

Förlagslånet i sammandrag

De fullständiga villkoren för Förlagslånet framgår av avsnittet *Bilaga 1: Villkor för Förlagslånet*. Begrepp och termer som definierats i det avsnittet eller på annan plats i *Erbjudandehandlingen* används med samma innebörd i detta avsnitt såvida inte annat uttryckligen framgår. Förlagsbevisen är denominerade i svenska kronor och utfärdas enligt aktiebolagslagen. Förlagsbevisen är anslutna till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska skuldebrev kommer att utfärdas. Samtliga till Förlagsbeviset knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i det av Euroclear förda avstämningsregistret. Se *Bilaga 1: Villkor för Förlagslånet* för fullständig information om Förlagslånet på sid 60.

Emittent:	Strategisk Holding Sverige AB (publ), organisationsnummer 556764-3134.
Instrument:	Förlagslån genom utgivande av Förlagsbevis. Lånet är efterställt och icke säkerställt.
Lånebelopp:	Högst 109 066 579,60 SEK genom utgivande av högst 49 575 718 Förlagsbevis om nominellt 2,20 SEK.
ISIN-kod:	SE0003050970
Förfallodag:	Lånet förfaller till betalning den 31 december 2013.
Ränta:	8,0 procent per år (Lånet löper utan ränta till och med den 30 juni 2010 därefter löper lånet med en årlig räntesats om 8,0 procent).
Ränteförfallodag:	Räntan förfaller till betalning kvartalsvis i efterskott, första gången den 30 september 2010 och den sista gången den 31 december 2013.
Förtida inlösen på begäran av bolaget:	Bolaget äger alltid rätt att i förtid inlösa samtliga Förlagsbevis till nominellt belopp samt upplupen ränta, beräknad på räntebetalning som omfattar ränta för ett kvartal (90/360). Om ränta skall beräknas för kortare period än ett kvartal skall ränta beräknas på det faktiska antalet dagar i perioden dividerat med 360. Bolaget skall meddela fordringshavare att det avser lösa lånet senast 3 veckor innan inlösen sker.
Euroclear-anslutning:	Förlagsbevisen kommer att anslutas till Euroclears kontobaserade system. Detta innebär att Förlagsbevisinnehaven registreras på respektive innehavares Vp-konto eller depå. Utbetalning av ränta och nominellt belopp ombesörjs av Euroclear.
Emissionsinstitut:	Remium AB.
Tillämplig rätt:	Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist angående giltighet, tolkning eller tillämpning av dessa villkor skall, liksom andra tvister härrörande ur rättsförhållanden p.g.a. densamma, avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som skriftligen accepteras av Bolaget.

Kort beskrivning av förlagslån

Vad är ett förlagslån?

Förlagslån är ett långfristigt lån utan särskild säkerhet som ges ut av företag, hypoteksinstitut och banker. Förlagsbeviset utgör en andel av förlagslånet och är ett skuldebrev som löper med ränta under en tidsbestämd period. Ett förlagslån skiljer sig från en obligation genom att det har lägre prioritet än obligationer och andra lån i samband med företagsrekonstruktion eller konkurs. Ur företagets perspektiv kan emission av förlagslån ses som ett alternativ till nyemission av aktier. Eftersom innehavaren av ett förlagsbevis tar en större risk än innehavaren av en obligation är räntan vanligtvis högre. För fullständiga villkor avseende Förlagslånet, se avsnittet *Bilaga 1: Villkor för förlagslånet*.

Värdering av förlagslån

Förlagslånets värde bestäms av räntesatsen, återstående löptid, det allmänna ränteläget samt marknadens bedömning av bolagets kreditvärdighet. Ett annat sätt att uttrycka det är att värdet utgörs av nuvärdet av framtida räntebetalningar och nuvärdet av förlagslånets nominella belopp. Se avsnittet *Risikofaktorer* för en redogörelse för risker förknippade med ägande av Förlagsbevis.

Bilaga 1: Villkor för Förlagslånet

§ 1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"Bankdag"	Dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Strategisk Holding Sverige AB (publ), org. nr 556764-3134;
"Förlagsbevis"	Ensidig skuldförbindelse avsedd för allmän omsättning och som utgivits av Bolaget enligt dessa villkor;
"Fordringshavare"	Den som är registrerad på avstämningskonto enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument som innehavare av Förlagsbevis;
"Kontoförande Institut"	Bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; och
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;.

§ 2 Lånebelopp, registrering och betalningsförbindelse

Lånebeloppet uppgår till högst 109 066 579,60 kronor. Lånet representeras av högst 49 575 718 stycken Förlagsbevis om nominellt 2,20 kr eller hela multiplar därav. Lånet skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i följd varav inga fysiska värdepapper kommer att utges.

Förlagsbevisen registreras för Fordringshavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lån som följd av åtgärd enligt dessa villkor skall ombesörjas av Bolaget utsett Kontoförande Institut.

Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under ett Förlagsbevis skall låta registrera sin rätt till betalning hos Euroclear.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för detta lån och utfäster sig att verkställa betalningen i enlighet med dessa villkor.

§ 3 Rätt till betalning

Förlagsbevisen ges ut utan särskild säkerhet. Förlagsbevisen skall i händelse av att Bolaget träder i likvidation, blir föremål för företagsrekonstruktion eller begärs i konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån. Bolaget förbinder sig att så

länge någon Fordringshavare innehar Förlagsbevis enligt dessa villkor inte ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av Bolagets likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs medför rätt till betalning ur Bolagets tillgångar före detta Förlagslån. Detta förhindrar ej Bolaget från att uppta annat lån som medför rätt till betalning före Förlagslånet i händelse av Bolagets likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs.

§ 4 Ränta och återbetalning

Lånet löper utan ränta till och med den 30 juni 2010 därefter löper lånet med en årlig räntesats om åtta (8) procent från den 1 juli 2010 till och med den 31 december 2013. Räntan förfaller till betalning kvartalsvis i efterskott, första gången den 30 september 2010 och den sista gången den 31 december 2013. Varje räntebetalning omfattar ränta för ett kvartal (90/360). Om ränta skall beräknas för kortare period än ett kvartal skall ränta beräknas på det faktiska antalet dagar i perioden dividerat med 360.

Lånet förfaller till betalning den 31 december 2013 eller den tidigare dag som kan följa av bestämmelserna om uppsägning i § 6 nedan.

Ränta och lånebelopp utbetalas av Euroclear till den som på femte Bankdagen före respektive förfallodag, eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning), är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Fordringshavare, eller den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom Kontoförande Institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på förfalldagen. I annat fall översänder Euroclear räntan respektive lånebeloppet på förfalldagen till vederbörande under dennes hos Euroclear på avstämningsdagen registrerad adress. Infaller förfalldagen på dag som inte är Bankdag insättes respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.

Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta respektive lånebelopp enligt ovan, utbetalas räntan respektive lånebeloppet av Euroclear så snart hindret upphört till den som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Fordringshavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Ränta gottgöres endast till och med respektive förfallodag, även om denna skulle komma att infalla på dag som inte är bankdag och även om erläggande av förfallet fördröjs av sådant hinder som avses i § 12 nedan. För den händelse att Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp respektive lånebelopp på förfalldag, trots att

sådant hinder som avses i § 12 nedan inte föreligger, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges ovan från förfalldagen till och med den bankdag under vilken medel senast kl. 10.00 tillhandahållits Euroclear.

Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Bolaget och Euroclear likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock inte om Bolaget respektive Euroclear hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iakttas.

§ 5 Förtida inlösen

Bolaget äger alltid rätt att i förtid inlösa samtliga Förlagsbevis till nominellt belopp samt upplupen ränta, beräknad enligt § 4 ovan fram till utbetalningsdag. Bolaget skall meddela Fordringshavare att det avser lösa lånet senast 3 veckor innan inlösen sker. Utbetalning av lånets nominella belopp sker enligt § 4 av dessa villkor.

§ 6 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfalldagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfalldagen. De medel som avsatts för betalning för fordran som därmed preskriberats tillfaller Bolaget.

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

§ 7 Rätt att företräda fordringshavarna

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavarna föreligger är Kontoförande institut behörigt att företräda Fordringshavarna i frågor av formell natur rörande villkoren för detta Förlagslån.

§ 8 Förvaltare

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare skall betraktas som Fordringshavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande lånet skall tillställas varje Fordringshavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto, under dennes hos Euroclear registrerade adress. Meddelanden tillställda enligt denna § 9 skall anses ha kommit till Fordringshavares och andra rättighetshavares kännedom senast fem Bankdagar efter att de avsänts. För det fall lånet är listat på en börs eller annan marknadsplats skall meddelanden lämnas i enlighet med bestämmelserna som är tillämpliga med anledning därav.

Meddelanden rörande lånet som skall lämnas av Bolaget till Fordringshavare eller av Fordringshavare till Bolaget enligt dessa villkor skall ske skriftligen via brev eller fax. Brev skall anses ha kommit mottagaren tillhanda den femte Bankdagen efter att de avlämnats för postbefordran och fax skall anses ha kommit mottagaren tillhanda när ett kvitto som bekräftar lyckad sändning har erhållits av avsändaren efter sändningens slut. Fax som avsänts efter klockan 17.00 skall anses ha framkommit nästföljande Bankdag.

§ 10 Ändring av lånevillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavares rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 11 Sekretess

Bolaget och Euroclear får inte obehörigen lämna uppgift till utomstående om Fordringshavare. Bolaget förbehåller sig rätt till insyn i den av Euroclear förda skuldboken.

§ 12 Begränsning av ansvar

I fråga om de på Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear ankommande åtgärderna gäller 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 Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande Institut och/eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

§ 13 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist angående giltighet, tolkning eller tillämpning av dessa villkor skall, liksom andra tvister härrörande ur rättsförhållanden p.g.a. densamma, avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som skriftligen accepteras av Bolaget.