

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 2 maj 2023. Grundprospektet är giltigt i 12 månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt efter giltighetstidens utgång.



**Grundprospekt avseende Viaplay Group AB (publ)**  
**MTN-program om SEK 4 000 000 000**

**Ledarbank**



**Emissionsinstitut**

**Nordea**



**Danske Bank**



## VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet" eller "Prospektet") avser Viaplay Group AB:s (publ) MTN-program ("MTN-programmet"). I Prospektet avses med "Viaplay Group", "Bolaget" eller "Koncernen" Viaplay Group AB (publ), org.nr 559124-6847, eller Viaplay Group AB (publ) och dess dotterbolag enligt vad sammanhanget kräver. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

För detta Prospekt gäller definitionerna som framgår av avsnittet allmänna villkor ("Allmänna Villkor") nedan om inte annat framgår av sammanhanget. För Prospektet och erbjudanden enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information, inklusive finansiell information, i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet avseende Bolaget, som inte utgör en del av informationen som anges ha reviderats eller granskats av Bolagets revisor, har inhämtats från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem. Prospektet ska läsas tillsammans med relevanta Slutliga Villkor för emitterade MTN samt eventuella tillägg till Prospektet. Under MTN-programmet kommer MTN med ett nominellt kapitalbelopp om lägsta 100 000 EUR eller motsvarande belopp i SEK att emitteras.

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 Prospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933 ("Securities Act"). Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Prospekt 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 ogiltigt. Personer som mottar detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Erbjudande av MTN riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som Bolaget vidtagit under svensk rätt. Prospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Förvärv av MTN i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltigt.

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU MiFID II är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

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

Detta Prospekt innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser och finansiell, operationell och övrig utveckling. Framåtriktade uttalanden kan identifieras genom att de inte uteslutande hänvisar till historiska eller aktuella sakförhållanden och händelser, eller genom att de innehåller ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "förbereds", "förutsägs", "avses", "prognostiseras", "försöker" och "kunna" eller negationer av sådana begrepp eller av liknande begrepp eller liknande terminologi. Alla framåtriktade uttalanden görs per Prospektets datum. Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter eller åtaganden att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden så att de återspeglar eventuella ändrade uppgifter eller händelser eller motsvarande omständigheter, utöver vad som följer av lag. Även om Bolaget bedömer att de förväntningar som uttrycks i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti vad gäller påståendenas utfall eller riktighet. Följaktligen ska eventuella investerare inte förlita sig i alltför hög grad på dessa eller andra framåtriktade uttalanden.

Avsnittet "Riskfaktorer" inkluderar en beskrivning av väsentliga och specifika riskfaktorer för Bolaget och MTN som kan leda till att faktiskt resultat eller faktisk utveckling för Koncernen skiljer sig väsentligt från historisk information eller framåtriktade uttalanden. Prospektet inkluderar historisk marknadsinformation och branschutveckling. Viss information har inhämtats från rapporter som utarbetats av tredje part och Bolaget har strävat efter att återge sådan information korrekt i Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Verksamhets- och marknadsinformation är till sin natur föremål för osäkerhet och återspeglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Värden av statistiska jämförelser för olika marknader är begränsat av olika anledningar. Bland dessa ingår att marknader kan ha definierats på olika sätt och att information kan ha inhämtats med hjälp av olika metoder och på basis av olika antaganden. Viss information i Prospektet har utarbetats av Bolaget, i vissa fall baserat på antaganden. Även om Bolaget bedömer att metoderna och antagandena är rimliga, har informationen endast i begränsad utsträckning granskats eller verifierats mot externa källor. Mot denna bakgrund bör läsaren notera att marknadsstatistik som redovisas i Prospektet omfattas av osäkerhet och att dess riktighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget vet och har kunnat förvissa sig om genom information som publicerats av tredje part, har emellertid inga fakta utelämnats som skulle kunna innebära att den lämnade informationen är felaktig eller vilseledande.

Varken Emissionsinstitutet eller Ledarbanken har separat verifierat informationen i detta Prospekt och ansvarar inte för dess innehåll.

Bolaget och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Information om Bolagets behandling av personuppgifter kommer att finnas på Bolagets hemsida. För information om Emissionsinstitutets behandling av personuppgifter, se respektive Emissionsinstituts hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## **INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET.....	4
RISKFÄKTORER.....	10
ALLMÄNNA VILLKOR .....	19
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	40
INFORMATION OM VIAPLAY GROUP AB (PUBL).....	46
STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISORER.....	53
ÖVRIG INFORMATION .....	58
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	62
ADRESSER .....	64

## BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET

### ALLMÄNT

Detta MTN-program utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och utgör en ram varunder Bolaget har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta Lån i svenska kronor (SEK) eller euro (EUR) med en löptid om lägst ett år. Totalt utestående Nominellt Belopp av MTN under detta MTN-program får per dagen för överenskommelse mellan Bolaget och Utgivande Institut om utgivning av MTN uppgå till högst 4 000 000 000 kronor eller motvärdet därav i EUR ("**Rambeloppet**").

Lån upptas genom ett samtidigt utgivande av flera likalydande, kontoförda ensidiga skuldförbindelser, s.k. MTN. MTN får inte emitteras till lägre Nominellt Belopp än EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK. MTN-programmet vänder sig till investerare på kapitalmarknaden. Beslut att uppta Lån fattas av Bolagets styrelse.

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

För samtliga MTN som ges ut under detta MTN-program ska härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom ska för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga Lånevillkor för respektive Lån. Varje Lån som utges under MTN-programmet tilldelas ett lånenummer.

Bolaget har utsett Swedbank AB (publ) till Ledarbank och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut under MTN-programmet.

Emissionsinstitut och dess närstående har och kan komma att ha andra relationer till Bolaget än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla andra finansieringstjänster än MTN-programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden.

### SYFTE

Syftet med de MTN som kommer att utges är att finansiera den löpande verksamheten som Viaplay Group bedriver eller i enlighet med vad som anges i Slutliga Villkor.

### STATUS

En MTN utgör en kontoförd ensidig skuldförbindelse utan säkerhet. Den medför rätt till betalning minst jämsides (*pari passu*) med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

### HÅLLBARHETSLÄNKADE MTN

Viaplay Group kan komma att emittera Hållbarhetslänkade MTN under MTN-programmet. Senast vid en emission av Hållbarhetslänkade MTN, ska Viaplay Group ha publicerat ett ramverk för Hållbarhetslänkade MTN (eng. *Sustainability-Linked Bond Framework*) ("**Ramverk för Hållbarhetslänkade MTN**") på sin hemsida ([www.viaplaygroup.com](http://www.viaplaygroup.com)), vilket beskriver de Hållbarhetsmål som är tillämpliga på de relevanta Hållbarhetslänkade MTN. Ett Hållbarhetsmål gäller för visst Lån om det är angivet i de Slutliga Villkoren för sådant Lån att Hållbarhetsmålet är tillämpligt för sådant Lån. I Slutliga Villkor i förhållande till Hållbarhetslänkade MTN kommer det även att specificeras antingen Tilläggsbelopp, Räntehöjning eller Räntesänkning.

För Hållbarhetslänkade MTN där ”Räntehöjning” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Rän-teperiod som börjar löpa närmast efter ett Rapporteringsdatum till den Rän-teperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Rän-teperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Rän-tesatsen (för Lån med Fast Rän-ta) eller Rän-tebas-marginalen (för Lån med Rörlig Rän-ta (FRN)) höjas med den Rän-tehöjning som anges i Slutliga Villkor om (i) inte Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontroll-datum eller (ii) inte den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

För Hållbarhetslänkade MTN där ”Rän-tesänkning” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Rän-teperiod som börjar löpa närmast efter ett Rapporteringsdatum till den Rän-teperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Rän-teperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Rän-tesatsen (för Lån med Fast Rän-ta) eller Rän-tebas-marginalen (för Lån med Rörlig Rän-ta (FRN)) sänkas med den Rän-tesänkning som anges i Slutliga Villkor om (i) Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontroll-datum och (ii) den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts och (iii) den Externa Granskarens granskning har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

För Hållbarhetslänkade MTN där ”Tilläggsbelopp” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor ska det i Slutliga Villkor angivna belopp till vilket Lån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen höjas med Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontroll-datum eller (ii) inte den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN kan från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget. Förändringar i Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån. Om Viaplay Group inte skulle uppfylla ett Hållbarhetsmål som framgår av Slutliga Villkor och Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

## **ANSVAR**

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

- (a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii)

informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Prospekt eller eventuella tillägg,

- (b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj,
- (c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta,
- (d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet för eventuella index och finansiella marknader, samt
- (e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

#### **FORM AV VÄRDEPAPPER SAMT IDENTIFIERING**

MTN är skuldförbindelse som emitteras i dematerialiserad kontoförd form under MTN-programmet och kommer för Fordringshavares räkning att anslutas till Euroclear Swedens kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges.

MTN utgivna under MTN-programmet ansluts hos Euroclear Sweden. Slutliga Villkor för varje MTN innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Fordringshavare till MTN är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system, liksom utbetalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp.

#### **FÖRSÄLJNING**

Försäljning sker genom att ett eller flera av Emissionsinstitutet från tid till annan erhåller försäljningsuppdrag från Viaplay Group. MTN är fritt överlåtbara. Försäljningspriset bestäms utifrån den tilltänkta emissionskursen och rådande marknadsförhållanden. Försäljningspriset kan, men behöver inte, vara samma som emissionskursen. Försäljning sker inte genom något erbjudande till allmänheten såvida inte detta anges uttryckligen i de Slutliga Villkoren.

#### **SKATT**

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

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

#### **UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD**

Om ett Lån avses upptas till handel kommer detta att anges i tillämpliga Slutliga Villkor. Bolaget kommer då att ansöka om upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad

Marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Den marknadsplats till vilken ansökan riktas gör en egen bedömning av ansökan och medger eller avslår ansökan.

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel av Lån under detta MTN-program såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel, dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden.

## **GDPR**

Viaplay Group och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Behandlingen av personuppgifter baseras på Viaplay Groups och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN-programmet samt för att Viaplay Group och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag. För information om behandling av personuppgifter, se Viaplay Groups respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## **PRESKRIPTION**

Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning för en fordran som 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 den dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

## **TILLÄMPLIG LAG**

Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren. Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

## **PRODUKTBESKRIVNING**

*Nedan följer en beskrivning och vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under detta MTN-program. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor. Dessa gäller tillsammans med för MTN-programmets gällande Allmänna Villkor.*

## **RÄNTEKONSTRUKTIONER**

Enligt Allmänna Villkor finns möjlighet att uppta Lån med olika räntekonstruktioner. Aktuell ränta för upptagande Lån specificeras i Slutliga Villkor. MTN emitteras med någon av de räntekonstruktioner som beskrivs nedan.

### **Lån med fast ränta**

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Rättesatsen från (men exklusive) Startdag för Räntebereäkning till och med Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande bankdag.

### **Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)**

Om Lån är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämning-sdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Räntebasen kan vara en negativ procentsats.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfalldag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas och som anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

Räntebas för Lån med Rörlig Ränta avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen. Vanligen avses STIBOR som referensränta för Lån i svenska kronor och EURIBOR som referensränta för Lån i euro.

Med Rän-teförfalldag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rän-teperiod dock att om någon sådan dag inte är en Bankdag ska som Rän-teförfalldag anses närmast påföljande bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller in ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag.

Med STIBOR avses:

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

Med EURIBOR avses:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Rän-teperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rän-teperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska



Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller

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

STIBOR och EURIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB och ingår per dagen för detta Prospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. EURIBOR tillhandahålls av European Money Market Institute och ingår per dagen för detta Prospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

#### **Lån utan ränta (s.k. Nollkupongare)**

Om Lån är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån ska utfärdas till underkurs eller överkurs och ska lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

#### **DAGBERÄKNING AV RÄNTEPERIOD**

Vilken av nedanstående dagberäkningsmetoder för beräkning av ränteperiod som är aktuell för visst Lån anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

"30/360" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar, vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden, och därefter divideras med 360.

"Faktiskt/360" innebär att det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden delas med 360.

#### **ÅTERBETALNING AV KAPITALBELOPP OCH BETALNING AV RÄNTA**

MTN förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta betalas på aktuell Ränteförfallodag.

Betalning sker till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

#### **FORDRINGSHAVARMÖTE SAMT JUSTERING OCH ÄNDRING AV VILLKOR**

Viaplay Group, Emissionsinstitut och Fordringshavare kan under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar alla Fordringshavares rättigheter under ett Lån oavsett om viss Fordringshavare har varit närvarande eller representerad vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur Fordringshavaren har röstat på mötet. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda samtliga Fordringshavare såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang. Detta kan innebära att åtgärder vidtagna på ett Fordringshavarmöte med bindande verkan kan påverka en Fordringshavare under ett Lån på ett sätt som inte är önskvärt för Fordringshavaren.

## RISKFAKTORER

*I detta avsnitt beskrivs riskfaktorer som är specifika för Viaplay Group och/eller värdepapperen och som Viaplay Group anser är väsentliga för Viaplay Groups verksamhet och framtida utveckling och för investerare i MTN för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Utöver nedanstående riskfaktorer uppmanas investerare att ta del av övrig information i Prospektet och av tillämpliga Slutliga Villkor som gäller för varje MTN och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuell MTN. Riskfaktorerna är uppdelade i olika kategorier såsom risker kopplade till omvärldsfaktorer och marknad, Viaplay Groups verksamhet, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Riskfaktorer som bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Viaplay Groups bedömning av väsentligheten av varje riskfaktor är gjorda enligt skalan negativ inverkan/väsentligt negativ inverkan.*

*Oavsett om Viaplay Group har bedömt väsentligheten av en riskfaktor såsom en negativ eller väsentlig negativ inverkan, har samtliga riskfaktorer i detta avsnitt bedömts vara specifika och väsentliga för Viaplay Group och MTN i den mening som avses i Prospektförordningen.*

### VÄSENTLIGA OCH SPECIFIKA RISKER FÖR VIAPLAY GROUP

Riskerna delas in i

- **Risker kopplade till marknad**
- **Operationella risker**
- **Finansiella risker**
- **Legala och regulatoriska risker**

#### **Risker kopplade till marknad**

##### ***Marknaden för digital underhållning är starkt konkurrensutsatt***

Viaplay Groups förmåga att kunna behålla befintliga och attrahera nya kunder/tittare är till stor del beroende av hur populära Viaplay Groups sport, filmer, serier och barnprogram är men också Viaplay Groups förmåga att kunna tillhandhålla en högkvalitativ upplevelse. En stor del av Koncernens digitala underhållning finns på den internetbaserade streamingtjänsten Viaplay som sedan 2018 har vuxit från knappt 2 000 abonnenter till 7,3 miljoner abonnenter per 31 december 2022 och förväntas nå 12 miljoner kunder per 2025, med 6 miljoner i Norden och 6 miljoner i expansionsländerna.

Samtidigt blir det allt mer vanligt med vertikal och/eller horisontell integration (såsom sammanslagningar, uppköp och diversifiering) bland Koncernens konkurrenter och samarbetsparternas vilket även förväntas fortsätta under de nästkommande åren. Många av dessa aktörer är stora internationella spelare som har längre verksamhetshistorier, större kundbaser, varumärken som är mer kända, samt väsentligt större finansiella-, marknadsförings- samt andra resurser än vad Viaplay Group har.

En ökad konkurrens om innehåll och kunder skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Viaplay Groups intäkter, kostnader och resultat.

##### ***Viaplay Groups utbud av serier, filmer och sport kan attrahera mindre publik än väntat***

Viaplay Groups förmåga att generera abonnemangs- och reklamintäkter beror i stor utsträckning på förmågan att utveckla, producera och köpa in ett utbud av innehåll som passar publikens smak och

lockar höga tittarsiffror. Publikens mottagande av ett innehåll är inte bara beroende av programmets artistiska innehåll, utan också recensioner, marknadsföring, det allmänna ekonomiska klimatet och publikens smak i allmänhet, vilka alla kan komma att ändras snabbt och oförutsebart. Viaplay Group är beroende av att ständigt färdigställa och publicera nytt innehåll samt återkommande säsonger av redan publicerat och populärt innehåll. Det finns en risk att inköpt innehåll eller egenproduktion inte attraherar den förväntade publiken.

Om Viaplay Group inte lyckas producera eller säkerställa ett stadigt utbud av innehåll i enlighet med befintliga kunders och potentiella kunders smak eller förändrade smak till rätt kostnad, kan Viaplay Groups publikandelar påverkas negativt. Detta kan leda till att Viaplay Group genererar lägre distributions-, prenumerations- samt annonsintäkter som resulterar i minskad lönsamhet för Viaplay Group. Under räkenskapsåret 2022 stod intäkter från Viaplay-abonnemang för 44 procent av Koncernens totala intäkter och reklamintäkter för 24 procent av Koncernens totala intäkter. Lägre intäkter från distribution, reklam och Viaplay-abonnemang på grund av mindre intresse för innehållsutbudet tillsammans med befintliga kostnader kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens resultat.

***Viaplay Group är beroende av tv-distributörer för att kunna distribuera sitt programutbud***

Viaplay Group är beroende av partnerskap med flera utomstående nätverksoperatörer som distribuerar Viaplay Groups programutbud via tv. Tv-tittandet har generellt sedan 2010 årligen sjunkit<sup>1</sup>, men varierar mellan marknader och år. Om den nedåtgående trenden fortsätter finns det en risk att sådana tredjepartsoperatörer framöver kan komma att upphöra med att distribuera Viaplay Groups programutbud via tv eller att sådana partnerskap blir mindre lönsamma för Viaplay Group.

En minskning av distributionen via tredjepartsoperatörer skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets intäkter, vilket i sin tur skulle kunna få en negativ inverkan på Koncernens resultat.

***Viaplay Groups verksamhet är beroende av nivån på och typen av reklamförsäljningen på dess marknader***

Koncernens reklamintäkter är beroende av nivån på reklamförsäljningen i allmänhet i länderna där Viaplay Group bedriver verksamhet med tv-reklamförsäljning främst i Sverige, Danmark och Norge samt radioreklamförsäljningen i Sverige och Norge. Under räkenskapsåret 2022 stod reklamintäkter för 24 procent av Koncernens totala intäkter, vilka uppgick till 3 808 MSEK.

Den framtida nivån på reklamförsäljning som tv och radio svarar för påverkas av faktorer som exempelvis konsumentbeteende, konsumtion och det allmänna ekonomiska klimatet, vilka är faktorer som ligger utanför Viaplay Groups kontroll och påverkan. Storleken på reklamintäkter styrs av mängden reklamtid som säljs av eller genom Viaplay Group och de reklampriser som debiteras. Både reklamtid och priser påverkas av kvaliteten och populariteten hos Viaplay Groups program, tittarsiffrorna för dess tv-kanaler och radiostationer, sändningsräckvidden, dess publikandel och fördelningen mellan kanalerna som säljer reklam, tillgången till alternativa former av underhållning, tittarbeteendet bland tv-tittarna, nivåerna för tv-tittande och radiolyssnande samt allmänna ekonomiska förhållanden.

---

<sup>1</sup> Källa: Advantedge, Kantar och Nielsen 2023.

En väsentlig minskning av reklamförsäljningen på grund av minskat intresse för tv som medium där Viaplay Group bedriver verksamhet, skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens intäkter och resultat.

#### ***Geopolitiska och makroekonomiska effekter kan påverka Viaplay Groups tillväxt negativt***

Den globala makroekonomiska utvecklingen med stigande inflation och räntor har satt stor press på både bolag och hushåll. Fortsatt stigande räntor och inflation kan påverka Bolagets tillväxt negativt på flera sätt. Dels genom fortsatt avmattning på den skandinaviska annonsmarknaden, vilket kan ge lägre annonsintäkter. Dels genom att antalet hushåll med ett eller flera abonnemang inte ökar enligt förväntan eller att prishöjningar på abonnemang inte kan ske i den tilltänka takten. En tredje påverkan kan vara lägre vilja hos tredjepartsdistributörer att betala för Bolagets innehåll, kanaler och tjänster. Lägre intäkter från distribution, reklam och Viaplay-abonnemang kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens resultat.

#### ***Den tekniska utvecklingen och Viaplay Groups globala tillväxt kan öka risken för piratkopiering av innehåll, speciellt sporträttigheter, och begränsa Viaplay Groups förmåga att skydda sina immateriella rättigheter***

Teknikutveckling, inklusive digital kopiering och filkomprimering, den växande förekomsten av internetuppkoppling med stor bandbredd, samt innehåll fördelat mellan fler distributörer ökar risken för piratkopiering. Dels genom att det är lättare att kopiera och distribuera piratkopierat material i stor skala, dels för att piratsidor ofta samlar innehåll från flera olika streamingtjänster vilket ökar sidans attraktivitet. Arbetet med lagstiftning mot piratkopiering och piratsidor släpar efter och försvårar för Viaplay Group att skydda sitt innehåll på internet. I samband med att Viaplay lanseras på fler marknader och Viaplay Groups innehåll således får en större internationell profil kan värdet öka på innehållet och därför bli mer eftertraktat av pirattjänster.

Det finns en risk att Koncernens möjliga åtgärder för att skydda sina produkter, tjänster och immateriella rättigheter inte är tillräckliga för att hindra piratkopiering av innehåll. En ökad piratkopiering kan komma att negativt påverka Viaplay Groups intäktsgenerering från dess produkter och tjänster, framförallt sportevenemang, vilket i sin tur skulle kunna få en negativ påverkan på Koncernens resultat.

#### ***Viaplay Group kan tvingas skriva ner värdet på goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar***

Viaplay Group redovisar betydande goodwill i balansräkningen som har en obestämbar livslängd och har redovisats efter förvärv av andra bolag. Per den 31 december 2022 uppgick sådan goodwill till 1 805 MSEK. Viaplay Group skriver inte av goodwill utan genomför i stället en prövning av nedskrivningsbehov årligen eller när händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det bokförda värdet på goodwill inte kan återvinnas. Immateriella anläggningstillgångar som skrivs av kan på liknande sätt ställas inför en minskning av det verkliga värdet, vilket leder till nedskrivningar. Viaplay Group beaktar all aktuell information för att fastställa behovet av en nedskrivning, eller för att beräkna storleken på denna, inbegripet förändringar i ekonomin, minskningar i Viaplay Groups publikandelar eller tittarsiffror, ökad konkurrens eller förändringar i systemet för publikmätning.

Om händelser eller förändringar i det ekonomiska klimatet eller andra faktorer orsakar en minskning av det verkliga värdet på dessa tillgångar, kan Viaplay Group tvingas genomföra nedskrivningar, vilket skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning.

#### **Operationella risker**

### ***Viaplay Group är exponerat mot risken för cyberattacker***

I och med den digitala omställningen ökar sårbarheterna för cyberattacker. Denna utveckling sker samtidigt som de kvalificerade cyberattackerna ökar och sammantaget innebär detta att cyberrisker för företag med en stor digitalt närvaro, så som Viaplay Group, ökar. Cyberattacker syftar i de allra flesta fall till att tjäna pengar. Metoder och verktyg för cyberattacker utvecklas ständigt och hotaktörernas spelplan förändras i takt med teknikutvecklingen. Cyberattacker kan till exempel vara intrång för att komma åt konfidentiell eller känslig information, eller stänga ner kritisk verksamhet för Viaplay Group. Ett annat exempel är överbelastningsattacker (DDoS-attack) där illvillig aktör översvämmer en webbplats, webbtjänst eller app med ovanligt stora trafikvolymmer så att systemet blir överbelastat och kraschar. I och med Viaplay Groups expansion till nya marknader står Viaplay inför en ökad riskexponering för cyberattacker och ju högre marknadspenetration Viaplay uppnår, desto högre är risken för att bli föremål för illvilliga aktörer. Om Viaplay Group skulle bli föremål för en cyberattack skulle det kunna leda till negativ publicitet samt få en negativ inverkan på Koncernens resultat.

### **Finansiella risker**

#### ***Viaplay Group är exponerad mot valutarisker***

Viaplay Group är exponerad mot valutakursfluktuationer på grund av sin internationella verksamhet och struktur. Valutakurserna fluktuerar ständigt på grund av ränteläget i olika länder, makroekonomisk utveckling samt olika geopolitiska störningar eller event. Viaplay Group är utsatt för valutafluktuationer både vid sina operationella transaktioner, s.k. transaktionsexponering, och vid omräkning av Viaplay Groups utländska dotterbolags och intressebolags resultat- och balansräkningar till redovisningsvalutan SEK från andra valutor, s.k. omräkningsexponering. Viaplay Groups huvudsakliga valutor kopplade till sin nettoomsättning utöver SEK är DKK och NOK. En stor del av Koncernens rörelsekostnader är på motsvarande sätt kopplade till andra valutor än SEK. Viaplay Group förvärvar t.ex. huvuddelen av sitt programinnehåll i USD och EUR och förvärvar rätten att sända idrottsevenemang i flera olika valutor. Den största enskilda valutarisken för Koncernen är exponeringen mot köp av programinnehåll denominerade i USD, vilken kommer uppgå till cirka 350 MUSD för räkenskapsåret 2023. En negativ valutakursförändring om fem (5) procent skulle i sådana fall innebära en negativ effekt om cirka 183 MSEK årligen beräknat per 31 december 2022. Viaplay Group bedömer att risken för valutakursfluktuationer kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning.

#### ***Viaplay Groups finansieringsrisker***

Finansieringsrisk är risken att Viaplay Group inte erhåller finansiering, eller att finansiering endast kan erhållas till en betydande kostnad till exempel om Viaplay Groups lönsamhet minskar väsentligt eller om det uppstår turbulens och volatilitet på kapitalmarknaden. Viaplay Groups bekräftade kreditramar uppgick per den 31 december 2022 till en 4 000 MSEK revolverande kreditfacilitet. Viaplay Group har även ett obligationsprogram (MTN) med en ram på 4 000 MSEK, under vilket Bolaget har utestående lån per 31 december 2022 om 2 100 MSEK, företagscertifikatprogram med en ram uppgående till 3 500 MSEK, under vilket Bolaget har utestående certifikat per 31 december 2022 om 500 MSEK, samt tre obligationslån på stand alone-basis om totalt 1,3 miljard kronor. Viaplay Group är beroende av skuldfinansiering för att delvis finansiera sin verksamhet. Om möjligheten att ta upp ny finansiering eller kostnaden för finansiering skulle öka så skulle det få en negativ inverkan på Viaplay Groups likviditet och finansiella ställning.

#### ***Viaplay Group är exponerad mot ränterisk***

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor kommer att påverka kassaflöden, finansiella tillgångar och skulder negativt. Viaplay Group är exponerad mot ränterisk genom lån, derivat, finansiella tillgångar och utnyttjade räntebärande kreditfaciliteter (se ovan riskfaktor ”*Viaplay Groups finansieringsrisker*”). Utöver storleken på de räntebärande skulderna, påverkas räntekostnaderna främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av den strategi som Viaplay Group väljer avseende bindningstiden på räntorna.

Desto längre genomsnittlig räntebindningsperiod för Viaplay Groups lån, desto längre tid tar det innan en ränteändring får genomslag i Viaplay Groups räntekostnader. Viaplay Group har en genomsnittlig räntebindning på cirka 1,2 år och en högre ränta och ökade räntekostnader skulle kunna få en negativ påverkan på Koncernens räntekostnader och resultat.

## **Legala och regulatoriska risker**

### ***Viaplay Group är exponerat mot regulatoriska förändringar***

Koncernens verksamheter styrs av lagar och regler i flera olika jurisdiktioner. Koncernens verksamheter regleras av såväl EU-lagstiftning som nationella lagar och regler avseende audiovisuella medietjänster, telekommunikation, konkurrens (antitrust) och beskattning.

Förändringar i regler gällande media, marknadsföring, geo-blockering, licensvillkor, tillgänglighet, sändnings- och spektrum, konsumentskydd, beskattning eller andra aspekter som berör Koncernens verksamhet eller någon av dess konkurrenter, kan medföra väsentliga negativa effekter för Koncernens verksamhet, finansiella ställning eller resultat. Sådana förslag kan också medföra försämrade möjligheter för Koncernen att skydda sina immateriella rättigheter online.

Ett styrande direktiv för Koncernens verksamheter är det om audiovisuella medietjänster som trädde ikraft i oktober 2020 i sin senaste version. Direktivet öppnar bl.a. upp för EU-medlemsstater att introducera avgifter för audiovisuella streamingtjänster som riktar sig till dess marknad. Polen har redan sådana avgifter, och Danmark, Norge, Finland och Nederländerna överväger att införa sådana avgifter. Avgifterna skulle få stor negativ inverkan på Koncernens resultat hänförligt till marknader där Koncernen har många abonnenter (såsom Danmark och Norge). Hur de eventuella avgifterna ska beräknas i respektive land är dock ännu inte klart.

Under våren 2023 väntas EU-kommissionen publicera en konsultation rörande behovet av s.k. nätverksavgifter. Tjänster som använder stora mängder kapacitet (såsom sociala medier och olika strömningstjänster) bör enligt den bakomliggande tanken kompensera internetleverantören för den kapacitet som används. Först när konsultationen är avslutad kommer EU-kommissionen överväga vilka vidare åtgärder som krävs baserat på utkomsten. Det är oklart i vad mån videostreamingtjänster ska komma ifråga för sådana avgifter som i så fall riskerar påverka Koncernens intäkter negativt.

### ***Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden***

Viaplay Group kan inom ramen för sin affärsverksamhet från tid till annan bli inblandande i rättsliga tvister och vara föremål för krav, utredningar och andra rättsliga och administrativa förfaranden. Sådana tvister och förfaranden kan ske som resultat av bedriven verksamhet i relation till tredje parter samt myndighetsövervakning och kan exempelvis röra kundklagomål, anställningsfrågor, licenser, förvärv och investeringar, streaming-plattformar och piratkopiering i någon av de marknader där Viaplay Group bedriver verksamhet. Det finns en risk att sådana rättsliga eller administrativa tvister och förfaranden kan vara kostsamma, tidskrävande, avleda ledningens uppmärksamhet från den dagliga verksamheten och leda till allvarliga böter och skadestånd samt skada på renommé. Rättsliga

tvister och andra rättsliga och administrativa förfaranden mot Viaplay Group skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Viaplay Groups finansiella ställning, rykte och resultat.

## **VÄRDEPAPPERSSPECIFIKA RISKER**

### **Risker kopplade till säkerheter och återbetalningsförmåga**

***Fordringshavare har ingen säkerhet i Viaplay Groups tillgångar och MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Viaplay Group***

Fordringshavare som innehar MTN har ingen säkerhet i Viaplay Groups tillgångar och kommer i händelse av obestånd att vara en oprioriterad borgenär. Eventuella säkerställda borgenärer till Viaplay Group kommer att ha rätt till betalning ur säkerheter före oprioriterade borgenärer (inklusive Fordringshavare). Under MTN-programmet åtar sig Bolaget att så länge någon MTN är utestående, inte själv ställa säkerhet eller låta annat bolag inom Viaplay Group ställa säkerhet för Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget, samt inte självt ställa säkerhet för Marknadslån, i annan form än genom ansvarsförbindelse, som upptagits eller kan komma att upptas av annan än Bolaget. Det innebär att det enligt de Allmänna Villkoren normalt är tillåtet att ställa säkerhet för annan skuld i form av banklån eller andra lån. Om Viaplay Group upptar säkerställd skuld skulle det sannolikt ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för av Viaplay Group utgivna MTN.

Bolaget är beroende av övriga koncernbolags möjlighet att ge lån eller lämna utdelning till Bolaget för att kunna erlägga betalningar under MTN-programmet. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget bolag inom Viaplay Group kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN-programmet. Viaplay Group kommer att ha skulder till andra borgenärer. Om ett bolag inom Viaplay Group blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer att ha rätt till full betalning av sina fordringar innan Bolaget, i egenskap av aktieägare (direkt eller indirekt) har rätt till utbetalning av eventuella resterande medel. Det finns en risk att Viaplay Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning samt Viaplay Groups möjligheter att göra betalningar till investerare under MTN, påverkas negativt om övriga koncernbolags betalningsförmåga utvecklas negativt.

Viaplay Group bedömer att ovanstående risk kan få en negativ effekt, eller väsentligt negativ effekt beroende på vilket eller vilka koncernbolag vars betalningsförmåga utvecklas negativt.

### ***Kreditrisk***

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Viaplay Group. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Viaplay Groups verksamhet och finansiella ställning utvecklas. Det finns en risk att försämringar i dessa avseenden även innebär att marknadsvärdet av MTN sjunker. En annan aspekt på kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning kan medföra att Viaplay Groups kreditvärdighet minskar och bolagets möjligheter till skuldfinansiering försämras, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden under Lånevillkoren. Viaplay Group bedömer att ovanstående risker skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN.

### **Marknadsrisker kopplade till MTN**

#### ***Valutarisk***

Bolaget kan emittera MTN denominerade i SEK eller EUR. Emission av MTN i viss valuta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutavärdet avviker från den valuta vari investerarens

finansiella verksamhet främst bedrivs. Detta inkluderar såväl risk för kraftiga valutakursförändringar (såsom devalvering och revalvering) som införande av eller ändringar i valutaregleringar. En förstärkning av den valuta som verksamheten bedrivs i jämfört med den valuta som MTN är emitterad i minskar investeringens värde för sådan investerare. Viaplay Group bedömer att ovanstående skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN.

#### **Ränterisk**

Ränterisken är risken för förlust när räntenivåerna ändras. MTN kan emitteras med rörlig ränta, fast ränta, eller utan ränta.

#### *MTN med rörlig ränta (FRN – Floating Rate Note)*

MTN med rörlig ränta utges normalt som så kallade FRN (Floating Rate Notes). Kupongen beräknas av en räntesats motsvarande räntebas + räntebasmarginal där räntebasen justeras inför varje ränteperiod medan räntebasmarginalen är fast under hela löptiden. Om räntebasen exempelvis utgörs av 3 månader STIBOR är det marknadens uppfattning om 3-månadersräntornas utveckling tillsammans med räntebasmarginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden av på vilken nivå räntebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningar riskerar därmed att sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

#### *MTN med fast ränta*

Investeringar i MTN som löper med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar av den allmänna räntenivån. Exempelvis riskerar marknadsvärdet hos MTN med fast ränta att sjunka om marknadsräntorna stiger, eftersom marknadsvärdet på MTN med fast ränta tenderar att utvecklas i motsatt riktning till rådande marknadsräntor. Därav kan en investerare i MTN med fast ränta förlora en del av sin investering vid en försäljning. Längre löptider på MTN innebär typiskt sätt högre risk och en höjning av den allmänna räntenivån innebär generellt därför att MTN kan minska i värde. Värdet på MTN är med anledning av kopplingen till marknadsräntornas utveckling till stor del beroende av förändringar i den allmänna räntenivån, vilket utgör en risk eftersom den allmänna räntenivån kan vara svårt att förutsäga över tid.

#### *MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)*

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. En nollkupongobligation prissätts vanligtvis baserat på det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid för relevant MTN avgör normalt vilken diskonteringsfaktor som används för en MTN med nollkupong. Marknadsräntan är således normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt. Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är förknippat med osäkerhet.

Viaplay Group bedömer att ovanstående risker skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN.



### **Risker förenade med Hållbarhetslänkade MTN**

Viaplay Group kan, i enlighet med de Allmänna Villkoren, emittera Hållbarhetslänkade MTN under MTN-programmet. Hållbarhetslänkade MTN ska följa de kriterier som Viaplay Group ställt upp i relevant Ramverk för Hållbarhetslänkade MTN kopplat till ett visst Lån. Hållbarhetslänkade MTN är kopplade till vissa prestationsmål rörande hållbarhet, s.k. Hållbarhetsmål. Om en Räntehöjning eller Tilläggsbelopp gäller för Hållbarhetslänkade MTN förutsätter det att därtill kopplade Hållbarhetsmål inte uppfylls för att Räntehöjningen eller Tilläggsbeloppet ska aktualiseras och det finns därmed en risk att sådan Räntehöjning eller Tilläggsbelopp inte inträffar vilket kan ha en negativ effekt för en investerare. Motsatsvis finns det en risk att en Räntesänkning inträffar om Räntesänkning gäller för Hållbarhetslänkade MTN som förutsätter att därtill kopplade Hållbarhetsmål uppfylls för att Räntesänkning ska aktualiseras.

Underlåtenhet att uppnå visst Hållbarhetsmål på relevant Kontrolldatum kommer att medföra ökade räntenivåer under MTN eller att beloppet till vilket MTN ska återbetalas höjs för visst Lån vid dess förfallodatum, vilket i sin tur skulle öka Viaplay Groups totala finansieringskostnad. Det finns en risk att sådana ökade finansieringskostnader negativt inverkar på Viaplay Groups finansiella ställning och resultat och således möjligheten att fullgöra sina förpliktelse gentemot investerare av MTN. Att inte uppnå uppsatta Hållbarhetsmål skulle även kunna medföra en negativ inverkar på Koncernens renommé och i sin tur inverka på Koncernens möjligheter att attrahera framtida investerare.

Vidare finns det en risk att MTN som enligt Slutliga Villkor utgör Hållbarhetslänkade MTN inte uppfyller en investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat avseende investering i tillgångar med hållbarhetsmål. Viaplay Group uttalar sig inte om MTN:s lämplighet för att uppfylla särskilda hållbarhetskrav som krävs av potentiella investerare och inte heller lämnar Viaplay Group eller något Emissionsinstitut någon försäkran eller förklaring om lämpligheten eller tillförlitligheten för något syfte av någon eller något yttrande, rapport, verifiering eller validering av någon tredje part i samband med erbjudande av MTN eller de relevanta Hållbarhetsmålen.

Externa Granskare och andra utfärdare av liknande yttranden, certifieringar och valideringar (i varje fall ett ”**Yttrande**”) är för närvarande inte föremål för något specifikt regelverk eller tillsyn. Varje återkallande av något Yttrande kan ha en väsentligt negativ påverkan på värdet av MTN och/eller resultera i negativa konsekvenser för vissa investerare med särskilda investeringsmandat. Inget Yttrande är, och ska inte anses, vara, införlivat i och/eller utgöra del av detta Prospekt.

Taxonomiförordningen avseende harmoniseringen av klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar har börjat tillämpas stegvis under 2022 och 2023. Det finns en osäkerhet i vilken utsträckning taxonomiförordningen kan komma att påverka utformningen och tillämpningen av Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN samt klassificeringen av Lån som emitteras såsom Hållbarhetslänkade MTN. Det finns därmed en risk att taxonomiförordningen eller annan normgivning i framtiden inte längre kommer att klassificera Hållbarhetslänkade MTN på samma sätt som idag. Om Viaplay Group inte skulle uppfylla Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN eller att Hållbarhetslänkade MTN på grund av taxonomiförordningen eller annan normgivning upphör att klassificeras på samma sätt som idag, så innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har alltså i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Hållbarhetslänkade MTN eller annan kompensation.

Viaplay Group bedömer att ovanstående risker skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN.

### **Övriga risker kopplade till MTN**

#### ***Risker förenade med "referensräntor"***

Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Benchmarkförordningen har endast tillämpats under en kort tidsperiod och dess effekter kan inte bedömas fullt ut. Ränthebas för Lån med rörlig ränta är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vanligen EURIBOR eller STIBOR. Om en sådan referensränta inte kan fastställas vid en given tidpunkt eller om en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande inträffar finns det alternativa tillvägagångssätt i Allmänna Villkor för att fastställa räntebasen respektive ersätta den tillämpliga räntebasen. Det finns en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt eller tillämpning av en ny räntebas inte är lika gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns det en risk för att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ ränta ska bestämmas för utgiven MTN kan leda till tidskonsumerande diskussioner och/eller tvister. Viaplay Group bedömer att ovanstående risker skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN.

Enligt Benchmarkförordningen är STIBOR och EURIBOR så kallade kritiska referensvärden och finns därmed registrerade i EU-kommissionens förteckning över kritiska referensvärden. Reglerna för kritiska referensvärden ställer bland annat långtgående krav på kontroll och övervakning samt på dokumentation och transparens för administratörerna av räntan. STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB och EURIBOR tillhandahålls av European Money Market Institute. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen kan påverka hur referensräntor bestäms och utvecklas och därmed föreligger även en risk att tillämpningen av Benchmarkförordningen kan leda till större volatilitet för MTN:s referensräntor. Detta i samband med att ökade administrativa krav och framtida överlåtelse av administrationen kan leda till ett minskat antal aktörer som deltar vid bestämningen av referensräntor, vilket i sin tur kan leda till att vissa referensräntor som används för MTN helt upphör att publiceras, eller att metoden för att fastställa referensräntan förändras till nackdel för en investerare i MTN, vilket kan få en negativ inverkan på en investering i MTN.

## ALLMÄNNA VILLKOR

### FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER VIAPLAY GROUP AB:s (publ) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Viaplay Group AB (publ)<sup>2</sup> (org.nr 559124-6847) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK eller i EUR med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("MTN").

#### 1 DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"Afstämningdag" är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) dagen för avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.

"Bankdag" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.

"Beräkningsmetod" är den eller de beräkningsmetoder som, i relation till en Hållbarhetslänkad MTN, anges i Slutliga Villkor.

"Dagberäkningsmetod" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och:

- (a) om beräkningsgrunden "30/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden;
- (b) om beräkningsgrunden "Faktisk/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

"Emissionsinstitut" är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-

---

<sup>2</sup> Viaplay Group AB (publ) hade tidigare företagsnamnet Nordic Entertainment Group AB (publ). Bytet av företagsnamn registrerades vid Bolagsverket den 18 maj 2022.

program i enlighet med punkt 13.4 dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

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

”**EURIBOR**” är:

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

”**Euroclear Sweden**” är Euroclear Sweden AB (org.nr. 556112-8074).

”**Extern Granskare**” är i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, en välrenommerad och erkänd oberoende extern granskare som utses av Bolaget med uppgift att fastställa huruvida Hållbarhetsmål uppnåtts, och har den expertis som krävs för att utföra en sådan granskning, som anges i Slutliga Villkor.

”**Fordringshavare**” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).

”**Hållbarhetsindikator**” är den eller de hållbarhetsindikatorer som tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, och som anges i Slutliga Villkor.

”**Hållbarhetslänkad MTN**” är Lån som enligt Slutliga Villkor är en Hållbarhetslänkad MTN.

”**Hållbarhetsmål**” är det eller de hållbarhetsmål som tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, och som anges i Slutliga Villkor och vars uppfyllande fastställs baserat på relevant Hållbarhetsindikator och med tillämpning av relevant Beräkningsmetod.

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av ett Koncernföretag oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN eller ej.

”**Koncernen**” är den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktieföretagslagen (2005:551)) (eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet).

”**Koncernföretag**” är varje juridisk person som från tid till annan ingår i Koncernen.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**Kontrolldatum**” är det eller de datum då Bolaget, i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, ska ha uppfyllt Hållbarhetsmål och som anges i Slutliga Villkor.

”**Ledarbank**” är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Bolaget kan komma att överta denna roll.

”**Lån**” är varje lån, omfattande en eller flera MTN, som Bolaget upptar under detta MTN-program.

”**Lånevillkor**” för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Marknadslån**” är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram, för undvikande av tvivel exklusive banklån), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli upptagna till handel på Reglerad Marknad.

”**MTN**” är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgör del av Lån som utgivits av Bolaget under detta MTN-program.

”**Nominellt Belopp**” är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).

”**Rambelopp**” är det rambelopp som Bolaget och Emissionsinstitutet kommer överens om från tid till annan.

”**Rapporteringsdatum**” är det eller de datum som, i relation till en Hållbarhetslänkad MTN, anges i Slutliga Villkor.

”**Referensbanker**” är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

”**Räntebas**” är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*).

”**Räntehöjning**” är den räntehöjning som, i förekommande fall tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, och som anges i Slutliga Villkor.

”**Räntesänkning**” är den räntesänkning som, i förekommande fall tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, och som anges i Slutliga Villkor.

”**SEK**” är den officiella valutan i Sverige.

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga A (Mall för Slutliga Villkor) eller annan form för slutliga villkor som för visst Lån relevant Utgivande Institut och Bolaget överenskommer om.

”**Startdag för Ränteberäkning**” är, enligt Slutliga Villkor, den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

”**STIBOR**” är:

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

”**Tilläggsbelopp**” är det belopp som, i förekommande fall, tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN och som läggs till det belopp som ska återbetalas på Återbetalningsdagen.

”**Utgivande Institut**” är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN har utgivits.

”**VP-konto**” är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden, enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn.

”**Väsentligt Koncernföretag**” är (a) Bolaget och (b) varje Koncernföretag vars:

- (i) totala konsoliderade tillgångar utgör minst 10 procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller
- (ii) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst 10 procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning.

”**Återbetalningsdag**” är, enligt Slutliga Villkor, dag då MTN ska återbetalas.

”**Återköpsdag**” är den dag som specificerats i enlighet med punkterna 9.5 och 9.6.

- 1.2 Ytterligare definitioner, såsom Lånebelopp, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar och Ränteperiod, återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.3 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

## **2 UPPTAGANDE AV LÅN**

- 2.1 Under detta MTN-program får Bolaget ge ut MTN i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Bolaget åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.
- 2.4 Önskar Bolaget ge ut MTN under detta MTN-program ska Bolaget ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- 2.5 För varje Lån ska Slutliga Villkor upprättas, vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

## **3 REGISTRERING AV MTN**

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 11 (*Uppsägning av Lån*) och avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

## **4 RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE**

- 4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt

eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

- 4.2 En Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

## **5 BETALNINGAR**

- 5.1 MTN förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (Ränta) betalas på aktuell Ränteförfallodag.
- 5.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.
- 5.3 Betalning avseende MTN utgivna i SEK ska ske i SEK och avseende MTN utgivna i EUR ska ske i EUR och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.
- 5.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Bolaget tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.7 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Bolaget respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller inte varit normalt aktsam.

## **6 RÄNTA**

- 6.1 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp.
- 6.2 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Slutliga Villkor. I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:
- (a) Fast Ränta



Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Räntheperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränthebestämningdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Ränthebas*). Ränthebasen kan vara en negativ procentsats.

Kan räntesats inte bestämmas på Ränthebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 16.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Räntheperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Räntheperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360, eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränthebas.

(c) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

6.3 I tillägg till vad som i övrigt gäller enligt denna punkt 6, ska följande gälla för Hållbarhetslänkade MTN:

(a) För Hållbarhetslänkade MTN där Ränthehöjning är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter ett Rapporteringsdatum till den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Räntheperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Ränthebasmarginalen (för Lån med Rörlig Ränta (FRN)) höjas med den Ränthehöjning som anges i Slutliga Villkor om (i) inte Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontrolldatum eller (ii) inte den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

(b) För Hållbarhetslänkade MTN där Räntesänkning är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter

ett Rapporteringsdatum till den Ränteperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Ränteperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Räntha) eller Räntebas marginalen (för Lån med Rörlig Räntha (FRN)) sänkas med den Räntesänkning som anges i Slutliga Villkor om (i) Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontrolldatum och (ii) den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts och (iii) den Externa Granskarens granskning har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

- (c) För Hållbarhetslänkade MTN där Tilläggsbelopp är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor ska det i Slutliga Villkor angivna belopp till vilket Lån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen höjas med Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmål har uppnåtts på relevant Kontrolldatum eller (ii) inte den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmål har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget senast på relevant Rapporteringsdatum.

- 6.4 Det åligger Bolaget att så snart det är praktiskt möjligt meddela Administrerande Institut för det relevanta Lånet samt relevanta Fordringshavare i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) om villkoren för en Räntehöjning, Räntesänkning eller Tilläggsbelopp, såsom tillämpligt, i punkt 6.3 har uppfyllts.
- 6.5 Upplupen ränta erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.6 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Räntha på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Räntha beräknas och utgår dock endast till och med den ursprungliga Ränteförfallodagen.
- 6.7 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Räntha på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Räntha beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag.

## **7 BYTE AV RÄNTEBAS**

- 7.1 Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas,

Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:

- (a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och

övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Rän-teperiod vara:

(a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller

(b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Rän-teperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Rän-teperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av detta avsnitt 7 inför varje sådan efterföljande Räntebestämningdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller vid annan Reglerad Marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare, och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

7.7 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

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

”**Ersättande Räntebas**” är:

- (i) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller
- (ii) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

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

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

”**Offentliggörande**” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 7.2 (b) till 7.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

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

## **8 DRÖJSMÅLSRÄNTA**

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med 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 ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska 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 ska inte kapitaliseras.

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån som löper med ränta, den

räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

## **9 ÅTERKÖP**

- 9.1 Bolaget får, på andrahandsmarknaden, återköpa MTN vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Bolaget får enligt Bolagets eget val behållas, överlåtas eller lösas in.
- 9.2 Bolaget äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst Lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån, förutsatt att Fordringshavarna underrättats därom enligt avsnitt 15 (*Meddelanden*) senast tio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen.
- 9.3 Varje Fordringshavare har rätt att begära återköp av alla, eller vissa, av MTN som innehas av denne, om en händelse, eller serie av händelser inträffar som leder till att en fysisk eller juridisk person, själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden direkt eller indirekt vid någon tidpunkt förvärvar eller tar kontroll över mer än 30 procent av totala antalet röster i Bolaget. Ovan ska gälla oaktat om Bolagets aktier är noterade på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats eller är onoterade.
- 9.4 Med ”ta kontroll över” menas ovan möjligheten att kontrollera, genom ombud, avtal, förmedling eller på annat sätt (exkluderat förvaltarregistrerat ägande) utfallet av röstning vid bolagsstämma för Bolaget.
- 9.5 Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 9.3 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få MTN återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.
- 9.6 Återköpsdagen ska infalla 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen mottagits av Fordringshavare i enlighet med punkt 9.4, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 9.7 Om rätt till återköp föreligger ska Bolaget, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta MTN på Återköpsdagen till det pris per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen. För MTN som är Nollkupongslån ska istället ett belopp per MTN beräknat i enlighet med punkt 11.6 erläggas.
- 9.8 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av MTN ska tillställas Bolaget senast 30 dagar före Återköpsdagen.

## **10 SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

### **10.1 Förmånsrättslig status**

Bolaget ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende minst jämföras med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

### **10.2 Bolagets verksamhet**

Bolaget åtar sig att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet på ett sätt som faller utanför beskrivningen av Bolagets verksamhet enligt Bolagets bolagsordning vid tidpunkt för upptagande av Lån.

### **10.3 Rambeloppet**

Bolaget får inte ge ut ytterligare MTN under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de MTN som är utestående under detta MTN-program, inklusive de MTN som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av MTN träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut.

### **10.4 Säkerställande av andra Marknadslån**

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

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta Koncernföretag ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas 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 upptas av annan än Bolaget; och
- (c) tillse att Koncernföretag vid eget upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna som gäller för Bolaget enligt punkterna a) - b) ovan, dock med det undantaget att Koncernföretag får ställa ansvarsförbindelse för andra Koncernföretags Marknadslån och låta Bolaget och annat Koncernföretag ställa ansvarsförbindelse (vilken i sin tur inte får säkerställas) för upptaget Marknadslån.

### **10.5 Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Bolaget att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Instituts försorg) vid relevant Reglerad Marknad och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Lån är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

### **10.6 Gällande lag m.m.**

Bolaget åtar sig att i alla väsentliga avseenden efterleva vid var tid gällande regler och anvisningar, som utfärdats av svensk eller relevant utländsk statsmakt, centralbank eller annan myndighet eller annan reglerad marknad vid vilken Lån upptagits till handel, där

icke-efterlevande av sådana regler och anvisningar kan få till följd att Lån eller Fordringshavares rättigheter negativt påverkas.

#### 10.7 **Tillhandahållande av Lånevillkor**

Bolaget åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Bolagets hemsida.

### 11 **UPPSÄGNING AV LÅN**

11.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 11.2 inträffat och om:

- (a) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte; eller
- (b) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

11.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 11.1 om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och (ii) inte varar längre än fem Bankdagar;
- (b) Bolaget, i något annat avseende än som anges i (a) ovan eller vid underlåtelse att rapportera i enlighet med punkt 6.3 (a) (iii), 6.3 (b) (iii) eller 6.3 (c) (iii) (för undvikande av tvivel utgör det ingen uppsägningsgrund att Bolaget inte har uppnått Hållbarhetsmål eller att den Externa Granskaren inte fastställt att Hållbarhetsmål har eller inte har uppnåtts), inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Bolaget skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;
- (c) (i) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod 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 varar 15 Bankdagar, eller (ii) annat lån upptaget av Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), eller (iii) Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse,



allt under förutsättning att summan av relevanta lån och berättigade krav under (i), (ii) och (iii) uppgår till minst SEK 300 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);

- (d) tillgångar som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag till ett sammanlagt värde överstigande SEK 100 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande svenskt eller utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande svenskt eller utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 dagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande svenskt eller utländskt förfarande;
- (e) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (f) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- (g) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (h) beslut fattas om att Bolaget ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation; eller
- (i) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Bolaget till annan som gäldenär (eller beslut om att så ska ske har fattats, exempelvis genom att Bolagets styrelse upprättat fusionsplan enligt vilken Bolaget ska vara överlåtande bolag) och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 12.9.

Begreppet "lån" i punkt (c) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 11.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 11 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt avsnitt 11.
- 11.4 Om Fordringshavarnas uppsägningsrätt föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.
- 11.5 Det åligger Bolaget att underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) så snart Bolaget fått kännedom om att en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.2 har inträffat. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.2 föreligger.
- 11.6 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 11.1 ska:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta för perioden fram till och med uppsägningdagen för Lånet; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

Nominellt belopp

$$(1 + r)^t$$

r = den säljränta som 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 ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnoteringen användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN utgivna i SEK eller EUR.

## **12 FORDRINGSHAVARMÖTE**

- 12.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Bolaget eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 12.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Bolaget och Utgivande Institut inom tio (10) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Bolaget, Fordringshavare eller Utgivande Institut enligt punkt 12.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 12.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 12.4 Kallelsen enligt punkt 12.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Ärenden upptagna på dagordningen ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje ärende ska anges. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.

- 12.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 12.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 12.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (Rätt att agera för Fordringshavare) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 12.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare, Administrerande Institut och Utgivande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Administrerade Institut ska utse ordförande, protokollförare och justeringsmän om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska 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 ska tas upp i Röstlängden. Bolaget ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Bolaget, Administrerande Institut och Utgivande Institut.
- 12.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*)) eller ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
  - (c) gäldenärsbyte; och

- (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 12.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 13 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 12.9 och avseende övriga ärenden 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 12.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 12.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 12.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 12.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Bolaget eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 12.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehåses av denne.
- 12.15 Bolaget får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 12.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 12.17 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Bolaget.
- 12.18 På Administrerande Instituts begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernföretag.

- 12.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

### **13 ÄNDRING AV VILLKOR MM.**

- 13.1 Bolaget och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 13.2 Bolaget och Administrerande Institutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 13.3 Bolaget och samtliga Emissionsinstitutet får överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet.
- 13.4 Anslutande av Emissionsinstitut till MTN-programmet kan ske genom överenskommelse mellan Bolaget, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institutet avseende visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.
- 13.5 Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 13.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 13.1 – 13.5 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).
- 13.7 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 13.8 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Bolagets hemsida.
- 13.9 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 13 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och publiceras på Bolagets hemsida.

### **14 PRESKRIPTION**

- 14.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget.
- 14.2 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 bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

## **15 MEDDELANDEN**

- 15.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 15.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 15.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

## **16 BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 16.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 16.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## **17 TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

- 17.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.
- 17.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Stockholm den 21 januari 2022

**Viaplay Group AB (publ)**

## **SLUTLIGA VILLKOR**

För varje emission av MTN under MTN-programmet kommer Slutliga Villkor för det aktuella Lånet att upprättas.

### **INFORMATION SOM KOMMER ATT FINNAS I SLUTLIGA VILLKOR**

Mallen för Slutliga Villkor återges nedan och denna anger vilken information som kommer att finnas i de Slutliga Villkoren som upprättas för respektive serie MTN beroende på vad som är relevant för respektive serie. Därutöver kan de Slutliga Villkoren komma att innehålla information som inte var känd för Emittenten vid tidpunkten för godkännandet av detta Prospekt utan som först kan framställas vid tiden för den enskilda emissionen, under förutsättning att informationen är av sådant slag som anges i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980.

### **FULLSTÄNDIG INFORMATION**

De Slutliga Villkoren måste läsas tillsammans med Prospektet. Fullständig information om Bolaget, aktuella MTN och, i förekommande fall, erbjudandet, kan endast fås genom Prospektet och de Slutliga Villkoren i kombination.

### **OFFENTLIGGÖRANDE AV SLUTLIGA VILLKOR**

Slutliga Villkor för respektive serie av MTN kommer att inges till Finansinspektionen samt offentliggöras av Bolaget genom att hållas tillgängligt på Bolagets webbplats: [www.viaplaygroup.com](http://www.viaplaygroup.com) och kan beställas kostnadsfritt från Viaplay Group på adressen Ringvägen 52, 118 67, Stockholm (telefonnummer: 08-562 025 00). Det faktum att Prospektet och Slutliga Villkor hålls tillgängliga på detta sätt innebär inte att Bolaget lämnar något erbjudande avseende relevanta MTN eller att informationen i dessa dokument alltfjämt är korrekt och fullständig efter de relevanta datum som anges i det aktuella dokumentet.

**BILAGA A**  
**MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR**

**Medium Term Notes**

**SLUTLIGA VILLKOR FÖR LÅN NR [•]**

**UPPTAGET UNDER VIAPLAY GROUP AB:s (publ)**

**PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES**

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den 21 januari 2022 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges i Allmänna Villkor eller på annat sätt i Prospektet för MTN-programmet vilket godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 2 maj 2023 jämte från tid till annan gällande tilläggsprospekt, ("Prospektet"), som upprättats i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Detta dokument utgör Slutliga Villkor och har utarbetats enligt Prospektförordningen. Fullständig information om Bolaget och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet [och samtliga tilläggsprospekt] finns att tillgå på [www.\*\*] och kan även rekvireras kostnadsfritt från Bolagets huvudkontor.

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

**ALLMÄNT**

1. **Lånenummer:** [•]
  - (i) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) Lån: [•] (*Om EUR* – [motsvarande SEK [•] enligt kurs [•] på Refinitivs sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]
  - (ii) Tranche 1: [•] (*Om EUR* – [motsvarande SEK [ ] enligt kurs [ ] på Refinitivs sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]
  - [(iii) Tranche 2: [•]]
3. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/Euro ("EUR")]
4. **Nominellt Belopp:** [SEK/EUR [•]]



5. **Lånedatum:** [•]
6. **Startdag för ränteberäkning** [•]
7. **Likviddag**
- (i) [Tranche 1:] [•]
- (ii) [Tranche 2:] [•]
8. **Återbetalningsdag:** [•]
9. **Rätt till förtida inlösen för Bolaget:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Villkor för förtida inlösen: [[•]/Bolaget äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 8.2 i Allmänna Villkor är uppfyllda]
- (ii) Pris för förtida inlösen [[•] av Nominellt Belopp per MTN/*Specificera*]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta] [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)
- [Nollkupongsobligation]

## RÄNTEKONSTRUKTION

11. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [•] % p.a.
- (ii) Dagberäkningsmetod: [(30/360) (vid SEK) / *specificera annan dagberäkningsmetod*]
- (iii) Ränteförfallodag/-ar: Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
- (OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Räntheperiod)*
- (iv) Riskfaktorer: [MTN med fast ränta]

12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) **Räntebas:** [[•] månaders STIBOR/EURIBOR]
- [Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-] [•] % årlig ränta
- (iii) **Dagberäkningsmetod:** [(faktiskt antal dagar/360), *specificera annan dagberäkningsmetod*]
- (iv) **Räntebestämningdag:** [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (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/-ar** Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år], första gången den [•] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om 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]
- (vii) **Riskfaktorer:** [MTN med rörlig ränta (FRN-Floating Rate Note)]
13. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) **Villkor för Lån utan ränta:** [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
- (ii) **Riskfaktorer:** [MTN utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion)]

## ÅTERBETALNING

14. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** [•] % av Nominellt Belopp

## ÖVRIGT

15. **Hållbarhetslänkad MTN:** [Tillämplig/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*  
Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN daterat [•] gäller för detta Lån.
- (i) Ränthöjning: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*  
[•] % årlig ränta (i tillägg till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))]/[•].
- (ii) Räntesänkning: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*  
[•] % årlig ränta (i avdrag till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))]/[•].
- (iii) Tilläggsbelopp: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*  
[•] % av [Nominellt Belopp]/[•]
- (iv) Hållbarhetsmål: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN daterat [•].  
*(Hållbarhetsmål är vad som benämns som "SPT" i Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN)*
- (v) Hållbarhetsindikatorer: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN daterat [•].  
*(Hållbarhetsindikatorer är vad som benämns som "KPI" i Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN)*

- (vi) Beräkningsmetoder: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN daterat [•].  
(Beräkningsmetoder är vad som beskrivs som "calculation methodologies" i Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN)
- (vii) Kontrolldatum: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN daterat [•].  
(Kontrolldatum är det datum SPT ska vara uppnått enligt Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN)
- (viii) Rapporteringsdatum: [Det datum som inträffar 90 dagar efter Kontrolldatumet/Specificera annat/andra datum].
- (ix) Extern Granskare: [Specificera]
- (x) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktor med rubrik "Risker förenade med Hållbarhetslänkade MTN" i Grundprospektet.
16. **Utgivande Institut:** [[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[DNB Bank ASA, filial Sverige]/[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Swedbank AB (publ)],[Specificera]]
17. **Administrerande Institut:** [[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[DNB Bank ASA, filial Sverige]/[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)],[Swedbank AB (publ)],[Specificera]]
18. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (i) Relevant marknad: Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq Stockholm/annan Reglerad Marknad]]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]

(iv)	Tidigaste dagen för upptagande till handel:	[Lånedatum]/[•]  [Tranche 1:]  [Tranche 2:]
19.	<b>ISIN:</b>	SE[•]
20.	<b>Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b>	[Ej tillämpligt/ <i>Specificera</i> ]  <i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)</i>
21.	<b>Beslut till grund för upprättandet av emissionen:</b>	[I enlighet med Prospektet]/[ <i>Specificera</i> ]
22.	<b>Kreditvärdighetsbetyg för MTN:</b>	[Ej tillämpligt/ <i>Specificera</i> ]
23.	<b>Uppskattat nettobelopp:</b>	[Nettobeloppet utgörs av Nominellt Belopp minus eventuella transaktionskostnader som åläggs Bolaget i samband med Lånet]/[ <i>Specificera</i> ]
24.	<b>Användning av nettobelopp:</b>	[Finansiera den löpande verksamheten som Viaplay Group bedriver]/[ <i>Specificera</i> ]

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Nominellt Belopp per MTN och i förekommande fall ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter Prospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

[Ort] den [datum]

**Viaplay Group AB (publ)**

## INFORMATION OM VIAPLAY GROUP AB (PUBL)

### Allmänt om emittenten

Bolagets nuvarande företagsnamn och kommersiella beteckning är Viaplay Group AB (publ) (tidigare Nordic Entertainment Group AB (publ)) vilket registrerades den 18 maj 2022. Bolaget är registrerat vid Bolagsverket och är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget bildades den 31 augusti 2017 i Sverige samt registrerades hos Bolagsverket den 8 september 2017. Bolagets organisationsnummer är 559124-6847 och Bolagets LEI-kod är 5493006E0IJD0DHJSR89 (telefonnummer: 08-562 025 00). Bolagets associationsform och verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Bolagets webbplats är [www.viaplaygroup.com](http://www.viaplaygroup.com) och informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning. Notera att andra webbplatser till vilka hänvisning görs i Prospektet, inte ingår i Prospektet och inte har granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

### Historia och utveckling

Årtal	Händelse
1987	- TV3 lanseras i Sverige, Norge och Danmark som den första kommersiella tv-kanalen i Skandinavien
1989	- Förvärv av ensamrätten till sändningarna från ishockey-VM
1991	- Lansering av Viasats satellit-tv i Sverige
1992	- Förvärv av ensamrätten till sändningarna från UEFA Champions League
1996	- MTG går in på radiomarknaden genom att köpa radiostationer i Sverige och döpa om dem till RIX FM - Lansering av Viasats satellit-tv i Finland
1997	- MTG separeras från Kinnevik och noteras på Nasdaq Stockholm och New York
1999	- Lansering av Viasat Sport i Norden
2001	- Viasat blir den första tv-plattformen i Europa att införa helt digitaliserade sändningar
2002	- MTG köper radiostationerna Lugna Favoriter och Bandit i Sverige
2004	- Radio P4 Norge förlorar den nationella FM4-licensen med tilldelas därefter den nationella FM5-licensen
2006	- Lansering av TV6 i Sverige - Förvärv av P4 Radio i Norge
2007	- Lansering av Viasat4 i Norge
2008	- Lansering av streamingtjänsten Viasat On Demand
2009	- Lansering av TV3 Puls i Danmark
2010	Lansering av TV10 i Sverige
2011	- Lansering av Viaplay i Norden - Förvärv av de exklusiva medierättigheterna för vinter-OS (Moskva) och sommar-OS (Rio)
2012	- MTG Radios avtal med NRJ Radio avslutas i Sverige
2013	- Lansering av TV6 i Norge - Förvärv av Nice Entertainment Group och Digital Rights Group
2015	- Förvärv av Splay Networks
2016	- Lansering av Viafree i Skandinavien - Lansering av Viasat Sport Premium och TV3 Sport HD i Sverige

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lansering av Viasat Sport 360 i Sverige</li> <li>- Den första originalserien från Viaplay, Swedish Dicks, har premiär</li> </ul>
<b>2017</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lansering av Viareal i Norden</li> <li>- Lansering av Viafree i Finland</li> </ul>
<b>2018</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Offentliggörande och därefter avslutande av fusionsavtal med TDC Group</li> <li>- Nordic Entertainment Group separeras från MTG</li> </ul>
<b>2019</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Extra bolagsstämma godkänner utdelning och notering av NENT Group</li> <li>- Notering på Nasdaq Stockholm den 28 mars 2019</li> <li>- Offentliggörande av lansering av Viaplay på Island</li> <li>- Offentliggörande av föreslagen sammanslagning av Viasat Consumer och Canal Digital</li> <li>- Implementering av ny verksamhetsmodell och kostnadsbesparingsprogram</li> </ul>
<b>2020</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Offentliggörande av omorganisation av NENT Studios med nytt fokus på drama</li> <li>- Förvärv av de exklusiva medierättigheterna till Premier League i Sverige, Norge, Danmark och Finland från 2022 till 2028</li> <li>- Sammanslagningen av Viasat Consumer och Canal Digital slutförs efter godkännande från Europeiska Kommissionen</li> </ul>
<b>2021</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lansering av Viaplay i Estland, Lettland, Litauen och Polen</li> <li>- Offentliggörande av lansering av Viaplay i Storbritannien, Nederländerna, Kanada, Tyskland, Österrike och Schweiz</li> </ul>
<b>2022</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nordic Entertainment Group AB (publ) byter företagsnamn till Viaplay Group AB (publ)</li> <li>- Lansering av Viaplay i Nederländerna och Storbritannien</li> <li>- Förvärv av Premier Sports i Storbritannien</li> <li>- Lansering av innehållskonceptet Viaplay Select</li> <li>- Öppnande av tech-hub i Barcelona</li> </ul>
<b>2023</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lansering av Viaplay i USA och Kanada</li> </ul>

## Beskrivning av verksamheten

Viaplay Group driver streamingtjänsten Viaplay, tv-kanaler, radiostationer och produktionsbolag. Streamingtjänsten Viaplay är tillgänglig på direkt-till-konsument basis i alla nordiska och baltiska länder, Polen, Nederländerna och Storbritannien, och lanseras i USA och Kanada under första kvartalet 2023. Tv-kanalerna är tillgängliga i Sverige, Norge, Danmark och Finland, och radiostationerna är tillgängliga i Sverige och Norge. Viaplay Groups produktionsverksamhet, Viaplay Studios, fokuserar primärt på att leverera originalinnehåll för streamingtjänsten Viaplay. Dessutom har innehållskonceptet Viaplay Select, som gör utvalda filmer och serier från Viaplay och tredjeparter tillgängliga på partnerplattformar, lanserats i 20 marknader sedan våren 2022, med fler som planeras under 2023.

Viaplay Group genererar merparten av sina intäkter från abonnemangsavgifter samt försäljning av reklamutrymme. Abonnemang på Viaplay säljs direkt till konsument samtidigt som tjänsten görs tillgängliga i tredjepartsnät mot en avgift eller en intäktsandel. Koncernen genererar också intäkter genom att göra tv-kanaler tillgängliga i tredjepartsnät mot en avgift eller en intäktsandel. Reklamintäkter genereras genom försäljning av reklamutrymme i koncernens tv-kanaler, radiokanaler och streamingtjänst Viaplay.

Viaplay Group har sitt huvudkontor i Stockholm och ytterligare kontor i Oslo, Köpenhamn, Helsingfors, London, Amsterdam och Warszawa, samt en tech-hub i Barcelona. Koncernens aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

## **Viaplay och internationell expansion**

Streamingtjänsten Viaplay erbjuder en kombination av originalproduktioner, internationella filmer och serier, barninnehåll och direktsänd premiumsport genom olika paket. Viaplay är tillgänglig via en egen webbplats och app (Android eller iOS), anslutna tv-apparater, spelkonsoler och enheter som Apple TV och Google Chromecast.

Tjänstens internationella expansion började 2021 och Viaplay Groups mål för det totala antalet Viaplay-abonnenter vid slutet av 2025 är cirka 12 miljoner. Viaplay Group har två tydliga angreppssätt för nya marknader, antingen brett eller specialiserat. Den breda ansatsen (som i Nederländerna och Polen) innebär ett fullskaligt innehållsutbud inklusive sport, medan den specialiserade ansatsen (som i USA och Kanada) fokuserar på nordiskt innehåll, både egenproducerat och inköpt.

## **Sporträttigheter**

Viaplay Group har en långsiktig portfölj med premiumsporträttigheter som Premier League, UEFA Champions League, UEFA Europa League och UEFA Europa Conference League, Bundesliga, Damallsvenskan, landslagsfotboll, Formel 1, MotoGP, vintersport från FIS, NHL, hockey-VM, golf och mycket mer (specifika rättigheter varierar mellan länder). Viaplay Groups Premier League-rättigheterna täcker nio europeiska länder fram till 2028, och alla 380 Premier League-matcher per säsong visas i direktsändning på Viaplay.

## **Viaplay originalproduktioner**

Viaplay Groups originalproduktioner är bland de mest tittade serierna på Viaplay och koncernen planerar att släppa cirka 130 originalproduktioner under 2023. Koncernen samarbetar med många av Nordens mest kända regissörer och manusförfattare, som Hans Rosenfeldt (den kommande Viaplay-storserien 'Ronja Rövardotter', baserad på Astrid Lindgrens världsberömda karaktär) och Oscarsnominerade Lasse Hallström, samtidigt som den stöttar nya talanger. Viaplay Group satsar även på originalproduktioner i sina största nya marknader, till exempel den kommande brittiska serien 'Rebus', baserad på Ian Rankins bästsäljande böcker, och kommer att producera två engelskspråkiga storfiler varje år, där kommande eller nyligen lanserade produktioner inkluderar Lasse Hallströms 'Hilma' och Mikael Häfströms 'Stockholm Bloodbath'. Företaget har även etablerat ett samägt produktionsbolag i Storbritannien med FilmNation Entertainment och investerat i den amerikanska studion Picturestart.

## **Hållbarhet**

Viaplay Group har högt ställda ambitioner med sin hållbarhetsstrategi. Störst fokus läggs på klimat- och miljöarbete och Bolaget har under 2021 utvecklat vetenskapligt baserade mål för att uppnå Parisavtalets krav. Viaplay Group har två år i rad blivit rankade i S&P Dow Jones hållbarhetsindex bland de främsta 10 procenten av media- och underhållningsföretag vad gäller prestationer inom hållbarhet. Viaplay Group lägger stort fokus på mångfald och inkluderande inom Koncernen men även i förhållande till produktion av innehåll, inom media och via sociala kampanjer. Ett tredje område som är viktigt är skyddandet av mänskliga rättigheter där Bolaget även inkluderar ambitioner inom fysisk och mental hälsa samt skydd för yttrandefrihet, anti-diskriminering och skyddande av data och personuppgifter.

## **Allente**

Allente etablerades i maj 2020 genom en sammanslagning mellan Viaplay Groups Viasat Consumer och Telenor Groups Canal Digital. Bolaget erbjuder satellit tv-distribution, streamingpaket, IPTV



och fiberbredband till över 1 miljon kunder i Norge, Sverige, Danmark och Finland. Viaplay Group och Telenor Group äger vardera 50 procent av aktierna i Allente, som drivs på armlängds avstånd som en öppen plattform som tillhandahåller innehåll från ett flertal leverantörer.

## Ekonomisk utveckling

I nedan tabell presenteras Viaplay Groups ekonomiska utveckling och siffrorna är tagna från Koncernens konsoliderade årsredovisning för 2022 som även inkluderar jämförelsesiffror för 2021. Samtliga nyckeltal är definierade enligt IFRS.

<b>Koncernen (Mkr)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Rörelseresultat	413	573
Periodens resultat	323	325
Balansomslutning	21 863	19 527
Resultat per aktie före utspädning	4,13	4,23

## Organisationsstruktur

Koncernen består av Bolaget samt 46 direkt och indirekt ägda dotterbolag per dagen för detta Grundprospekt. Därutöver består Koncernen per samma datum av sammanlagt 8 intressebolag eller joint ventures. Bolaget bedriver verksamhet genom dess dotterbolag varför Bolaget för sin intjäningsförmåga är beroende av dotterbolagens verksamheter.

I tabellen nedan visas information om Viaplay Groups direkt och indirekt ägda dotterbolag per dagen för detta Grundprospekt.

<b>Ägande i koncernbolag</b>	<b>Säte</b>	<b>Aktiekapital och röster (%)</b>
Kilohertz AB	Sweden	100
Matador Film AB	Sweden	100
Viaplay Group International AB	Sweden	100
Viaplay Group Africa AB	Sweden	100
Viaplay Group Radio AB	Sweden	100
Viaplay Group Radio Sales AB	Sweden	100
Viaplay Group Services AB	Sweden	100
Viaplay Group Sweden Ab	Sweden	100
Viaplay Group Sweden Holding AB	Sweden	100
Paprika Holding AB	Sweden	100
Viaplay Studios AB	Sweden	100
Viaplay Studios Sweden AB	Sweden	100
Viastrong Holding AB	Sweden	100
Paprika Studios EOOD	Bulgaria	100
L.I. Paprika AVC Ltd	Cyprus	100
Paprika Studios s.r.o	Czech Republic	100
Epiq Films Aps	Denmark	100
Viaplay Group Denmark A/S	Denmark	100

TV3 Sport A/S	Denmark	100
Paprika Studios OÜ	Estonia	100
Viaplay Group Finland Oy	Finland	100
MTG Africa Management Ltd	Ghana	100
Paprika Production Kft.	Hungary	100
Paprika Scripted Kft.	Hungary	100
Paprika Services Kft.	Hungary	100
Paprika Studios Kft.	Hungary	100
Viaplay Group Ireland Limited	Ireland	100
UAB Paprika filmai	Lithuania	100
UAB studija Paprika	Lithuania	100
Viaplay Group Norway AS	Norway	100
P4 Radio Hele Norge AS	Norway	100
P5 Radio halve Norge AS	Norway	100
Viaplay Studios Norway AS	Norway	100
Viaplay Group Poland sp. z o.o.	Poland	100
Paprika Production sp. z o.o.	Poland	100
Paprika Studios sp. z o.o.	Poland	100
S.C. Paprika Studios S.A.	Romania	100
MTG Senegal SA	Senegal	100
Paprika Studios s.r.o	Slovakia	100
Paprika Studios d.o.o.	Slovenia	100
Viaplay Group Spain Technology. S.L.U	Spain	100
Viaplay Group Netherlands B.V.	The Netherlands	100
Modern Times Group Uganda Ltd	Uganda	100
Viaplay Group UK Limited	United Kingdom	100
Viaplay Group UK Sports Ltd	United Kingdom	100
Viaplay Group US Inc.	USA	100

I tabellen nedan visas information om Viaplay Groups joint ventures och intressebolag per dagen för detta Grundprospekt.

Ägande i joint ventures och intressebolag	Säte	Aktiekapital och röster (%)
Allente Group AB	Sverige	50
Filmen Hundraåringen AB	Sverige	50
Nice FLX Pictures AB	Sverige	50
Airtime Sales AB	Sverige	50
NSR Scandinavia AB	Sverige	49,38
Filmnation TV UK Limited	Storbritannien	40

Norsk Radio AS	Norge	33,33
Mediamätning i Skandinavien MMS AB	Sverige	24

## AKTIER OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor, fördelat på minst 50 000 000 och högst 200 000 000 aktier. Per dagen för detta Grundprospekt uppgick Viaplay Groups aktiekapital till 158 244 488 kronor. I Bolaget fanns per dagen för detta Grundprospekt totalt 79 122 244 aktier, varav 531 536 A-aktier, 77 701 208 B-aktier och 889 500 C-aktier, och det totala antalet röster för samtliga utestående aktier i bolaget var 83 906 068 röster. Aktiernas kvotvärde är 2 kronor.

### Rösträtter

Varje A-aktie är berättigad till tio rösträtter. Varje B-aktie och C-aktie är berättigad till en rösträtt.

### Aktieägarstruktur

Tabellen nedan visar Viaplay Groups ägarstruktur per 31 december 2022. De tio största aktieägarnas innehav motsvarade 52,4 procent av aktiekapitalet och 51,1 procent av rösterna. Svenska aktieägare ägde cirka 40 procent av aktiekapitalet och övriga ägande cirka 60 procent av aktiekapitalet.

Den största aktieägaren var Norges Bank, med ett innehav om cirka 8,1 procent av det totala aktiekapitalet och 7,6 procent av det totala antalet röster i Viaplay Group. I Sverige är den lägsta gränsen för flaggning fem procent av det totala antalet aktier eller röster i Bolaget.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Antal C-aktier	Totalt antal aktier	Rösträttsandelar (%)	Aktiekapital (%)
Norges Bank		6 351 306		6 351 306	7,6%	8,1%
Nordea Funds		5 383 040		5 383 040	6,5%	6,9%
Handelsbanken Funds		5 080 570		5 080 570	6,1%	6,5%
Schroders		4 899 854		4 899 854	5,9%	6,3%
Swedbank Robur Funds		4 489 270		4 489 270	5,4%	5,7%
Capital Group		4 300 058		4 300 058	5,2%	5,5%
Franklin Templeton		3 936 975		3 936 975	4,7%	5,0%
Vanguard		2 646 324		2 646 324	3,2%	3,4%
Marathon Asset Management		2 053 516		2 053 516	2,5%	2,6%
Skandia Life Insurance	159 120	1 694 008		1 853 128	4,0%	2,4%
<b>Totalt 10 största aktieägarna</b>	159 120	32 789 607	0	34 642 735	51,1%	52,4%
Övriga aktieägare	372 416	44 911 601	209 500	43 799 509	48,9%	47,6%
<b>Totalt</b>	531 536	77 701 208	209 500	78 442 244	100,0%	100,0%

## **Bolagsstyrning**

Bolagsstyrningen i Viaplay Group baseras på svensk lagstiftning, aktiebolagslagen (2005:551), Viaplay Groups bolagsordning, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter ("Regelverket"), liksom andra relevanta lagar och regler. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att Bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden, utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att Bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning som valts istället samt anger skälen för avvikelsen. Viaplay Group följer Koden utan avvikelser. För mer information, se Bolagsstyrningsrapporten i Årsredovisning 2022, sida 38-44.

## **Avtal mellan nuvarande aktieägare**

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller liknande mellan Bolagets aktieägare som syftar till att utöva gemensamt inflytande över Bolaget. Vidare känner Bolagets styrelse inte till några andra avtal eller liknande som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

### Styrelsen

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio bolagsstämموالدا ledamöter. För närvarande består styrelsen av sex ledamöter, inklusive ordförande. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan kontaktas på Bolagets adress: Ringvägen 52, 118 67, Stockholm.

Namn	Befattning	Styrelseledamot i Viaplay Group sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Aktieinnehav <sup>1</sup>
Pernille Erenbjerg	Styrelseordförande	2020 (ordförande 2021)	Ja	Ja	9 290 B-aktier
Anders Borg	Ledamot	2018	Ja	Ja	5 238 B-aktier
Andrew House	Ledamot	2021	Ja	Ja	0 aktier
Kristina Schauman	Ledamot	2018	Ja	Ja	6 000 B-aktier
Natalie Tydeman	Ledamot	2018	Ja	Ja	562 B-aktier
Simon Duffy	Ledamot	2018	Ja	Ja	2 000 B-aktier

1) All information om aktieinnehav avser egna innehav samt närstående personers och bolags innehav.

### Information om styrelseledamöterna

#### Pernille Erenbjerg

*Styrelseordförande, ledamot sedan 2020 och styrelseordförande sedan 2021*

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i RTL Group and Nordic Connectivity (Global Connect) AB, vice styrelseordförande i Genmab och Millicom International Cellular.

**Innehav:** 9 290 B-aktier.

#### Anders Borg

*Styrelseledamot, sedan 2018*

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Sehlhall Fastigheter AB, Checkin.com och DanAds Board of Directors. Styrelseledamot i Rud Pedersen Group. Senior rådgivare till East Capital, Amundi, Kinnevik och Nordic Capital.

**Innehav:** 5 238 B-aktier.

#### Simon Duffy

*Styrelseledamot, sedan 2018*

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Modern Times Group MTG AB och YouView TV Ltd. Styrelseledamot i Avianca Group International Limited.

**Innehav:** 2 000 B-aktier.

#### Kristina Schauman

*Styrelseledamot, sedan 2018*

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Coor Service Management Holding AB, AFRY AB och BEWi ASA.

**Innehav:** 6 000 B-aktier.

## Natalie Tydeman

Styrelseledamot, sedan 2018

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Modern Times Group MTG AB och Kinneviks portföljbolag.

**Innehav:** 562 B-aktier.

## Andrew House

Styrelseledamot, sedan 2021

**Övriga pågående uppdrag:** styrelseledamot i Nissan Motor Limited och Dentsu Group. Rådgivande styrelseledamot i Intelity samt mentor hos Exco Group (tidigare Merryck & Co).

**Innehav:** 0 aktier.

## Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Ledande befattningshavare sedan	Aktieinnehav <sup>1</sup>
Anders Jensen	CEO och President	2018	120 382 B-aktier
Enrique Patrickson	EVP; CFO	2022	1 354 B-aktier
Kim Poder	EVP; Chief Commercial Officer Nordics	2019	19 122 B-aktier
Matthew Hooper	EVP; Chief Commercial Officer UK	2019	31 024 B-aktier
Filippa Wallestam	EVP; Chief Content Officer	2019	17 375 B-aktier
Philip Wågner	EVP; Chief Technology & Product Officer	2022	3 370 B-aktier
Mia Suazo Eriksson	EVP; Chief Marketing Officer	2019	2 145 B-aktier
Alexander Bastin	EVP; Chief Commercial Officer Continental Europe & Baltics	2022	3 157 B-aktier
My Perrone	EVP; Group General Counsel & Company Secretary	2020	3 189 B-aktier
Vanda Rapti	EVP; Chief Commercial Officer North America & Viaplay Select	2022	1 585 B-aktier
Sahar Kupersmidt	EVP, Chief People & Sustainability Officer	2022	7 270 B-aktier

1) All information om aktieinnehav avser egna innehav samt närstående personers och bolags innehav.

## Information om ledande befattningshavare

### Anders Jensen

CEO och President sedan 2018 (på MTG sedan 2014)

**Övriga pågående uppdrag:** Flera befattningar i bolag inom Viaplay Group.

**Innehav:** 120 382 B-aktier.

### Kim Poder

EVP; Chief Commercial Officer Nordics sedan 2019 (på MTG sedan 1999)

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 19 122 B-aktier.

### Enrique Patrickson

EVP; CFO sedan 2022

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 1 354 B-aktier.

### Matthew Hooper

EVP; Chief Commercial Officer UK sedan 2019 (på MTG sedan 2011),

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 31 024 B-aktier.

### **Filippa Wallestam**

---

*EVP; Chief Content Officer sedan 2019 (på MTG sedan 2014)*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 17 375 B-aktier.

### **Alexander Bastin**

---

*EVP; Chief Commercial Officer Continental Europe & Baltics sedan 2022*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 3 157 B-aktier.

### **My Perrone**

---

*EVP; Group General Counsel & Company Secretary sedan 2020 (på MTG sedan 2011)*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 3 189 B-aktier.

### **Sahar Kupersmidt**

---

*EVP; Chief People & Sustainability Officer sedan 2022 (på MTG sedan 2007)*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 7 270 B-aktier.

### **Intressekonflikter**

Såvitt Bolaget känner till förekommer inte intressekonflikter mellan Viaplay Groups intressen och ovanstående personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

## **STYRELSENS ARBETSFORMER**

### **Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter**

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och har det övergripande ansvaret för Viaplay Groups organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsens arbetsuppgifter regleras framför allt i aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av en fastställd arbetsordning. Styrelsens arbetsordning, som har antagits av styrelsen och revideras årligen, reglerar arbetsfördelningen och ansvaret inom styrelsen. Styrelsen har även antagit en arbetsordning för styrelsens utskott och en instruktion för Viaplay Groups VD.

Styrelsens huvudsakliga uppgifter innefattar att: (i) upprätta mål och den övergripande strategin för Bolaget, (ii) tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga VD, (iii) besluta om lämpliga riktlinjer för Bolagets agerande i samhället, med målet att säkerställa Bolagets förmåga att skapa värde på lång sikt, (iv) säkerställa att det finns ett lämpligt system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker som är förknippade med verksamheten, (v) säkerställa att det finns en tillfredsställande process för att kontrollera att Bolaget följer de lagar och regler som är relevanta för Bolagets verksamhet, liksom att interna riktlinjer följs, (vi) säkerställa att Bolagets externa kommunikation kännetecknas av öppenhet och är korrekt, tillförlitlig och relevant, och (vii) godkänna eventuella uppdrag av större omfattning som VD har utanför Bolaget.

### **Philip Wågner**

---

*EVP; Chief Technology & Product Officer sedan 2022*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 3 370 B-aktier.

### **Mia Suazo Eriksson**

---

*EVP; Chief Marketing Officer sedan den 1 oktober 2019. (på MTG sedan 2015)*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 2 145 B-aktier.

### **Vanda Rapti**

---

*EVP; Chief Commercial Officer North America & Viaplay Select*

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: 1 585 B-aktier.

## **Styrelsens utskott**

Enligt aktiebolagslagen respektive Koden ska styrelsen utse ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Bolaget har inrättat ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

### *Revisionsutskott*

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott. Enligt aktiebolagslagen får en ledamot i revisionsutskottet inte vara anställd av Bolaget och minst en av ledamöterna i utskottet som är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och de större aktieägarna ska inneha kompetens och erfarenhet inom redovisning eller revision. Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter, varav majoriteten ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Det nuvarande revisionsutskottet består av följande fyra ledamöter: Simon Duffy (ordförande i revisionsutskottet), Kristina Schauman, Anders Borg och Andrew House. Samtliga är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Det är revisionsutskottets ansvar att: (i) övervaka Bolagets finansiella rapportering och ge rekommendationer och förslag i syfte att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet, (ii) övervaka effektiviteten beträffande Bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, (iii) hålla sig informerat om granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen, liksom om resultatet av Revisorsinspektionens kvalitetskontroller, (iv) informera styrelsen om resultatet av granskningen och på vilket sätt granskningen bidragit till den ekonomiska rapporteringens tillförlitlighet, liksom om den funktion som revisionsutskottet har, (v) granska och övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller andra tjänster än revisionstjänster, (vi) biträda Bolagets valberedning vid upprättandet av förslag till beslut om val av revisor vid årsstämma i Bolaget, (vii) övervaka och styra Bolagets regelefterlevnad, (viii) granska och ge rekommendationer beträffande Koncernens kapitalstruktur, finansiella strategi och utdelningspolicy (liksom förslag till utdelning), (ix) granska och diskutera kvartalsrapporter och ge rekommendation till styrelsen, samt (x) biträda ersättningsutskottet med att se över justeringar av finansiella nyckeltal i förhållande till program för ersättningar.

### *Ersättningsutskott*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Enligt den instruktion för ersättningsutskottet som antagits av styrelsen ska ersättningsutskottet bestå av minst tre ledamöter, varvid samtliga ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Styrelsen ska bland ersättningsutskottets ledamöter utse en ordförande för ersättningsutskottet. Styrelsens ordförande kan vara ordförande för ersättningsutskottet. Övriga ledamöter i utskottet måste vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Det nuvarande ersättningsutskottet består av följande tre ledamöter: Natalie Tydeman (ordförande för ersättningsutskottet), Anders Borg och Andrew House som samtliga är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning.

Det är ersättningsutskottets ansvar att: (i) bereda styrelsens beslut i frågor rörande ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för de ledande befattningshavarna, (ii) löpande övervaka och utvärdera planer och planer som har slutförts under året i fråga om rörliga ersättningar till ledningen, (iii) övervaka och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman ska besluta om, liksom aktuella ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer inom Koncernen. Vidare ska ersättningsutskottet: (i) granska och ta fram riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, (ii) granska, utveckla och ta fram detaljerade



villkor för Bolagets långsiktiga incitamentsprogram och (iii) granska VD:s och övriga ledande befattningshavares anställningsvillkor och ersättningar.

### **VD och koncernledning**

VD är ansvarig för att Viaplay Group på daglig basis leds och utvecklas i enlighet med tillämpliga regler och gällande lagstiftning, inklusive Regelverket, Koden och de riktlinjer, instruktioner och strategier som antas av styrelsen. VD ska tillse att styrelsen får objektiv och relevant information i den utsträckning som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Dessutom ska VD tillse att Bolagets mål, policyer och planer följs och, om så krävs, rådge styrelsen att uppdatera eller se över Bolagets mål, policyer och planer. VD leder arbetet i koncernledningen, som är ansvarig för den övergripande affärsutvecklingen. Utöver VD består koncernledningen av 11 andra medlemmar.

### **Revisorer**

KPMG AB (Box 382, 101 27 Stockholm) har varit Bolagets revisor sedan den 31 augusti 2017. Thomas Gerhardsson är huvudansvarig revisor sedan 19 maj 2021. Thomas Gerhardsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, den svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare. Dessförinnan var Joakim Thilstedt huvudansvarig revisor från 2018 till 2021. Joakim Thilstedt är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Anledningen till bytet av huvudansvarig revisor var på grund av revisorsrotation.

## **ÖVRIG INFORMATION**

### **BESLUT OCH ANSVARSFÖRSÄKRAN**

Den 11 december 2018 beslutade styrelsen att etablera MTN-programmet. Den 7 december 2021 beslutade styrelsen att uppdatera MTN-programmet för att även möjliggöra emissioner av Hållbarhetslänkade MTN.

Bolagets styrelse ansvarar för innehållet i Prospektet men enbart under de förutsättningar och i den utsträckning som gäller enligt svensk lag. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### **UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT**

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

### **NYLIGEN INTRÄFFADE HÄNDELSE OCH BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR**

Inga nyligen inträffade händelser har inträffat som är specifika för Viaplay Group och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Viaplay Groups solvens. Inga betydande förändringar av Viaplay Groups finansiella ställning eller finansiella resultat har inträffat sedan utgången av räkenskapsperioden 1 januari – 31 mars 2023 för vilken Viaplay Group har offentliggjort en delårsrapport.

### **VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR**

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Viaplay Groups framtidsutsikter sedan utgången av räkenskapsåret 2022 för vilket Viaplay Group har offentliggjort en reviderad årsredovisning.

### **MYNDIGHETS FÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN**

Viaplay Group bedriver verksamhet i flera länder och är från tid till annan inblandad i tvister, krav och administrativa förfaranden inom ramen för den löpande affärsverksamheten. Viaplay Group har under de senaste 12 månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Viaplay Groups kännedom riskerar att bli inledda) som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Viaplay Groups finansiella ställning eller lönsamhet. Koncernen gör avsättningar för de tvister som Koncernen är inblandad i enligt gällande redovisningsregler.

### **VÄSENTLIGA AVTAL**

Viaplay Group har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Viaplay Group tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligen kan påverka Viaplay Groups förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras, utöver de avtal som anges nedan.

## Finansieringsavtal

Viaplay Group har nedan beskrivna finansieringsarrangemang som utgörs av (i) ett MTN-program med ett rambelopp om 4 miljarder kronor, (ii) ett företagscertifikatsprogram med ett rambelopp om 3,5 miljarder kronor, (iii) en revolverande kreditfacilitet i flera valutor om totalt 4 miljarder kronor hos ett banksyndikat samt (iv) tre obligationslån på *stand alone*-basis om totalt 1,3 miljard kronor.

Under Viaplay Groups MTN-program har Bolaget emitterat obligationer med ett totalt belopp om SEK 2,1 miljarder kronor.

Viaplay Group har inrättat ett företagscertifikatprogram i syfte att emittera företagscertifikat med en löptid under ett år och med ett rambelopp om 3,5 miljarder kronor eller motsvarande värde i EUR. Företagscertifikatsprogrammet avses att utnyttjas för kapitalanskaffning på kapitalmarknaden.

Viaplay Group har en revolverande kreditfacilitet i flera valutor om totalt 4,0 miljarder kronor daterat med Nordea Bank Abp, Filial i Sverige (tidigare Nordea Bank AB (publ)), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial, DNB Sweden AB och Swedbank AB (publ) som långgivare ("Facilitetsavtalet"). Facilitetsavtalet innehåller sedvanliga utfästelser och garantier samt förpliktelser avseende, bland annat, finansiell redovisning, skuldsättning räntetäckningsgrader, negativt säkerhetsåtagande, restriktioner för användning av tillgångar och restriktioner för ändringar av verksamheten. Facilitetsavtalet innehåller också sedvanliga bestämmelser om uppsägning i förtid.

Viaplay Group har emitterat tre obligationslån på *stand alone*-basis. Den första obligationen har ett utestående belopp om 700 miljoner kronor med rörlig ränta och löper till januari 2025. Den andra obligationen har ett utestående belopp om 300 miljoner kronor med fast ränta och löper till juli 2026 och den tredje obligationen har ett utestående belopp om 300 miljoner kronor med rörlig ränta och löper till mars 2027.

Obligationsavtalen innehåller särskilda åtaganden samt bestämmelser om förtida uppsägning huvudsakligen motsvarande de som gäller för MTN-programmet.

## Sändningstillstånd

Viaplay Group har 10 VOD-tjänster (video on demand) och 25 linjära kanaler registrerade hos Myndigheten för press, radio och tv (MPRT) då Viaplay Group är etablerat i Sverige. Dessutom har 11 linjära kanaler licenser med MPRT som nästa gång kommer att förnyas 2029. Dessa består av de olika Viaplay-domänerna, digitala marksända tjänster och satellitkanaler som finns tillgängliga inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet under ursprungslandsprincipen som anges i AVMS-direktivet (Direktiv 2010/13/EU). Dessutom har Viaplay Group alla sina tjänster i Storbritannien som omfattar den brittiska Viaplay-domänen och 6 linjära satellittjänster registrerade hos UK Communications Regulator Ofcom för att säkerställa att alla våra tjänster står under lämplig tillsyn.

Alla analoga och digitala kommersiella radiostationer i Sverige kräver sändningstillstånd från Myndigheten för press, radio och tv. Viaplay Group sänder för närvarande analog radio, och har beviljats ett nationellt tillstånd och 18 lokala/regionala tillstånd för analog radio som gäller fram till den 31 juli 2026. Vidare innehar Viaplay Group elva nationella tillstånd för digital radio som gäller fram till den 31 juli 2026. I Norge har Viaplay Group flera nationella och ett regionalt tillstånd för digital radio, som gäller fram till år 2031 samt fem lokala tillstånd för analog radio som gäller fram till 31 december 2023. Tillstånden kommer därefter att automatiskt förlängas med ett år i taget.

## VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR OCH INFORMATION OM TRENDER

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Viaplay Groups framtidsutsikter sedan utgången av räkenskapsåret 2022 för vilket Viaplay Group har offentliggjort en reviderad årsredovisning.

Den globala makroekonomiska utvecklingen med stigande inflation och räntor har satt stor press på både bolag och hushåll. Fortsatt stigande räntor och inflation i högre takt än förväntat kan påverka Bolagets tillväxt negativt under 2023. För mer information, se riskfaktorn ”*Geopolitiska och makroekonomiska effekter kan påverka Viaplay Groups tillväxt negativt*”.

## RÄDGIVARE

Ledarbanken och Emissionsinstitutet samt dess närstående har och kan komma att ha andra relationer till Viaplay Group än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla andra finansieringstjänster än MTN-programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Viaplay Group bekräftar att information lämnad av tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Viaplay Group känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information lämnad av tredje part härrör från Viaplay Groups revisor.

## KOSTNADER FÖR UPPTAGANDE TILL HANDEL

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagandet till handel såsom kostnader för framtagande av Prospektet, upptagande till handel på en reglerad marknad, dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden m.m.

## HANDLINGAR SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor (Ringvägen 52, 118 67 Stockholm, Sverige) under Prospektets giltighetstid, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Bolagets webbplats ([www.viaplaygroup.com](http://www.viaplaygroup.com)):

- Bolagets registreringsbevis och bolagsordning,
- Viaplay Groups konsoliderade årsredovisning för 2022 och 2021,
- Årsredovisningar för Viaplay Groups dotterbolag för räkenskapsåren 2022 och 2021 (inklusive revisionsberättelser),<sup>3</sup>
- Prospektet, inklusive eventuella tillägg till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet.
- Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN (om utgivet),
- Bolagets grundprospekt daterat 13 mars 2019,

---

<sup>3</sup> Dessa dokument kommer inte att vara tillgängliga i elektroniskt format. Dokumenten kommer vidare endast vara tillgängliga på Bolagets kontorsadress i den mån respektive bolag upprättat en årsredovisning för respektive period.

- Bolagets grundprospekt daterat 12 maj 2020,
- Bolagets allmänna villkor daterade 7 mars 2019,
- Bolagets slutliga villkor för lån 4 daterade 15 maj 2019, och
- Bolagets slutliga villkor för lån 6 daterade 17 juni 2020.

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

### Historisk finansiell information

Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar per den 31 december 2022 och 2021 som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Prospektet, införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Prospektet. De delar av Viaplay Groups finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Prospektet.

### Redovisningsprinciper

Koncernens årsredovisningar för 2022 och 2021 är upprättade enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), tillämpliga för bolag som rapporterar enligt IFRS och som har antagits av EU-kommissionen.

### Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Uppgifterna i Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för 2022 och 2021 är granskade av Koncernens revisor. Prospektet i övrigt har inte granskats av Koncernens revisor.

### Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

<b>Dokument</b>	<b>Sida</b>
<b><i>Koncernens konsoliderade årsredovisning för 2022</i></b>	
Resultaträkning	46
Balansräkning	47
Rapport över förändring i eget kapital	48
Kassaflödesanalys	49
Redovisningsprinciper	51-52
Noter	50-80
Revisionsberättelse	92-96
<b><i>Koncernens konsoliderade årsredovisning för 2021</i></b>	
Resultaträkning	83
Balansräkning	84
Rapport över förändring i eget kapital	85
Kassaflödesanalys	86
Redovisningsprinciper	92-93
Noter	92-131
Revisionsberättelse	134-138

Samtliga ovanstående införlivande handlingar är tillgängliga på Viaplay Groups hemsida: <https://www.viaplaygroup.com/investors/reports-presentations>. De delar av ovanstående handlingar som inte har införlivats genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för investerare i MTN.

Viaplay Groups tidigare grundprospekt, allmänna villkor och slutliga villkor finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida <https://www.viaplaygroup.com/investors/funding>.

**Grundprospekt daterat 13 mars 2019**

Allmänna villkor

**Sida**

26–41

Mall för slutliga villkor

42–47

**Grundprospekt daterat 12 maj 2020**

Allmänna villkor

**Sida**

21–36

Mall för slutliga villkor

37–41

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Viaplay Groups allmänna villkor av den 7 mars 2019 införlivas de allmänna villkoren av den 7 mars 2019 publicerade i Viaplay Groups grundprospekt daterat den 13 mars 2019 och grundprospekt daterat den 12 maj 2020 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

<b>Lån</b>	<b>Återbetalningsdag</b>	<b>ISIN-kod</b>
4	23 maj 2024	SE0011426220
6	26 juni 2025	SE0012676138

## ADRESSER

### EMITTENT

---

**VIAPLAY Group AB (publ)**

Box 2094, 103 13 Stockholm

### REVISOR

---

**KPMG AB**

Vasagatan 16, 111 20 Stockholm

### LEDARBANK

---

**Swedbank AB (publ)**

Large Corporate & Institutions

105 34 Stockholm

### LEGAL RÅDGIVARE

---

**Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB**

Hamngatan 2, 114 87 Stockholm

## FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING:

---

**Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial**

**Corporates & Institutions**

Stockholm: 08-568 805 77

**DNB Bank ASA, filial Sverige**

**DNB Markets**

Stockholm: 08-473 48 50

**Nordea Bank Abp**

**Dept Capital Markets**

Nordea Markets

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm

08-407 90 85

08-407 91 11

08-407 92 03

**Skandinaviska Enskilda Banken AB**

Debt Capital Markets: 08-506 232 09

**Swedbank AB (publ)**

Large Corporates & Institutions

MTN-Desk: 08-700 99 85

Stockholm: 08-700 99 98

Göteborg: 031-739 78 20