

Detta Grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 28 maj 2012 och gäller i 12 månader från denna dag. Grundprospektet är offentliggjort på Lundbergs hemsida den 28 maj 2012.



MTN-PROGRAM

Arrangör:

Handelsbanken Capital Markets

Emissionsinstitut:

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Föreliggande Grundprospekt ("Prospekt") avseende L E Lundbergföretagen ABs (publ) (org nr 556056-8817) ("Lundbergs" eller "Bolaget") MTN-program är upprättat i enlighet med artikel 5.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen med stöd av 2 kap. 25 och 26 §§ i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

Prospektet har inte granskats av Lundbergs revisorer. Prospektet skall läsas tillsammans med samtliga dokument som införlivats genom hänvisning, de Slutliga Villkoren för varje nyemitterat Lån samt eventuella tillägg till Prospektet.

Prospektet offentliggörs på Lundbergs respektive emissionsinstitutens hemsidor och Slutliga Villkor offentliggörs på Lundbergs hemsida. För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Prospekt och Slutliga Villkor hänvisas till Lundbergs eller emissionsinstitutens.

Under detta MTN-program kan endast MTN med en valör om hundratusen (100 000) euro (eller högre) eller motvärdet därav i svenska kronor emitteras.

L E Lundbergföretagen AB (publ) (org nr 556056-8817), med säte i Stockholm, ansvarar för innehållet i Prospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag svarar även styrelsen i Lundbergs för innehållet i detta Prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Riskbedömning

Investeraren är alltid själv till fullo ansvarig för beslut att genomföra eller inte genomföra varje enskild transaktion samt för det ekonomiska resultatet av transaktionen. Varje investerare bör ha:

- I. tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje lån gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN och utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information till vilken hänvisas i detta Prospekt eller varje härtill hörande tillägg;
- II. tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN och den påverkan en investering i relevanta MTN kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- III. tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i relevanta MTN medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- IV. full förståelse för hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- V. möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära de därtill hörande riskerna.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Förvärv av MTN som emitteras i enlighet med detta Prospekt i strid med ovanstående kan anses som ogiltigt.

Innehållsförteckning

1. Sammanfattning	4
2. Riskfaktorer	6
Värdepappersspecifika risker	6
Bolagsspecifika risker	7
3. Riskhantering	9
4. Försäkran beträffande prospektet	11
5. Beskrivning av Lundbergs MTN-program	12
Allmänt	12
Form av värdepapper samt identifiering	12
Upptagande till handel på reglerad marknad	12
Kostnader, skatt	12
Försäljning, pris och ytterligare information	12
Status	13
Rating	13
6. Produktbeskrivning och ytterligare definitioner	14
Räntekonstruktioner	14
Dagberäkning av ränteperiod	15
Inlösen	15
7. Allmänna Villkor	16
8. Mall för Slutliga Villkor	24
9. Information om Lundbergs	28
Historik	28
Sammanfattande beskrivning av verksamheten	28
Investeringsaktiviteter år 2011	29
Organisation	29
Större Aktieägare	30
Beroendeförhållanden inom Koncernen	30
Information om tendenser	30
Förvaltnings- och ledningsorgan	30
Styrelsens oberoende	31
Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan	32
10. Upplysningar om Lundbergs finansiella situation	33
Historisk finansiell information	33
Resultat och Nyckeltal	33
Revision av den årliga historiska finansiella informationen	33
Åldern på den senaste finansiella informationen	33
Pågående skatteprocesser	33
Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning eller ställning på marknaden	33
Jurisdiktion	33
11. Information som införlivats i Prospektet genom hänvisning	34
Handlingar tillgängliga för inspektion	34
12. Adresser	35

1. Sammanfattning

Denna sammanfattning skall läsas som en introduktion till detta Prospekt. Ett beslut att investera i ett Lån skall baseras på en bedömning av detta Prospekt i sin helhet, inkluderande de handlingar som är införlivade via hänvisning och relevanta Slutliga Villkor. Om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de övriga delarna av Prospektet kan civilrättsligt ansvar åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i Prospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet.

Emittent:	<p>L E Lundbergföretagen AB (publ) ("Lundbergs" eller "Bolaget"). Ett investeringsföretag som genom att vara aktiv och långsiktig ägare förvaltar och utvecklar ett antal företag.</p> <p>Styrelsen består vid dagen för detta Prospekt av åtta ledamöter varav Mats Guldbbrand är ordförande.</p> <p>Koncernledningen utgörs av Fredrik Lundberg (VD), Ulf Lundahl (Vice VD och VDs ställföreträdare), Clas Boustedt (Vice VD) och Lars Johansson.</p> <p>Utnämnd revisor är revisionsbolaget KPMG AB med George Pettersson som huvudansvarig revisor. Han är auktoriserad revisor och medlem i FAR.</p> <p>Antalet anställda i Bolaget uppgår till ca 10.</p>
Arrangör:	Svenska Handelsbanken AB (publ).
Emissionsinstitut:	<p>Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ).</p> <p>Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.</p>
Rambelopp:	<p>Rambeloppet är SEK 2 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR.</p> <p>Bolaget och Emissionsinstituten kan överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.</p>
Valör:	Hela multiplar om SEK 100 000 eller EUR 10 000, MTN får dock inte ges ut i lägre valör än EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK. Valör som överenskommit mellan Bolaget och Utgivande Institut framgår av Slutliga Villkor för aktuellt Lån.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") med möjlighet att emittera i euro ("EUR").
Typ av värdepapper:	<p>Lån emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden AB ("ES") varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Skuldförbindelse av det slag som beskrivs i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utfärdats av Bolaget i enlighet med de Allmänna Villkoren.</p>
Status:	Lån medför rätt till betalning jämsides (pari passu) övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser, i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
Emissionskurs:	Lån kan emitteras till nominellt belopp samt till under- eller överkurs.
Ytterligare emissioner/trancher:	Bolaget har rätt att från tid till annan utge ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat Lån förutsatt att sådana MTN i alla avseenden har samma villkor som Lånet (eller i alla avseenden med undantag av den första räntebetalningen eller alternativt priset på MTN) så att sådana ytterligare trancher av MTN kommer att sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån.
Räntekonstruktion:	Lånen kan vara räntebärande eller icke räntebärande.
Ränteförfallodag:	Enligt vad som framgår av Slutliga Villkor för aktuellt Lån.
Återbetalningsdag:	Enligt vad som framgår av Slutliga Villkor för aktuellt Lån, den dag som Kapitalbelopp avseende Lån ska återbetalas.

Återbetalning:	Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp (vilket i tillämpliga fall multipliceras med en faktor) enligt specifikation i Slutliga Villkor.
Skatter:	ES eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, 30 % på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.
Jurisdiktion:	Lån och därtill hörande dokumentation skall styras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Värdepappren är utgivna i enlighet med tillämpliga bestämmelser i aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.
Rating:	Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Det är dock vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.
Clearing:	Utgivna Lån är anslutna till ES kontobaserade system ("VPC-systemet"), varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Clearing och avveckling sker i VPC-systemet.
Upptagande till handel på reglerad marknad:	I de fall det anges i Slutliga Villkoren att upptagande till handel på en reglerad marknad ska ske inregistreras Lånet vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknad.
Kostnader:	Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagandet till handel såsom kostnader för framtagande av prospekt, börsregistrering, dokumentation, avgifter från ES m.m.
Risikfaktorer:	<p>Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Bolaget som de MTN som ges ut under MTN-programmet. Det finns risker som har anknytning till Bolaget och MTN men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Bolaget och MTN.</p> <p>Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker. Kreditrisken innebär att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på fastigheter och övriga tillgångar kan leda till en minskning av värdet av Bolagets tillgångar och skulder. Övriga risker kan vara t.ex. refinansieringsrisk och likviditetsrisk vilket innebär risken att endast kunna fullgöra sina likviditetsåtaganden till en ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operationella risker innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar.</p> <p>Risker förenade med MTN hänför sig bland annat till komplexiteten hos de olika konstruktionerna av de utgivna Lånen, såsom marknadsrisk innefattande variation i underliggande tillgångs värde eller volatilitet i ränta.</p> <p>Beslut som fattas på i behörig ordning sammankallat fordringshavarmöte är bindande för samtliga investerare under förutsättning att vissa majoritetskrav är uppfyllda. Vidare gäller att ändringar av villkor kan förekomma under de i allmänna villkor angivna omständigheterna.</p> <p>Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Bolaget och i omvärlden i stort.</p> <p>Denna sammanfattning av risker är endast en kortfattad redogörelse och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till MTN utgivna under programmet.</p>

2. Riskfaktorer

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka Lundbergs liksom de MTN som ges ut inom ramen för MTN-programmet. Risker finns beträffande både sådana förhållanden som har anknytning till Bolaget och de MTN som ges ut under MTN-programmet och sådana som saknar specifik anknytning till Bolaget och MTN.

Nedan lämnas en beskrivning av riskfaktorer som Lundbergs bedömer har betydelse för Lundbergs verksamhet eller MTN. Riskfaktorerna nedan är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Utöver nedan angivna riskfaktorer och andra förekommande risker, bör läsaren också noggrant beakta övrig information i Prospektet och de specifika risker som framgår av de specifika Slutliga Villkor som anknyter till varje Lån.

Värdepappersspecifika risker

Kreditrisk

Investorare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget. Investorarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av Bolagets verksamhet. Bolaget ställer inga säkerheter för emitterade MTN och en investorare som investerar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin enligt lag (1995:1571) om insättningsgaranti vid händelse av Bolagets konkurs.

Marknadsrisk och löptidsrisk

Marknadsriskerna varierar beroende på lånekonstruktion och löptid för ett MTN. Det finns risk för att förändringar i ränteläget kan påverka värdet på ett MTN negativt.

Risken i en investering i ett MTN ökar ju längre löptid ett MTN har, orsaken till detta är att kreditrisken i ett längre MTN är svårare att överblicka än för ett MTN med kortare löptid. Utöver detta så ökar även marknadsrisken med ett MTN:s löptid då fluktuation i ett MTN:s priset blir större för ett MTN med längre löptid än ett MTN med kort löptid.

Valutarisk

Bolaget erlägger nominellt belopp och avkastning på ett MTN i svenska kronor eller euro. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från investorarens egen valuta vari investorarens finansiella verksamhet främst sker. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) som införande eller ändringar i valutaregleringar. En förstärkning av den egna valutan jämfört med den valuta placeringen är denominerad i minskar placeringens värde för sådan placering.

Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får negativ effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare av MTN erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

Andrahandsmarknad och Likviditet

Även om en MTN är upptagen till handel vid börs eller reglerad marknad uppstår normalt ingen betydande handel med aktuella MTN. Detta kan gälla under hela dess löptid. När det inte utvecklas en marknad kommer likviditeten att försämrats. Därför kan det vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja ett MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Detta kan särskilt vara fallet med MTN som är strukturerade för ett speciellt ändamål eller strategi eller strukturerade för att tillgodose särskilda behov hos en speciell kategori placering. Denna typ av MTN har i allmänhet en mer begränsad andrahandsmarknad och högre volatilitet i priset jämfört med konventionella skuldebrev. Bristanden likviditet i marknaden kan ha en negativ effekt på marknadsvärdet för MTN.

Rätten att återbetala en MTN i förtid/Förtida inlösen

Ett MTN kan ha villkor som ger Bolaget möjlighet att återbetala detta i förtid. Förtida återbetalning innebär i regel en begränsning av marknadsvärdet för ett MTN. Under en period då Bolaget har möjlighet att besluta om förtida inlösen kommer marknadsvärdet för dessa MTN sannolikt ej att märkbart överstiga återbetalningskursen. Detta kan även inträffa före sådan period om förtida inlösen.

För det fall Bolaget återbetalar ett MTN i förtid kan investoraren sakna möjlighet att reinvestera det återbetalda beloppet till samma villkor som återbetalt MTN.

Fordringshavarmöten

I Allmänna Villkor §10 anges att Bolaget, Emissionsinstitut och Fordringshavare under vissa förutsättningar kan kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under ett lån. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda Fordringshavarna såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang.

Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Sammanfattningsvis kan beslut fattas av majoriteten mot minoritetens vilja.

Clearing och avveckling i VPC- systemet

Värdepapper som ges ut under MTN-programmet är anslutna till Euroclear Sweden vilket är ett så kallat kontobaserat system ("VPC-systemet") varför inga fysiska värdepapper kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i VPC-systemet liksom utbetalning av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Investerarna måste förlita sig på och är därmed beroende av VPC-systemets funktionalitet för att få betalning under de berörda värdepapperen.

Lagändringar

Villkoren för ett värdepapper baseras på svensk lag. Eventuella nya lagar, ändringar i nuvarande lagstiftning eller ändring i rättstillämpningen efter detta datum kan påverka Bolagets MTN negativt.

Bolagsspecifika risker

Aktierisk

Aktierisk omfattar aktiekursrisk och likviditetsrisk. Med aktiekursrisk avses risken för värdenedgång på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Likviditetsrisk kan uppkomma om en aktie till exempel är svår att avyttra.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk är risken för att vid en given tidpunkt inte kunna erhålla nödvändig finansiering för verksamheten.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att finansieringskostnaden påverkas av förändring i marknadsräntan.

Kreditrisk

Lundbergs har en begränsad exponering för kreditrisk. I huvudsak hänförs dessa risker till utestående kund-/hyresfordringar.

Nyckelpersoner i ledande ställning

Fredrik Lundberg äger direkt eller indirekt en betydande del av aktierna i Lundbergs, för närvarande (=prospektets offentliggörande) 53,8 % av det totala aktiekapitalet samt 89,7 % av det samlade antalet röster i Bolaget. Det stora aktieinnehavet medför att Fredrik Lundberg har betydande inflytande och kontroll över Lundbergs. Detta inflytande förstärks ytterligare genom att Fredrik Lundberg är verkställande direktör i Lundbergs samt styrelseordförande i såväl Holmen AB (publ) som Hufvudstaden AB (publ). Det bör därför särskilt noteras att Fredrik Lundbergs intressen som aktieägare i Lundbergs inte nödvändigtvis behöver överensstämma med MTN-innehavarnas intressen. Vidare kan verksamheten inom Lundbergs samt dess dotterföretag komma att påverkas negativt om Fredrik Lundberg av någon anledning inte kan eller önskar att fortsätta utöva en aktiv ägarroll.

Risker hänförliga till investeringar i större hel- och delägda dotterföretag

Bland Lundbergs större hel- eller delägda dotterföretag ingår bland annat det helägda dotterföretaget Fastighets AB L E Lundberg, samt de delägda börsnoterade dotterföretagen Holmen AB (publ) och Hufvudstaden AB (publ). Därutöver äger Lundbergs ett antal ytterligare dotterföretag samt direktinvesteringar på sätt som anges i Bolagets årsredovisning. De risker som är hänförliga till de större hel- och delägda dotterföretagen framgår av Lundbergs årsredovisning samt av de enskilda årsredovisningarna för respektive dotterföretag. Dessa risker kan huvudsakligen sammanfattas enligt följande:

Fastighets AB L E Lundberg AB samt Hufvudstaden AB (publ)

Dessa båda dotterföretag är fastighetsbolag och har därför till stor del gemensam riskprofil som huvudsakligen består av kommersiella risker (i huvudsak relaterade till de förvaltade fastigheternas värden och hyresintäkter); driftskostnader omfattande bland annat uppvärmning av fastigheterna; underhållskostnader och investeringar; kreditrisk som i huvudsak är hänförlig till utestående kund-/hyresfordringar; ränterisk; samt finansieringsrisk.

Holmen AB (publ)

Detta dotterföretag utgör en specialiserad skogsindustrikoncern vars riskprofil huvudsakligen består av kommersiella risker; miljörisker; valutarisk till följd av att en väsentlig del av försäljningen sker i andra valutor än Holmens kostnader; finansieringsrisk; ränterisk; råvarurisk; samt kreditrisk.

3. Riskhantering

De risker som uppkommer i Lundbergs och som beskrivs i kapitel 2 under Bolagsspecifika risker hanteras i enlighet med av styrelsen fastställda riktlinjer och beskrivs kort nedan.

Aktierisk

Lundbergs har som strategi att inneha större aktieinnehav i ett begränsat antal bolag. Aktiekursrisken begränsas genom att Lundbergs som aktiv och långsiktig ägare påverkar bolagens strategier och beslut. En förändring av aktiekursen med en procentenhet skulle påverka aktieportföljens värde per den 31 december 2011 med 113 mnkr.

Lundbergs portfölj innehåller börsnoterade aktier med god likviditet varför likviditetsrisken är begränsad. Per den 31 december 2011 uppgick aktieportföljens värde till totalt 11 338 mnkr.

Finansieringsrisk

Lundbergs räntebärande nettoskuld uppgick den 31 december 2011 till 2 760 mnkr (4 242), fördelat på räntebärande skulder och räntebärande pensionsavsättningar 3 500 mnkr (4 447) och räntebärande tillgångar 739 mnkr (205). Den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 47 månader (40). Förfallostrukturen på finansiella skulder framgår av tabellen nedan. Utöver upptagna krediter om 3 250 mnkr fanns avtalade långfristiga lånelöften om sammanlagt 1 150 mnkr samt kortfristiga kreditlöften på 100 mnkr med förfall inom 12 månader. Lundbergs har en avtalad emissionsram avseende företagscertifikat som uppgår till nominellt högst 3 000 mnkr. Per den 31 december 2011 var inget utnyttjat. Lundbergs har även ett outnyttjat svenskt Medium Term Note-program med ett rambelopp om 2 000 mnkr, vilket ger möjlighet att ge ut obligationer i SEK eller EUR till främst svenska placerare.

Finansiella skulder ¹, 31 december 2011

Förfalloår	mnkr	Andel, %
2012	878	26
2013	650	19
2017	1 300	38
2019	350	10
2020-	200	6
Totalt	3 378	100

¹) Exklusive derivat om 43 mnkr och pensionsavsättningar om 79 mnkr.

Ränterisk

Lundbergs har låg skuldsättning och således även begränsad ränterisk. Den genomsnittliga räntebindningstiden var 46 månader (39) per den 31 december 2011. Beräknat utifrån räntebindning och nettoskuld per den 31 december 2011 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka 2012 års finansnetto med cirka 3 mnkr. På längre sikt slår ränteförändringen igenom på hela nettoskulden. Räntebindningsstruktur framgår av tabellen nedan.

Räntebindningsstruktur ¹, 31 december 2011

Förfalloår	Skulder ² , mnkr	Andel, %	Genomsnittlig effektiv ränta, %
2012	1 028	30	4,0
2013	500	15	4,1
2017	1 300	38	3,7
2019	350	10	4,1
2020-	200	6	4,2
Totalt	3 378	100	3,9

¹) Hänsyn till avtalade förlängningar

²) Exklusive derivat om 43 mnkr och pensionsavsättningar om 79 mnkr

Kreditrisk

Riskerna begränsas genom ett medvetet urval av kunder med god betalningsförmåga och förskotts fakturering av hyror. Exponering mot enskilda kunder/hyresgäster är begränsad och de tio största kunderna/hyresgästerna utgör sammanlagt 11 procent av fastighetsförvaltningens omsättning.

Kreditrisken begränsas även genom att finansiella tillgångar enbart utgörs av instrument med hög kreditvärdighet. Totala kund-/hyresfordringar uppgick per 31 december 2011 till 36 mnkr (7), varav 2 mnkr (1) med förfall över 60 dagar.

Nyckelpersoner i ledande ställning

Det som säkerställer att Fredrik Lundbergs kontroll av Bolaget inte missbrukas är att Lundbergs aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Dessutom uppfyller Lundbergs såväl Kodens som börsens regler om oberoende vad gäller styrelsens sammansättning.

Vidare gäller, som för alla svenska aktiebolag, det generella skydd mot maktmissbruk som aktiebolagslagen ger Bolaget och dess aktieägare genom likabehandlingsprincipen och generalklausulen, vilka bestämmelser både styrelsen och bolagsstämman måste iaktta (se ABL 7 kap 47 § respektive ABL 8 kap 41 §). Därutöver fungerar även skadeståndsreglerna i ABL 29 kap tillämpliga på styrelsen och på aktieägares agerande i vissa fall, samt allmänna skadeståndsregler, som ett skydd mot att en styrelseledamot eller aktieägare missbrukar kontrollen över Bolaget. Såsom framgår av s. 26 bedrivs Lundbergs verksamhet under svensk lagstiftning och aktiebolagslagen.

4. Försäkran beträffande prospektet

L E Lundbergföretagen AB (publ) (org nr 556056-8817), med säte i Stockholm, ansvarar för innehållet i Prospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag svarar även styrelsen i Lundbergs för innehållet i detta Prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

5. Beskrivning av Lundbergs MTN-program

Denna beskrivning skall läsas som en introduktion till detta Prospekt. Ett beslut att investera i ett Lån skall baseras på en bedömning av detta Prospekt i sin helhet, inkluderande de handlingar som är införlivade via hänvisning och relevanta Slutliga Villkor.

Detta MTN-program utgör en ram varunder Lundbergs har möjlighet att löpande uppta Lån i svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst femton år. Beslut om upprättande av MTN-programmet fattades av Lundbergs styrelse den 29 augusti 2006.

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument, s.k. Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). Varje Lån representeras normalt av MTN i hela multiplar om SEK 100 000 eller EUR 10 000, MTN får dock inte ges ut i lägre valör än EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK. Totalt utestående nominellt belopp av MTN får vid varje tidpunkt uppgå till högst SEK 2 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR. Lundbergs och Emissionsinstitutet kan överenskomma om höjning eller sänkning av detta belopp.

För samtliga Lån som ges ut under detta program skall Allmänna Villkor (som återges i kapitel 5) gälla. För varje Lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor") med kompletterande villkor, vilka tillsammans med Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för respektive Lån. Lån som utges under programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR.

Lundbergs har utsett Svenska Handelsbanken AB (publ) (ledarbank), Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) till emissionsinstitut i MTN-programmet.

Allmänt

Programmet är för Lundbergs ett av flera finansieringsalternativ i den dagliga affärsverksamheten och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Beslut att uppta lån fattas av Lundbergs verkställande direktör (med rätt för honom att sätta annan i sitt ställe) med stöd av bemyndigande från Bolagets styrelse.

Under MTN-programmet kan Lundbergs emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkuponkonstruktion). Bolaget har dessutom möjlighet att emittera Lån där ränte- eller kapitalbelopp kan komma att fastställas på grundval av utvecklingen av visst svenskt eller utländskt index, annan underliggande tillgång eller dylikt.

Form av värdepapper samt identifiering

Lån är en skuldförbindelse i dematerialiserad form. Lån skall för Fordringshavares räkning registreras hos ES på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

Lån utgivna under MTN-programmet är anslutna till ES och Lånens Slutliga Villkor innehåller det från ES erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Upptagande till handel på reglerad marknad

Bolaget kan komma att inge ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad av vissa Lån, detta sker då till NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad enligt vad som framgår i Slutliga Villkor. Aktuell marknadsplats kommer efter erhållande av ansökan att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Lån registreras.

Kostnader, skatt

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

ES eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär A-skatt, med en sats på 30 % på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

Försäljning, pris och ytterligare information

Vid upptagande till handel på reglerad marknadsplats gäller att ingen teckning sker, utan köp och försäljning av värdepapper sker över den marknadsplats där värdepappren är noterade. Priset varierar

hela tiden beroende på marknadsförhållandena. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i VPC-systemet.

Prissättning för MTN sker enligt normala marknadsvillkor d v s utbud och efterfrågan. Det slutliga priset på de MTN som kommer att emitteras är inte känt i dagsläget. Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ OMX Stockholm ABs hemsida – www.nasdaqomx.com.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Prospekt (i pappersformat alternativt elektroniskt) hänvisas till Bolaget eller emissionsinstitutet, prospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen. Slutliga villkor offentliggörs på Bolagets hemsida.

Status

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

Rating

Lundbergs erhöll den 8 juni 2007 kreditrating A+ med stable outlook av Standard & Poor's, ratingen har därefter bekräftats den 21 maj 2012 av Standard & Poor's.

Rating är det betyg en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. De tre största kreditbedömningsinstitutet är Moody's (www.moody.com), Standard & Poor's (www.standardandpoors.com) och Fitch (www.fitchratings.com). En närmare förklaring om innebörden i ett visst kreditvärdighetsbetyg kan erhållas från respektive instituts hemsida. Ett kreditvärdighetsbetyg utgör inte en rekommendation om att köpa, sälja eller inneha värdepapper. Det är vars och ens skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.

Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerat inom EU innan den 7 juni 2010 och är registrerat under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Nedan följer en uppställning över respektive kreditbedömningsinstituts ratingskalor:

Moody's		Standard & Poor's		Fitch	
Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
Investment grade ratings					
Aaa	P - 1	AAA	A - 1+	AAA	F1+
Aa1	P - 1	AA+	A - 1+	AA+	F1+
Aa2	P - 1	AA	A - 1+	AA	F1+
Aa3	P - 1	AA-	A - 1+	AA-	F1+ / F1
A1	P - 1	A+	A - 1+ / A - 1	A+	F1
A2	P - 1 / P - 2	A	A - 1	A	F1
A3	P - 1 / P - 2	A-	A - 1 / A - 2	A-	F1 / F2
Baa1	P - 2	BBB+	A - 2	BBB+	F2
Baa2	P - 2 / P - 3	BBB	A - 2 / A - 3	BBB	F2 / F3
Baa3	P - 3	BBB-	A - 3	BBB-	F3
Speculative grade ratings					
Ba1	Not Prime	BB+	B	BB+	B
Ba2	Not Prime	BB	B	BB	B
Ba3	Not Prime	BB-	B	BB-	B
B1	Not Prime	B+	C	B+	B
B2	Not Prime	B	C	B	B
B3	Not Prime	B-	C	B-	B
Caa1	Not Prime	CCC+	C	CCC+	C
Caa2	Not Prime	CCC	C	CCC	C
Caa3	Not Prime	CCC-	C	CCC-	C
Ca	Not Prime	CC	C	CC	C
C	Not Prime	C	C	C	C
D		D	D	D	D

6. Produktbeskrivning och ytterligare definitioner

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

Räntekonstruktioner

För ett Lån kan flera av dessa Räntekonstruktioner användas i kombination med varandra, utan att det är att betrakta som en ny Räntekonstruktion. För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på Kapitalbeloppet. Lån kan emitteras till nominellt belopp samt till under- eller överkurs.

Aktuell Räntekonstruktion för varje Lån specificeras i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock MTN med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

Rörlig ränta - FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg/avdrag av Ränftebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i § 15 stycke 1 i Allmänna Villkor skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränfteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränfteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränfteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränftebas.

Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

Aktie- och/eller indexbaserad avkastning

Avkastningen på Lånet är kopplad till utvecklingen på underliggande marknad/tillgång/index/aktier. I samtliga fall återbetalas Lånet till sitt Nominella Belopp. Avkastningen kan i vissa fall beräknas som ett Tilläggsbelopp (det belopp som utifrån utvecklingen av en eller flera Aktier eller Index, utöver Nominellt belopp, kan komma att utbetalas på Återbetalningsdagen) som utbetalas på Återbetalningsdagen. Tilläggsbeloppets storlek kan även vara beroende av andra faktorer såsom övre och undre avkastningsgräns vilket specificeras i Slutliga Villkor. I andra fall betalas ränta löpande under Lånets löptid med den justering som beräknas på grund av underliggande index, exempelvis konsumentprisindex. I Slutliga Villkor för varje sådant lån fastställs exakt hur avkastningen beräknas och vilken underliggande marknad/tillgång/index/aktier som styr Lånets avkastning och tidpunkten för avkastningens betalning.

Realränta

Realränteobligationer är obligationer som löper med eller utan inflationskyddad ränta och återbetalningsbeloppet är därtill inflationskyddat till sin natur. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig. Om MTN inte är räntebärande, utbetalas endast inflationskyddat återbetalningsbelopp vid förfall. Inflationskyddet beräknas med hjälp av konsumentprisindex ("KPI") som satts samman med hjälp av statistik som inte nödvändigtvis speglar den inflation som den enskilde investeraren utsätts för. Det

inflationsskyddade räntebeloppet liksom det inflationsskyddade kapitalbeloppet meddelas fordringshavare när Utgivande Bank fastställt detsamma enlighet med Allmänna Villkor. För ett Lån med realränta kan Återköp under vissa förutsättningar bli aktuellt.

Med KPI menas Konsumentprisindex eller – om KPI har upphört att fastställas eller offentliggöras – motsvarande index avseende konsumentpriserna i Sverige som fastställts eller offentliggjorts av SCB eller det organ som i SCB:s ställe fastställer eller offentliggör sådant index. Vid byte av indexserie skall nytt index räknas om till den indexserie på skall nytt index räknas om till den indexserie på vilken Bas KPI grundas.

Dagberäkning av ränteperiod

"30/360" eller *"360/360-dagarsbasis"* innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även *"30/360"* eller *"Bond Basis"*.

"Faktiskt antal dagar/360", *"365/360-dagarsbasis"* eller *"Actual/360"* innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

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

"Faktiskt antal dagar/365" eller *"Actual/365 (Fixed)"* innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

"Interpolering" bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

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

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor. Slutliga Villkor kan innehålla villkor eller åtagande avseende förtida inlösen av typ som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

MTN med förtida lösenmöjlighet för Bolaget (Call)

Om möjlighet för Bolaget till förtida inlösen (emittentens Call) specificerats i Slutliga Villkor kan Bolaget, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare (Put)

Om möjlighet för Fordringshavare till förtida inlösen (Investerares Put) specificerats i Slutliga Villkor kan Fordringshavare, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

7. Allmänna Villkor

Allmänna Villkor för lån upptagna under L E Lundbergföretagen AB:s (publ) svenska MTN-program

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som L E Lundbergföretagen AB (publ) (org nr 556056-8817) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst femton år, s k Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR.

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

§ 1 Definitioner

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor - om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;
"ES"	Euroclear Sweden AB ¹ (org nr 556112-8074);
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Koncernföretag"	varje bolag som betraktas som koncernföretag jämlikt 1 kap 11 § aktiebolagslagen (2005:551) med undantag för (i) Bolaget, (ii) Holmen AB (publ) (org nr 556001-3301) inklusive dess dotterföretag och (iii) Hufvudstaden AB (publ) (org nr 556012-8240) inklusive dess dotterföretag;
"Koncernen"	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt

¹ Namnändrat från VPC AB

	lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR - omfattande en eller flera MTN - som Bolaget upptar under detta MTN-program;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN med avdrag för MTN som innehas av Bolaget eller annat bolag inom Koncernen;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK TVÅ MILJARDER (2 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Bolaget och Emissionsinstitutet enligt § 9;
"Referensbanker"	Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller, om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernföretag"	Koncernföretag vars tillgångar överstiger 10 procent av Koncernens totala tillgångar enligt senast publicerade årsredovisning;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Räntesats, Valuta och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

§ 2 Betalningsförbindelse

Bolaget förbinder sig härmed att återbetala Lån och (i förekommande fall) erlägga ränta enligt dessa villkor.

§ 3 Registrering av MTN

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

Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

§ 4 Räntekonstruktion

Slutliga Villkoren anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg/avdrag av Ränftebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i 15 § 1 st skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränfteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränfteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränfteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränftebas.

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

e) Indexrelaterad eller annan variabel räntekonstruktion

Bolaget kan även komma att utge Lån med annan räntekonstruktion än sådan som angivits ovan t.ex. på basis av utvecklingen för ett eller flera svenska eller utländska index kopplade till aktier, fonder, obligationer, valutor, råvaror eller direkt till en eller flera sådana eller andra underliggande referensfaktorer.

För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp.

Bolaget kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som anges ovan.

§ 5 Återbetalning av Lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränfeförfallodag enligt § 4.

Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningdagen").

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t o m förfallodagen.

Skulle ES på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningdagen var Fordringshavare.

Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i § 15, skall Bolaget ifråga ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt 6 § 2 st nedan.

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

§ 6 Dröjsmålsränta

Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av, avseende MTN utgiven i SEK, STIBOR eller, avseende MTN utgiven i EUR, EURIBOR, med en veckas löptid, under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR, eller i förekommande fall EURIBOR, skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta skall dock – med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket - aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive ES som avses i 15 § 1 st, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

§ 7 Preskription

Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

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

§ 8 Särskilda åtaganden

Bolaget åtar sig att, så länge någon MTN utestår,

- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;
- b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas - som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt
- c) tillse att Koncernföretag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag skall tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget får ställa ansvarsförbindelse för Koncernföretag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

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

Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bolagets åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutets skäliga bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN.

§ 9 Ändring av dessa villkor, Rambelopp m m

Bolaget och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bolagets förpliktelse att erlägga betalning eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Bolaget har alltid rätt att genomföra ändring som godkänts på fordringshavarmöte i enlighet med § 10. Ändring av villkoren skall av Bolaget snarast meddelas i enlighet med § 12.

Bolaget och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut ske.

§10 Fordringshavarmöte

Emissionsinstitutet äger, och skall efter skriftlig begäran från Bolaget eller från Fordringshavare som på dagen för kallelsen representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen skall minst 10 Bankdagar i förväg tillställas Bolaget och Fordringshavarna i enlighet med § 12.

Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. I kallelsen skall erinras om att rösträttsregistrering måste ske av MTN som är förvaltarregistrerade för att innehavaren skall äga rösträtt vid mötet.

Mötet skall inledas med att ordförande utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.

Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Bolaget samt Bolagets revisorer och juridiska rådgivare rätt att delta.

Vid mötet skall utskrift av det av ES förda avstämningsregistret finnas. Ordföranden skall upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("röstlängd"). Röstlängden skall godkännas av Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i röstlängden.

Genom ordförandens försorg skall föras protokoll vid Fordringshavarmötet, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast sju Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet hållas tillgängligt hos ES. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas ES genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.

Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.

I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut");

- a) godkännande av överenskommelse med Bolaget eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
- b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
- c) godkännande av ändring av denna § 10.

Om Fordringshavarmöte sammankallats på begäran av Fordringshavare och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmöte, kan mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som på dagen för kallelsen representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp infinner sig till mötet.

Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per SEK TIOTUSEN (10 000), alternativt EURO ETT TUSEN (1 000) för det fall Lånet är denominerat i Euro, av det sammanlagda nominella beloppet av MTN som innehas av denne. Fordringshavarmötets ordförande skall ha utslagsröst vid lika röstetal.

Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av Fordringshavare representerande minst nio tiondelar av det sammanlagda nominella beloppet av närvarande röstberättigade Fordringshavares innehav av MTN. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

Samtliga Ledarbankens, ES och Emissionsinstitutens (ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Bolaget.

§ 11 Uppsägning av Lån

Emissionsinstitutet skall om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lån jämte ränta förfallet till betalning omedelbart om;

- a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån, såvida dröjsmålet inte endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
- b) Bolaget i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem – under förutsättning att Bolaget uppmanats att vidta rättelse och Bolaget inte inom 15 Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Bolaget, eller ett Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid eller inom angiven anståndsperiod erlägger betalning uppgående till minst SEK TIO MILJONER (10 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta) avseende annat lån som upptagits av Bolaget respektive Koncernföretaget och lånet ifråga på grund därav sagts upp; eller
- d) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inte inom 30 Bankdagar efter den dag då Bolaget respektive Koncernföretaget mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti, dock endast för det fall att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller åtaganden som berörs överstiger SEK TIO MILJONER (10 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller
- e) anläggningstillgång tillhörande Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag utmäts och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 dagar från dagen för utmätningsbeslutet; eller
- f) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag inställer sina betalningar; eller
- g) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag ansöker eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande; eller
- h) Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs; eller
- i) beslut fattas om att Bolaget eller ett Väsentligt Koncernföretag skall träda i likvidation; eller
- j) Bolagets eller ett Väsentligt Koncernföretags styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget respektive Koncernföretaget skall uppgå i annat, nytt eller existerande bolag (beträffande Koncernföretag – i bolag utanför Koncernen), såvida Emissionsinstitutens skriftliga medgivande härtill ej inhämtats.

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

Lån får dock sägas upp till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a) - e) ovan och - beträffande Väsentligt Koncernföretag - på grund av omständighet som anges under punkterna f) - j) ovan endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Fordringshavarnas skäliga bedömning kan i väsentligt hänseende inverka negativt på Fordringshavarnas intressen.

Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) - j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Bolaget skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet bestämmer tillstålla Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas

i denna paragraf. Bolaget skall vidare lämna Emissionsinstitutens de närmare upplysningar som Emissionsinstitutens kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutens tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Bolagets skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller i den mån så kan ske utan att Bolaget överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller auktoriserad marknadsplats där Bolagets eller Koncernföretags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel

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

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

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

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

§ 12 Meddelanden

Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos ES registrerade adress.

§ 13 Börsregistrering

För Lån som skall börsregistreras enligt Slutliga Villkor kommer Bolaget att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB² eller annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

§ 14 Förvaltarregistrering

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

§ 15 Begränsning av ansvar m m

I fråga om de på Emissionsinstitutens respektive ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

§ 16 Tillämplig lag. Jurisdiktion

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor.

Tvist rörande tolkning och tillämpning av detta avtal skall avgöras vid svensk domstol. Första instans skall vara Stockholms tingsrätt.

² Namnändrat från Stockholmsbörsen AB

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 1 februari 2007

L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (publ)

8. Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används som underlag för framtagande av Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

Under detta MTN-program kan endast MTN med en valör om hundratusen (100 000) euro (eller högre) eller motvärdet därav i svenska kronor komma att emitteras.

L E Lundbergföretagen AB (publ) Slutliga Villkor för Lån [] under L E Lundbergföretagen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 1 februari 2007, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i det grundprospekt ("Prospekt") offentliggjort den [] jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet").

Fullständig information om Bolaget och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet offentliggjort den [] jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet finns att tillgå på www.lundbergforetagen.se.

1. **Lånenummer:** []
 - (i) Tranchebenämning: [] [Ytterligare trancher av MTN under Lån skall sammanföras och tillsammans med nedan utestående tranche/er utgöra ett enda Lån.]
2. **Kapitalbelopp:**
 - (i) Lån: [] (Om Euro – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen])
 - (ii) Tranche: [] (Om Euro – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen])
3. **Pris:** []
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/Euro ("EUR")]
5. **Lägsta Valör och multiplar därav:** [SEK/EUR []] [*Dock lägst EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK*]
6. **Lånedatum:** []
 - [(i) Likviddatum: *om annan dag än Lånedatum*]
 - [(ii) Teckningsperiod: [E] tillämpligt/*Specificera detaljer*]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [E] tillämpligt/*Specificera detaljer*]
8. **Återbetalningsdag:** []
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Räntejustering]
[FRN (Floating Rate Note)]
[Nollkupongsobligation]
[Aktiebaserad avkastning]
[Indexbaserad avkastning]

10. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning till Kapitalbelopp]
 [Återbetalning baserad på utvecklingen av en/eller flera Aktie/-er]
 [Återbetalning baserad på utvecklingen av en/eller flera Index]
 [*specificera annan återbetalningskonstruktion*]
11. **Förtida inlösen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 [(*Om tillämpligt specificeras ytterligare i punkt 15/16*)]
12. **Lånets status:** Ej efterställd
- RÄNTEKONSTRUKTION:**
13. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) **Räntesats:** [] % p.a. [(360/360) (*vid SEK*) / (Faktiskt antal dagar/Faktiskt antal dagar) (*vid Euro*)]
- (ii) **Ränteförfallodag(ar):** [År]ligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag.]
 (*OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod*)
- (iii) **Övriga villkor avseende beräkning av fast ränta:** [Ej tillämpligt/*Specificera detaljer*]
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) **Räntebas:** [STIBOR/EURIBOR] [(Act/360)]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-] [] %
- (iii) **Räntebestämningdag:** [Två] bankdagar före varje Ränteförfallodag, första gången den []
- (iv) **Ränteperiod:** [Tiden från den [] till och med den [] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.]
- (v) **Ränteförfallodagar:** [Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag] [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag].
- (vi) **Övriga villkor avseende beräkning av FRN:** [Ej tillämpligt/*Specificera detaljer*] [(*Specificeras ytterligare*)]
15. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) **Villkor för Lån utan ränta:** [*Specificera*]
16. **Aktie och/eller Indexbaserad avkastning:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
 [(*Specificeras ytterligare [nedan]*)]
 (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)

- (i) Villkor för avkastning baserad på en eller flera Aktier: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[Specificera]
- (ii) Villkor för avkastning baserad på ett eller flera Index: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[Specificera]
- (iii) Övriga villkor avseende beräkning av Aktie och/eller Indexbaserad avkastning: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[Specificera]

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN:

17. **Förtida inlösen på begäran av Emittenten:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[(Specificeras ytterligare [nedan])]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Dag(ar) då förtida inlösen kan ske: []
 - (ii) Lösenbelopp eller villkor för beräkning av förtida inlösenbelopp: []
 - (iii) Övriga villkor avseende förtida lösen på begäran av Emittenten: [Specificera]
18. **Förtida inlösen på begäran av Fordringshavare:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt] [(Specificeras ytterligare)]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Dag(ar) då förtida inlösen kan ske: []
 - (ii) Lösenbelopp eller villkor för beräkning av förtida inlösenbelopp: []
 - (iii) Övriga villkor avseende förtida lösen på begäran av Fordringshavare: [Specificera]

ÖVRIG INFORMATION:

19. **Utgivande Institut:** [Emissionsinstitutet/Specificera/Ej tillämpligt]
20. **Administrerande Institut:** [Något av Emissionsinstitutet/
Specificera]
21. **Intressen:** [Ej tillämpligt/Specificera]
(Om fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen har några ekonomiska eller andra relevanta intressen eller om intressekonflikter föreligger som kan ha betydelse för ett enskilt Lån skall dessa beskrivas)]
22. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ OMX Stockholm AB / annan marknadsplats]]
[Specificera annan marknadsplats]
- [(i) Kostnad för börsregistrering: []
23. **Clearing:** Euroclear Sweden AB

24. **ISIN:**

SE[]

ANSVAR

Bolaget bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp [och Ränta].

Stockholm den []

L E Lundbergföretagen AB (publ)

9. Information om Lundbergs

L E Lundbergföretagen AB (publ) har sitt säte i Stockholm och bildades den 26 maj 1952. Bolaget är ett publikt aktiebolag och har organisationsnummer 556056-8817. Verksamheten bedrivs under svensk lagstiftning och i synnerhet aktiebolagslagen (2005:551).

Under 2011 har beslutad fondemission 1:1 och beslutad minskning av Bolagets aktiekapital genom indragning av samtliga egna aktier genomförts. Per den 31 december 2011 uppgick aktiekapitalet till 1 240 mnkr fördelat på 124 000 000 utestående aktier, var och en med ett kvotvärde av 10 kronor. Aktierna är fördelade på 48 000 000 aktier av serie A med tio röster vardera samt 76 000 000 av serie B med en röst vardera. Lundbergs B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Nordic Large Cap.

Historik

Lars Erik Lundberg var bara 24 år när han 1944 i lägenheten hemma i Norrköping startade det företag som senare skulle kallas Lundbergs. Verksamheten bestod av byggnadsrörelse och inriktningen blev bostadsbyggnation. Lars Eriks inriktning blev tidigt att sträva efter att behärska hela byggprocessen från mark till färdig produkt, så kallad byggmästerirörelse.

Geografiskt etablerades verksamhet på många håll i Mellan- och Sydsverige under 1950- och 1960-talen. Under samma period breddades också byggnadsverksamheten till att omfatta även kontors- och affärshus.

Intresset för att investera i egna förvaltningsfastigheter väcktes tidigt hos Lars Erik. Han insåg tidigt värdet av att bredda verksamheten med ytterligare en verksamhetsgren, fastighetsförvaltning. Härigenom skapades en större stabilitet i företaget, där beroendet av byggnadsrörelsen gradvis kunde minskas. Detta är grunden till den fastighetsrörelse som idag drivs i Fastighets AB L E Lundberg. Ända sedan slutet av 1950-talet har fastighetsinnehavet successivt byggts upp, nästan uteslutande med egenproducerade fastigheter. Förutom bostäder också kommersiella fastigheter med lokaler för detaljhandel och kontor.

I slutet av 1970-talet började företaget överväga en ytterligare breddning av koncernens verksamhet och under 1980-talet gjordes en rad investeringar i för företaget nya branscher. Finansbolag förvärvades och byggdes upp, likaså ett flertal mindre industriföretag. Vidare inleddes investeringar i vissa börsnoterade företag. Så småningom resulterade detta i ett flertal större aktieposter i bland annat Incentive, Holmens Bruk, Alfa-Laval, Siab och Östgöta Enskilda Bank. Koncernens verksamhet blev alltmer diversifierad, och under 1980-talets andra hälft beslutades att koncentrera investeringarna till ett begränsat antal börsnoterade företag. Övriga engagemang avvecklades och i början av 1990-talet överläts också de stora aktieposterna i Alfa-Laval och Incentive till Tetra Pak respektive ASEA. Dessa strukturaffärer innebar att betydande kapital frigjordes och stärkte kapitalbasen avsevärt.

1983 börsnoterades Lundbergs med Fredrik Lundberg som verkställande direktör. Från att ha varit ett helägt familjebolag togs nu steget fullt ut i offentlighetens ljus. Familjen Lundberg behöll dock en klar majoritet av ägandet i företaget.

I början av 1990-talet drabbades Sverige av den s.k. finanskrisen. Som huvudägare i Östgöta Enskilda Bank drabbades Lundbergs hårt av denna kris, men genom mycket stora kapitalinsatser lyckades företaget rädda banken. 1997 avyttrades Östgöta Enskilda Bank till Danske Bank med gott resultat.

År 1994 överläts byggnadsrörelsen till intressebolaget Siab, som 1997 gick samman med NCC. I februari 2010 avyttrades hela innehavet i NCC. Under 1990-talet och hittills under 2000-talet har stora investeringar gjorts i aktier och Lundbergs har blivit huvudägare i Hufvudstaden och Holmen. Lundbergs har även varit huvudägare i Cardo sedan 1998. Hela det innehavet avyttrades i mars 2011. Lundbergs har också betydande aktieinnehav i Handelsbanken, Husqvarna, Industrivärden, Indutrade, Sandvik och Skanska.

Under drygt 65 år har således Lundbergs utvecklats från ett byggföretag till ett investeringsföretag med intressen inom ett flertal olika områden.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Lundbergs är ett investeringsföretag som, genom att vara aktiv och långsiktig ägare, förvaltar och utvecklar ett antal företag. I portföljen av tillgångar finns för närvarande det helägda fastighetsbolaget Fastighets AB L E Lundberg och de börsnoterade dotterföretagen Holmen och Hufvudstaden. Lundbergs äger också större aktieinnehav i de börsnoterade företagen Handelsbanken, Husqvarna, Industrivärden, Indutrade, Sandvik och Skanska. Samtliga aktieinnehav kan komma att förändras över tiden.

Lundbergs målsättning är att över tiden skapa avkastning, som med god marginal överstiger avkastningen på riskfria räntebärande placeringar. Lundbergs strategi är att uppnå avkastning och värdetillväxt med låg risk. Investeringar görs främst i företag som kännetecknas av goda marknadspositioner, stabilt starka kassaflöden samt egna produkter och varumärken. Den finansiella risken hålls på en relativt låg nivå genom låg skuldsättning och god likvid beredskap.

Lundbergs tidsperspektiv på ägandet möjliggör för företagen och dess ledningar att arbeta långsiktigt för att utveckla marknadspositioner och konkurrenskraft. Med ett långsiktigt ägande följer ofta engagemang i bolagens styrelser. Lundbergs är representerat i styrelserna för samtliga portföljbolag.

Tillgångarna är koncentrerade till ett antal större innehav. Fastighetstillgångar, genom det helägda dotterbolaget Fastighets AB L E Lundberg samt aktier i Hufvudstaden, representerade den 21 februari 2012 ett värde om 19,4 mdr kronor motsvarande 48 procent av de totala tillgångarna. Aktieinnehaven i Handelsbanken, Holmen, Husqvarna, Industrivärden, Indutrade, Sandvik och Skanska stod för 20,4 mdr kronor motsvarande 51 procent av de totala tillgångarna.

Investeringsaktiviteter år 2011

I december 2010 träffades avtal om försäljning av samtliga aktier i Cardo. Likviden för aktierna om 4,7 mdr kronor erhöles i mars 2011. För att bibehålla exponeringen mot aktiemarknaden har merparten av likviden återinvesterats i aktiemarknaden.

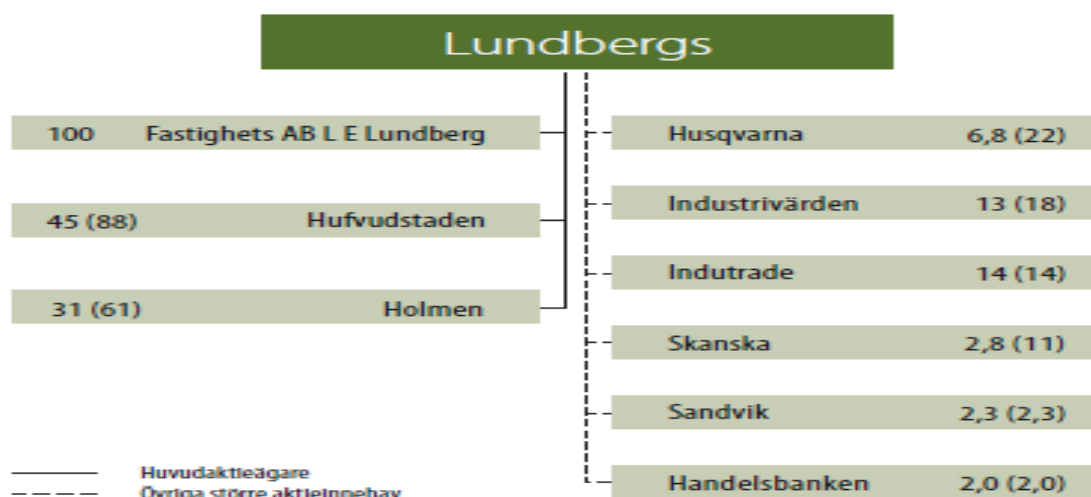
Totalt har Lundbergs under 2011 investerat cirka 2,9 mdr kronor i börsnoterade innehav. Dessa investeringar är fördelade på 1 224 mnkr i Skanska, 606 mnkr i Holmen, 392 mnkr i Sandvik, 345 mnkr i Industrivärden samt 376 mnkr i Husqvarna.

Skanska är ett nytt portföljbolag där ägarandelen vid utgången av 2011 uppgick till 2,8 procent av kapitalet samt 11,1 procent av röstetalet. Skanska är ett av Europas ledande byggföretag och bedriver även en omfattande verksamhet i USA.

Organisation

Lundbergs långsiktiga investeringsarbete bedrivs i en liten organisation med lång samlad erfarenhet. Organisationen som arbetar med investeringsverksamheten och det aktiva ägandet består av ett tiotal personer inklusive medarbetarna i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB. Förvaltningskostnaden i relation till totala tillgångar uppgick under 2011 till 0,10 procent. Det helägda fastighetsinnehavet är organisatoriskt frikopplat från moderbolaget och jämföras med övriga större investeringar.

Lundbergs aktieinnehav per den 21 februari 2012 framgår av nedanstående skiss.



Siffror anger andel av kapital (röster) i procent per den 21 februari 2012.

Källa: Lundbergs årsredovisning 2011

Större Aktieägare

Antalet aktieägare i Lundbergs uppgick i februari 2012 till cirka 16 500 (15 600). Av aktieägarna har cirka 12 800 (11 900) förvaltarregistrerat respektive cirka 3 700 (3 700) ägarregistrerat sina aktier. Andelen utländskt ägande uppgår till 5,8 procent (6,8).

De största aktieägarna - februari 2012

	feb-12		feb-11	
	Andel i procent av Aktiekapital	Röster	Andel i procent av Aktiekapital	Röster
Fredrik Lundberg inklusive bolag	53,4	89,6	53,0	89,5
Louise Lindh	7,5	1,7	7,5	1,7
Katarina Martinson	7,5	1,7	7,5	1,7
SEB Fonder	2,3	0,5	2,2	0,5
Carnegie Fonder	2,3	0,5	0,0	0,0
Alecta Pensionsförsäkring	2,2	0,5	1,4	0,3
Placeringsfond Småbolagsfond, Norden	1,6	0,4	1,1	0,2
Handelsbanken Fonder	1,4	0,3	1,4	0,3
Försäkringsbolaget PRI	0,8	0,2	0,8	0,2
Skandia Fonder	0,8	0,2	0,9	0,2
Övriga	20,2	4,5	24,0	5,8
Summa	100,0	100,0	99,8	100,0
Återköpta egna aktier 1)	-	-	0,2	-
Totalt	100,0	100,0	100,0	100,0
Svenska aktieägare	94,2	98,7	93,2	98,5
Utländska aktieägare	5,8	1,3	6,8	1,5
Totalt	100,0	100,0	100,0	100,0

1) Det egna innehavet av återköpta B-aktier uppgick föregående år till 145 483. I maj 2011 drogs samtliga aktier in.

Källa: Lundbergs hemsida

Beroendeförhållanden inom Koncernen

Bolaget står inte i någon beroendeställning till något annat koncernföretag. Däremot är de helägda dotterföretagen Fastighets AB L E Lundberg och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB beroende av Bolaget för löpande finansiering. De börsnoterade dotterföretagen står inte i något beroendeförhållande till Bolaget och är självständigt ansvariga för löpande finansiering och riskhantering.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i emittentens framtidsutsikter sedan senaste reviderade finansiella rapport offentliggjordes.

Förvaltnings- och ledningsorgan

För att kontakta styrelse och ledning hänvisas till Lundbergs huvudkontor. Kontaktuppgifter återfinns på sida 35.

Styrelse

Mats Guldbbrand, Född 1945

Civ ekon

Styrelsens ordförande

Invald i styrelsen 2008

Styrelseledamot i Procordias Pensionsstiftelse II och Stiftelsen Konung Gustav V:s 80-årsfond och Lönnbacken Fastigheter AB

Carl Bennet, Född 1951

Civ ekon, tekn dr h c

Invald i styrelsen 2009

Styrelseordförande i Getinge AB, Elanders AB och Lifco AB

Ordförande i Göteborgs Universitet

Styrelseledamot i Holmen

Gunilla Berg, Född 1960

Civ ekon

Invald i styrelsen 2004

Vice VD och CFO Teracom Group

Styrelseledamot i Alfa Laval

Louise Lindh, Född 1979

Civ ekon

Invald i styrelsen 2010

Vice VD i Fastighets AB L E Lundberg

Styrelseledamot i Holmen, Hufvudstaden och Fastighets AB L E Lundberg

Fredrik Lundberg, Född 1951

Civ ing, civ ekon, ekon dr h c, tekn dr h c

Invald i styrelsen 1975

VD i L E Lundbergföretagen AB

Styrelseordförande i Holmen och Hufvudstaden

Vice ordförande i Handelsbanken

Styrelseledamot i Industrivärden, Sandvik och Skanska

Katarina Martinson, Född 1981

Civ ekon

Invald i styrelsen 2009

Styrelseledamot i Husqvarna och Fastighets AB L E Lundberg

Sten Peterson, Född 1956

Civ ing

Invald i styrelsen 2001

VD i Byggnads AB Karlsson & Wingsjö

Styrelseledamot i Hufvudstaden och Fastighets AB L E Lundberg

Lars Pettersson, Född 1954

Civ ing, fil dr h c.

Invald i styrelsen 2012

Styrelseledamot i Skanska, PMC Group och Uppsala Universitets Konsistorium.

Ledning

Fredrik Lundberg, Född 1951

Anställd 1977

VD

Ulf Lundahl, Född 1952

Anställd 2004

vVD, VDs ställföreträdare

Clas Boustedt, Född 1962

Anställd 1991

vVD, VD i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB

Lars Johansson, Född 1966

Anställd 1991

Chef administration, ekonomi och finans

Styrelsens oberoende

Lundbergs tillämpar och följer Svensk kod för bolagsstyrning i enlighet med NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter. Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara ("comply or explain"). Det innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ska förklaringar avges där skälen till varje avvikelse redovisas.

Bolaget avviker från Kodens regler avseende valberedning och det är mot bakgrund av att aktieägarkretsens sammansättning har gjort att en valberedning inte ansetts behövlig.

Samtliga styrelseledamöter anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning med undantag av Fredrik Lundberg (i egenskap av verkställande direktör), Louise Lindh (i egenskap av vice verkställande direktör i det helägda dotterbolaget Fastighets AB L E Lundberg) samt Sten Peterson (i egenskap av verkställande direktör i Byggnads AB Karlsson & Wingsjö, i vilket Fredrik Lundberg är styrelseordförande och majoritetsaktieägare). Vidare är samtliga styrelseledamöter utom Fredrik Lundberg och Sten Peterson att betrakta som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Styrelsen uppfyller således de krav på oberoende som uppställs i Koden. Styrelsens sammansättning avviker däremot från Kodens bestämmelse 4.3 genom att två av ledamöterna ingår i ledningen för Bolaget respektive Bolagets dotterbolag. Denna avvikelse motiveras av att det är lämpligt att styrelsens sammansättning speglar ägarförhållandet i Bolaget.

Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Fredrik Lundberg äger direkt eller indirekt en betydande del av aktierna i Lundbergs, för närvarande 53,8 % av det totala aktiekapitalet samt 89,7% av det samlade antalet röster i Bolaget. Det stora aktieinnehavet medför att Fredrik Lundberg har betydande inflytande och kontroll över Lundbergs. Detta inflytande förstärks ytterligare genom att Fredrik Lundberg är verkställande direktör i Lundbergs samt styrelseordförande i såväl Holmen AB (publ) som Hufvudstaden AB (publ). Det bör därför särskilt noteras att Fredrik Lundbergs intressen som aktieägare i Lundbergs inte nödvändigtvis behöver överensstämma med MTN-innehavarnas intressen. Vidare kan verksamheten inom Lundbergs samt dess dotterföretag komma att påverkas negativt om Fredrik Lundberg av någon anledning inte kan eller önskar att fortsätta utöva en aktiv ägarroll.

Det som säkerställer att Fredrik Lundbergs kontroll av Bolaget inte missbrukas är att Lundbergs aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm. Dessutom uppfyller Lundbergs såväl Kodens som börsens regler om oberoende vad gäller styrelsens sammansättning.

10. Upplysningar om Lundbergs finansiella situation

Historisk finansiell information

Nedan presenteras övergripande finansiell information och nyckeltal hämtade ur Lundbergs årsredovisning för 2011. För utförligare information kring Lundbergs finansiella ställning och utveckling se Lundbergs årsredovisning för år 2011. Sedan 2005 tillämpar Lundbergs International Financial Reporting Standards (IFRS) för upprättande av koncernredovisning.

Resultat och Nyckeltal

	2011	2010
Substansvärde efter uppskjuten skatt, mdr kr	33,0	37,2
Substansvärde per aktie efter uppskjuten skatt, kr	267	300
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	250	245
Nettoomsättning, mnkr	22 604	21 171
Resultat efter skatt, mnkr	8 637	3 941
varav minoritetens andel, mnkr	3 521	1 458
Vinst per aktie exklusive minoritetens andel, kr	41:26	20:02
Utdelning per aktie, kr	4:00 ¹⁾	3:75
Skuldsättningsgrad	0,26	0,27
Soliditet, procent	60	60

¹⁾ Enligt styrelsens förslag

Källa: Lundbergs årsredovisning 2011.

Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Den finansiella informationen i årsredovisningen för år 2010 och 2011 har granskats av Kjell Bidenäs och George Pettersson. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Samtliga revisorer är auktoriserade och är medlemmar i FAR samt verksamma vid revisionsfirman KPMG AB.

Åldern på den senaste finansiella informationen

Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2011, vilken publicerades den 15 mars 2012.

Pågående skatteprocesser

Holmen har en stor skattemål som inte är avslutat. Förvaltningsrätten dömde i januari 2010 till Bolagets nackdel. Domen är överklagad till Kammarrätten. Holmen betalade 2010 in det tvistiga beloppet 611 mnkr till Skatteverket.

Hufvudstaden har en tvist med Skatteverket om hur mycket som ska aktiveras som byggnad. Kammarrätten har dömt till Bolagets fördel. Skatteverket har begärt prövningstillstånd hos Högsta förvaltningsdomstolen. Beloppet för skatter och avgifter uppgår till cirka 25 mnkr och innebär ingen påverkan på totalt redovisad skatt utan endast en förskjutning mellan aktuell och uppskjuten skatt.

Utöver ovan nämnda processer föreligger inga rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som skulle kunna få betydande effekter på Lundbergs eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning eller ställning på marknaden

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan årsredovisningen för 2011 offentliggjordes.

Jurisdiktion

Lundbergs står under svensk jurisdiktion. Om Lundbergs agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

11.Information som införlivats i Prospektet genom hänvisning

I detta Prospekt förekommer hänvisningar till Lundbergs årsredovisningar avseende år 2010 och år 2011. Nedanstående hänvisningar refererar till information om Lundbergs vilken tidigare offentliggjorts och inlämnats till Finansinspektionen. Informationen utgör, i sin helhet, en del av detta Prospekt.

	Koncernen	Moderbolaget
Årsredovisning 2010	Sida	Sida
Redovisningsprinciper	43	70
Resultaträkning	40	67
Balansräkning	41	68
Kassaflödesanalys	42	69
Noter	43-66	70-75
Revisionsberättelse	77	77
Årsredovisning 2011		
Redovisningsprinciper	43	70
Resultaträkning	40	67
Balansräkning	41	68
Kassaflödesanalys	42	69
Noter	43-66	70-75
Revisionsberättelse	77	77

Ovanstående rapporter finns tillgängliga, under Prospektets hela giltighetstid, på Bolaget hemsida www.lundbergforetagen.se. De kan också beställas från L E Lundbergföretagen AB, 601 85 Norrköping, 011-21 65 00. Det bör beaktas att viss information i ovan nämnda rapporter kan ha blivit inaktuell.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Under Prospektets hela giltighetstid kan övrig information såsom bolagsordning, stiftelseurkund, historisk finansiell information etc., hämtas på Bolagets hemsida www.lundbergforetagen.se, alternativt kan den beställas i pappersformat från Lundbergs.

12. Adresser

L E Lundbergföretagen AB
601 85 Norrköping
tel 011-21 65 00
fax 011-21 65 65
lundbergs@lundbergs.se
www.lundbergforetagen.se

Handelsbanken Capital Markets
Debt Capital Markets
106 70 Stockholm
tel 08-701 10 00
fax 08-701 20 58
www.handelsbanken.com/capitalmarkets

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00

KPMG AB
Tegelbacken 4A
103 23 Stockholm
08-723 91 00

FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
Capital Markets:

(www.handelsbanken.se)

08-463 46 09

Handelsbankens Penningmarknadsbord

Stockholm:
Göteborg:
Malmö:
Gävle:
Linköping:
Regionbanken Stockholm:
Umeå:

08-463 46 50
031-743 32 10
040-24 39 50
026-17 20 80
013-28 91 60
08-701 28 80
090-15 45 80

Nordea Markets

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm
Debt Capital Markets:

(www.nordea.se)

08-614 90 56

SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
Merchant Banking Capital Markets:

(www.seb.se/mb)

08-506 232 19
08-506 232 20
08-506 232 21