

VILLKOR FÖR SVENSKA HANDELSBANKEN AB:s

KONVERTIBLA FÖRLAGSLÅN 2014

PÅ HÖGST 3 179 000 000 SEK

§ 1

DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

”Bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
”Banken”	Svenska Handelsbanken AB (publ); org. nr 502007-7862;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB;
”Fordringshavare”	innehavare av Konvertibel;
”Justerad konverteringskurs”	enligt definition i § 6;
”Kapitaltäckningshändelse”	enligt definition i § 6;
”Konvertering”	utbyte av Konvertibel mot nya aktier i Banken;
”Konverteringskurs”	den kurs till vilken Konvertering kan, eller vid automatisk Konvertering, skall ske;
”Konvertibel”	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 11 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551);
”Kärnprimärkapitalrelation”	kärnprimärkapitalrelationen för Bankens konsoliderade situation eller för Banken enligt Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR), utan tillämpning av Artikel 500(1)(b) i denna förordning;
”Lån”	summan av utestående Skuldförbindelser;
”Mättidpunkt”	(i) den 31 mars, den 30 juni, den 30 september och den 31 december under varje kalenderår, (ii) varje tidpunkt per vilken Kärnprimärkapitalrelationen skall beräknas enligt tillämpliga föreskrifter eller föreläggande från Finansinspektionen och (iii) varje tidpunkt per vilken Kärnprimärkapitalrelationen skall beräknas enligt beslut av Banken under förutsättning att sådan beräkningen enligt denna punkt (iii) omfattas av revision eller översiktlig granskning av en auktoriserad revisor;
”Ordinarie konverteringskurs”	117 procent av det belopp som motsvarar det volymvägda genomsnittet (avrundat till

närmast helt öre varvid 0,5 öre avrundas nedåt) av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken, under perioden 2 maj 2014 – 14 maj 2014. Med Ordinarie konverteringskurs avses i förekommande fall även det belopp som kan bli följden av omräkning enligt § 8. Ordinarie konverteringskurs skall inte kunna vara ett lägre belopp än det högre av kvotvärdet för Bankens aktier och nittio (90) kronor. Vid fondemission, sammanläggning och uppdelning av aktier skall 90-kronorsbeloppet omräknas enligt de principer som anges i § 8 mom. A och B;

”Rådande börskurs”

det belopp som motsvarar det volymvägda genomsnittet (avrundat till närmast helt öre varvid 0,5 öre avrundas nedåt) av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken, under de sista 5 handelsdagarna i den kalendermånad som föregår den kalendermånad i vilken (i) Konvertering påkallas eller (ii), vid automatisk Konvertering, den Måttidpunkt infaller per vilken en Kapitaltäckningshändelse föreligger. Rådande börskurs skall inte kunna vara ett lägre belopp än det högre av kvotvärdet för Bankens aktier och nittio (90) kronor. Vid fondemission, sammanläggning och uppdelning av aktier skall 90-kronorsbeloppet omräknas enligt de principer som anges i § 8 mom. A och B;

”Skuldförbindelse”

Betalningsåtagande av Banken enligt dessa villkor;

”Stockholmsbörsen”

NASDAQ OMX Stockholm AB;

”SEK”

svenska kronor;

”Swapränta”

den räntesats som (1) kl 12.00 två Bankdagar före aktuell ränteperiod kvoterar för 1 års swapränta (ASK) i SEK på Bloombergs sida ”SKSW1 CURRENCY CQ ” (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 motsvarar (a) genomsnittet av referensbankerna (varmed avses Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Nordea Bank AB (publ) och Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial) erbjudna swapräntor för en period om 1 år (ASK) på interbankmarknaden i Stockholm eller, om

inget sådant erbjudande ges, (b) den swapränta svenska affärsbanker erbjuder för en löptid gällande 1 år (ASK) på interbankmarknaden i Stockholm;

"Återbetalningsdag" dag bestämd i enlighet med definition i § 2 nedan;

§ 2

LÅNEBELOPP, ÅTERBETALNINGSDAG, RÄNTESATS OCH BETALNINGSGRAF

Lånebeloppet uppgår till högst tremiljarderettihundrasjuttioniomiljoner (3 179 000 000) SEK. För det fall den Ordinarie Konverteringskursen vid emissionstillfället skulle bestämmas till ett belopp som skulle leda till en utspädning efter full Konvertering till Ordinarie konverteringskurs med mer än 2 procent av aktiekapitalet eller rösterna, skall dock det högsta lånebeloppet minskas så att den maximala utspädningen blir 2 procent. Dessa beräkningar skall ske som om Bankens konvertibla förlagslån 2008 och 2011 konverterats till aktuell konverteringskurs, 187,56 kronor respektive konverterats till aktuell ordinarie konverteringskurs, 235,98 kronor.

Fordringshavare äger inte rätt till återbetalning av hela eller delar av Lånet annat än efter Bankens beslut att återbetala Lånet eller i händelse Banken försätts i konkurs eller likvidation. Vid återbetalning skall Lånet återbetalas i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum, tillsammans med upplupna räntor. Dag då Lånet återbetalas benämns "Återbetalningsdag".

Lånet har inte en bestämd Återbetalningsdag. Banken äger dock med undantag för återbetalning vid Bankens likvidation eller konkurs, återbetala Lånet helt eller delvis, jämte upplupna räntor på dag som Banken bestämmer. Vid delvis återbetalning skall återbetalning ske av viss procentuell andel av respektive Skuldförbindelse.

Återbetalningsdagen får med undantag för

1. återbetalning som påkallas av Banken i anledning av att Banken från rådgivare i redovisningsfrågor med omfattande erfarenhet i aktuella frågor, erhållit ett utlåtande av innebörd att ny lag, förordning från EU, domstolsavgörande, besked från svensk behörig myndighet eller från svenskt normgivande organ ger vid handen att förutsättningarna för bibehållande av redovisningen av Bankens åtaganden under Lånet väsentligt förändrats eller kommer att väsentligt förändras. Vid återbetalning enligt denna punkt 1, skall återbetalning ske av hela Lånet jämte upplupen ränta. Återbetalning enligt denna punkt 1 skall endast ske om det volymvägda genomsnittet (avrundat till närmast helt öre varvid 0,5 öre avrundas nedåt) av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken, under de 10 handelsdagarna som närmast föregår beslutet, är lägre än den Ordinarie konverteringskursen, dividerad med 1,17;
2. återbetalning som påkallas av Banken i anledning av att Banken från skatterådgivare med omfattande erfarenhet i aktuella frågor, erhållit ett utlåtande av innebörd att ny lag, domstolsavgörande eller besked från svensk behörig myndighet ger vid handen att för Banken gällande

lagstiftning, reglering eller dess tolkning medför att det föreligger eller kan förutses en icke obetydlig risk för att Banken är eller kommer att bli skyldig att utge mer än obetydliga belopp i skatter, offentliga avgifter eller pålagor med avseende på Bankens åtaganden eller redovisning av dessa, under Lånet. Vid återbetalning enligt denna punkt 2, skall återbetalning ske av hela Lånet jämte upplupen ränta. Sista meningen i punkt 1 ovan skall även gälla för återbetalning enligt denna punkt 2; eller

3. återbetalning som skall ske i enlighet med vad som nedan sägs i denna § 2, § 6 eller § 8,

infalla tidigast 1 juli 2019 och inte tidigare än 40 dagar efter att information om Bankens beslut meddelats Fordringshavarna i enlighet med § 13 nedan.

Lånet löper med ränta från den 13 juni 2014 förfallande till betalning den 20 april varje år, första gången den 20 april 2015 samt på Lånets Återbetalningsdag. Varje räntebetalning omfattar ränta för en period om tolv månader med undantag för den första räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 13 juni 2014 till och med den 20 april 2015 samt den sista räntebetalningen som endast omfattar tiden från närmast föregående ränteförfallodag till och med Återbetalningsdagen. Ränta skall erläggas årligen i efterskott på ränteförfallodag och om ränta skall beräknas för en kortare period än ett år, skall räntan beräknas så att varje månad skall anses bestå av 30 dagar och ett år skall anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar (30/360). Som framgår av § 7 nedan bortfaller vid Konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag. Undantag härifrån finns föreskrivet i § 6.

Banken äger rätt att ställa in en räntebetalning om Banken, per den Mättidpunkt som närmast föregår ränteförfallodagen, inte uppfyller det vid var tid gällande kombinerade buffertkravet enligt bestämmelser som implementerar och/eller tillämpar Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU (CRD IV). Om Banken ställt in räntebetalning bortfaller Fordringshavarnas rätt till sådan icke utbetald ränta. Banken skall underrätta Fordringshavarna i enlighet med § 13 nedan om Bankens beslut att ställa in räntebetalning.

För den händelse räntebetalning ställs in enligt föregående stycke, skall Fordringshavare – oavsett vad som i § 6 nedan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering enligt § 6. Vid Konvertering som påkallas enligt vad som nu sagts skall Konverteringskursen motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt § 6 nedan. För den händelse den Justerade konverteringskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs vid sådan Konvertering, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera. Dock skall inte upplupen ränta betalas.

Räntesatsen fastställs särskilt för varje ränteperiod och skall utgöra Swapränta med tillägg för 0,50 procentenheter. Härvid skall Swapränta fastställas med beaktande av räntebetalningstidpunkterna enligt detta Lån.

Banken ikläder sig betalningsskyldighet för Lånet och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

§ 3

KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M M

Lånet skall registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga fysiska värdepapper kommer att utges.

Skuldförbindelses nominella belopp skall uppgå till en (1) krona eller multiplar därav.

Skuldförbindelserna registreras för Fordringshavares räkning på konto i Bankens avstämningsregister. Registreringar avseende Lånet till följd av åtgärder enligt § 5, § 6, § 7 och § 15 nedan skall ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

§ 4

EFTERSTÄLLDA SKULDFÖRBINDELSER

För Skuldförbindelse har säkerhet inte ställts och de skall i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bankens tillgångar enligt följande i den mån Konvertering inte skett; (i) efter (a) Bankens förpliktelser för vilka förmånsrätt gäller, (b) Bankens icke efterställda förpliktelser, (c) Bankens förpliktelser enligt villkoren för av Banken utgivna tidsbundna förlagslån och (d) Bankens förpliktelser enligt villkoren för av Banken utgivna eviga förlagslån, dock med undantag för förpliktelser enligt (iii) nedan; (ii) jämsides (pari passu) med Bankens förpliktelser enligt andra Skuldförbindelser under detta Lån; (iii) jämsides (pari passu) eller framför Bankens förpliktelser enligt villkoren för sådana Bankens andra eviga förlagslån som är utestående vid detta Låns utgivande vilka saknar rätt till kumulativa betalningar och vilka endast skall kunna betalas ur Bankens utdelningsbara medel (enligt tillämpliga svenska lagar och regler) och Bankens primärkapitallån samt Bankens andra efterställda förpliktelser vilka uttryckligen skall bära rätt till betalning jämsides (pari passu) med eller efter Skuldförbindelserna; och (iv) framför Bankens betalningsförpliktelser gentemot Bankens aktieägare i deras egenskap av aktieägare.

§ 5

BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP

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

Har Fordringshavare, eller den som är antecknad på konto i Bankens avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear:s försorg på ränteförfallodagen respektive Återbetalningsdagen. I annat fall överlämnar Euroclear räntan respektive lånebeloppet på tillämplig sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller ränteförfallodag respektive Återbetalningsdag på dag som inte är

Bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.

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

Ränta gottgöres endast till och med respektive ränteförfallodag, även om denna skulle komma att infalla på dag som inte är Bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i § 17 nedan. För den händelse Banken skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på ränteförfallodag respektive Återbetalningsdag, trots att sådant hinder som avses i § 17 nedan inte föreligger, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå enligt 6 § räntelagen (1975:635), från ränteförfallodagen respektive Återbetalningsdagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear.

§ 6

KONVERTERING

Konvertering kan påkallas av Fordringshavare eller Banken respektive ske automatiskt enligt följande.

Konvertering påkallad av Fordringshavare

Fordringshavare skall äga rätt att under tiden från och med den 1 maj 2019 till och med den 15:e Bankdagen före Återbetalningsdagen eller från och med, respektive till och med den tidigare dag som följer av § 2 eller § 8 mom. M, N, O, eller P nedan, påkalla Konvertering av sin Konvertibelfordran, till nya aktier av serie A i Banken. Sista dag för Fordringshavare att påkalla Konvertering skall vara den 30 november 2019.

För Konvertering som påkallas av Fordringshavare före den 31 maj 2019 skall Konverteringskursen uppgå till Ordinarie Konverteringskurs. Vid Konvertering som påkallas i anledning av § 2 eller § 8 mom. M, N, O, eller P skall dock Konverteringskursen bestämmas i enlighet med vad som där anges.

För Konvertering som påkallas av Fordringshavare den 31 maj 2019 eller därefter skall Konverteringskursen motsvara det lägre av Rådande börskurs och Ordinarie konverteringskurs.

För den händelse Fordringshavare påkallar Konvertering den 31 maj 2019 eller därefter och den Rådande börskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera jämte å det återbetalda beloppet upplupna räntor.

Konvertering påkallad av Banken

Banken skall äga rätt att omedelbart efter det att Lånet registrerats hos Bolagsverket till och med den 15:e Bankdagen före Återbetalningsdagen,

påkalla Konvertering av samtliga Skuldförbindelser till nya aktier av serie A i Banken. Vid Bankens påkallande av Konvertering, skall Banken underrätta Fordringshavarna i enlighet med § 13 nedan om att Konvertering kommer att ske på dag som Banken bestämmer, tidigast 20 dagar och senast 40 dagar från underrättelsen.

För Konvertering som påkallas av Banken den 31 maj 2019 eller därefter skall Konverteringskursen motsvara det lägre av Rådande börskurs och Ordinarie konverteringskurs.

För Konvertering som påkallas av Banken före den 31 maj 2019 skall Konverteringskursen motsvara Justerad konverteringskurs vilken beräknas enligt följande

$$KVK_{JUST} = \min \left[BK, \frac{BK}{1 + \left(\frac{BK}{KVK_{ORD}/(1 + KVPR)} - 1 \right) \times \left(\frac{t}{T} \right)}, \frac{KVK_{ORD}}{1 + KVPR \times \left(\frac{t}{T} \right)} \right]$$

varvid:

KVK_{JUST} = Justerad konverteringskurs

BK = Rådande börskurs

KVK_{ORD} = Ordinarie konverteringskurs vid tidpunkten för Bankens påkallande av Konvertering

$KVPR$ = Konverteringspremie 17 %

t = dagar som återstår av perioden från Bankens påkallande av Konvertering till och med den 31 maj 2019

T = antal dagar från och med den 13 juni 2014 till och med den 31 maj 2019

Konverteringskursen skall inte kunna bestämmas till ett lägre belopp än det högre av kvotvärdet för Bankens aktier och nittio (90) kronor. Vid fondemission, sammanläggning och uppdelning av aktier skall 90-kronorsbeloppet omräknas enligt de principer som anges i § 8 mom. A och B. Den enligt ovan framräknade Konverteringskursen skall avrundas till närmast helt öre varvid 0,5 öre skall avrundas nedåt. Vid Konvertering som påkallas av Banken skall upplupen ränta betalas till Fordringshavarna.

Påkallande av konvertering

Vid påkallande av Konvertering skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Banken.

Vid Konvertering erhålls en ny aktie av serie A i Banken för varje mot Konverteringskursen svarande fullt belopp av det sammanlagda nominella beloppet av Konvertibler, registrerade på visst konto för Skuldförbindelser, som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera, i

förekommande fall minskat med det nominella belopp som Banken må ha återbetalat. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant. Omräkning av Ordinarie konverteringskurs kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Automatisk Konvertering

Konvertering av samtliga utestående Skuldförbindelser skall ske automatiskt utan påkallande om Kärnprimärkapitalrelationen understiger 7 % per någon Mättidpunkt under perioden från det att Lånet registrerats hos Bolagsverket fram till Återbetalningsdagen ("Kapitaltäckningshändelse"). I § 8 anges vissa fall då Banken äger rätt att besluta att en Kapitaltäckningshändelse inte skall föranleda automatisk Konvertering.

Konvertibler som påkallats för Konvertering under perioden efter en Kapitaltäckningshändelse och fram till registrering av den automatiska Konverteringen hos Bolagsverket skall anses automatiskt konverterade, såvida inte påkallad Konvertering registreras hos Bolagsverket innan den automatiska Konverteringen registrerats hos Bolagsverket.

Konverteringskursen vid automatisk Konvertering skall motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt ovan på dagen för den Mättidpunkt per vilken Kapitaltäckningshändelsen inträffat.

Vid automatisk Konvertering erhålls en ny aktie av serie A i Banken för varje mot Konverteringskursen svarande fullt belopp av det sammanlagda nominella beloppet av Konvertibler, registrerade på visst konto för Skuldförbindelser, som innehåser av en och samma Fordringshavare. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant. Omräkning av Ordinarie konverteringskurs kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Om en Kapitaltäckningshändelse har inträffat skall Banken dels underrätta Fordringshavarna i enlighet med § 13 nedan att en Kapitaltäckningshändelse inträffat och att automatisk Konvertering kommer att verkställas, dels vidta samtliga erforderliga åtgärder för att verkställa den automatiska Konverteringen. För verkställande av automatisk Konvertering gäller i övrigt vad som anges nedan.

Verkställande av Konvertering

Konvertering kommer inte att verkställas senare än tionde Bankdagen (eller den senare Bankdag som Euroclear och Banken i samråd anser vara praktiskt möjlig för att kunna hantera ett utdelningsbeslut) före en bolagsstämma som avses besluta om utdelning. Ifråga om automatisk Konvertering verkställs den i sådant fall först efter avstämningsdagen för sådan utdelning. Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bankens aktiebok såsom interimssaktier. Eventuellt överskjutande kontantbelopp jämte i förekommande fall, upplupen ränta enligt ovan utbetalas därefter. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutlig. När Konvertering påkallats eller skett automatiskt och Konverteringskursen skall motsvara Rådande börskurs eller Justerad konverteringskurs verkställs Konvertering först

sedan Konverteringskursen fastställts. Som framgår av § 7 och § 8 nedan kan de situationer som där beskrivs också medföra senareläggning av tidpunkten för slutlig registrering.

§ 7

RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Vid Konvertering, vare sig den sker efter påkallande eller automatiskt, bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående ränteförfallodag med undantag för vad som föreskrivits i § 6 ovan.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då Konvertering verkställts.

§ 8

OMRÄKNING AV ORDINARIE KONVERTERINGSKURS M M

Beträffande den rätt, som skall tillkomma Fordringshavare i vissa situationer, skall följande gälla: Med termen "Konverteringskurs" avses i detta avsnitt § 8 Ordinarie konverteringskurs om inte annat anges.

- A. Genomför Banken en fondemission, skall Konvertering som påkallas eller sker automatiskt på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Banken en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom. A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bankens begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför Banken en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämman godkännande eller med stöd av bolagsstämman bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Konvertering skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Konvertering, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Konvertering - som påkallas eller sker automatiskt på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Banken verkställt omräkning enligt detta mom. C. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet}}{\text{fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet under teckningstiden av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{(aktiens genomsnittskurs)} - \text{emissionskursen för den nya aktien}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid beräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Banken. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att Konvertibeln enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 6 tredje sista stycket ovan. Slutlig

registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

- D. Genomför Banken en emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i mom. C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet av noterade betalkurser under teckningstiden enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för teckningsrätt hänförlig till aktie av serie A i Banken.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Banken i andra fall än som avses i mom. A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Banken förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid Konvertering som påkallas eller sker automatiskt på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

För det fallet att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa

ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara det volymvägda genomsnittet under anmälningstiden av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för inköpsrätter.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara det volymvägda genomsnittet under 25 börsdagar från och med första dag för notering, av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för dessa värdepapper eller rättigheter, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bankens aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför Banken en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna - äger Banken besluta att ge samtliga Fordringshavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Fordringshavare, oaktat sålunda att Konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Fordringshavaren skulle ha erhållit, om Konvertering påkallats av Fordringshavare vid tiden för beslutet om emissionen och verkställts efter en Konverteringskurs som motsvarar det lägre av Rådande börskurs och Ordinarie konverteringskurs. Härvid får avstämningsdagen för emissionen inte infalla innan Rådande börskurs kunnat fastställas. Den omständigheten att Fordringshavare dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 6 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Banken besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Fordringshavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter en Konverteringskurs som motsvara det lägre av Rådande börskurs och Ordinarie konverteringskurs som skulle ha gällt om påkallande av Konvertering skett vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Banken skulle besluta att ge Fordringshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F, skall någon omräkning enligt mom. C, D eller E ovan av Konverteringskursen inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna skall vid Konvertering som påkallas eller sker automatiskt på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till - utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med utdelningen som utbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet under ovan angiven period om 25 börsdagar, av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Har Konvertering påkallats eller skett automatiskt men, pga. bestämmelserna i § 6 eller § 7 ovan, slutlig registrering på aktiekonto ej skett, skall särskilt noteras att Konvertibelnen enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 6 tredje sista stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 7 ovan.

- H. Om Banken skulle genomföra en partiell delning enligt 24 kap. andra stycket 2 aktiebolagslagen, varigenom en del av Bankens tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag utan att Banken upplöses, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara det volymvägda genomsnittet under ovan angiven period om 25 börsdagar, av noterade betalkurser enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie A i Banken.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie skall för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats anses motsvara det volymvägda genomsnittet under ovan angiven

period om 25 börsdagar för den aktie eller det värdepapper som utgör delningsvederlaget, enligt den aktuella börsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bankens aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Fordringshavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag vilka vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Banken.

- I. Om Bankens aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr o m den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp, som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Banken som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bankens aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bankens bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. I.

- J. Om Banken skulle genomföra återköp av egna aktier genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt Bankens bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i mom. I ovan.
- K. Genomför Banken åtgärd som avses i mom. A-E, mom. G - J ovan och skulle, enligt Bankens bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Banken, förutsatt att Bankens styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.
- L. För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan skall Konverteringskursen avrundas till helt öre, varvid 0,5 öre skall avrundas nedåt.
- M. Beslutas att Banken skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas eller ske automatiskt. Rätten att påkalla Konvertering upphör, och automatisk Konvertering skall ej längre kunna ske, i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Fordringshavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per Återbetalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med den dag, då rättens eller, i förekommande fall, Bolagsverkets beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall Banken genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Banken skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Banken lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Fordringshavare - oavsett vad som i § 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bankens likvidation skall behandlas. Vid tillämpningen av detta mom. M skall Banken äga rätt att besluta att en Kapitaltäckningshändelse inte skall föranleda automatisk Konvertering om Konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bankens likvidation skall behandlas.

Vid Konvertering som påkallas enligt detta mom. M skall Konverteringskursen motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt § 6 ovan. För den händelse den Justerade konverteringskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs vid sådan Konvertering, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera jämte å det återbetalda beloppet upplupna räntor.

- N. Om Banken skulle besluta om delning enligt 24 kap. aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bankens tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Banken därvid upplöses utan likvidation, får Konvertering ej därefter påkallas eller ske automatiskt. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per Återbetalningsdagen upplupen ränta.

Banken skall senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Banken tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om delningsplanen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall Fordringshavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Banken lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall Fordringshavare - oavsett vad som i § 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap. aktiebolagslagen. Vid tillämpningen av detta mom. N skall Banken äga rätt att besluta att en Kapitaltäckningshändelse inte skall föranleda automatisk Konvertering om Konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap. aktiebolagslagen. Vid Konvertering som

påkallas enligt detta mom. N skall Konverteringskursen motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt § 6 ovan. För den händelse den Justerade konverteringskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs vid sådan Konvertering, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera jämte å det återbetalda beloppet upplupna räntor.

- O. Skulle bolagsstämman besluta om fusion enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen genom att godkänna fusionsplan, varigenom Banken skall uppgå i annat bolag, får Konvertering ej därefter påkallas eller ske automatiskt. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per Återbetalningsdagen upplupen ränta.

Banken skall senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Banken tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Fordringshavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Banken lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall Fordringshavare - oavsett vad som i § 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan varigenom Banken skall uppgå i annat bolag skall beslutas jämlikt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen. Vid tillämpningen av detta mom. O skall Banken äga rätt att besluta att en Kapitäläckningshändelse inte skall föranleda automatisk Konvertering om Konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan varigenom Banken skall uppgå i annat bolag skall beslutas jämlikt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen. Vid Konvertering som påkallas enligt detta mom. O skall Konverteringskursen motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt § 6 ovan. För den händelse den Justerade konverteringskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs vid sådan Konvertering, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera jämte å det återbetalda beloppet upplupna räntor.

- P. Upprättar Bankens styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom Banken skall uppgå i annat bolag eller blir Bankens aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag skall

följande gälla.

Offentliggör Bankens styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Banken, för det fall att sista dag för Konvertering enligt § 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (slutdagen). Efter slutdagen kan inte heller automatisk Konvertering ske. Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. P, skall - oavsett vad som i § 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - Fordringshavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till och med slutdagen. Banken skall senast sex veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant offentliggörande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per Återbetalningsdagen upplupen ränta. Vidare skall Fordringshavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som nu angivits.

Om aktieägare (majoritetsägare), som ensam eller tillsammans med dotterföretag äger aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Banken att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, begär prövning av skiljemän avseende majoritetsägarens rätt till tvångsinlösen av återstående aktier, får Konvertiblerna inte (i) utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft eller (ii) konverteras automatiskt. Om sista dag för anmälan om Konvertering infaller dessförinnan, har Fordringshavare ändå rätt att utnyttja Konvertiblerna under tre månader efter det att avgörandet vunnit laga kraft.

Vid Konvertering som påkallas enligt detta mom. P skall Konverteringskursen motsvara den Konverteringskurs som skulle gälla om Banken påkallat Konvertering enligt § 6 ovan. För den händelse den Justerade konverteringskursen är lägre än Ordinarie konverteringskurs vid sådan Konvertering, äger Banken att istället för att verkställa Konvertering, återbetala hela eller en del av det nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera jämte å det återbetalda beloppet upplupna räntor.

- Q. Oavsett vad under mom. M,N, O och P ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas eller ske automatiskt (i förekommande fall enligt beslut av Banken) efter beslut om likvidation, godkännande av delningsplan, fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda, liksom automatisk Konvertering enligt § 6 åter kunna ske, för det fall att likvidationen upphör respektive delningsplanen eller fusionsplanen ej genomförs.
- R. För den händelse Banken skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas eller ske automatiskt. Om emellertid konkursbeslutet

upphäves av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas och ske automatiskt.

§ 9

SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BANKEN

Banken förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i § 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 10

PRESKRIPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.

§ 11

RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavarna behöver åberopas, är Banken berättigad att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna i frågor av formell natur som rör detta Lån.

§ 12

FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

§ 13

MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Lånet skall tillställas varje Fordringshavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bankens avstämningsregister samt offentliggöras på Bankens webbplats.

§ 14

FÖRVALTARE

För Skuldförbindelse som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

§ 15

ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR

Banken äger att för Fordringshavarnas räkning besluta om ändring av dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bankens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 16

SEKRETESS

Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.

Banken äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Fordringshavares konto i Bankens avstämningsregister:

1. Fordringshavarens namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress,
2. Skuldförbindelsernas nominella belopp.

§ 17

BEGRÄNSNING AV BANKENS OCH Euroclear:s ANSVAR

I fråga om de på Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear 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 Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Banken betala ränta efter den räntesats som gällde på ränteförfallodagen respektive Återbetalningsdagen.

§ 18

TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för detta konvertibla förlagslån och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande det konvertibla förlagslånet skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Banken.
