

VOLVOFINANS BANK

VILLKOR FÖR EFTERSTÄLLDA OBLIGATIONER (FÖRLAGSBEVIS)

UTGIVNA AV VOLVOFINANS BANK AB (PUBL)

OM SEK 400 000 000

ISIN SE0011062744

**Villkor för efterställda obligationer (förlagsbevis)
utgivna av
Volvofinans Bank AB (publ), ISIN-kod SE0011062744 om SEK 400 000 000**

1. DEFINITIONER

I dessa villkor ("Villkoren") ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

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

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

"**Beskattningshändelse**" är att det har skett en förändring i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagslånet för Emittenten, och Emittenten på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att denna förändring (i) är väsentlig, samt (ii) inte rimligen kunde förutses på Lånedatum.

"**CRD IV**" är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"**CRR**" är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"**Emittenten**" är Volvofinans Bank AB (publ) (org. nr. 556069-0967).

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

"**Fordringshavare**" är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av ett Förlagsbevis.

"**Fordringshavarmöte**" är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).

"**Förlagsbevis**" är en ensidig skuldförbindelse med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Emittenten i enlighet med dessa Villkor och som utgör Förlagslån.

"**Förlagslån**" är lån som Emittenten upptagit under dessa Villkor.

"**Första Återbetalningsdag**" är 11 april 2023.

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda nominella beloppet av utestående Förlagsbevis med avdrag för samtliga Förlagsbevis som ägs av ett Koncernföretag oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådant Förlagsbevis eller ej.

”**Kapitalhändelse**” är att det har skett en ändring i den rättsliga klassificeringen av Förlagslånet som troligen leder till att det utsluts som supplementärkapital eller omklassificeras som en form av regulatoriskt kapital av lägre kvalitet i enlighet med Tillämpliga Föreskrifter och (i) de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker samt (ii) att Emittenten på ett tillfredsställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att den rättsliga omklassificeringen av Förlagslånet inte rimligen kunde förutses på Lånedatum.

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

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

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

”**Lånebelopp**” är SEK 400 000 000.

”**Lånedatum**” är 28 mars 2018.

”**Ränta**” är på Förlagslånet beräknad ränta i enlighet med punkterna 6.1 till 6.4.

”**Räntebestämningsdag**” är två (2) Bankdagar före Ränteförfallodagen för samtliga perioder för vilka ränta ska beräknas.

”**Ränteförfallodag**” är 11 januari, 11 april, 11 juli och 11 oktober varje år, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag, ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan påföljande Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, för vilken händelse den sista dagen i Ränteperioden istället ska infalla på närmast föregående Bankdag. Den första Ränteförfallodagen för Förlagslånet infaller den 11 april 2018 och den sista Ränteförfallodagen infaller på Återbetalningsdagen.

"Ränteperiod" är (i) avseende den första Ränteperioden (vilken är kort), tiden från (men exklusive) Lånedatum till och med 11 april 2018, och (ii) avseende nästföljande Ränteperioder, tiden från (men exklusive) en Ränteförfallodag till och med nästföljande Ränteförfallodag fram till Återbetalningsdagen.

"Räntesats" är STIBOR 3 månader på Räntebestämningdagen för relevant Ränteperiod plus 1,45 procentenheter årligen.

Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 1 veckas STIBOR och 1-månads STIBOR.

"Referensbanker" är Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

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

"SEK" är den officiella valutan i Sverige.

"Slutlig Återbetalningsdag" är 11 april 2028

"STIBOR" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Utgivande Institut) anger till Utgivande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen sådan räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Utgivande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

"Tillämpliga Föreskrifter" är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som getts ut av EU eller dess institutioner avseende kapitaltäckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR, (ii) svenska lagar avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan, och (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och policyer utfärdade av Finansinspektionen eller annan behörig myndighet avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan.

"Utgivande Institut" är Swedbank AB (publ), eller någon annan som är behörigen utsedd som utgivande institut i dess ställe i enlighet med avsnitt 14 i dessa Villkor.

"VP-konto" är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden, enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket (i) en

ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregisterat i en förvaltares namn.

”Återbetalningsdag” är Slutlig Återbetalningsdag eller den tidigare dag som Förlagslånet förfaller till betalning i enlighet med dessa Villkor.

2. LÅNEBELOPP, FÖRLAGSLÅNETS STATUS M.M.

- 2.1 Lånebeloppet uppgår till SEK 400 000 000 och representeras av Förlagsbevis med ett nominellt belopp om SEK 2 000 000.
- 2.2 Genom att teckna sig för Förlagsbevis godkänner varje initial Fordringshavare att dess Förlagsbevis ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Villkoren. Genom att förvärva Förlagsbevis bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Emittenten åtar sig att göra betalningar avseende Förlagsbevisen och i övrigt följa Villkoren.
- 2.4 Förlagsbevis ska utgöra icke-säkerställda och efterställda fordringar och ska i händelse av Emittentens konkurs eller likvidation ha följande ranking:
 - a) jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis;
 - b) jämsides (*pari passu*) med Emittentens övriga supplementärkapital och annat kapital med samma prioritet som Förlagsbevis;
 - c) efterställda i förhållande till Emittentens icke-efterställda fordringar och efterställda fordringar med prioritet framför Förlagsbevis; och
 - d) prioriterade i förhållande till Emittentens aktiekapital och primärkapital (såsom det är definierat i Tillämpliga Föreskrifter) och annat kapital med sämre prioritet än Förlagsbevis.
- 2.5 Emittenten förbehåller sig rätten att ta upp nya lån och ge ut andra skuldförbindelser eller kapitalinstrument samt att föreskriva att fordringar på grund av dessa ska ranka jämsides, vara efterställda eller prioriterade i förhållande till Förlagsbevis i händelse av konkurs eller likvidation.
- 2.6 Ett av Emittenten undertecknat exemplar av Villkoren har denna dag överlämnats till Utgivande Institut för Fordringshavarnas räkning.

3. VILLKOR FÖR UTBETALNING

- 3.1 Emittenten ska före utgivandet av Förlagsbevisen förse Utgivande Institut med följande, av typ och innehåll enligt Utgivande Instituts önskemål:
 - a) Villkoren vederbörligen påskrivet av Emittenten;

- b) en kopia av styrelsebeslut från Emittenten som godkänner utgivandet av Förlagsbevisen; och
- c) bevis på att den/de person(er) som har skrivit under Villkoren och andra dokument i samband härmed på uppdrag av Emittenten är vederbörligen befullmäktigade att göra så.

3.2 Utgivande Institut får anta att den levererade dokumentationen enligt punkt 3.1 är korrekt och fullständig såvida det inte har kännedom om att så inte är fallet. Utgivande Institut behöver inte verifiera innehållet av sådan dokumentation.

4. REGISTRERING AV FÖRLAGSBEVISEN

4.1 Förlagsbevis ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Förlagsbevis ska riktas till Kontoförande Institut.

4.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under ett Förlagsbevis ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

4.3 Emittenten (och det Utgivande Institutet i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter enligt Villkoren) har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för Förlagslånet. Utgivande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

5. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

5.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Villkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

5.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Förlagsbevis som innehas av Fordringshavaren. Varje sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

6. RÄNTA

6.1 Förlagslånet löper med Ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatum till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen och räntan ska beräknas på nominellt belopp.

6.2 Räntan ska beräknas på faktiskt antal dagar i Ränteperioden för vilken betalningen gjorts, delat på 360 (faktiskt/360-dagbasis).

6.3 Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Räntebestämningdag.

6.4 Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

6.5 Ränta som upplupit erläggs i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.

7. BETALNINGAR

7.1 Förlagsbevis förfaller till betalning med nominellt belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränteförfallodag.

7.2 Betalning avseende Förlagsbevis ska betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

7.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren på dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.

7.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Emittentens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt punkt 7.3, ska Emittenten tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.1.

7.5 Om Emittenten inte kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Emittenten ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.

7.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 7 saknade rätt att mottaga sådant belopp, ska Emittenten och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock inte om Emittenten respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Emittenten respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.

7.7 Emittenten är inte skyldig att ersätta Fordringsinnehavare för sådan kupongskatt som kan komma att innehållas vid betalningar av ränta och/eller principal under Förlagsbevisen för en specifik Fordringshavare (som inte beror på Emittentens egen skattskyldighet) (inklusive, men inte begränsat till, kupongskatt eller avdrag enligt sådant avtal som avses i avsnitt 1471(b) i USA:s lag "U.S. Internal Revenue Code av 1986 ("**Koden**") eller på annat sätt påförd i enlighet med avsnitt 1471 till 1474 i

Koden, därtill relaterade regler eller avtal, officiella tolkningar av Koden eller annan lag som implementerar en myndighets tolkning av Koden), offentligt påförda skatter eller avgifter eller liknande.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar den som gällde för Förlagslånet på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar). Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Utgivande Institut eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för Förlagslånet på förfallodagen ifråga under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

9. ÅTERBETALNING

9.1 Återbetalning på Slutlig Återbetalningsdag

Om inte förtida återbetalning skett enligt punkterna 9.2 till 9.3, ska Emittenten återbetala Förlagslånet till ett pris om hundra (100) procent av nominellt belopp jämte upplupen men obetald Ränta på Slutlig Återbetalningsdag.

9.2 Frivillig förtida återbetalning

- 9.2.1 Med förbehåll för punkt 9.4 (*Godkännande från behörig myndighet*), Tillämpliga Föreskrifter och annan tillämplig lag, äger Emittenten rätt att återbetala Förlagslånet (helt men inte delvis) till ett pris om hundra (100) procent av nominellt belopp jämte upplupen men obetald ränta på Första Återbetalningsdagen, och därefter på varje efterföljande Ränteförfallodag.
- 9.2.2 Återbetalning i enlighet med punkt 9.2.1 ska föregås av att Emittenten säger upp Förlagslånet till återbetalning genom skriftligt meddelande till Fordringshavare, i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelande*), minst femton (15) Bankdagar i förväg. Sådant meddelande är oåterkalleligt och ska innehålla Återbetalningsdag för Förlagslånet.

9.3 Förtida återbetalning med anledning av Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse

- 9.3.1 Med förbehåll för punkt 9.4 (*Godkännande från behörig myndighet*) och tillämplig lag, äger Emittenten rätt att återbetala Förlagslånet (helt men inte delvis) till ett pris om hundra (100) procent av nominellt belopp jämte upplupen men obetald ränta på ett datum som bestäms av Emittenten, för det fall att en Kapitalhändelse inträffat.
- 9.3.2 Med förbehåll för punkt 9.4 (*Godkännande från behörig myndighet*) och tillämplig lag, äger Emittenten rätt att återbetala Förlagslånet (helt men inte delvis) till ett

pris om hundra (100) procent av nominellt belopp jämte upplupen men obetald ränta på ett datum som bestäms av Emittenten, för det fall att en Beskattningshändelse inträffat.

- 9.3.3 Återbetalning i enlighet med punkt 9.3.1 eller 9.3.2 ska föregås av att Emittenten säger upp Förlagslånet till återbetalning genom skriftligt meddelande till Fordringshavare, i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelande*) minst femton (15) Bankdagar i förväg. Sådant meddelande är oåterkalleligt och ska innehålla Återbetalningsdag för Förlagslånet. Om Återbetalningsdag inte infaller före nästa Ränteförfallodag ska Återbetalningsdagen alltid vara på en Ränteförfallodag.

9.4 Godkännande från behörig myndighet

Förlagslånet får inte återbetalas av Emittenten enligt punkt 9.2 till 9.3 utan att samtycke från behörig myndighet har erhållits (om så krävs enligt tillämplig lag och föreskrifter).

10. ÅTAGANDEN

10.1 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

Emittenten avser att lista Förlagslånet på Reglerad Marknad. Emittenten avser att ansöka om att uppta Förlagslånet till handel på Reglerad Marknad inom trettio (30) dagar från Lånedatum och allra senast inom sextio (60) dagar från Lånedatum. Efter att Förlagslånet upptagits till handel åtar sig Emittenten att vidta de åtgärder som krävs för att bibehålla upptagandet till handel så länge Förlagslånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

10.2 Tillhandahållande av Villkor

Emittenten åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Villkor tillgängliga på Emittentens hemsida.

11. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

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

- (i) så beslutas av Fordringshavarna på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp för Förlagslånet. Fordringshavare ska vid begäran uppvisa bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av Justerat Lånebelopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av Justerat Lånebelopp vid aktuell Bankdag.

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

- a) Emittenten försätts i konkurs; eller
- b) beslut fattas om att Emittenten ska träda i likvidation.

11.3 Det åligger Emittenten att utan dröjsmål underrätta Utgivande Institutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska Utgivande Institut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Utgivande Institut är själv inte skyldig att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.2 föreligger.

12. ÄNDRING AV VILLKOR

- 12.1 Emittenten och Utgivande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Villkor.
- 12.2 Ändring eller eftergift av Villkor i andra fall än enligt punkten 12.1 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).
- 12.3 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 12.4 Oaktat vad som anges i punkt 12.2 får Emittenten göra ändringar i dessa Villkor utan Fordringshavarnas samtycke förutsatt att (i) ändringarna krävs för att Förlagslånet ska få räknas som supplementärkapital enligt de Tillämpliga Föreskrifter som gällde på Lånedatum; och (ii) ändringarna inte är till nackdel för Fordringshavarna.
- 12.5 Om viss ändring av Villkor enligt detta avsnitt 12 kräver behörig myndighets medgivande ska Emittenten inhämta det.
- 12.6 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Emittentens hemsida.
- 12.7 Ändring eller eftergift av Villkor i enlighet med detta avsnitt 12 ska av Emittenten snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) och publiceras på Emittentens hemsida.

13. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 13.1 Utgivande Institut får och ska på begäran från Emittenten eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för Förlagsbevis den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Utgivande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna.

- 13.2 Utgivande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till Emittenten och varje Fordringshavare inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Emittenten eller Fordringshavare enligt punkt 13.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 13.3 Utgivande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person och/eller behörig myndighet i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Utgivande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 13.4 Kallelsen enligt punkt 13.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 13.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen.
- 13.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Villkor får Utgivande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 13.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 5 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att Förlagsbevis omfattas av Justerat Lånebelopp. Utgivande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 13.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Utgivande Institut, deras respektive ombud och biträden, samt behöriga företrädare för Emittenten, Emittentens revisorer och juridiska rådgivare rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska uppvisa behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive

ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Emittenten ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Emittenten och Fordringshavarna.

- 13.9 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av Justerat Lånebelopp:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av nominellt belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Villkoren) eller ändring av föreskriven valuta för Förlagslånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 13; eller
 - (c) gäldenärsbyte.
- 13.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 13.9 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av Justerat Lånebelopp . Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Villkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 12 (*Ändringar av villkor m.m.*)).
- 13.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet avseende ett ärende i punkt 13.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 13.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Utgivande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 13.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 13.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 13.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Emittenten eller Utgivande Institut under Villkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 13.14 En Fordringshavare som innehar mer än ett Förlagsbevis behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, Förlagsbevis som innehas av denne.
- 13.15 Emittenten får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Villkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.

- 13.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 13.17 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Emittenten, efter konsultation med behöriga myndigheter, bedömer ett Förlagslån inte längre får inräknas till Emittentens supplementärkapital (såsom det är definierat i Tillämpliga Föreskrifter). Skulle ändå ett sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.
- 13.18 Utgivande Instituts skäliga kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, ska betalas av Emittenten.
- 13.19 På Utgivande Instituts begäran ska Emittenten utan dröjsmål tillhandahålla ett intyg som anger sammanlagda nominella belopp för Förlagsbevis som ägs av Emittenten och Koncernföretag (oavsett om Emittenten och/eller sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av Förlagsbevis) på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte. Utgivande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om ett Förlagsbevis ägs av Emittenten eller ett Koncernföretag.
- 13.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under genom pressmeddelande, på Emittentens hemsida och i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*). Utgivande Institut ska på Fordringshavares begäran tillhandahålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

14. BYTE AV UTGIVANDE INSTITUT

- 14.1 Utgivande Institutet hanterar vissa angivna uppgifter enligt dessa Villkor, avtal med Emittenten och i enlighet med lagar, föreskrifter och förordningar tillämpliga på och/eller utfärdade av Euroclear Sweden och med avseende på Förlagsbevisen.
- 14.2 Det Utgivande Institutet får frånträda sitt uppdrag eller avsättas av Emittenten, förutsatt att Emittenten har godkänt att en bank eller ett värdepappersinstitut godkänt av Euroclear Sweden tillträder som nytt Utgivande Institut samtidigt som det föregående Utgivande Institutet frånträder eller avsätts. Om Utgivande Institutet är insolvent, ska Emittenten genast utse ett nytt Utgivande Institut som ska ersätta det föregående Utgivande Institutet som utgivande institut i enlighet med dessa Villkor.

15. PRESKRIPTION

- 15.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Emittenten.
- 15.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som

framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

16. MEDDELANDEN

- 16.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavarna på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Emittentens hemsida.
- 16.2 Meddelande ska tillställas Emittenten och det Utgivande Institutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 16.3 Ett meddelande till Emittenten eller Fordringshavare enligt Villkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 16.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 17.1 I fråga om de på Utgivande Instituts ankommande åtgärderna gäller att ansvar 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 Utgivande Institut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Utgivande Institut så länge normal aktsamhet iakttagits. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Utgivande Institut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 17.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

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

Härmed bekräftas att ovanstående Villkor är för oss bindande

Göteborg den 22 mars 2018

VOLVOFINANS BANK AB (PUBL)