www.)pwc.se

### CENTRAL

#### VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

#### Euroclear Sweden AB

##### *Besöksadress*

Klarabergsviadukten 63, Stockholm

##### *Postadress*

Box 191

101 23 Stockholm

(www.)euroclear.eu

## FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

### SEB

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8 08-506 232 19

111 47 Stockholm 08-506 232 20

(www.)seb.se 08-506 230 61

### Handelsbanken Capital Markets

Blasieholmstorg 11

106 70 Stockholm

(www.)handelsbanken.se

Capital Markets: 08-463 46 09

Stockholm: 08-463 46 50

Göteborg: 031-743 32 10

Malmö: 040-24 39 50

Gävle: 026-17 20 80

Linköping: 013-28 91 60

Regionbanken Stockholm: 08-701 28 80

Umeå: 090-15 45 80



(www.)getinge.com