



TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT AVSEENDE RESURS BANK AB:S (PUBL) MTN-PROGRAM

Detta dokument utgör ett tillägg till Resurs Bank AB:s (publ) ("**Emittenten**") grundprospekt för MTN-program (FI Dnr 24-14529), godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 10 juni 2024 ("**Grundprospektet**"). Emittenten är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ) ("**Resurs Holding**").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juli 2017, godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 19 september 2024 (FI Dnr 24-25767) och offentliggjorts på Emittentens hemsida, <https://www.resursbank.se/om-oss/bolagsinformation/finansiell-information/upplaningsprogram-mtn>, samma dag. Utöver de införlivade handlingarna utgör informationen på hemsidan inte en del av detta tillägg eller Grundprospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Detta tillägg är en del av och ska läsas tillsammans med Grundprospektet. Grundprospektet tillsammans med tillägg finns tillgängliga på Emittentens hemsida, <https://www.resursbank.se/om-oss/bolagsinformation/finansiell-information/upplaningsprogram-mtn>.

Detta tillägg har upprättats med anledning av (i) att Emittenten den 18 juli 2024 offentliggjort sin delårsrapport för perioden januari – juni 2024, (ii) det offentliga uppköpserbudande till aktieägarna i Resurs Holding som offentliggjordes 17 juni 2024 och (iii) ingåendet av nya villkor för Emittentens MTN-program.¹

Vid tidpunkten för offentliggörandet av detta tillägg föreligger inga utestående erbjudanden och någon rätt till återkallelse föreligger således inte.

Genom detta tillägg ändras texten i Grundprospektets avsnitt "**Ägarförändring**" s. 4-5 till att följande lydelse (ändrad text i Grundprospektet är understruken):

"En ägarförändring (change of control) anses ha inträffat om en enskild person eller juridisk person, som inte är eller kontrolleras av någon av Huvudägarna, ensamt eller tillsammans med en närstående, direkt eller indirekt: (i) äger aktier i Resurs Bank som direkt eller indirekt motsvarar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Resurs Bank, eller (ii) genom avtal, fullmakt eller på annat vis ensamt har möjlighet (eller tillsammans med närstående) att utse en majoritet av styrelseledamöterna i Resurs Bank eller har möjlighet att bestämma utfallet av väsentliga affärsbeslut i förhållande till Resurs Bank givet att sådant beslut inte tas av relevant person i dess roll som anställd eller styrelseledamot i Resurs Bank.

Vid händelse av en ägarförändring blir Resurs Bank skyldigt att återköpa MTN före förfallodatumet till ett pris som motsvarar lånebeloppet multiplicerat med en viss faktor tillsammans med upplupen men obetald ränta."

¹ De nya villkoren avser endast framtida lån under MTN-programmet.

Genom detta tillägg ersätts texten på s. 20-41 under avsnitten **"Allmänna villkor för lån upptagna under Resurs Banks program för utgivning av medium term notes"** och **"Mall för slutliga villkor"** i sin helhet och ersätts av de allmänna villkoren och mallen för slutliga villkor som bifogas till det här tillägget som Bilaga 1.

Genom detta tillägg ersätts texten på s. 42-81 under avsnitten **"Obligationsvillkor för lån upptagna i NOK"** och **"Översättning av "Obligationsvillkor för lån upptagna i NOK"**" i sin helhet och ersätts av obligationsvillkoren och översättningen som bifogas till det här tillägget som Bilaga 2.

Genom detta tillägg ändras texten i det andra stycket och informationen i tabellen på sidorna 84-85 i det första stycket i Grundprospektets avsnitt **"Aktier och ägarförhållanden"** till att ha följande lydelse och innehåll:

"Ägarstrukturen för de 10 största aktieägarna i Resurs Holding per den 31 mars 2024 redovisas i tabellen nedan. Totalt finns 200 000 000 aktier i Resurs Holding och varje aktie berättigar till en röst. En tabell med uppdaterad information om ägarstrukturen i Resurs Holding finns tillgänglig på Resurs Holdings hemsida, www.resursholding.com, under rubriken "Investerare – Aktien – Ägarstruktur".¹⁾

¹⁾ Den 17 juni 2024 offentliggjorde fonder eller entiteter som rådges och/eller förvaltas av CVC (där CVC avser CVC Advisers International S.à r.l. (genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess närstående från tid till annan, tillsammans med Clear Vision Capital Fund SICAV FIS S.A. och vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan) och Waldakt Aktiebolag (tillsammans "Konsortiet"), genom Ronneby UK Limited ("Budgivaren"), ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Resurs Holding att överlåta samtliga aktier i Resurs Holding till Budgivaren ("Erbjudandet"). Den 3 september 2024 förklarade Budgivaren Erbjudandet ovillkorat och meddelade att Erbjudandet fullföljs och per den 16 september 2024 har Budgivaren meddelat att man äger 86% av aktierna i Resurs Holding."

Genom detta tillägg ändras texten i det andra stycket i Grundprospektets avsnitt **"Betydande förändringar i Resurs Banks finansiella ställning, finansiella resultat och framtidsutsikter"** s. 87 till att ha följande lydelse:

"Det har inte skett några betydande förändringar i Resurs Bank-koncernens finansiella ställning eller Resurs Bank-koncernens finansiella resultat sedan den 30 juni 2024, datumet för utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken finansiell information har offentliggjorts."

Genom detta tillägg ändras texten i det första stycket i Grundprospektets avsnitt **"Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden"** s. 88-89 till att ha följande lydelse:

"Resurs Bank har under de senaste tolv månaderna ej varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Detta gäller även för ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Bolaget är medveten om kan uppkomma i framtiden. Däremot är Resurs Bank från tid till annan föremål för diverse krav och rättsliga åtgärder som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Exempelvis var Resurs Bank föremål för en undersökning av Finansinspektionen med syfte att kontrollera om bankens prövningar följer 6 och 12 §§ konsumentkreditlagen (2010:1846) samt Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2014:11) om krediter i konsumentförhållanden. Finansinspektionens bedömning var att Resurs Bank inte grundar sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följt konsumentkreditlagen eller iakttagit tillräckligt god kreditgivningssed. Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen att ge

Resurs Bank en anmärkning och sanktionsavgift på SEK 50 miljoner. Resurs Banks styrelse beslutade i juli 2022 att överklaga beslutet till Förvaltningsrätten i syfte att få klarhet i konsumentkreditlagens tillämpning, vilket resulterade i att Förvaltningsrätten i mitten av november 2023 upphävde Finansinspektionens beslut. Finansinspektionen har därefter överklagat förvaltningsrättens dom och kammarrätten beslutade i januari 2024 att meddela prövningstillstånd. Den 5 juni 2024 biföll Kammarrätten överklagandet med innebörden att Finansinspektionens beslut om anmärkning förenad med sanktionsavgift om SEK 50 miljoner kronor fastställdes. Resurs Bank har överklagat domen och sökt prövningstillstånd hos Högsta förvaltningsdomstolen.”

Genom detta tillägg införlivas följande delar av Emittentens delårsrapport för perioden januari – juni 2024, och utgör därigenom en del av, Grundprospektets avsnitt **”Handlingar införlivade genom hänvisning”** s. 90 och **”Tillgängliga handlingar”** s. 91.

”Resurs Banks delårsrapport för perioden januari – juni 2024

Sida

<https://documenthandler.resurs.com/Dokument.pdf?customerType=NATURAL&docType=rb-delarsrapport-jan-jun-2024&land=SE&language=sv>

Resultaträkning för koncernen	15
Rapport över totalresultat för koncernen	15
Balansräkning (rapport över finansiell ställning) för koncernen	16
Rapport över förändring i eget kapital i koncernen	17
Rapport över kassaflöden för koncernen	18
Noter till redovisningen	19-31

Delårsrapporten för perioden januari – juni 2024 finns tillgänglig i elektronisk form på Emittentens hemsida, <https://www.resursbank.se/om-oss/bolagsinformation/finansiell-information>, och finns tillgänglig hos Emittenten, Ekslingan 9, 250 24 Helsingborg.”

Genom detta tillägg införlivas de allmänna villkoren som framgår av Resurs Banks grundprospekt som registrerades den 21 juni 2016 samt de allmänna villkoren som framgår av Resurs Banks grundprospekt som registrerades den 10 juni 2024, och utgör därigenom en del av, Grundprospektets avsnitt **”Handlingar införlivade genom hänvisning”** s. 90.

”Allmänna villkor som framgår av Resurs Banks grundprospekt som registrerades den 21 juni 2016 (<https://documenthandler.resurs.com/Dokument.pdf?customerType=natural&docType=mnt-grundprospekt-2016&land=SE&language=sv>)

Allmänna villkor som framgår av Resurs Banks grundprospekt som registrerades den 10 juni 2024 (<https://documenthandler.resurs.com/Dokument.pdf?customerType=NATURAL&docType=mtn-grundprospekt-2022&land=SE&language=sv>)”

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER RESURS BANKS PROGRAM FÖR UTGIVNING AV MEDIUM TERM NOTES

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Lån som Resurs Bank AB (publ) (org.nr 516401-0208) ("Resurs Bank") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 14 juli 2017 och ändrat från tid till annan mellan, å ena sidan, Resurs Bank och, å andra sidan, Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, Carnegie Investment Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB och DNB Bank ASA, filial Sverige¹ om MTN-program ("MTN-program"), genom att utge MTN med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

1 Definitioner

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

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

"Avstämningsdag" är den femte Bankdagen, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden, före (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (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" avser en förändring för Resurs Bank i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum.

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

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

"Emissionsinstitut" är Nordea Bank Abp, Swedbank AB (publ), Carnegie Investment Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), DNB Bank ASA, filial Sverige² samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 17.4, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"EURIBOR" är:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta 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 Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller

¹ DNB Bank ASA, filial Sverige har enligt tilläggsavtal daterat den 7 juni 2023 tillträtt som Emissionsinstitut.

² DNB Bank ASA, filial Sverige har enligt tilläggsavtal daterat den 7 juni 2023 tillträtt som Emissionsinstitut.

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

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

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

”Finansiella Förpliktelser” är skuldsättning hänförlig till

- (a) upptagna lån;
- (b) emitterade konvertibler, skuldebrev, obligationer eller liknande instrument (inklusive alla typer av Marknadslån);
- (c) avtal om hyra, köp eller leasing som enligt God Redovisningssed är att betrakta som finansiell leasing;
- (d) överlåtna fordringar, såvida de inte har överlåtit utan att förvärvaren kontraktuellt kan göra gällande anspråk gentemot överlåtaren;
- (e) derivattransaktioner, dock att när beloppet av sådan skuldsättning skall beräknas endast det vid tidpunkten gällande marknadsvärdet skall beaktas;
- (f) motförbindelser hänförliga till garantier, rembursor och andra liknande instrument eller handlingar som utfärdats eller vidtagits av en bank eller annan finansiell institution;
- (g) andra rättshandlingar, inklusive terminsavtal, som kommersiellt sett är att likställa med skuldsättning; samt
- (h) förpliktelser enligt garantier eller skadeslöshetsförbindelser som utfärdats som säkerhet för någon skuldsättning som avses i (a) - (g) ovan.

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

”Fordringshavarmöte” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Fordringshavarmöte*).

”Förlagsbevis” är ensidig skuldförbindelse med specificerat förfallodatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Resurs Bank i enlighet med dessa villkor och som utgör Förlagslån under detta MTN-program.

”Förlagslån” är sådana lån som angivits som efterställda i Slutliga Villkor.

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

”God Redovisningssed” är den faktiskt förekommande praxisen hos en kvalitativt representativ krets av bokföringsskyldiga i Sverige.

”Huvudägarna” är:

- (a) Waldakt Aktiebolag (org.nr 556315-7253); samt
- (b) Ronneby Topco II Limited och/eller annat bolag eller entitet som direkt eller indirekt ägs av fonder eller entiteter som rådges eller förvaltas av CVC (där ”CVC” avser CVC Advisers International S.à r.l. (verksam genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess

närstående entiteter från tid till annan, tillsammans med Clear Vision Capital Fund SICAV FIS S.A. vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan).

”**Kapitalhändelse**” är om Resurs Bank efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagsbevis helt eller delvis inte längre utgör Supplementärt Kapital till följd av ändringar i Tillämpliga Kapitalbasregler eller till följd av att tolkningen av dessa ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på relevant Lånedatum.

”**Koncernen**” är den koncern i vilken Resurs Bank är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551)).

”**Koncernföretag**” är varje juridisk person som ingår i Koncernen.

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

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

”**Lån**” är Obligationslån eller Förlagslån.

”**Lånedatum**” det datum som anges som sådant i Slutliga Villkor.

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

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

”**MTN**” är Obligation eller Förlagsbevis.

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

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

”**Obligationslån**” är varje lån, omfattande en eller flera Obligationer, som Resurs Bank upptar under detta MTN-program, som inte utgör Förlagslån.

”**Rambelopp**” är SEK 10 000 000 000 eller det belopp som kan följa av en överenskommelse mellan Resurs Bank och samtliga Emissionsinstitut enligt punkt 17.3.

”**Redovisningsprinciper**” avser de internationella finansiella rapporteringsstandarder (IFRS) i den mening som avses i förordning 1606/2002/EG (eller som på annat sätt antagits eller ändrats från tid till annan/som är i kraft på relevant Lånedatum) som tillämpas av Resurs Holding-Koncernen vid upprättandet av dess årsredovisning.

”**Referensbanker**” är Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument och som för visst Lån har specificerats i de tillämpliga Slutliga Villkoren.

”**Resurs Holding-Koncernen**” är den koncern i vilken Resurs Holding AB (publ) (org.nr 556898-2291) är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551)).

”Räntebas” är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*).

”Slutliga Villkor” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*).

”STIBOR” är:

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

”Supplementärt Kapital” är supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitalbasregler.

”Svenska Kronor” och **”SEK”** är den lagliga valutan i Sverige.

”Säkerheter” är pantsättningar, säkerhetsöverlåtelse, och andra rättshandlingar vars syfte och effekt (enligt tillämpliga lagar eller på annat sätt) är att säkerställa fullgörandet av Finansiella Förpliktelser och/eller andra anspråk (förutom säkerheter som uppkommer i Resurs Banks verksamhet enligt lag).

”Tilläggsbelopp” har betydelsen som anges i punkt 5.6.

”Tillämpliga Kapitalbasregler” är de vid varje tidpunkt i Sverige tillämpliga lagar, förordningar, föreskrifter eller annars gällande regler för kapitaltäckning för kreditinstitut, inkluderande (men utan att vara uttömmande):

- (a) lag (2014:966) om kapitalbuffertar,
- (b) lag (2014:968) om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag,
- (c) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012,
- (d) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG,
- (e) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, samt
- (f) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler.

”Utgivande Institut” enligt Slutliga Villkor, är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har upptagits.

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

”Väsentligt Koncernföretag” är (a) Resurs Bank och (b) varje Koncernföretag vars:

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

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

”Återköpsdag” är den dag som angivits enligt punkt 9.2.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på 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, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Initial Inlösenperiod, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod, Startdag för Ränteberäkning och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

2 Upptagande av Lån

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

3 Registrering av MTN

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.3 Med avseende på visst Lån och under förutsättning att så kan ske i enlighet med Euroclear Swedens regelverk, skall Administrerande Institut ha rätt att få insyn i skuldboken som förs av Euroclear Sweden.

4 Rätt att agera för Fordringshavare

- 4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.
- 4.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5 Betalningar

- 5.1 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor och avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro.
- 5.2 Betalningar avseende viss MTN ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 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. Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Resurs Banks sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Resurs Bank tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.4 Om Resurs Bank ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Resurs Bank ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.5 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Resurs Bank och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Resurs Bank respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att mottaga detta eller om Resurs Bank respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.
- 5.6 Betalning avseende MTN ska ske utan innehållande eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som beslutats av svensk myndighet, såvida inte Resurs Bank är skyldig att verkställa avdrag enligt lag, förordning, föreskrift eller liknande eller svenskt myndighetsbeslut. Skulle Resurs Bank vara skyldig att verkställa avdrag ska Resurs Bank betala sådana ytterligare belopp ("**Tilläggsbelopp**") som erfordras för att tillse att Fordringshavare på förfallodagen erhåller nettobelopp som motsvarar det belopp som Fordringshavare skulle ha erhållit om inget innehållande eller avdrag verkställts.
- 5.7 Oavsett punkt 5.6 ska inte Tilläggsbelopp betalas om:
 - (a) Fordringshavare är skattskyldig i Sverige eller skattskyldig i Sverige av annan anledning än enbart som innehavare av rättigheter under utgivna MTN;
 - (b) Fordringshavare kan undgå skatter genom att avge intyg till relevant myndighet innebärande att Fordringshavare inte är skattskyldig i Sverige;
 - (c) Fordringshavare kan begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;
 - (d) skatteavdraget eller avgiften avdragits enligt något EU-direktiv eller EU-förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
 - (e) Tilläggsbeloppet ger upphov till att Fordringshavaren får ett skattetillgodohavande (i enlighet med inkomstskattelag (1999:1229) eller motsvarande bestämmelse i utlandet).

Med "EU-direktiv" och "EU-förordning" avses i denna klausul direktiv och förordningar som publicerats i Europeiska unionens officiella tidning.

6 Efterställd rätt till betalning av Förlagslån

- 6.1 Förlagsbevis ska i händelse av Resurs Banks likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Resurs Bank men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Resurs Bank.
- 6.2 Resurs Bank kan i framtiden ta upp nya efterställda lån och därvid föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.
- 6.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jänte ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 15 (*Uppsägning av Förlagslån*).

7 Ränta

- 7.1 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.
- 7.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

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

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*).

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 21.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) Nollkupongslån

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

- 7.3 Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.
- 7.4 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.
- 7.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag.

8 Dröjsmålsränta

- 8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i Svenska Kronor respektive EURIBOR för MTN utgivna i Euro under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

9 Återbetalning och Återköp

- 9.1 Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag.
- 9.2 Resurs Bank får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa Obligationer vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Obligationer som ägs av Resurs Bank får enligt Resurs Banks eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10 Återköp vid ägarförändring

- 10.1 Envar Fordringshavare har rätt till återköp av alla, eller vissa, Obligationer som innehas av denne om en händelse, eller serie av händelser inträffar som leder till att en fysisk eller juridisk person, med undantag för om sådan person är eller kontrolleras av någon av Huvudägarna, själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, direkt eller indirekt, vid någon tidpunkt:
- (a) uppnår ett aktieinnehav i Resurs Bank som direkt eller indirekt representerar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Resurs Bank; eller
 - (b) genom avtal, rösträtt eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Resurs Banks styrelseledamöter eller har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärsmässiga beslut i Resurs Bank (i den mån sådana beslut inte fattas i relevant persons egenskap av anställd eller styrelseledamot i Resurs Bank).
- 10.2 Det åligger Resurs Bank att så snart Resurs Bank fått kännedom om varje sådan ägarförändring som avses i punkt 10.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få Obligationer återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.
- 10.3 Återköpsdagen ska infalla tidigast 20 och senast 40 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare i enlighet med punkt 10.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 10.4 Om rätt till återköp föreligger ska Resurs Bank, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta Obligationer som inte är Nollkuponslån på Återköpsdagen till ett belopp motsvarande det pris per Obligation som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen multiplicerat med en faktor om 1,01 (101 %), tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen. För Obligationer som avser Nollkuponslån ska istället ett belopp per Obligation beräknat i enlighet med punkt 14.5 erläggas.
- 10.5 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av Obligationer ska tillställas Resurs Bank senast 20 Bankdagar före Återköpsdagen.

11 Förtida inlösen avseende Förlagslån

11.1 Resurs Bank äger rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid:

- (a) för Förlagsbevis där villkor för förtida inlösen med Initial Inlösenperiod angetts som tillämpligt i de Slutliga Villkoren:
 - (i) när som helst inom den Initiala Inlösenperioden såsom angivits i de Slutliga Villkoren; och
 - (ii) på varje Ränteförfallodag som infaller efter den Initiala Inlösenperioden, eller
- (b) för Förlagsbevis där villkor för förtida inlösen utan Initial Inlösenperiod angetts som tillämpligt i de Slutliga Villkoren, på den dag eller de dagar som specificeras i de Slutliga Villkoren,

förutsatt att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

11.2 Resurs Bank äger vidare rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

12 Informationsåtaganden

Resurs Bank åtar sig att informera Fordringshavarna genom publicering på Resurs Banks hemsida:

- (a) så snart den blir tillgänglig, men under alla omständigheter inom fem (5) månader efter utgången av varje räkenskapsår, reviderad koncernredovisning för Resurs Holding-Koncernen för det räkenskapsåret som upprättats i enlighet med Redovisningsprinciperna;
- (b) så snart de blir tillgängliga, men under alla omständigheter inom två (2) månader efter utgången av den relevanta rapporteringsperioden, delårsrapport för Resurs Holding-Koncernen avseende räkenskapsårets första halvår eller bokslutskommuniké (såsom tillämpligt) upprättad i enlighet med Redovisningsprinciperna; och
- (c) så snart de blir tillgängliga, men under alla omständigheter inom två (2) månader efter utgången av det första och det tredje kvartalet under vart och ett av räkenskapsåren, en finansiell uppdatering avseende Resurs Holding-Koncernen som ska innehålla en resultaträkning, en balansräkning, en kassaflödesanalys, en kort kommentar från ledningen och, om tillämpligt, en rapport avseende det regulatoriska kapitalet i den konsoliderade situationen.

13 Särskilda åtaganden

Så länge någon Obligation utestår gör Resurs Bank följande åtaganden.

13.1 Status

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

13.2 Resurs Banks verksamhet

Resurs Bank ska inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet. Bedrivande av försäkringsrörelse inom Koncernen ska inte anses vara att väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

13.3 Rambeloppet

Resurs Bank får inte ge ut ytterligare Obligationer under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de Obligationer som är utestående under detta MTN-program,

inklusive de Obligationer som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av Obligationer träffas mellan Resurs Bank och Utgivande Institut.

13.4 **Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

För Obligationsslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Resurs Bank att ansöka om detta vid den relevanta Reglerade Marknaden och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Obligationsslånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

13.5 **Gällande lag m.m.**

Resurs Bank åtar sig att i alla väsentliga avseenden efterleva vid var tid gällande regler och anvisningar, som utfärdats av svensk eller relevant utländsk statsmakt, centralbank eller annan myndighet eller annan Reglerad Marknad vid vilken Obligationsslån upptagits till handel.

13.6 **Tillhandahållande av Lånevillkor**

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

14 **Uppsägning av Obligationsslån**

14.1 Administrerande Institut ska;

- (i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp under relevant Obligationsslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller
- (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Obligationsslån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Obligationsslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Resurs Bank inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Obligationsslån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
 - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
 - (ii) inte varar längre än tre Bankdagar;
- (b) Resurs Bank i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Obligationsslån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Resurs Bank skriftligen uppmanats att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;
- (c) (i) Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 15 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 50 000 000, eller (ii) annat lån till Väsentligt Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 50 000 000;
- (d) Väsentligt Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då det Väsentliga Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som det Väsentliga Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 50 000 000;

- (e) anläggningstillgång som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 5 000 000 utmäts (eller blir föremål för liknande utländskt förfarande) och sådan utmätning (eller liknande utländskt förfarande) inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet (eller beslutet om liknande utländskt förfarande);
- (f) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Resurs Bank ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (j) Resurs Banks styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Resurs Bank ska uppgå i nytt eller existerande bolag;
- (k) Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet; eller
- (l) Resurs Bank inte längre innehar tillstånd att bedriva bankrörelse oavsett orsaken till detta förhållande.

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

- 14.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 14.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 14.1.
- 14.3 Det åligger Resurs Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 14.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse enligt punkt 13.4 ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.1 föreligger.
- 14.4 Resurs Bank ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 14.1. Resurs Bank ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 14.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 14.5 Vid återbetalning av Obligationslån efter uppsägning enligt punkt 14.1 ska Resurs Bank erlägga till Fordringshavarna:
 - (a) för Obligationslån som löper med ränta; ett återbetalningsbelopp som motsvarar produkten av en faktor om 1,01 (101 %) och beloppet som skulle ha återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen; och

- (b) för Obligationslån som löper utan ränta; det belopp per Obligation som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Obligationslånet:

$$\frac{\text{Nominellt Belopp}}{(1+r)^t}$$

där

$r =$ den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Obligationslån. Vid avsaknad av säljränta ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnoteringen användas; och

$t =$ återstående löptid för aktuellt Obligationslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Obligationer utgivna i Svenska Kronor eller Euro.

15 Uppsägning av Förlagslån

15.1 Administrerande Institut ska;

- (i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp under relevant Förlagslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller
- (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

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

15.2 Det åligger Resurs Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 15.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 15.1 föreligger.

16 Fordringshavarmöte

- 16.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Resurs Bank eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 16.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Utgivande Institut och Resurs Bank inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Resurs Bank eller Fordringshavare enligt punkt 16.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.
- 16.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.

- 16.4 Kallelsen enligt punkt 16.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktformulär. 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.
- 16.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 16.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande 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.
- 16.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 16.8 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Resurs Bank, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas till Resurs Banks Supplementära Kapital. Skulle ändå ett sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.
- 16.9 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. 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. Resurs Bank ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Resurs Bank och Administrerande Institut.
- 16.10 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta eller ändring av gäldenär under Lånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 16; och
 - (c) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 16.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 16.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 17 (*Ändringar av villkor; rambelopp m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 16.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 16.10 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).

- 16.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 16.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 16.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.
- 16.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Resurs Bank eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 16.15 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 16.16 Resurs Bank får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 16.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet (vad gäller Förlagslån med undantag för vad som stadgas i punkt 16.8) oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 16.18 Administrerande Instituts skäligen kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Resurs Bank.
- 16.19 På Administrerande Instituts begäran ska Resurs Bank utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett certifikat som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernbolag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernbolag.
- 16.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillställa denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

17 Ändring av Villkor, rambelopp m.m.

- 17.1 Resurs Bank och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 17.2 Resurs Bank och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 17.3 Resurs Bank och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 17.4 Resurs Bank och samtliga Emissionsinstitut får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 17.5 Anlitande av Emissionsinstitut kan ske genom överenskommelse mellan Resurs Bank, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe.
- 17.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 17.1 till 17.5 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 16 (*Fordringshavarmöte*).
- 17.7 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 17.8 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Resurs Banks webbplats.

- 17.9 Ändring eller eftergift av villkor i enlighet med detta avsnitt 17 ska av Resurs Bank snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*) och publiceras på Resurs Banks webbplats.

18 Byte av Räntebas

- 18.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 18.2 nedan har inträffat ska Resurs Bank i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Resurs Bank, på Resurs Banks bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningsdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.
- 18.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:
- (a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
 - (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
 - (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
 - (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Resurs Bank eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
 - (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
 - (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.
- 18.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Resurs Bank (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 18.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.
- 18.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen

fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningsdag, men utan framgång.

- 18.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Resurs Bank meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 20 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Resurs Bank i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Resurs Bank även informera börsen om ändringarna.
- 18.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.
- 18.7 I detta avsnitt 18 (*Byte av Räntebas*) har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

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

”Ersättande Räntebas” är:

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

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

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

”Offentliggörande” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 18.2(b) till 18.2(e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

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

19 Preskription

- 19.1 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 Resurs Bank.
- 19.2 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).

20 Meddelanden

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

21 Begränsning av ansvar m.m.

- 21.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 21.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 21.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 21.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 21.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

22 Tillämplig lag och Jurisdiktion

- 22.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och dessa ska tolkas i enlighet därmed och svensk rätt skall tillämpas på eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.
 - 22.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.
-

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är bindande för Resurs Bank

Helsingborg den 19 september 2024

RESURS BANK AB (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SLUTLIGA VILLKOR

**för [Obligationslån/Förlagslån] nr [•]
under Resurs Bank AB:s (publ) ("Resurs Bank")
MTN-program**

För [Obligationslånet/Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den [1 juni 2016]/[2 juni 2020]/[31 maj 2022]/[19 september 2024], jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Resurs Banks MTN-program återges i Resurs Banks grundprospekt offentliggjort den 10 juni 2024 ("Grundprospektet") jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Obligationslån/Förlagslån] nr [•] och har utarbetats enligt artikel 8 i Prospektförordningen. Fullständig information om Resurs Bank och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i [Obligationer/Förlagsbevis] bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på www.resursbank.se.

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
(i) Tranchbenämning [•]
2. **Lånebelopp:**
(i) för [•]
[Obligationslånet/Förlagslånet]
(ii) för denna tranch: [•]
3. **Valuta:** [SEK/EUR]
4. **Nominellt Belopp:** [SEK/EUR] [•]
5. **Lånedatum:** [•]
6. **Startdag för Ränteberäkning (om annan än Lånedatum):** [•]
7. **Likviddatum:** [•]
8. **Återbetalningsdag:** [•]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast Ränta]
[Rörlig Ränta (FRN)]
[Nollkupongslån]
10. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp/[•]]
11. **Lånets status:** [Ej efterställt][Efterställt]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (ii) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•]
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
13. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [STIBOR/EURIBOR]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Räntebestämningsdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, 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: Den [•], [•], [•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången [på Återbetalningsdagen/den [•]].
- (vi) Dagberäkningsmetod: [Faktisk/360/Specificera]
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för [Obligationslån/Förlagslån] utan ränta: [Ej Tillämpligt/Specificera detaljer]

ÅTERBETALNING

15. **Belopp till vilket [Obligation/Förlagsbevis] ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
16. **Förlagsbevis med förtida inlösenmöjlighet för Resurs Bank:**
- [(i) Villkor för förtida inlösen med Initial Inlösenperiod:] [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande text under denna punkt)
 [Initial Inlösenperiod är den period som startar från och med [datum] till och med [datum].
 Resurs Bank äger rätt till förtida inlösen när som helst inom den Initiala Inlösenperioden samt varje Ränteförfallodag därefter (under förutsättning att villkoren i punkt 11.1 (i) och (ii) i de Allmänna Villkoren är uppfyllda).
 Resurs Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.]
- [(ii) Villkor för förtida inlösen utan Initial Inlösenperiod:] [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande text under denna punkt)
 [Resurs Bank äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Ränteförfallodag därefter] (under förutsättning att villkoren i punkt 11.1 (i) och (ii) i de Allmänna Villkoren är uppfyllda).
 Resurs Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.]

ÖVRIGT

17. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/[•]/Ej tillämpligt]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
- (vi) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
18. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Ränterisk]
 [Risker förknippade med Förlagslån]

- [Förtida inlösen av Förlagslån om en Beskattnings- eller Kapitalhändelse inträffar]
19. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)
20. **Kreditbetyg för [Obligationslån/Förlagslån]:** [Specificera/Ej tillämpligt]
21. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [Specificera]
22. **Information från tredje man:** [Information som har anskaffats från en tredje part har återgetts korrekt och såvitt Resurs Bank känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.
Informationen är hämtad från [•]]/Ej tillämpligt]
23. **Utgivande Institut:** [Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
24. **Beräkningsombud:** [Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
25. **ISIN:** SE[•]
26. **Nettobelopp:** [Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Resurs Bank i samband med utgivande av MTN]/[Specificera]
27. **Användning av nettobelopp:** [Allmän finansiering av Resurs Banks verksamhet]/[Specificera]

Resurs Bank bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för [Obligationslånet/Förlagslånet] tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta samt att även i övrigt iaktta Lånevillkoren. Resurs Bank bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Resurs Bank har offentliggjorts.

Helsingborg den [•]
RESURS BANK AB (publ)

Underskrift

Underskrift

Namnförtydligande

Namnförtydligande

OBLIGATIONSVILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA I NOK

Bond Terms

[Description of the bonds]

Issued by Resurs Bank AB (publ)

under Resurs Bank AB's SEK 10,000,000,000 Medium Term Notes programme
(the "MTN-programme")

Section 1 (*Final Terms of the Bonds*) together with the rest of the Bond Terms constitutes the terms of the issue of the bonds. Terms used in section 1 (Final Terms of the Issue) shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Bond Terms set out below.

These Bond Terms are composed for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Regulation**"). Full information on the Issuer and the offer is only available on the basis of the combination of the prospectus dated 10 June 2024 (the "**Base Prospectus**") (including any published supplemental prospectus prepared for the MTN Programme from time to time), which is available for viewing at www.resursbank.se, and the following additional information required to fulfil requirements in the Prospectus Regulation:

Third party information:	[•] / [NA]
Interest of natural and legal persons involved in the Issue:	[•] / [NA]
Rating:	[•] / [NA]

The parties:

Issuer:	Resurs Bank AB (publ)
Company No / LEI-code:	516401-0208 / 549300DM53OEWHWUO647
with Bond Trustee:	Nordic Trustee AS
on behalf of the Bondholders in:	[FRN / X%] [Resurs Bank AB (publ)] [Tap Issue / Bond Issue] 20YY/20YY
with ISIN:	NO 001 0X
Dated:	DD Month 20YY

The Issuer undertakes to issue the Bonds in accordance with the terms set forth in these Bond Terms, which shall remain in effect for so long as any Bonds remain outstanding:

1. FINAL TERMS OF THE BONDS

[FRN – table to be deleted if Fixed Rate]

Initial Bond Issue:	[•] / [NA]
Initial Nominal Amount:	[•]
Currency:	NOK (Norwegian Kroner)
Issue Date:	DD Month 20YY
Maturity Date:	DD Month 20YY
Redemption Price:	100 % of Nominal Amount
Interest Rate:	Reference Rate + Margin
Interest Determination Date:	[Second] Business Day prior to the start of each Interest Period, the first time on [•]
Call:	DD Month 20YY / NA XX % of Nominal Amount / NA
Reference Rate:	3 months NIBOR
Margin:	[•] percentage points p.a.
Interest Period:	the period between [date], [date], [date] and [date], each year.
Day Count Convention:	Actual/360

Business Day Convention:	Modified Following Business Day
Listing:	NO / YES
Exchange:	[NA]/[•][Oslo Børs] [Nasdaq Stockholm]
Paying Agent:	[•]
Issuing Dealer[s]:	[Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
Net proceeds:	[The net proceeds consist of the Nominal Amount minus any costs imposed on the Issuer in connection to the issuance of Bonds]/[Specify]
Use of net proceeds:	[General corporate purposes]/[Specify]

[Fixed Rate – table to be deleted if FRN]

Initial Bond Issue:	[•] / [NA]	
Initial Nominal Amount:	[•]	
Currency:	NOK (Norwegian kroner)	
Issue Date:	DD Month 20YY	
Maturity Date:	DD Month 20YY	
Redemption Price:	100 % of Nominal Amount	
Call:	DD Month 20YY / NA	XX % of Nominal Amount / NA
Interest Rate:	[•] % p.a.	
Interest Payment Date:	DD Month each year	
Day Count Convention:	30/360	
Business Day Convention:	No Adjustment	
Listing:	NO / YES	
Exchange:	[NA]/[•][Oslo Børs] [Nasdaq Stockholm]	
Paying Agent:	[•]	
Issuing Dealer[s]:	[Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]	
Net proceeds:	[The net proceeds consist of the Nominal Amount minus any costs imposed on the Issuer in connection to the issuance of Bonds]/[Specify]	
Use of net proceeds:	[General corporate purposes]/[Specify]	

2. INTERPRETATION

In these Bond Terms, capitalised terms set out in Section 1 (Final terms of the Bonds) shall have the meaning set out therein, and additionally the following capitalised terms shall have the meaning set out below:

Additional Bonds:	Means any debt instruments issued under a Tap Issue.
Arranger:	Means Swedbank AB (publ).
Base Rate:	Means in regards to Bonds with Floating Rate, the base rate NIBOR as described in the Final Terms or any reference rate replacing NIBOR in accordance with Clause 9.2 (<i>Replacement of Base Rate</i>).
Bond Terms:	This agreement including any attachments hereto, and any subsequent amendments and additions agreed between the parties hereto.
Bond Trustee:	The company designated as such in the preamble to these Bond Terms, or any successor, acting for and on behalf of the Bondholders in accordance with these Bond Terms.
Bond Trustee Agreement:	An agreement to be entered into between the Issuer and the Bond Trustee relating among other things to the fees to be paid by the Issuer to the Bond Trustee for its obligations relating to the Bonds unless otherwise agreed in these Bond Terms.
Bondholder:	A person who is registered in the CSD as directly registered owner or nominee holder of a Bond, subject however to Clause 6.3 (<i>Bondholders' rights</i>).

Bondholders' Meeting:	Meeting of Bondholders as set forth in Section 7 (<i>Bondholders' decisions</i>) of these Bond Terms.
Bonds:	The debt instruments issued by the Issuer on an Issue Date pursuant to these Bond Terms, including any Additional Bonds, and any overdue and unpaid principal which has been issued under a separate ISIN in accordance with the regulations of the CSD from time to time.
Business Day:	Any day on which the CSD settlement system is open and the relevant currency settlement system is open.
Business Day Convention:	Means that: a) If Modified Following Business Day is specified (FRN), the Interest Period will be extended to include the first following Business Day unless that day falls in the next calendar month, in which case the Interest Period will be shortened to the first preceding Business Day. b) If No Adjustment is specified (Fixed Rate), no adjustment will be made to the Interest Period.
Calculation Agent	Means: a) if a Bond has been issued by two or more Issuing Dealers, the Issuing Dealer designated by the Company to be responsible for certain administrative tasks regarding the Bond in accordance with the Final Terms; and b) if a Bond has been issued by only one Issuing Dealer, the Issuing Dealer.
Call:	Issuer's early redemption right of Bonds at the date(s) stated (the " Call Date ") and corresponding price(s) (the " Call Price "), ref. Clause 4.6 (<i>Payments in respect of the Bonds</i>). If NA is specified, the provisions regarding Call do not apply.
CSD:	The central securities depository in which the Bonds are registered, being Euronext Securities Oslo (Verdipapirsentralen ASA (VPS)).
Day Count Convention:	The convention for calculation of payment of interest; a) If Fixed Rate, the interest shall be calculated on the basis of a 360-day year comprised of twelve months of 30 days each and, in case of an incomplete month, the actual number of days elapsed (30/360-days basis), unless: (i) the last day in the relevant Interest Period is the 31st calendar day but the first day of that Interest Period is a day other than the 30th or the 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be shortened to a 30-day month; or (ii) the last day of the relevant Interest Period is the last calendar day in February, in which case February shall not be lengthened to a 30-day month. b) If FRN, the interest shall be calculated on the basis of the actual number of days in the Interest Period in respect of which payment is being made divided by 360 (actual/360-days basis) or by using such other method of calculation as is applied for the relevant Base Rate.
Event of Default:	Means any of the events or circumstances specified in Clause 5.1 (<i>Events of Default</i>).
Exchange:	Shall have the meaning ascribed to such term in Section 1 (<i>Final terms of the Bonds</i>), setting out the exchange or other recognized marketplace for securities, on which the Issuer has, or has applied for, listing of the Bonds. If NA is specified, the terms of these Bond Terms covering Exchange do not apply.
Finance Documents:	Means these Bond Terms and any Bond Trustee Agreement and any other document designated by the Issuer and the Bond Trustee as a Finance Document.
Financial Undertaking:	Entity with authorization according to the Financial Undertaking Act.
Financial Undertaking Act:	Means the Norwegian act on financial undertakings of 10. April 2015 no. 17
Fixed Rate:	Means if the Interest Rate is stated in percentage (%).
Framework Amount:	The amount agreed between the Issuer and each dealer (Sw. <i>emissionsinstitut</i>) under the MTN-programme from time to time (currently SEK 10,000,000,000 or the equivalent in other currencies), being the allowed total outstanding nominal amount at each time of bonds issued under the MTN-programme.
FRN:	Means if the Interest Rate is stated as Reference Rate + Margin.
General Terms:	The terms which applies for bonds in Swedish Krona or Euro issued under the MTN-programme.
Group:	The Issuer and its Subsidiaries from time to time.
Group Company:	Issuer and each Subsidiary of which;

	(i) the total consolidated assets, according to the latest annual report, amounts to at least ten (10) per cent. of the Group's total consolidated assets; or (ii) the total consolidated result before interest and taxes, according to the latest annual report, amounts to at least five (5) per cent. of the Group's total consolidated result before interest and taxes.
Interest Period:	Means, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention, the periods set out in Section 1, provided however that an Interest Period shall not extend beyond the Maturity Date.
Interest Rate:	Rate of interest applicable to the Bonds; a) If Fixed Rate, the Bonds shall bear interest at the percentage (%) set out in Section 1. b) If FRN the Bonds shall bear interest at a rate per annum equal to the Reference Rate + Margin as set out in Section 1. Any interpolation will be quoted with the number of decimals corresponding to the quoted number of decimals of the Reference Rate. If the Interest Rate becomes negative, the Interest Rate shall be deemed to be zero.
Interest Payment Date:	Means the last day of each Interest Period.
Issue:	Any issue of Bonds pursuant to this Bond Terms.
Issuer:	The company designated as such in the preamble to these Bond Terms.
Issuer's Bonds:	Bonds owned (through direct or indirect registration) by the Issuer, by any Subsidiary, or the Main Holders.
LEI-code:	Legal Entity Identifier, a unique 20-character code that identifies <u>legal entities</u> that engage in financial transactions.
Listing:	Indicates listing of the Bonds. If YES is specified, the Issuer shall submit an application in order to have the Bonds listed on the Exchange. If NO is specified, no obligation for listing applies, but the Issuer may, at its own discretion, apply for listing.
Main Holders:	Means: a) Waldakt Aktiebolag (Reg. No. 556315-7253); and b) Ronneby Topco II Limited and/or any other company or entity directly or indirectly owned by funds or entities advised or managed by CVC (where "CVC" means CVC Advisers International S.à r.l. (acting through CVC Advisers International Swedish branch) and its affiliated entities from time to time, together with Clear Vision Capital Fund SICAV FIS S.A. and each of its subsidiaries from time to time).
Margin:	Means, if FRN, the margin of the Interest Rate. The provisions regarding Margin do not apply for Fixed Rate.
Maturity Date:	Means the date set out in Section 1, or any other day where the Outstanding Bonds are paid in full, adjusted according to the Business Day Convention.
MTN-programme:	Means the Issuer's SEK 10,000,000,000 Medium Term Notes programme under which the Issuer can issue bonds in Svenska Kronor, Euro and NOK and affiliate such bonds to either VPS or Euroclear Sweden AB.
NA:	Means that the provision to which NA is designated is not applicable to these Bond Terms.
NIBOR:	Means, a) the interest rate administered, calculated and distributed by the Norske Finansielle Referenser AS and calculated in cooperation with Global Rate Set Systems Ltd (or the replacing administrator or calculation agent) for the relevant day and published on the information system Refinitiv's page "OIBOR=" (or through such other system or on such other page as replaces the said system or page) for NOK for a period comparable to the relevant Interest Period; or b) if no such interest rate is available for the relevant Interest Period as described in paragraph (a), the arithmetic mean of the rates (rounded upwards to four decimal places) as supplied to the Calculation Agent at its request quoted by the Reference Banks for deposits of NOK 100,000,000 for the relevant Interest Period; or c) if no such interest rate as described in paragraph (a) or (b) is available, the interest rate which, according to the reasonable assessment of the Calculation Agent, best reflects the interest rate for deposits in NOK offered in the Oslo interbank market for the relevant Interest Period.

Nominal Amount:	Means the Initial Nominal Amount less the aggregate amount by which each Bond has been partially redeemed pursuant to Clause 4.6 (<i>Payments in respect of the Bonds</i>).
Outstanding Bonds:	Means any Bonds not redeemed or otherwise discharged.
Paying Agent:	The legal entity appointed by the Issuer to act as its paying agent with respect to the Bonds in the CSD.
Payment Date:	Means any Interest Payment Date or any Repayment Date.
Reference Banks:	Means: a) the Dealers (or, if applicable, any relevant branch of any of the Dealers) appointed under this MTN Programme; or b) if none, or only one, of the Dealers provide a quotation for STIBOR or NIBOR, such replacing banks who at the relevant time provide a quotation for STIBOR or NIBOR and as appointed by the Calculation Agent.
Reference Rate:	NIBOR rounded to the nearest hundredth of a percentage point on each Interest Determination Date, for the period stated. If NA is specified, Reference Rate does not apply.
Relevant Record Date:	Means the date on which a Bondholder's ownership of Bonds shall be recorded in the CSD as follows: a) in relation to payments pursuant to these Bond Terms, the date designated as the Relevant Record Date in accordance with the rules of the CSD from time to time; b) for the purpose of casting a vote in accordance with Section 7 (Bondholders' Decisions), the date falling on the immediate preceding Business Day to the date of that Bondholders' decision being made, or another date as accepted by the Bond Trustee.
Repayment Date:	Means any date for payment of instalments, payment of any Call or the Maturity Date, or any other days of repayments of Bonds.
Subsidiary:	Any legal entity which at any time is a subsidiary of the Issuer (Sw. <i>dotterföretag</i>) as defined in the Swedish Companies Act (Sw. <i>Aktiebolagslagen (2005:551)</i>) or any other legal act replacing that law.
Summons:	Means the call for a Bondholders' Meeting or a Written Resolution as the case may be.
Tap Issue:	Shall have the meaning ascribed to such term in Clause 4.1.2 (<i>Tap Issues</i>). Tap Issues shall be allowed on the terms set out in Clause 4.1.2 (<i>Tap Issues</i>).
Voting Bonds:	Outstanding Bonds less the Issuer's Bonds.
Written Resolution:	Means a written (or electronic) solution for a decision making among the Bondholders, as set out in Clause 7.5 (<i>Written Resolutions</i>).

3. SPECIAL TERMS OF THE BONDS

3.1 Use of proceeds

The Issuer will use the net proceeds from the issuance of the Bonds for the purpose specified in the Final Terms.

3.2 Status

The Issuer's payment obligations under these Bond Terms shall, as regards to preferential rights (Sw. *förmånsrättsligt hänseende*) rank at least pari passu with the Issuer's other unsubordinated obligations and unsecured obligations, save for obligations which are mandatorily preferred by law.

3.3 Security

The Bonds are unsecured.

3.4 Framework Amount

The Issuer may issue further bonds under its MTN-programme but the total amount of all Outstanding Bonds issued under the MTN-programme may not exceed the Framework Amount. The Issuer and each dealers (Sw. *emissionsinstitut*) under the MTN-programme may agree to increase or decrease the Framework Amount.

4. GENERAL TERMS OF THE BONDS

4.1 *Conditions precedent*

4.1.1 **Conditions precedent to the Issue Date**

- a) The Bond Trustee shall have received the following documentation, no later than two (2) Business Days prior to the Issue Date:
 - (i) these Bond Terms duly signed,
 - (ii) in case applicable, the Issuer's corporate resolution to issue the Bonds,
 - (iii) confirmation that the relevant individuals are authorised to sign on behalf of the Issuer these Bond Terms and other relevant documents in relation hereto, (Company Certificate, Power of Authority etc.),
 - (iv) the Issuer's Articles of Association,
 - (v) confirmation that the requirements set forth in Chapter 7 of the Norwegian Securities Trading Act (prospectus requirements) are fulfilled,
 - (vi) confirmation that the Bonds have been registered in the CSD,
 - (vii) the Bond Trustee Agreement duly signed (to the extent applicable),
 - (viii) confirmation according to Clause 4.1.3(e) (*Confirmation*) if applicable,
 - (ix) any other relevant documentation presented in relation to the issue of the Bonds, and
 - (x) any statements (including legal opinions) required by the Bond Trustee regarding documentation in this Clause 4.1 (*Conditions precedent*).
- b) The Bond Trustee may, in its reasonable opinion, waive the deadline or requirements for the documentation as set forth in this Clause 4.1 (*Conditions precedent*).
- c) The Issuance of the Bonds is subject to the Bond Trustee's written notice to the Issuer, the manager of the issuance of the Bonds and the Paying Agent that the documents have been controlled and that the required conditions precedent are fulfilled.

4.1.2 **Tap Issues**

The Issuer may subsequently issue Additional Bonds on one or more occasions (each a "**Tap Issue**") until the Nominal Amount of all Outstanding Bonds under the MTN-programme equals in aggregate the Framework Amount, provided that:

- (i) the Tap Issue is made no later than five (5) Business Days prior to the Maturity Date, and that
- (ii) all conditions set forth in Clause 4.1 (*Conditions precedent*) are still valid to the extent applicable, or that necessary valid documentation is provided.

4.1.3 **Representations and warranties**

- a) General

The Issuer makes the representations and warranties set out in this Clause 4.1.3 (*Representations and warranties*) to the Bond Trustee (on behalf of the Bondholders) at the following times and with reference to the facts and circumstances then existing:

- (i) at the Issue Date; and
- (ii) at the date of issuance of any Additional Bond.

b) Information

All information which has been presented to the Bond Trustee or the Bondholders in relation to the Bonds is, to the best knowledge of the Issuer, having taken all reasonable measures to ensure the same:

- (i) true and accurate in all material respects as at the date the relevant information is expressed to be given; and
- (ii) does not omit any material information likely to affect the accuracy of the information as regards the evaluation of the Bonds in any material respects unless subsequently disclosed to the Bond Trustee in writing or otherwise made publicly known.

c) Requirements

- (i) The Issuer has made a valid resolution to issue the Bonds and the provisions of the Finance Documents do not contravene any of the Issuer's other obligations.
- (ii) All public requirements have been fulfilled (i.e. pursuant to chapter 7 of the Norwegian Securities Trading Act), and any required public authorisation has been obtained.

d) No Event of Default

No Event of Default exists or is likely to result from the issuance of the Bonds or the entry into, the performance of, or any transaction contemplated by, these Bond Terms or the other Finance Documents.

e) Confirmation

The Bond Trustee may require a statement from the Issuer confirming the Issuer's compliance with this Clause 4.1.3 (*Representations and warranties*) at the times set out above.

4.2 General covenants

The Issuer undertakes not to change the nature of the Group's business as long as any Bonds are outstanding. The operation of insurance business within the Group shall not be considered as changing the nature of the Group's business.

4.3 Information covenants

The Issuer undertakes to:

- a) inform the Bond Trustee promptly of any Event of Default pursuant to these Bond Terms, and of any situation which the Issuer understands or should understand could lead to an Event of Default,
- b) inform the Bond Trustee of any other event which may have a material effect on the Issuer's ability to fulfil its obligations pursuant to these Bond Terms,
- c) inform the Bond Trustee if the Issuer intends to change the nature of the Group's business,
- d) upon request, provide the Bond Trustee with its annual and interim reports and any other information reasonably required by the Bond Trustee,
- e) upon request report to the Bond Trustee the balance of Issuer's Bonds,
- f) provide a copy to the Bond Trustee of any notice to its creditors to be made according to applicable laws and regulations,
- g) send a copy to the Bond Trustee of notices to the Exchange which have relevance to the Issuer's liabilities pursuant to these Bond Terms, and
- h) inform the Bond Trustee of changes in the registration of the Bonds in the CSD.

4.4 Registration of Bonds

The Issuer shall continuously ensure the correct registration of the Bonds in the CSD.

4.5 Listing and prospectus

- a) In the event that the Bonds are listed on the Exchange, matters concerning the listing requiring the approval of the Bondholders shall be resolved pursuant to the terms of these Bond Terms.
- b) In the event that the Bonds are listed on the Exchange, the Issuer shall submit the documents and the information necessary to maintain the listing.
- c) The Issuer shall ensure that these Bond Terms shall be incorporated in any prospectus and other subscription or information materials related to the Bonds.

4.6 Payments in respect of the Bonds

4.6.1 Covenant to pay

- a) On each Interest Payment Date the Issuer shall in arrears pay the accrued Interest Rate amount to the Bondholders.
- b) On the Repayment Date the Issuer shall pay in respect of each Bond the Nominal Amount multiplied by the Redemption Price to the Bondholders.
- c) If a Payment Date falls on a day on which is not a Business Day, the payment shall be made on the first following Business Day.
- d) The Issuer undertakes to pay to the Bond Trustee any other amount payable pursuant to the Finance Documents at its due date.
- e) The Issuer may not apply or perform any counterclaims or set-off against any interest payment pursuant to the Finance Documents.
- f) If exercising a Call, the Issuer shall at the relevant date indicated under Call pay to the Bondholders the Nominal Amount of the Bonds to be redeemed multiplied by the relevant Call Price on the redeemed Bonds.
- g) Amounts payable to the Bondholders by the Issuer shall be available to the Bondholders on the date the amount is due pursuant to these Bond Terms and will be made to the Bondholders registered as such in the CSD at the Relevant Record Date for the actual payment.
- h) In the event that the Issuer has not fulfilled its payment obligations pursuant to these Bond Terms, interest shall accrue at the Interest Rate plus 2 percentage points per annum.
- i) Default interest shall be added to any amount due but unpaid on each Interest Payment Date and accrue interest together with such amount (compound interest).

4.6.2 Interest Rate calculation and fixing

- a) Each Outstanding Bond will accrue interest at the Interest Rate on the Nominal Amount for each Interest Period, commencing on and including the first date of the Interest Period (or the Issue Date, for the first Interest Period), and ending on but excluding the last date of the Interest Period.
- b) The Interest Rate shall be calculated based on the Day Count Convention or by using such other method of calculation as is applied for the relevant Base Rate.
- c) If FRN, the Interest Rate for the relevant Interest Period shall be calculated by the Calculation Agent on the respective Interest Determination Date and shall be notified to the Paying Agent and is the sum of the Base Rate and the Margin for the relevant period, adjusted for the application of Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*).
- d) Interest will accrue on the Nominal Amount of any Additional Bond for each Interest Period starting with the Interest Period commencing on the Interest Payment Date immediately prior to the issuance of the Additional Bonds (or the Issue Date, for the first Interest Period).

4.6.3 Exercise of Call

- a) Exercise of Call shall be notified by the Issuer to the Bond Trustee at least ten (10) Business Days prior to the relevant Call Date.

- b) Partial exercise of Call shall be carried out pro rata between the Bonds (according to the procedures in the CSD).

4.6.4 Partial payments

- a) If a payment relevant to the Bonds is insufficient to discharge all amounts then due and payable under the Finance Documents (a “**Partial Payment**”), such Partial Payment shall, in respect of the Issuer’s debt under the Finance Documents be considered made for discharge of the debt of the Issuer in the following order of priority:
 - (i) firstly, towards any outstanding fees, liabilities and expenses of the Bond Trustee and any Security Agent;
 - (ii) secondly, towards accrued interest due but unpaid; and
 - (iii) thirdly, towards any outstanding amounts due but unpaid under the Finance Documents.
- b) Notwithstanding paragraph (a) above, any Partial Payment which is distributed to the Bondholders, shall, subject to Clause 7.1(b) (*Authority of the Bondholder’s Meeting*) below, be applied pro rata towards payment of any accrued interest due but unpaid and of any principal amount due but unpaid.

5. EVENTS OF DEFAULT AND ACCELERATION OF THE BONDS

5.1 Events of Default

Each of the events or circumstances set out in this Clause 5.1 (*Events of Default*) shall constitute an Event of Default:

- a) The Issuer fails to fulfil any payment obligation pursuant to Clause 4.6.1 (*Covenant to pay*) unless, in the opinion of the Bond Trustee, it is obvious that such failure will be remedied, and payment is made within three (3) Business Days following the original due date.
- b) The Issuer fails to duly perform any other substantial obligation pursuant to these Bond Terms, unless, in the opinion of the Bond Trustee, such failure is capable of remedy and is remedied within twenty (20) Business Days from the date the Issuer has been urged to remedy such failure.
- c) If (i) a Group Company fails to fulfil a payment obligation under another financial indebtedness, which therefore is or could be declared due and repayable prior to its specified maturity, or, if payment default does not constitute an event of default under terms of such a financial indebtedness or the defaulted payment was the final redemption payment, such failure to fulfil a payment obligation has lasted at least fifteen (15) Business Days, provided that the aggregate amount of such financial indebtedness exceeds SEK FIFTY MILLION (50 000 000) or the equivalent in other currencies, or (ii) another loan to a Group Company is declared due and repayable prior to its specified maturity due to an event of default, provided that the aggregate amount of defaulted payment under such financial indebtedness exceeds SEK FIFTY MILLION (50 000 000) or the equivalent in other currencies.
- d) A Group Company fails to fulfil obligations in accordance with a guarantee over a financial indebtedness incurred by a third party and such obligations has not been fulfilled within fifteen (15) Business Days after the Group Company received a written demand to do so, provided that the aggregate amount of such financial obligation exceeds SEK FIFTY MILLION (50 000 000) or the equivalent in other currencies.
- e) If a fixed asset owned by a Group Company and which has a value exceeding SEK 5 000 000 or equivalent in any other currency is subject to attachment (or any analogous process in any other jurisdiction) and such attachment is not discharged within 30 Business Days from the date of the decision of the attachment (or decision on an analogous process in any other jurisdiction).
- f) A Group Company suspends its payments.
- g) A Group Company applies for or admits an application for financial reorganization (Sw. *företagsrekonstruktion*) or any other similar procedure.
- h) A Group Company is declared bankrupt.
- i) It is resolved that the Issuer shall enter into liquidation or a Group Company shall enter into compulsory liquidation (Sw. *tvångslikvidation*).

- j) The board of directors of the Issuer prepares a merger plan under which the Issuer shall merge into a new or existing company.
- k) A Group Company that carries a license to conduct banking or financing business or other business requiring a license do not have or cease to have the required license for such business.
- l) The Issuer fails to maintain a license to conduct banking business, regardless the cause.

The term financial indebtedness under (c) and (d) above includes also credits.

5.2 Acceleration of the Bonds

If an Event of Default has occurred and is not remedied or waived, the Bond Trustee may, in its discretion in order to protect the interests of the Bondholders, or upon instruction received from the Bondholders pursuant to Clause 5.3 (*Bondholders' instructions*) below, by serving a default notice:

- a) declare that the Outstanding Bonds, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under the Finance Documents be immediately due and payable, at which time they shall become immediately due and payable; and/or
- b) exercise any or all of its rights, remedies, powers or discretions under the Finance Documents or take such further measures as are necessary to recover the amounts outstanding under the Finance Documents.

5.3 Bondholders' instructions

The Bond Trustee shall serve a default notice pursuant to Clause 5.2 (*Acceleration of the Bonds*) if:

- a) the Bond Trustee receives a demand in writing from Bondholders representing at least ten (10) percent of the Voting Bonds, that an Event of Default shall be declared, and a Bondholders' Meeting has not made a resolution to the contrary; or
- b) the Bondholders' Meeting, by a simple majority decision, has approved the declaration of an Event of Default.

5.4 Indemnification

The Bond Trustee shall be indemnified by the Bondholders for any results (including any expenses, costs and liabilities) of taking action pursuant to Clause 5.3 (*Bondholders' instruction*) or pursuant to the Bondholders' Meeting having declared the Bonds to be in default. The Bond Trustee may claim indemnity and security from the Bondholders who put forward the demand in accordance with Clause 5.3 (*Bondholders' instruction*) or voted for the adopted resolution at the Bondholders' Meeting.

6. THE BONDHOLDERS

6.1 Bond Terms binding on all Bondholders

- a) By virtue of being registered as a Bondholder (directly or indirectly) with the CSD, the Bondholders are bound by these Bond Terms and any other Finance Document, without any further action required to be taken or formalities to be complied with by the Bond Trustee, the Bondholders, the Issuer or any other party.
- b) These Bond Terms shall be publicly available from the Bond Trustee or the Issuer.
- c) The Bond Trustee is always acting with binding effect on behalf of all the Bondholders.

6.2 Limitation of rights of action

- a) No Bondholder is entitled to take any enforcement action, instigate any insolvency procedures, or take other action against the Issuer or any other party in relation to any of the liabilities of the Issuer or any other party under or in connection with the Finance Documents, other than through the Bond Trustee and in accordance with these Bond Terms, provided, however, that the Bondholders shall not be restricted from exercising any of their individual rights derived from these Bond Terms, including any right to exercise any put option.
- b) Each Bondholder shall immediately upon request by the Bond Trustee provide the Bond Trustee with any such documents, including a written power of attorney (in form and substance satisfactory to the Bond Trustee), as the Bond Trustee deems necessary for the purpose of exercising its rights and/or

carrying out its duties under the Finance Documents. The Bond Trustee is under no obligation to represent a Bondholder which does not comply with such request.

6.3 Bondholders' rights

- a) If a beneficial owner of a Bond not being registered as a Bondholder wishes to exercise any rights under the Finance Documents, it must obtain proof of ownership of the Bonds, acceptable to the Bond Trustee.
- b) A Bondholder (whether registered as such or proven to the Bond Trustee's satisfaction to be the beneficial owner of the Bond as set out in paragraph a) above) may issue one or more powers of attorney to third parties to represent it in relation to some or all of the Bonds held or beneficially owned by such Bondholder. The Bond Trustee shall only have to examine the face of a power of attorney or similar evidence of authorisation that has been provided to it pursuant to this Clause 6.3 (*Bondholders' rights*) and may assume that it is in full force and effect, unless otherwise is apparent from its face or the Bond Trustee has actual knowledge to the contrary.

7. BONDHOLDERS' DECISIONS

7.1 Authority of the Bondholders' Meeting

- a) A Bondholders' Meeting may, on behalf of the Bondholders, resolve to alter any of these Bond Terms, including, but not limited to, any reduction of principal or interest and any conversion of the Bonds into other capital classes.
- b) A Bondholders' Meeting can only resolve that any overdue payment of any instalment will be reduced if there is a pro rata reduction of the principal that has not fallen due, however, the meeting may resolve that accrued interest (whether overdue or not) shall be reduced without a corresponding reduction of principal, including if any such accrued and overdue interest has been issued under a separate ISIN in accordance with the regulations of the CSD from time to time.
- c) The Bondholders' Meeting may not adopt resolutions which will give certain Bondholders an unreasonable advantage at the expense of other Bondholders.
- d) Subject to the power of the Bond Trustee to take certain action as set out in Clause 8.1 (*Power to represent the Bondholders*), if a resolution by, or an approval of, the Bondholders is required, such resolution may be passed at a Bondholders' Meeting. Resolutions passed at any Bondholders' Meeting will be binding upon all Bondholders.
- e) At least 50% of the Voting Bonds must be represented at a Bondholders' Meeting for a quorum to be present.
- f) Resolutions will be passed by simple majority of the Voting Bonds represented at the Bondholders' Meeting, unless otherwise set out in paragraph g) below.
- g) Save for any amendments or waivers which can be made without resolution pursuant to Clause 9.1.2 (*Procedure for amendments and waivers*), paragraph (a) and (b) and Clause 9.1.3 (*Amendments related to the replacement of Base Rate*), a majority of at least 2/3 of the Voting Bonds represented at the Bondholders' Meeting is required for approval of any waiver or amendment of these Bond Terms.

7.2 Procedure for arranging a Bondholders' Meeting

- a) A Bondholders' Meeting shall be convened by the Bond Trustee upon the request in writing of:
 - (i) the Issuer;
 - (ii) Bondholders representing at least 1/10 of the Voting Bonds;
 - (iii) the Exchange, if the Bonds are listed and the Exchange is entitled to do so pursuant to the general rules and regulations of the Exchange; or
 - (iv) the Bond Trustee.

The request shall clearly state the matters to be discussed and resolved.

- b) If the Bond Trustee has not convened a Bondholders' Meeting within ten (10) Business Days after having received a valid request for calling a Bondholders' Meeting pursuant to paragraph a) above, then the re-requesting party may itself call the Bondholders' Meeting.
- c) Summons to a Bondholders' Meeting must be sent no later than ten (10) Business Days prior to the proposed date of the Bondholders' Meeting. The Summons shall be sent to all Bondholders registered in the CSD at the time the Summons is sent from the CSD. If the Bonds are listed, the Issuer shall ensure that the Summons is published in accordance with the applicable regulations of the Exchange. The Summons shall also be published on the website of the Bond Trustee (alternatively by press release or other relevant information platform).
- d) Any Summons for a Bondholders' Meeting must clearly state the agenda for the Bondholders' Meeting and the matters to be resolved. The Bond Trustee may include additional agenda items to those requested by the person calling for the Bondholders' Meeting in the Summons. If the Summons contains proposed amendments to these Bond Terms, a description of the proposed amendments must be set out in the Summons.
- e) Items which have not been included in the Summons may not be put to a vote at the Bondholders' Meeting.
- f) By written notice to the Issuer, the Bond Trustee may prohibit the Issuer from acquiring or dispose of Bonds during the period from the date of the Summons until the date of the Bondholders' Meeting unless this would constitute a breach by the Issuer's obligations pursuant to Clause 4.6.1 (*Covenant to pay*).
- g) A Bondholders' Meeting may be held on premises selected by the Bond Trustee, or if paragraph b) above applies, by the person convening the Bondholders' Meeting (however to be held in Oslo). The Bondholders' Meeting will be opened and, unless otherwise decided by the Bondholders' Meeting, chaired by the Bond Trustee (the "**Chairperson**"). If the Bond Trustee is not present, the Bondholders' Meeting will be opened by a Bondholder and the Chairperson elected by the Bondholders' Meeting.
- h) Each Bondholder, the Bond Trustee and, if the Bonds are listed, representatives of the Exchange, or any person or persons acting under a power of attorney for a Bondholder, shall have the right to attend the Bondholders' Meeting (each a "**Representative**"). The Chairperson may grant access to the meeting to other persons not being Representatives, unless the Bondholders' Meeting decides otherwise. In addition, each Representative has the right to be accompanied by an advisor. In case of dispute or doubt with regard to whether a person is a Representative or entitled to vote, the Chairperson will decide who may attend the Bondholders' Meeting and exercise voting rights.
- i) Representatives of the Issuer have the right to attend the Bondholders' Meeting. The Bondholders' Meeting may resolve to exclude the Issuer's representatives and/or any person holding only Issuer's Bonds (or any representative of such person) from participating in the meeting at certain times, however, the Issuer's representative and any such other person shall have the right to be present during the voting.
- j) Minutes of the Bondholders' Meeting must be recorded by, or by someone acting at the instruction of, the Chairperson. The minutes must state the number of Voting Bonds represented at the Bondholders' Meeting, the resolutions passed at the meeting, and the results of the vote on the matters to be decided at the Bondholders' Meeting. The minutes shall be signed by the Chairperson and at least one (1) other person. The minutes will be deposited with the Bond Trustee who shall make available a copy to the Bondholders and the Issuer upon request.
- k) The Bond Trustee will ensure that the Issuer, the Bondholders and the Exchange are notified of resolutions passed at the Bondholders' Meeting and that the resolutions are published on the website of the Bond Trustee (or other relevant electronically platform or press release).
- l) The Issuer shall bear the costs and expenses incurred in connection with convening a Bondholders' Meeting regardless of who has convened the Bondholders' Meeting, including any reasonable costs and fees incurred by the Bond Trustee.

7.3 **Voting rules**

- a) Each Bondholder (or person acting for a Bondholder under a power of attorney) may cast one (1) vote for each Voting Bond owned on the Relevant Record Date, ref. Clause 6.3 (*Bondholders' rights*).

The Chairperson may, in its sole discretion, decide on accepted evidence of ownership of Voting Bonds.

- b) Issuer's Bonds shall not carry any voting rights. The Chairperson shall determine any question concerning whether any Bonds will be considered Issuer's Bonds.
- c) For the purposes of this Section 7 (*Bondholders' decisions*), a Bondholder that has a Bond registered in the name of a nominee will, in accordance with Clause 6.3 (*Bondholders' rights*), be deemed to be the owner of the Bond rather than the nominee. No vote may be cast by any nominee if the Bondholder has presented relevant evidence to the Bond Trustee pursuant to Clause 6.3 (*Bondholders' rights*) stating that it is the owner of the Bonds voted for. If the Bondholder has voted directly for any of its nominee registered Bonds, the Bondholder's votes shall take precedence over votes submitted by the nominee for the same Bonds.
- d) Any of the Issuer, the Bond Trustee and any Bondholder has the right to demand a vote by ballot. In case of parity of votes, the Chairperson will have the deciding vote.

7.4 Repeated Bondholders' Meeting

- a) Even if the necessary quorum set out in paragraph (e) of Clause 7.1 (*Authority of the Bondholders' Meeting*) is not achieved, the Bondholders' Meeting shall be held and voting completed for the purpose of recording the voting results in the minutes of the Bondholders' Meeting. The Bond Trustee or the person who convened the initial Bondholders' Meeting may, within ten (10) Business Days of that Bondholders' Meeting, convene a repeated meeting with the same agenda as the first meeting.
- b) The provisions and procedures regarding Bondholders' Meetings as set out in Clause 7.1 (*Authority of the Bondholders' Meeting*), Clause 7.2 (*Procedure for arranging a Bondholders' Meeting*) and Clause 7.3 (*Voting rules*) shall apply mutatis mutandis to a repeated Bondholders' Meeting, with the exception that the quorum requirements set out in paragraph (d) of Clause 7.1 (*Authority of the Bondholders' Meeting*) shall not apply to a repeated Bondholders' Meeting. A Summons for a repeated Bondholders' Meeting shall also contain the voting results obtained in the initial Bondholders' Meeting.
- c) A repeated Bondholders' Meeting may only be convened once for each original Bondholders' Meeting. A repeated Bondholders' Meeting may be convened pursuant to the procedures of a Written Resolution in accordance with Clause 7.5 (*Written Resolutions*), even if the initial meeting was held pursuant to the procedures of a Bondholders' Meeting in accordance with Clause 7.2 (*Procedure for arranging a Bondholders' Meeting*) and vice versa.

7.5 Written Resolutions

- a) Subject to these Bond Terms, anything which may be resolved by the Bondholders in a Bondholders' Meeting pursuant to Clause 7.1 (*Authority of the Bondholders' Meeting*) may also be resolved by way of a Written Resolution. A Written Resolution passed with the relevant majority is as valid as if it had been passed by the Bondholders in a Bondholders' Meeting, and any reference in any Finance Document to a Bondholders' Meeting shall be construed accordingly.
- b) The person requesting a Bondholders' Meeting may instead request that the relevant matters are to be resolved by Written Resolution only, unless the Bond Trustee decides otherwise.
- c) The Summons for the Written Resolution shall be sent to the Bondholders registered in the CSD at the time the Summons is sent from the CSD and published at the Bond Trustee's web site, or other relevant electronic platform or via press release.
- d) The provisions set out in Clause 7.1 (*Authority of the Bondholders' Meeting*), 7.2 (*Procedure for arranging a Bondholder's Meeting*), Clause 7.3 (*Voting Rules*) and Clause 7.4 (*Repeated Bondholders' Meeting*) shall apply mutatis mutandis to a Written Resolution, except that:
 - (i) the provisions set out in paragraphs (g), (h) and (i) of Clause 7.2 (*Procedure for arranging Bondholders Meetings*); or
 - (ii) provisions which are otherwise in conflict with the requirements of this Clause 7.5 (*Written Resolution*),

shall not apply to a Written Resolution.

- e) The Summons for a Written Resolution shall include:
 - (i) instructions as to how to vote to each separate item in the Summons (including instructions as to how voting can be done electronically if relevant); and
 - (ii) the time limit within which the Bond Trustee must have received all votes necessary in order for the Written Resolution to be passed with the requisite majority (the “**Voting Period**”), which shall be at least ten (10) Business Days but not more than fifteen (15) Business Days from the date of the Summons.
- f) Only Bondholders of Voting Bonds registered with the CSD on the Relevant Record Date, or the beneficial owner thereof having presented relevant evidence to the Bond Trustee pursuant to Clause 6.3 (*Bondholders’ rights*), will be counted in the Written Resolution.
- g) A Written Resolution is passed when the requisite majority set out in paragraph (f) or paragraph (g) of Clause 7.1 (*Authority of Bondholders’ Meeting*) has been obtained, based on the total number of Voting Bonds, even if the Voting Period has not yet expired. A Written Resolution will also be passed if the sufficient numbers of negative votes are received prior to the expiry of the Voting Period.
- h) The effective date of a Written Resolution passed prior to the expiry of the Voting Period is the date when the resolution is approved by the last Bondholder that results in the necessary voting majority being obtained.
- i) If no resolution is passed prior to the expiry of the Voting Period, the number of votes shall be calculated at the close of business on the last day of the Voting Period, and a decision will be made based on the quorum and majority requirements set out in paragraphs (e) to (g) of Clause 7.1 (*Authority of Bondholders’ Meeting*).

8. THE BOND TRUSTEE

8.1 *Power to represent the Bondholders*

- a) The Bond Trustee has power and authority to act on behalf of, and/or represent, the Bondholders in all matters, including but not limited to taking any legal or other action, including enforcement of these Bond Terms, and the commencement of bankruptcy or other insolvency proceedings against the Issuer, or others.
- b) The Issuer shall promptly upon request provide the Bond Trustee with any such documents, information and other assistance (in form and substance satisfactory to the Bond Trustee), that the Bond Trustee deems necessary for the purpose of exercising its and the Bondholders’ rights and/or carrying out its duties under the Finance Documents.
- c) In order to carry out its functions and obligations under these Bond Terms, the Bond Trustee will have access to the relevant information regarding ownership of the Bonds, as recorded and regulated with the CSD.

8.2 *The duties and authority of the Bond Trustee*

- a) The Bond Trustee shall represent the Bondholders in accordance with the Finance Documents, including, inter alia, by following up on the delivery of any other documents which the Issuer is obliged to disclose or deliver to the Bond Trustee pursuant to the Finance Documents and, when relevant, in relation to accelerating and enforcing the Bonds on behalf of the Bondholders.
- b) The Bond Trustee is not obligated to assess or monitor the financial condition of the Issuer or any other obligor unless to the extent expressly set out in these Bond Terms, or to take any steps to ascertain whether any Event of Default has occurred. Until it has actual knowledge to the contrary, the Bond Trustee is entitled to assume that no Event of Default has occurred. The Bond Trustee is not responsible for the valid execution or enforceability of the Finance Documents, or for any discrepancy between the indicative terms and conditions described in any marketing material presented to the Bondholders prior to issuance of the Bonds and the provisions of these Bond Terms.
- c) The Bond Trustee is entitled to take such steps that it, in its sole discretion, considers necessary or advisable to protect the rights of the Bondholders in all matters pursuant to the terms of the Finance Documents. The Bond Trustee may submit any instruction received by it from the Bondholders to a Bondholders’ Meeting before the Bond Trustee takes any action pursuant to the instruction.

- d) The Bond Trustee is entitled to engage external experts when carrying out its duties under the Finance Documents.
- e) The Bond Trustee shall hold all amounts recovered on behalf of the Bondholders on separated accounts
- f) The Bond Trustee will ensure that resolutions passed at the Bondholders' Meeting are properly implemented, provided, however, that the Bond Trustee may refuse to implement resolutions that may be in conflict with these Bond Terms, any other Finance Document, or any applicable law.
- g) Notwithstanding any other provision of the Finance Documents to the contrary, the Bond Trustee is not obliged to do or omit to do anything if it would or might in its reasonable opinion constitute a breach of any law or regulation.
- h) If the cost, loss or liability which the Bond Trustee may incur (including reasonable fees payable to the Bond Trustee itself) in:
 - (i) complying with instructions of the Bondholders; or
 - (ii) taking any action at its own initiative,

will not, in the reasonable opinion of the Bond Trustee, be covered by the Issuer or the relevant Bondholders pursuant to paragraphs (e) and (g) of Clause 8.4 (*Expenses, liability and indemnity*), the Bond Trustee may refrain from acting in accordance with such instructions, or refrain from taking such action, until it has received such funding or indemnities (or adequate security has been provided therefore) as it may reasonably require.
- i) The Bond Trustee shall give a notice to the Bondholders before it ceases to perform its obligations under the Finance Documents by reason of the non-payment by the Issuer of any fee or indemnity due to the Bond Trustee under the Finance Documents.
- j) The Bond Trustee may instruct the CSD to split the Bonds to a lower nominal amount in order to facilitate partial redemptions, restructuring of the Bonds or other situations.

8.3 *Equality and conflicts of interest*

- a) The Bond Trustee shall not make decisions which will give certain Bondholders an unreasonable advantage at the expense of other Bondholders. The Bond Trustee shall, when acting pursuant to the Finance Documents, act with regard only to the interests of the Bondholders and shall not be required to have regard to the interests or to act upon or comply with any direction or request of any other person, other than as explicitly stated in the Finance Documents.
- b) The Bond Trustee may act as agent, trustee, representative and/or security agent for several bond issues relating to the Issuer notwithstanding potential conflicts of interest. The Bond Trustee is entitled to delegate its duties to other professional parties.

8.4 *Expenses, liability and indemnity*

- a) The Bond Trustee will not be liable to the Bondholders for damage or loss caused by any action taken or omitted by it under or in connection with any Finance Document, unless directly caused by its gross negligence or wilful misconduct. The Bond Trustee shall not be responsible for any indirect or consequential loss. Irrespective of the foregoing, the Bond Trustee shall have no liability to the Bondholders for damage caused by the Bond Trustee acting in accordance with instructions given by the Bondholders in accordance with these Bond Terms.
- b) Any liability for the Bond Trustee for damage or loss is limited to the amount of the Outstanding Bonds. The Bond Trustee is not liable for the content of information provided to the Bondholders by or on behalf of the Issuer or any other person.
- c) The Bond Trustee shall not be considered to have acted negligently if it has:
 - (i) acted in accordance with advice from or opinions of reputable external experts; or
 - (ii) taken, delayed or omitted any action if acting with reasonable care and provided that such taking, delaying or omission of action can be considered to be to the interests of the Bondholders.

- d) The Issuer is liable for, and will indemnify the Bond Trustee fully in respect of, all losses, expenses and liabilities incurred by the Bond Trustee as a result of negligence by the Issuer (including its directors, management, officers, employees and agents) in connection with the performance of the Bond Trustee's obligations under the Finance Documents, including losses incurred by the Bond Trustee as a result of the Bond Trustee's actions based on misrepresentations made by the Issuer in connection with the issuance of the Bonds, the entering into or performance under the Finance Documents, and for as long as any amounts are outstanding under or pursuant to the Finance Documents.
- e) The Issuer shall cover all costs and expenses incurred by the Bond Trustee in connection with it fulfilling its obligations under the Finance Documents. The Bond Trustee is entitled to fees for its work and to be indemnified for costs, losses and liabilities on the terms set out in the Finance Documents. For Nordic Financial Undertakings, and Nordic governmental issuers, annual fee will be determined according to applicable fee structure and terms and conditions presented at the Bond Trustee's web site (www.nordictrustee.com) at the Issue Date, unless otherwise is agreed with the Bond Trustee. For other issuers a separate Bond Trustee Agreement will be entered into. The Bond Trustee's obligations under the Finance Documents are conditioned upon the due payment of such fees and indemnifications.
- f) The Issuer shall on demand by the Bond Trustee pay all costs incurred for external experts engaged after the occurrence of an Event of Default, or for the purpose of investigating or considering (i) an event or circumstance which the Bond Trustee reasonably believes is or may lead to an Event of Default or (ii) a matter relating to the Issuer or any of the Finance Documents which the Bond Trustee reasonably believes may constitute or lead to a breach of any of the Finance Documents or otherwise be detrimental to the interests of the Bondholders under the Finance Documents.
- g) Fees, costs and expenses payable to the Bond Trustee which are not reimbursed in any other way due to an Event of Default, the Issuer being Insolvent or similar circumstances pertaining to the obligors, may be covered by making an equal reduction in the proceeds to the Bondholders hereunder of any costs and expenses incurred by the Bond Trustee in connection therewith. The Bond Trustee may withhold funds from any escrow account (or similar arrangement) or from other funds received from the Issuer or any other person, and to set-off and cover any such costs and expenses from those funds.
- h) As a condition to effecting any instruction from the Bondholders the Bond Trustee may require satisfactory security, guarantees and/or indemnities for any possible liability and anticipated costs and expenses from those Bondholders who have given that instruction and/or who voted in favour of the decision to instruct the Bond Trustee.

8.5 Replacement of the Bond Trustee

- a) The Bond Trustee may be replaced in accordance with the procedures set out in Section 7 (*Bondholders' Decision*), and the Bondholders may resolve to replace the Bond Trustee without the Issuer's approval.
- b) The Bond Trustee may resign by giving notice to the Issuer and the Bondholders, in which case a successor Bond Trustee shall be elected pursuant to this Clause 8.5 (*Replacement of the Bond Trustee*), initiated by the retiring Bond Trustee.
- c) If the Bond Trustee is Insolvent, or otherwise is permanently unable to fulfil its obligations under these Bond Terms, the Bond Trustee shall be deemed to have resigned and a successor Bond Trustee shall be appointed in accordance with this Clause 8.5 (*Replacement of the Bond Trustee*). The Issuer may appoint a temporary Bond Trustee until a new Bond Trustee is elected in accordance with paragraph a) above.
- d) The change of Bond Trustee shall only take effect upon execution of all necessary actions to effectively substitute the retiring Bond Trustee, and the retiring Bond Trustee undertakes to co-operate in all reasonable manners without delay to such effect. The retiring Bond Trustee shall be discharged from any further obligation in respect of the Finance Documents from the change takes effect, but shall remain liable under the Finance Documents in respect of any action which it took or failed to take whilst acting as Bond Trustee. The retiring Bond Trustee remains entitled to any benefits and any accrued unpaid fees or expenses under the Finance Documents before the change has taken place.
- e) Upon change of Bond Trustee the Issuer shall co-operate in all reasonable manners without delay to replace the retiring Bond Trustee with the successor Bond Trustee and release the retiring Bond Trustee from any future obligations under the Finance Documents and any other documents.

9. OTHER PROVISIONS

9.1 *Amendments and waivers*

9.1.1 Approval from both parties

Amendments of these Bond Terms may only be made with the approval of the parties to these Bond Terms, with the exception of amendments related to Clause 8.5 (*Replacement of the Bond Trustee*) and amendments related to Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*).

9.1.2 Procedure for amendments and waivers

The Issuer and the Bond Trustee (acting on behalf of the Bondholders) may agree to amend the Finance Documents or waive a past default or anticipated failure to comply with any provision in a Finance Document, provided that:

- a) such amendment or waiver is not detrimental to the rights and benefits of the Bondholders in any material respect, or is made solely for the purpose of rectifying obvious errors and mistakes; or
- b) such amendment or waiver is required by applicable law, a court ruling or a decision by a relevant authority; or
- c) such amendment or waiver has been duly approved by the Bondholders in accordance with Section 7 (*Bondholders' Decisions*).

9.1.3 Amendments related to the replacement of Base Rate

The Issuer and the Arranger or the Independent Adviser may, without the approval of the Bondholders, agree on and execute amendments to the Bond Terms in accordance with what is described in Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*) and such amendments will be binding on those covered by the Bond Terms.

9.1.4 Authority with respect to documentation

If the Bondholders have resolved the substance of an amendment to any Finance Document, without resolving on the specific or final form of such amendment, the Bond Trustee shall be considered authorised to draft, approve and/or finalise (as applicable) any required documentation or any outstanding matters in such documentation without any further approvals or involvement from the Bondholders being required.

9.1.5 Notification of amendments or waivers

- a) The Bond Trustee shall as soon as possible notify the Bondholders of any amendments or waivers made in accordance with this Clause 9.1 (*Amendments and waivers*), setting out the date from which the amendment or waiver will be effective, unless such notice, in the Bond Trustee's sole discretion, is unnecessary. The Issuer shall ensure that any amendment to these Bond Terms is duly registered with the CSD.
- b) Prior to agreeing to an amendment or granting a waiver in accordance with Clause 9.1.2 a) (*Procedure for amendments and waivers*), the Bond Trustee may inform the Bondholders of such waiver or amendment at a relevant information platform.

9.2 *Replacement of Base Rate*

9.2.1 Procedure

If a Base Rate Event as described in Clause 9.2.2 (*Base Rate Event*) below has occurred, the Issuer shall, in consultation with the Arranger, initiate the procedure to, as soon as reasonably possible, determine a Successor Base Rate, Adjustment Spread, as well as initiate the procedure to determine upon necessary administrative, technical and operative amendments to the Bond Terms in order to apply, calculate and finally decide the applicable Base Rate. The Arranger is not obligated to participate in such consultation or determination as described above. Should the Arranger not participate in such consultation or determination, the Issuer shall, at the Issuer's expense, as soon as possible appoint an Independent Adviser to initiate the procedure to, as soon as reasonably possible, determine upon the mentioned. Provided that the Successor Base Rate, the Adjustment Spread and other amendments have been finally decided no later than prior to the relevant Interest Determination Date in relation to the next succeeding Interest Period, they shall become effective with effect from and including the commencement of the next succeeding Interest Period, always subject to any technical limitations of the relevant CSD and any calculations methods applicable to such Successor Base Rate.

9.2.2 Base Rate Event

A base rate event is an event where one or more of the following events occur ("Base Rate Event") which means:

- a) the Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond) has ceased to exist or ceased to be published for at least five (5) consecutive Business Days as a result of the Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond) ceasing to be calculated or administered;
- b) a public statement or publication of information by (i) the supervisor of the Base Rate Administrator or (ii) the Base Rate Administrator that the Base Rate Administrator ceases to provide the applicable Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond) permanently or indefinitely and, at the time of the statement or publication, no successor administrator has been appointed or is expected to be appointed to continue to provide the Base Rate;
- c) a public statement or publication of information in each case by the supervisor of the Base Rate Administrator that the Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond) is no longer representative of the underlying market which the Base Rate is intended to represent and the representativeness of the Base Rate will not be restored in the opinion of the supervisor of the Base Rate Administrator;
- d) a public statement or publication of information in each case by the supervisor of the Base Rate Administrator with the consequence that it is unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to calculate any payments due to be made to any Bondholder using the applicable Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond) or it has otherwise become prohibited to use the applicable Base Rate (for the relevant Interest Period of the relevant Bond);
- e) a public statement or publication of information in each case by the bankruptcy trustee of the Base Rate Administrator or by the trustee under the bank recovery and resolution framework, containing the information referred to in (b) above; or
- f) a Base Rate Event Announcement has been made and the announced Base Rate Event as set out in (b) to (e) above will occur within six (6) months.

9.2.3 Determination of the Successor Base Rate in advance

Upon a Base Rate Event Announcement, the Issuer may (but are not obligated to), if it is possible at such time to determine the Successor Base Rate, Adjustment Spread and other amendments, in consultation with the Arranger or through the appointment of an Independent Adviser, initiate the procedure as described in Clause 9.2.1 above to finally decide the Successor Base Rate, the Adjustment Spread and other amendments, in order to change to the Successor Base Rate at an earlier time.

9.2.4 Procedure if Successor Base Rate cannot be applied

If a Base Rate Event set out in any of the paragraphs (a) to (e) of the Base Rate Event definition has occurred but no Successor Base Rate and Adjustment Spread have been finally decided at the latest prior to the relevant Interest Determination Date or if such Successor Base Rate and Adjustment Spread have been finally decided but due to technical limitations of the relevant CSD, cannot be applied in relation to the relevant Interest Determination Date, the interest applicable to the next succeeding Interest Period shall be:

- a) if the previous Base Rate is available, determined pursuant to the terms that would apply to the determination of the Base Rate as if no Base Rate Event had occurred; or
- b) if the previous Base Rate is no longer available or cannot be used in accordance with applicable law or regulation, equal to the interest determined for the immediately preceding Interest Period.

The provisions set out in this clause are applicable on subsequent Interest Periods, provided that all relevant measures have been carried out regarding the application of and the adjustments described in this Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*) prior to every such subsequent Interest Determination Date, but without success.

9.2.5 Notice to Bondholders

Prior to the Successor Base Rate, Adjustment Spread and any other amendments becoming effective, the Issuer shall promptly, following the final decision by the Issuer in consultation with the Arranger or the Independent Adviser of any Successor Base Rate, Adjustment Spread and any other amendments, give notice thereof to the Bondholders, the Calculation Agent and the relevant CSD in accordance with Clause 9.5 (*Notices*). The notice shall also include information about the effective date of the amendments. If the MTN are admitted to trading on a Regulated Market, the Issuer shall also give notice of the amendments to the relevant stock exchange.

9.2.6 Limitation of liability

The Arranger, the Independent Adviser and the Calculation Agent that carries out measures in accordance with this Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*) shall not be liable whatsoever for any damage or loss caused by any determination, action taken or omitted by it in conjunction with the determination and final decision of the Successor Base Rate, Adjustment Spread and any amendments thereto to the Bond Terms, unless directly caused by its gross negligence or wilful misconduct. The Arranger, the Independent Adviser and the Calculation Agent shall never be responsible for indirect or consequential loss.

9.2.7 Definitions

In this Clause 9.2 (*Replacement of Base Rate*) the following definitions have the meaning described below:

"Adjustment Spread" means a spread or a formula or methodology for calculating a spread to be applied to a Successor Base Rate and that is:

- (i) formally recommended by any Relevant Nominating Body in relation to the replacement of the Base Rate; or
- (ii) if (i) is not applicable, the adjustment spread that the Issuer in consultation with the Arranger or the Independent Adviser determines is reasonable to use in order to eliminate, to the extent possible, any transfer of economic value from one party to another as a result of a replacement of the Base Rate and is customarily applied in comparable debt capital market transactions.

"Base Rate Administrator" means Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) in relation to NIBOR or any person replacing it as administrator of the Base Rate.

"Base Rate Event Announcement" means a public statement or published information as set out in paragraph 9.2.2 (b) to 9.2.2(e) that any event or circumstance specified therein will occur.

"Independent Adviser" means an independent financial institution or adviser of repute in the debt capital markets where the Base Rate is commonly used.

"Relevant Nominating Body" means, subject to applicable law, firstly any relevant supervisory authority, secondly any applicable central bank, or any working group or committee of any of them, or thirdly the Financial Stability Council (*Finansiella stabilitetsrådet*) or any part thereof.

"Successor Base Rate" means:

- (i) a screen or benchmark rate, including the methodology for calculating term structure and calculation methods in respect of debt instruments with similar interest rate terms as MTN, which is formally recommended as a successor to or replacement of the Base Rate by a Relevant Nominating Body; or
- (ii) if there is no such rate as described in paragraph (i), such other rate as the Issuer in consultation with the Arranger or the Independent Adviser determines is most comparable to the Base Rate.

For the avoidance of doubt, in the event that a Successor Base Rate ceases to exist, this definition shall apply mutatis mutandis to such new Successor Base Rate.

9.3 The Issuer's purchase of Bonds

The Issuer may purchase and hold Bonds and such Bonds may be retained, sold or cancelled in the Issuer's sole discretion (including, to the extent applicable with respect to Bonds purchased pursuant to any put option).

9.4 Expenses

- a) The Issuer shall cover all its own expenses in connection with these Bond Terms and the fulfilment of its obligations hereunder, including the 'preparation of these Bond Terms, listing of the Bonds on the Exchange, and the registration and administration of the Bonds in the CSD.
- b) The expenses and fees payable to the Bond Trustee shall be paid by the Issuer. For Financial Undertaking, and Nordic governmental issuers, annual fee will be determined according to applicable fee structure and terms and conditions presented at the Bond Trustee's website (www.nordictrustee.no) at the Issue Date, unless otherwise is agreed with the Bond Trustee. For other

issuers a separate Bond Trustee Agreement will be entered into. Fees and expenses payable to the Bond Trustee which, due to insolvency or similar by the Issuer, are not reimbursed in any other way may be covered by making an equivalent reduction in the payments to the Bondholders.

- c) Any public fees payable in connection with these Bond Terms and fulfilling of the obligations pursuant to these Bond Terms shall be covered by the Issuer. The Issuer is not responsible for reimbursing any public fees levied on the trading of Bonds.
- d) The Issuer is responsible for withholding any withholding tax imposed by relevant law.

9.5 Notices

- a) Written notices, warnings, summons etc. to the Bondholders made by the Bond Trustee shall be sent via the CSD with a copy to the Issuer and the Exchange. Information to the Bondholders may also be published at the website www.stamdata.no.
- b) The Issuer's written notifications to the Bondholders shall be sent via the Bond Trustee, alternatively through the CSD with a copy to the Bond Trustee and the Exchange.

9.6 Contact information

The Issuer and the Bond Trustee shall ensure that the other party is kept informed of any changes in its postal address, e-mail address, telephone and fax numbers and contact persons.

9.7 Governing law

These Bond Terms shall be governed by and construed in accordance with Norwegian law.

9.8 Jurisdiction

The Bond Trustee and the Issuer agree for the benefit of the Bond Trustee and the Bondholders that the Oslo district court (*Oslo Tingrett*) shall have jurisdiction with respect to any dispute arising out of or in connection with these Bond Terms (a "**Dispute**"). The Issuer agrees for the benefit of the Bond Trustee and the Bondholders that any legal action or proceedings arising out of or in connection with these Bond Terms against the Issuer or any of its assets may be brought in such court and that the Issuer shall be prevented from taking proceedings relating to a Dispute in any other court of law.

Paragraph (a) above has been agreed for the benefit of the Bond Trustee and the Bondholders only. The Bond Trustee shall not be prevented from taking proceedings relating to a Dispute in any other courts with jurisdiction. To the extent allowed by law, the Bond Trustee may also take concurrent proceedings in any number of jurisdictions. Accordingly, it is agreed that the Oslo district court (*Oslo Tingrett*) has non-exclusive jurisdiction to settle any Dispute.

9.9 Relation to the MTN-programme

- a) In addition to what stated in these Bond Terms, the Bondholders under this Issue shall have the same rights and the Issuer shall have the same duties under this Issue as issues issued under the General Terms under the MTN-programme (regardless if any bonds are outstanding under the General Terms) and consequently, any breach of the Issuer's obligations under the General Terms will constitute a breach of these Bond Terms.
- b) The Issuer shall:
 - (i) provide the Bond Trustee with any information to be provided to the dealers (Sw. *emissionsinstitut*) or the Bondholders in accordance with the General Terms and the MTN-programme,
 - (ii) inform the Bondholders as soon as practicable possible in case the Issuer has breached any of its obligations under the General Terms, provided that such an information requirement is stipulated in the General Terms or in these Bond Terms.
- c) In case it is not possible for the Bondholders under the Issue to receive exactly the same rights as other bondholders under the MTN-programme in accordance with the General Terms due to administrative or technical difficulties with the CSD or the Bond Trustee, the parties shall use reasonable endeavours to provide the Bondholders with such rights to the extent possible.

SIGNATURES

The Issuer

By: _____
Name:

The Bond Trustee

By: _____
Name:

ÖVERSÄTTNING AV "OBLIGATIONSVILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA I NOK"

Den svenska översättningen av "Obligationsvillkor för lån upptagna i NOK" i detta kapitel är en inofficiell översättning av de engelska, ursprungliga Obligationsvillkoren för lån upptagna i NOK. Vid bristande överensstämmelse mellan den engelska originalversionen och den svenska översättningen ska den engelska versionen ha företräde.

Obligationsvillkor

[Beskrivning av obligationerna]

Emitterade av Resurs Bank AB (publ)

under Resurs Bank AB:s 10 000 000 000 SEK Medium Term Notes Program
("MTN-programmet")

Avsnitt 1 (Slutliga Villkor för Obligationerna) utgör, tillsammans med resterande del av Obligationsvillkoren, villkoren för emissionen av obligationerna. Termer som används i avsnitt 1 (Slutliga Villkor för Emissionen) ska anses utgöra definitioner för de Obligationsvillkor som anges nedan.

Dessa Obligationsvillkor har utarbetats enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Fullständig information om Emittenten och erbjudandet kan endast fås genom att ta del av både prospektet daterat den 10 juni 2024 ("Grundprospektet") (jämfte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet), vilket finns tillgängligt på www.resursbank.se, och följande ytterligare information, som krävs för att uppfylla kraven i Prospektförordningen:

Information från tredje man:	[•] / [Ej tillämpligt]
Fysiska eller juridiska personers intresse i Emissionen:	[•] / [Ej tillämpligt]
Kreditbetyg:	[•] / [Ej tillämpligt]

Parter:

Emittent:	Resurs Bank AB (publ)
Organisationsnr. / LEI-kod:	516401-0208 / 549300DM53OEWHWUO647
med Agent:	Nordic Trustee AS
på uppdrag av Fordringshavarna i:	[FRN / X%] [Resurs Bank AB (publ)] [Tap-emission / Obligationsemission] 20ÅÅ/20ÅÅ
med ISIN:	NO 001 0X
Daterat:	Dag månad 20ÅÅ

Emittenten förbinder sig att emittera Obligationerna i enlighet med de villkor som anges i dessa Obligationsvillkor, vilka ska gälla så länge några Obligationer fortfarande är utestående:

1. Slutliga Villkor för Obligationerna

[FRN – tabell att raderas om Fast Ränta]

Initial Obligationsemission:	[•] / [Ej tillämpligt]
Initialt Nominellt Belopp:	[•]
Valuta:	NOK (Norska Kroner)
Lånedatum:	Dag månad 20ÅÅ
Förfallodag:	Dag månad 20ÅÅ
Återbetalningspris:	100 % av Nominellt Belopp
Räntesats:	Referensränta + Marginal
Räntebestämningsdag:	[Två] Bankdagar före den första dagen av den relevanta Ränteperioden, första gången på [•]

Call:	Dag månad 20ÅÅ / Ej tillämpligt	XX % av Nominellt Belopp / Ej tillämpligt
Referensränta:	3 månaders NIBOR	
Marginal:	[•] procentenheter per år	
Ränteperiod:	perioden mellan [datum], [datum], [datum] och [datum] varje år.	
Dagberäkningsmetod:	Faktisk/360	
Bankdagskonvention:	Nästföljande Justerad Bankdag	
Notering:	NEJ / JA	
Börs:	[Ej tillämpligt]/[•][Oslo Børs] [Nasdaq Stockholm]	
Betalningsagent:	[•]	
Utgivande institut:	[Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)] [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]	
Nettobelopp:	[Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Emittenten i samband med utgivande av Obligationer]/[Specificera]	
Användning av nettobelopp:	[Allmän finansiering av Resurs Banks verksamhet]/[Specificera]	

[Fast Ränta – tabell att raderas om rörlig ränta (FRN)]

Initial Obligationsemission:	[•] / [Ej tillämpligt]	
Initialt Nominellt Belopp:	[•]	
Valuta:	NOK (Norska Kroner)	
Lånedatum:	Dag månad 20ÅÅ	
Förfallodag:	Dag månad 20ÅÅ	
Återbetalningspris:	100 % av Nominellt Belopp	
Call:	Dag månad 20ÅÅ / Ej tillämpligt	XX % av Nominellt Belopp / Ej tillämpligt
Räntesats:	[•] % per år	
Räntebetalningsdag:	Dag månad varje år	
Dagberäkningsmetod:	30/360	
Bankdagskonvention:	Ingen Justering	
Notering:	NEJ / JA	
Börs:	[Ej tillämpligt]/[•][Oslo Børs] [Nasdaq Stockholm]	
Betalningsagent:	[•]	
Utgivande Institut:	[Carnegie Investment Bank AB (publ)][DNB Bank ASA, filial Sverige][Nordea Bank Abp][Swedbank AB (publ)] [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]	
Nettobelopp:	[Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Emittenten i samband med utgivande av Obligationer]/[Specificera]	
Användning av nettobelopp:	[Allmän finansiering av Resurs Banks verksamhet]/[Specificera]	

2. Tolkning

I dessa Obligationsvillkor ska de termer som definieras i avsnitt 1 (Slutliga Villkor för Obligationerna) ha samma mening som anges där. Dessutom ska följande definierade termer ha den innebörd som anges nedan:

Ytterligare Obligationer:	Avser eventuella skuldinstrument emitterade under en Tap-emission.
Ledarbank:	Avser Swedbank AB (publ).
Räntebas:	Avser med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen NIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter NIBOR i enlighet med avsnitt 9.2 (Byte av Räntebas).
Obligationsvillkor:	Detta avtal inklusive eventuella bilagor till avtalet samt alla efterföljande ändringar eller tillägg som parterna kommer överens om.

Agent:	Företag som utsetts som sådan i ingressen till dessa Obligationsvillkor, eller eventuell efterträdare, vilken agerar för och på uppdrag av Fordringshavarna i enlighet med dessa Obligationsvillkor.
Agentavtal:	Ett avtal som ska ingås mellan Emittenten och Agenten vilket avser bland annat de arvoden som Emittenten ska betala till Agenten för dennes förpliktelser avseende Obligationerna om inte annat överenskommit i dessa Obligationsvillkor.
Fordringshavare:	En person som är registrerad hos CSD som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Obligation, dock med förbehåll för punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter).
Fordringshavarmöte:	Ett möte mellan Fordringshavarna enligt avsnitt 7 (Fordringshavarnas beslut) i dessa Obligationsvillkor.
Obligationer:	Skuldinstrument emitterade av Emittenten på ett Lånedatum i enlighet med dessa Obligationsvillkor, inklusive eventuella Ytterligare Obligationer, och eventuellt förfallet och obetalt kapitalbelopp som har emitterats under en separat ISIN i enlighet med CSD:s gällande regelverk från tid till annan.
Bankdag:	Varje dag som CSD:s avvecklingssystem är öppet och den relevanta valutans avvecklingssystem är öppet.
Bankdagskonvention:	Avser att: a) Om Nästföljande Justerad Bankdag är specificerad (FRN), kommer Ränteperioden förlängas till att inkludera den nästföljande Bankdagen förutsatt att sådan dag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteperioden kommer att förkortas till den föregående Bankdagen. b) Om Ingen Justering är specificerad (Fast Ränta) kommer inte justering göras av Ränteperioden.
Administrerande Institut:	Avser a) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Resurs Bank att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och b) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
Call:	Emittentens rätt till förtida återbetalning av Obligationerna på utsatt(a) datum ("Call-datum") och relevant pris ("Call-priset"), se punkt 4.6 (Betalning avseende Obligationerna). Om Ej tillämpligt är angivet ska bestämmelserna angående Call inte gälla.
CSD:	Den centrala värdepapperscentralen där Obligationerna är registrerade, det vill säga Euronext Securities Oslo (Verdipapirsentralen ASA (VPS)).
Dagberäkningsmetod:	Konventionen för beräkning av räntebetalningar; a) Om Fast Ränta ska räntan beräknas på basis av ett år med 360-dagar bestående av 12 månader av 30 dagar vardera och vid bruten månad det faktiska antal dagar som löpt i månaden (30/360-dagars basis), såvida inte: (i) den sista dagen i den relevanta Ränteperioden infaller på den 31:a kalenderdagen, men den första dagen i den Ränteperioden är en annan dag än den 30:e eller 31:a dagen i en månad, i vilket fall den månad som inkluderar den sista dagen inte ska kortas till en 30-dagarsmånad; eller (ii) den sista dagen i den relevanta Ränteperioden är den sista kalenderdagen i februari, i vilket fall februari inte ska förlängas till en 30-dagarsmånad. b) Om FRN ska räntan beräknas på basis av det faktiska antal dagar i en Ränteperiod för vilken betalning sker dividerat med 360 (faktiskt/360-dagar basis) eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.
Uppsägningsgrunder:	Avser en händelse eller omständighet som specificeras i punkt 5.1 (Uppsägningsgrundande händelse)
Börsen:	Ska ha den innebörd som beskrivs i avsnitt 1 (Slutliga Villkor för Obligationerna), som anger den börs eller annan erkänd marknadsplats för värdepapper på vilken Emittenten har noterat, eller har ansökt om att få notera, Obligationerna. Om Ej tillämpligt är specificerat, gäller inte de villkor i dessa Obligationsvillkor som rör Börsen.
Finansiella Dokument:	Avser dessa Obligationsvillkor och eventuella Agentavtal och eventuella andra dokument som Emittenten och Agenten beslutar ska utgöra Finansiella Dokument.
Finansiellt Företag:	Enhet med tillstånd enligt Finansforetaksloven.
Finansforetaksloven	Den norska lagen om finansforetak av den 10 april 2015 nr. 17.
Fast Ränta:	Avser om Räntesatsen anges i procentenheter (%).
Rambelopp:	Det belopp som är överenskommet mellan Emittenten och de andra emissionsinstitut i MTN-programmet från tid till annan (för närvarande SEK 10 000 000 000 eller motsvarande i annan valuta), vilket är det tillåtna totala utestående nominella beloppet vid varje tidpunkt av obligationer som emitterats under MTN-programmet.

FRN:	<i>Avser om Räntesatsen anges som Referensräntan + Marginal.</i>
Allmänna Villkor:	<i>De villkor som är tillämpliga för obligationer som emitterats under MTN-programmet i svenska kronor eller euro.</i>
Koncern:	<i>Emittenten och dess Dotterbolag från tid till annan.</i>
Koncernbolag:	Emittenten och varje Dotterbolag vars; (i) totala konsoliderade tillgångar, enligt den senaste årsredovisningen, utgör minst tio (10) procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar; eller (ii) totala konsoliderade resultat före ränta och skatt, enligt den senaste årsredovisningen, utgör minst fem (5) procent av Koncernens totala konsoliderade resultat före ränta och skatt.
Ränteperiod:	<i>Avser, med förbehåll för justering enligt Bankdagskonventionen, den period som anges i avsnitt 1, förutsatt att en Ränteperiod inte ska löpa längre än Förfallodagen.</i>
Räntesats:	Räntesats tillämplig på Obligationerna; a) Om Fast Ränta, Obligationerna ska löpa med den ränta i procent (%) som anges i avsnitt 1. b) Om FRN, Obligationerna ska löpa med en årlig ränta likvärdig med Referensräntan + Marginal som anges i avsnitt 1. Eventuell interpolering kommer att beräknas med motsvarande antal decimaler som det antal decimaler som finns i Referensräntan. Om Räntesatsen blir negativ ska Räntesatsen bestämmas till noll.
Räntebetalningsdag:	<i>Avser den sista dagen i varje Ränteperiod.</i>
Emission:	<i>Varje emission av Obligationer enligt dessa Obligationsvillkor.</i>
Emittent:	<i>Företaget som angivits som sådan i ingressen till dessa Obligationsvillkor.</i>
Emittentens Obligationer:	<i>Obligationer som ägs (genom direkt eller indirekt registrering) av Emittenten, något av Dotterbolagen eller Huvudägarna.</i>
LEI-kod:	<i>Legal Entity Identifier, en unik kod med 20 tecken som identifierar <u>juridiska personer</u> som bedriver finansiella transaktioner.</i>
Notering:	<i>Visar notering av Obligationerna. Om JA har specificerats ska Emittenten ansöka om att få Obligationerna noterade på Börsen. Om NEJ har specificerats föreligger ingen skyldighet att notera, men Emittenten får, efter eget omdöme, ansöka om notering.</i>
Huvudägarna:	Avser: a) Waldakt Aktiebolag (org.nr 556315-7253); samt b) Ronneby Topco II Limited och/eller annat bolag eller entitet som direkt eller indirekt ägs av fonder eller entiteter som rådges eller förvaltas av CVC (där "CVC" avser CVC Advisers International S.å r.l. (verksam genom CVC Advisers International Svenska filial) och dess närstående entiteter från tid till annan, tillsammans med Clear Vision Capital Fund SICAV FIS S.A. och vart och ett av dess dotterbolag från tid till annan).
Marginal:	<i>Avser, om FRN, marginalen av Räntesatsen. Bestämmelserna om Marginal är inte tillämpliga vid Fast Ränta.</i>
Förfallodag:	<i>Avser det datum som anges i avsnitt 1, eller annan dag när de Utestående Obligationerna är fullt återbetalda, justerade enligt Bankdagskonventionen.</i>
MTN-program:	<i>Avser Emittentens 10 000 000 000 SEK Medium Term Note-program under vilket Emittenten kan emittera obligationer i svenska kronor, euro och NOK och ansluta sådana obligationer till antingen VPS eller Euroclear Sweden AB.</i>
Ej tillämpligt:	<i>Avser att de bestämmelser som angivits som Ej tillämpligt inte är tillämpliga på dessa Obligationsvillkor.</i>
NIBOR:	Avser: a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Norske Finansielle Referenser AS och beräknats i samarbete med Global Rate Set System Ltd (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv's sida "OIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för NOK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande institut) anger till Administrerande institut på dennes begäran för depositioner av NOK 1 000 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i NOK på interbankmarknaden i Oslo, för den relevanta Ränteperioden.

Nominellt Belopp:	Avser det Initiala Nominella Beloppet minus det sammanlagda belopp som har blivit återbetalt (till viss del) för varje Obligation, enligt punkt 4.6 (Betalingar avseende Obligationerna).
Utestående Obligationer:	Avser eventuella Obligationer vilka inte har blivit inlösta eller på annat sätt upphävda.
Betalningsagent:	Den juridiska personen utsedd av Emittenten att agera som deras betalningsagent i anslutning till Obligationerna hos CSD.
Betalningsdag:	Avser varje Räntebetalningsdag eller varje Återbetalningsdag.
Referensbank:	Avser: a) Emissionsinstituten (eller, om tillämpligt, relevant filial till någon av Emissionsinstituten) utsedda under detta MTN-program; eller b) om inget, eller endast ett, av Emissionsinstituten kvoterar för NIBOR, sådana ersättande banker som vid den relevanta tidpunkten kvoterar för NIBOR och som utsetts av beräkningsombudet.
Referensränta:	NIBOR avrundad till närmaste hundra delar procentenhet på varje Räntebestämningdag, för den angivna perioden. Om Ej tillämpligt har specificerats är Referensränta inte tillämpligt.
Relevant Avstämningsdag:	Avser den dag då en Fordringshavares ägarskap av en Obligation ska registreras hos CSD enligt följande: a) beträffande betalningar enligt dessa Obligationsvillkor, dagen som är utsedd som Relevant Avstämningsdag i enlighet med CSD:s regelverk från tid till annan; b) med anledning av att rösta i enlighet med avsnitt 7 (Fordringshavarnas beslut), dagen som infaller den närmast föregående Bankdagen till den dag då Fordringshavarnas beslut ska fattas, eller en annan dag som godkänts av Agenten.
Återbetalningsdag:	Avser dag för betalning av avbetalningar, betalning av Call eller Förfallodagen, eller varje annan dag av återbetalning av Obligationerna.
Dotterbolag:	Varje juridisk person som vid någon tidpunkt är ett dotterbolag till Emittenten såsom definierat i den svenska aktiebolagslagen (2005:551) eller någon annan författning som ersätter denna lag.
Kallelser:	Avser kallelse till ett Fordringshavarmöte eller ett Skriftligt förfarande, i förekommande fall.
Tap-emission:	Ska ha den innebörd som beskrivs i punkt 4.1.2 (Tap-emissioner). Tap-emissioner ska vara tillåtna enligt villkoren som anges i punkt 4.1.2 (Tap-emissioner).
Röstberättigade Obligationer:	Utgivna Obligationer minus Emittentens Obligationer.
Skriftligt Förfarande:	Avser en skriftlig (eller elektronisk) lösning för beslutsfattande bland Fordringshavarna, enligt punkt 7.5 (Skriftligt Förfarande).

3. Särskilda Villkor för Obligationerna

3.1 Användning av likvid

Emittenten ska använda likviden från emissionen av Obligationerna för det ändamål som specificeras i Slutliga Villkor för Obligationerna.

3.2 Status

Emittentens betalningsansvar enligt dessa Obligationsvillkor ska, ur förmånsrättsligt hänseende, rankas åtminstone pari passu med Emittentens andra icke efterställda förpliktelser och icke säkerställda förpliktelser, med undantag för förpliktelser som har prioriterad förmånsrätt enligt lag.

3.3 Säkerhet

Obligationerna är inte säkerställda.

3.4 Rambelopp

Emittenten kan emittera Ytterligare Obligationer under dess MTN-program men det totala beloppet av Utestående Obligationer emitterade under MTN-programmet får inte överskrida Rambeloppet. Emittenten och emissionsinstitut(en) till MTN-programmet kan komma överenskomma om att höja eller sänka Rambeloppet.

4. Allmänna Villkor för Obligationerna

4.1 Föresättningar

4.1.1 Föresättningar till Lånedatum

- (a) Agenten ska ha mottagit följande handlingar senast två (2) Bankdagar före Lånedatum:

- (i) *dessa Obligationsvillkor verderböriligen undertecknade,*
 - (ii) *om tillämpligt, Emittentens styrelsebeslut om att emittera Obligationerna,*
 - (iii) *bekräftelse på att relevanta personer är behöriga att skriva på dessa Obligationsvillkor och andra relevanta handlingar hänförliga härtill, för Emittentens räkning (registreringsbevis, fullmakt etc.),*
 - (iv) *Emittentens bolagsordning,*
 - (v) *bekräftelse på att kraven i kapitel 7 i Norwegian Securities Trading Act (prospektkrav) är uppfyllda,*
 - (vi) *bekräftelse på att Obligationerna har registrerats hos CSD,*
 - (vii) *Agentavtalet vederböriligen undertecknat (i den utsträckning detta är tillämpligt),*
 - (viii) *bekräftelse i enlighet med punkt 4.1.3(e) (Bekräftelse), om tillämpligt,*
 - (ix) *all annan relevant dokumentation som presenterats i förhållande till emissionen av Obligationerna, samt*
 - (x) *varje uttalande (inklusive rättsutlåtanden) som Agenten kräver avseende dokumentationen i denna punkt 4.1 (Förutsättningar).*
- (b) *Agenten får, i rimlig mån, frånfalla tidsfristen eller kraven för dokumentationen så som de framställs i denna punkt 4.1 (Förutsättningar).*
- (c) *Emissionen av Obligationerna sker med förbehåll för Agentens skriftliga underrättelse till Emittenten, det administrerande institutet och Betalningsagenten om att dokumenten har blivit granskade och att de uppställda villkoren är uppfyllda.*

4.1.2 Tap-emissioner

Emittenten kan emittera Ytterligare Obligationer vid ett eller flera tillfällen (var för sig, en "Tap-emission") tills dess att det Nominella Beloppet för alla utestående obligationer under MTN-programmet motsvarar Rambeloppet, förutsatt att:

- (i) *Tap-emissionen inte görs senare än fem (5) Bankdagar innan Förfallodagen, och att*
- (ii) *alla förutsättningar som anges i punkt 4.1 (Förutsättningar) fortfarande är giltiga i den mån de är tillämpliga, eller att giltig dokumentation tillhandahålls.*

4.1.3 Åtaganden och garantier

(a) *Allmänt*

Emittenten gör de åtaganden och lämnar de garantier som anges i denna punkt 4.1.3 (Åtaganden och garantier) till Agenten (för Fordringshavernas räkning) vid följande tidpunkter och med hänvisning till de fakta och omständigheter som då föreligger:

- (i) *på Lånedatum; och*
- (ii) *på dagen för emission av eventuella Ytterligare Obligationer.*

(b) *Information*

All information som har presenterats för Agenten eller Fordringshaverna i förhållande till Obligationerna är, såvitt Emittenten känner till, efter att ha vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa detsamma:

- (i) *rättvisande och korrekt i allt väsentligt på dagen informationen lämnades: och*
- (ii) *ingen väsentlig information utelämnats som sannolikt skulle påverka korrektheten i informationen avseende bedömningen av Obligationerna i något väsentligt hänseende om inte senare skriftligen meddelats till Agenten eller på annat sätt offentliggjorts.*

(c) Krav

- (i) Emittenten har fattat ett giltigt beslut om att emittera Obligationerna och bestämmelserna i de Finansiella Dokumenten strider inte mot Emittentens övriga förpliktelser.*
- (ii) Alla krav på dokumentation har uppfyllts (dvs. enligt kapitel 7 i Norwegian Securities Trading Act) och alla nödvändiga myndighetstillstånd har erhållits*

(d) Ingen Uppsägningsgrundande händelse

Ingen Uppsägningsgrundande händelse föreligger eller kommer sannolikt att inträffa som ett resultat av emissionen av Obligationerna eller ingåendet av, utförandet av, eller eventuell transaktion under, dessa Obligationsvillkor eller de andra Finansiella Dokumenten.

(e) Bekräftelse

Agenten kan komma att kräva ett yttrande från Emittenten som bekräftar att Emittenten följer denna punkt 4.1.3 (Åtaganden och garantier) vid de tidpunkter som anges ovan.

4.2 Generella åtaganden

Emittenten åtar sig inte att förändra karaktären av Koncernens verksamhet så länge som några av Obligationerna är utestående. Att bedriva försäkringsverksamhet inom Koncernen ska inte anses förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

4.3 Informationsåtaganden

Emittenten åtar sig att:

- (a) omgående informera Agenten om det föreligger någon Uppsägningsgrundande händelse enligt dessa Obligationsvillkor samt om varje situation som Emittenten inser eller borde ha insett leder till en Uppsägningsgrundande händelse,*
- (b) underrätta Agenten om varje annan händelse som kan ha en materiell påverkan på Emittentens förmåga att uppfylla sina skyldigheter enligt dessa Obligationsvillkor,*
- (c) underrätta Agenten om Emittenten avser att ändra karaktären på Koncernens verksamhet,*
- (d) vid förfrågan, tillhandahålla Agenten med årsredovisningar och delårsrapporter samt annan information som rimligen kan krävas av Agenten,*
- (e) på begäran, rapportera information till Agenten om Emittentens Obligationer,*
- (f) tillhandahålla en kopia till Agenten av varje underrättelse till dess borgenärer som ska göras i enlighet med tillämpliga lagar och regelverk,*
- (g) skicka en kopia till Agenten av underrättelser till Börsen som har relevans för Emittentens skyldigheter enligt dessa Obligationsvillkor, och*
- (h) informera Agenten om ändringar i registreringen av Obligationerna i CSD.*

4.4 Registrering av Obligationerna

Emittenten ska vid varje tid se till att registrering av Obligationerna i CSD är korrekt.

4.5 Notering och prospekt

- (a) För det fall Obligationerna är noterade på Börsen ska frågor rörande noteringen, som kräver Fordringshavarnas godkännande, beslutas i enlighet med de villkor som uppställs i dessa Obligationsvillkor.*
- (b) För de fall Obligationerna är noterade på Börsen ska Emittenten inkomma med de dokument och den information som krävs för fortsatt notering.*
- (c) Emittenten ska säkerställa att dessa Obligationsvillkor införlivas i varje prospekt eller annan inläga eller informationsmaterial rörande Obligationerna.*

4.6 **Betalningar avseende Obligationerna**

4.6.1 Åtagande att betala

- (a) På varje Räntebetalningsdag ska Emittenten betala upplupen Räntesats till Fordringshaverna.
- (b) På Återbetalningsdagen ska Emittenten, med hänsyn till varje Obligation, återbetala det Nominella Beloppet multiplicerat med Återbetalningspriset till Fordringshaverna.
- (c) Om en Betalningsdag infaller på en dag som inte är en Bankdag ska betalningen göras på första nästföljande Bankdag.
- (d) Emittenten åtar sig att betala Agenten eventuella andra belopp som ska utbetalas enligt de Finansiella Dokumenten på dess förfallodag.
- (e) Emittenten får inte återropa eller utnyttja några motfordringar till kvittning mot räntebetalningsförpliktelser enligt de Finansiella Dokumenten.
- (f) Vid utövandet av Call ska Emittenten, vid relevant datum som anges i Call, betala Fordringshaverna Nominellt Belopp för de Obligationer som ska lösas in multiplicerat med det relevanta Call-priset för de inlösta Obligationerna.
- (g) Belopp som ska utbetalas till Fordringshaverna av Emittenten ska finnas tillgängliga för Fordringshaverna på det datum som beloppet ska erläggas enligt dessa Obligationsvillkor och betalningen kommer att göras till de Fordringshavare som är registrerade som sådana hos CSD på den Relevanta Avstämningsdagen för den aktuella betalningen.
- (h) I det fall Emittenten inte har fullgjort sina betalningsförpliktelser enligt dessa Obligationsvillkor ska ränta ackumuleras till Räntesatsen plus 2 procentenheter per år.
- (i) Obetald ränta ska adderas till varje belopp som förfallit men som inte utbetalats på varje Räntebetalningsdag och öka räntan tillsammans med sådant belopp (ackumulerad ränta).

4.6.2 Räntesatsberäkning och fixering

- (a) Varje Utestående Obligation kommer uppbära ränta på det Nominella Beloppet för varje Ränteperiod, från och med Ränteperiodens första dag (eller på Lånedatum om det är den första Ränteperioden), till, men exklusive, Ränteperiodens sista dag.
- (b) Räntesatsen ska beräknas enligt Dagberäkningsmetoden eller sådan annan beräkningsgrund som är tillämplig för aktuell Räntebas.
- (c) Om Rörlig Ränta, ska Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 9.2 (Byte av Räntebas).
- (d) Ränta kommer att löpa på Nominellt Belopp på eventuella Ytterligare Obligationer för varje Ränteperiod, med start den Ränteperioden som börjar på Räntebetalningsdagen omedelbart före emissionen av de Ytterligare Obligationerna (vid första Ränteperioden, Lånedatum).

4.6.3 Utövandet av Call

- (a) Vid utövandet av Call ska Emittenten underrätta Agenten minst tio (10) Bankdagar före det relevanta Call-datumet.
- (b) Delvis utövande av Call ska genomföras pro rata mellan Obligationerna (i enlighet med CSD:s förfarande).

4.6.4 Delbetalningar

- (a) Om en betalning för Obligationerna inte är tillräcklig för alla belopp som förfaller och som ska utbetalas enligt de Finansiella Dokumenten (en "**Delbetalning**"), ska en sådan delbetalning, med hänsyn till Emittentens skuld under de Finansiella dokumenten, göras med följande prioritet:
 - (i) för det första, Agenten och eventuell Säkerhetsagents utestående avgifter, skulder och kostnader;
 - (ii) för det andra, upplupen men obetald ränta; och
 - (iii) för det tredje, utestående belopp som är förfallna men obetalda under de Finansiella Dokumenten.

- (b) Oaktat punkt (a) ovan, eventuell Delbetalning som delas ut till Fordringshavarna ska, med förbehåll för punkt 7.1(b) nedan, ske proportionerligt gentemot betalning av upplupen ränta vilken är förfallen men obetald och eventuellt förfallet men obetalt kapitalbelopp.

5. Uppsägningsgrundande händelse och accelerering av Obligationerna

5.1 Uppsägningsgrundande händelse

Varje händelse eller omständighet som anges i denna punkt 5.1 (Uppsägningsgrundande händelse) ska utgöra en Uppsägningsgrundande händelse.

- (a) Emittenten inte fullföljer dess betalningsskyldigheter enligt punkt 4.6.1 (Åtagande att betala) om det inte, enligt Agentens bedömning, är uppenbart att det kan avhjälpas, och att betalning sker inom tre (3) Bankdagar från den ursprungliga förfallodagen.
- (b) Emittenten underlåter att vederbörligen utföra någon annan väsentlig förpliktelse enligt dessa Obligationsvillkor, om det inte, enligt Agentens bedömning, är uppenbart att det kan avhjälpas och det avhjälpas inom tjugo (20) Bankdagar från det datum då Emittenten uppmanats att avhjälpa felet.
- (c) Om (i) Koncernbolag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 15 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst 50 000 000 SEK eller motsvarande i annan valuta, eller (ii) annat lån till ett Koncernbolag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst 50 000 000 SEK eller motsvarande i annan valuta.
- (d) Ett Koncernbolag infriar inte, inom 15 Bankdagar efter den dag då Koncernbolaget mottagit berättigat krav, borgen eller garanti som Koncernbolaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst 50 000 000 SEK eller motsvarande i andra valutor.
- (e) Anläggningstillgång som ägs av ett Koncernbolag och som har ett värde överstigande 5 000 000 SEK eller motsvarande i andra valutor utmäts (eller blir föremål för liknande utländskt förfarande) och sådan utmätning (eller liknande utländskt förfarande) inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet (eller beslutet om liknande utländskt förfarande).
- (f) Ett Koncernbolag ställer in sina betalningar.
- (g) Ett Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande.
- (h) Ett Koncernbolag försätts i konkurs.
- (i) Beslut fattas om att Emittenten ska träda i likvidation eller att ett Koncernbolag ska försättas i tvångslikvidation.
- (j) Emittentens styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Emittenten ska uppgå i nytt eller existerande bolag.
- (k) Ett Koncernbolag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.
- (l) Emittenten inte längre innehar tillstånd att bedriva bankrörelse oavsett orsaken till detta förhållande.

Begreppet lån under (c) och (d) omfattar även krediter.

5.2 Accelerering av Obligationerna

Om en Uppsägningsgrundande händelse har inträffat och inte är avhjälpd eller upphävd kan Agenten, efter eget omdöme, för att skydda Fordringshavarnas intressen eller efter instruktion från Fordringshavarna enligt punkt 5.3 (Fordringshavarnas instruktioner) nedan, genom att skicka ett uppsägningsmeddelande:

- (a) förklara att de Utestående Obligationerna, jämte upplupen ränta och alla andra upplupna eller utestående belopp enligt de Finansiella Dokumenten omedelbart är förfallna till betalning, vid vilken tidpunkt de ska anses omedelbart förfallna till betalning; och/eller

- (b) utöva någon eller alla av dessa rättigheter, hjälpmedel, befogenheter eller beslutsrätt enligt de Finansiella Dokumenten eller vidta sådana ytterligare åtgärder som är nödvändiga för att återvinna utestående belopp enligt de Finansiella Dokumenten.

5.3 **Fordringshavarnas instruktioner**

Agenten ska skicka ett uppsägningsmeddelande enligt punkt 5.2 (Accelerering av Obligationerna) om:

- (a) Agenten erhåller en skriftlig begäran från Fordringshavare som representerar minst tio (10) procent av de Röstberättigande Obligationerna, om att det ska fastställas att en Uppsägningsgrundande händelse har inträffat, och ett Fordringshavarmöte inte fattat ett beslut om motsatsen; eller
- (b) Fordringshavarmötet har, genom enkel majoritet, godkänt en fastställelse om att en Uppsägningsgrundande händelse har inträffat.

5.4 **Skadelöshet**

Agenten ska hållas skadelös av Fordringshavarna för varje resultat (inklusive varje utgift, kostnad och skuld) genom att ha vidtagit åtgärder enligt punkt 5.3 (Fordringshavarnas instruktion) eller enligt Fordringshavarmötets beslut att förklara Obligationerna uppsagda. Agenten får kräva ersättning och säkerhet av Fordringshavarna som lade fram begäran i enlighet med punkt 5.3 (Fordringshavarnas instruktion) eller röstade för det antagna beslutet på Fordringshavarmötet.

6. **Fordringshavarna**

6.1 **Obligationsvillkor bindande för alla Fordringshavare**

- (a) Genom att vara registrerad som Fordringshavare (direkt eller indirekt) hos CSD är Fordringshavarna bundna av dessa Obligationsvillkor och alla andra Finansiella Dokument, utan att ytterligare åtgärder måste vidtas eller att formaliteter måste uppfyllas av Agenten, Fordringshavarna, Emittenten eller någon annan part.
- (b) Dessa Obligationsvillkor ska vara tillgängliga för allmänheten från Agenten eller Emittenten.
- (c) Agenten handlar alltid med bindande verkan på uppdrag av alla Fordringshavare.

6.2 **Begränsning av rätten till åtgärder**

- (a) Ingen Fordringshavare har rätt att vidta någon verkställighetsåtgärd, inleda något insolvensförfarande, eller vidta några andra åtgärder mot Emittenten eller någon annan part i förhållande till Emittentens eller någon annans skyldigheter under eller i samband med de Finansiella Dokumenten, annat än genom Agenten och i enlighet med dessa Obligationsvillkor, dock, Fordringshavarna ska inte vara hindrade från att vidta någon av deras enskilda rättigheter som härrör från dessa Obligationsvillkor, inklusive rätt att utöva en sälloption.
- (b) Varje Fordringshavare ska omedelbart på begäran av Agenten förse Agenten med sådana handlingar, inklusive en skriftlig fullmakt (med form och innehåll tillfredställande för Agenten), som Agenten anser nödvändiga för att utöva dess rättigheter och/eller utföra dess uppgifter under de Finansiella Dokumenten. Agenten är inte skyldig att företräda en Fordringshavare som inte följer uppfyller en sådan begäran.

6.3 **Fordringshavarnas rättigheter**

- (a) Om en faktisk ägare av en Obligation, som inte är registrerad som Fordringshavare, vill utöva några rättigheter under de Finansiella Dokumenten, måste denne skaffa bevis för ägandet av Obligationerna, som är godtagbara för Agenten.
- (b) En Fordringshavare (oavsett om registrerad som sådan eller att denne bevisat till Agentens tillfredställande att denne är faktisk ägare av Obligationen enligt punkt (a) ovan) kan utfärda en eller flera fullmakter till tredje parter att företräda Fordringshavaren beträffande vissa eller samtliga av Obligationerna som denne innehar eller faktiskt äger. Agenten behöver endast kontrollera innehållet i en fullmakt, eller annat sådant bevis om bemyndigande som har lämnats till Agenten enligt punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter) och kan anta att handlingen är i full kraft och har full verkan, om inte annat tydligt framgår av dess innehåll eller om Agenten har faktiskt vetskap om motsatsen.

7. **Fordringshavarnas beslut**

7.1 **Fordringshavarmötets befogenhet**

- (a) Ett Fordringshavarmöte kan, å Fordringshavarnas vägnar, besluta att ändra något av dessa Obligationsvillkor, inklusive, men inte begränsat till, minskning av kapitalbelopp eller ränta och omvandling av Obligationerna till andra kapitalklasser.
- (b) Ett Fordringshavarmöte kan endast besluta att en förfallen betalning av eventuella avbetalningar ska reduceras om minskningen av kapitalbelopp som ännu inte har förfallit är proportionerlig, men, mötet kan besluta om att den upplupna räntan (oavsett förfallen eller ej) ska reduceras utan en motsvarande minskning av kapitalbeloppet, inklusive om någon sådan upplupen och förfallen ränta har emitterats under en separat ISIN i enlighet med CSD:s regelverk från tid till annan.
- (c) Fordringshavarmötet får inte fatta beslut som kan ge oskäligen fördelar till vissa Fordringshavare på bekostnad av andra Fordringshavare.
- (d) Med förbehåll för Agentens befogenhet att vidta vissa åtgärder enligt punkt 8.1 (Rätt att företräda Fordringshavarna), om ett beslut, eller ett godkännande, krävs av Fordringshavarna, kan ett sådant beslut tas på ett Fordringshavarmöte. Beslut som fattas på något Fordringshavarmöte är bindande för alla Fordringshavare.
- (e) Minst 50 % av de Röstberättigade Obligationerna måste vara representerade på ett Fordringshavarmöte för att beslutsförmåga ska uppnås.
- (f) Beslut fattas med enkel majoritet av de Röstberättigade Obligationerna representerade på Fordringshavarmötet, om inte annat stadgas i punkt (g) nedan.
- (g) Med förbehåll för eventuella ändringar vilka kan göras utan beslut i enlighet med punkt 9.1.2 (Förfarande för ändringar och undantag), punkt (a) och (b) och punkt 9.1.3 (Ändringar relaterade till Byte av Rängebaser), krävs det en majoritet om minst 2/3 av de Röstberättigade Obligationerna representerade vid Fordringshavarmötet för att godkänna eventuella undantag och ändringar av dessa Obligationsvillkor.

7.2 **Förfarande för att arrangera ett Fordringshavarmöte**

- (a) Agenten ska sammankalla till Fordringshavarmöte efter skriftlig begäran av:
 - (i) Emittenten;
 - (ii) Fordringshavare som representerar minst 1/10 av de Röstberättigade Obligationerna;
 - (iii) Börsen, om Obligationerna är listade på Börsen och Börsen har rätt att göra det i enlighet med Börsens allmänna regler och föreskrifter; eller
 - (iv) Agenten.

Begäran ska tydligt ange de ärenden som ska diskuteras och beslutas.

- (b) Om Agenten inte sammankallat till ett Fordringshavarmöte inom tio (10) Bankdagar efter att ha mottagit en giltig begäran om att sammankalla till Fordringshavarmöte i enlighet med punkt (a) ovan, får den begärande parten själv sammankalla till Fordringshavarmöte.
- (c) Kallelser till ett Fordringshavarmöte ska inte skickas senare än tio (10) Bankdagar före det föreslagna datumet för Fordringshavarmötet. Kallelserna ska skickas till alla Fordringshavare registrerade hos CSD vid tiden för utskicket av Kallelserna. Om Obligationerna är listade ska Emittenten se till att Kallelserna offentliggörs i enlighet med Börsens tillämpliga föreskrifter. Kallelserna ska även publiceras på Agentens webbplats (alternativt genom pressmeddelande eller på annan relevant informationsplattform).
- (d) Eventuell Kallelse till ett Fordringshavarmöte ska tydligt ange agendan för Fordringshavarmötet och ärenden som ska lösas. Agenten får även inkludera ytterligare ärenden i agendan än de som begärdes av personen som kallade till Fordringshavarmötet i Kallelsen. Om Kallelsen innehåller föreslagna ändringar av dessa Obligationsvillkor måste en beskrivning av de föreslagna ändringarna ges i Kallelsen.
- (e) Ärenden som inte har inkluderats i Kallelsen får inte röstas om på Fordringshavarmötet.

- (f) *Genom skriftligt meddelande till Emittenten kan Agenten förbjuda Emittenten att förvärva eller avyttra Obligationer under perioden från Kallelsens datum till dagen för Fordringshavarmöte, såvida detta inte skulle utgöra ett brott mot Emittentens skyldigheter enligt punkt 4.6.1 (Skyldighet att betala).*
- (g) *Fordringshavarmötet kan hållas på ort beslutad av Agenten, eller om punkt (b) ovan är tillämplig, av den person som kallat till Fordringshavarmötet (som dock ska hållas i Oslo). Fordringshavarmötet ska öppnas samt, om inget annat har beslutats på Fordringshavarmötet, ledas av Agenten ("Ordförande"). Om Agenten inte är närvarande ska Fordringshavarmötet inledas av en Fordringshavare, samt ledas av en Ordförande vald av Fordringshavarmötet.*
- (h) *Varje Fordringshavare, Agenten och, om Obligationerna är listade, representanter från Börsen, eller annan person eller personer som agerar under en fullmakt från en Fordringshavare har rätt att närvara vid Fordringshavarmötet (var för sig, en "**Representant**"). Ordföranden får bevilja andra parter utöver Representanterna tillträde till mötet, såvida inte Fordringshavarmötet beslutar annorlunda. I tillägg, varje Representant har rätt att åtföljas av en rådgivare. Vid tvist eller tvivel huruvida en person är en Representant eller har rätt att rösta ska Ordföranden bestämma vem som får närvara vid Fordringshavarmötet och rösta för Obligationerna.*
- (i) *Emittentens representanter har rätt att närvara vid Fordringshavarmötet. Fordringshavarmötet får besluta att exkludera Emittentens representanter och/eller någon person som endast håller Emittentens Obligationer (eller någon representant för sådan person) från att delta på mötet vid vissa tillfällen, men Emittentens representanter och sådan person ska ha rätt att närvara under röstningen.*
- (j) *Protokoll ska föras vid Fordringshavarmötet av, eller av någon som agerar på instruktion av, Ordföranden. Protokollet måste ange antalet Röstberättigade Obligationer representerade på Fordringshavarmötet, beslut som fattas under mötet och resultatet av röstningen om de frågor som skulle beslutas på Fordringshavarmötet. Protokollet ska signeras av Ordföranden och åtminstone en (1) ytterligare person. Protokollen ska förvaras hos Agenten och hållas tillgängliga för Fordringshavarna och Emittenten vid förfrågan.*
- (k) *Agenten ska se till så att Emittenten, Fordringshavarna och Börsen meddelas om de beslut som fattas på Fordringshavarmötet och att besluten publiceras på Agentens webbplats (eller andra relevanta elektroniska plattformar eller genom pressmeddelande).*
- (l) *Emittenten ska bära de kostnader och utgifter som uppstår i samband med sammankallning till Fordringshavarmöte oavsett vem som har sammankallat till Fordringshavarmötet inklusive eventuella skäligena kostnader och arvode som uppkommer för Agenten.*

7.3 Röstningsregler

- (a) *Varje Fordringshavare (eller person som agerar under en fullmakt) får lägga en (1) röst för varje Röstberättigande Obligation denne äger vid Relevant Avstämningsdag, se punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter). Ordföranden kan, efter eget omdöme, besluta om att acceptera bevis om ägarskap av Röstberättigade Obligationer.*
- (b) *Emittentens Obligationer ska inte bära rösträtt. Ordföranden avgör eventuella frågor rörande om några Obligationer ska anses vara Emittentens Obligationer.*
- (c) *I samband med detta avsnitt 7 (Fordringshavarnas beslut), en Fordringshavare som har en Obligation registrerad genom en Förvaltare kommer, i enlighet med punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter), anses vara ägaren av Obligationen snarare än förvaltare. Ingen röst får läggas av en förvaltare om Fordringshavaren har presenterat relevant bevis i enlighet med punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter) som anger att denne är ägaren av den Obligation vilken röstats för. Om Fordringshavaren har röstat direkt för någon av dess förvaltareregistrerade Obligationer ska Fordringshavarens röster ha företräde framför röster som har lagts av förvaltare av samma Obligationer.*
- (d) *Både Emittenten, Agenten och varje Fordringshavare har rätt att begära votering genom röstsedel. För det fall voteringen blir lika ska Ordföranden ha utslagsrösten.*

7.4 Upprepat Fordringshavarmöte

- (a) *Även om den nödvändiga beslutsförheten som anges i punkt (e) i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet) inte är uppnådd, ska Fordringshavarmötet hållas och röstning slutföras för att registrera röstningsresultatet i Fordringshavarmötets protokoll. Agenten eller den person som sammankallat det ursprungliga Fordringshavarmötet kan, inom tio (10) Bankdagar från det Fordringshavarmötet, sammankalla till ett upprepat möte med samma agenda som det första mötet.*

- (b) *Bestämmelserna och förfarandena för Fordringshavarmöte som angivet i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet), punkt 7.2 (Förfarande för att arrangera ett Fordringshavarmöte) och punkt 7.3 (Röstningsregler) ska gälla med vederbörliga ändringar för ett upprepat Fordringshavarmöte, med det undantaget att beslutsförhetskraven som anges i punkt (d) i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet) inte ska gällas vid ett upprepat Fordringshavarmöte. En Kallelse till ett upprepat Fordringshavarmöte ska även innehålla röstningsresultatet som erhållits vid det ursprungliga Fordringshavarmötet.*
- (c) *Ett upprepat Fordringshavarmöte får endast sammankallas en gång för varje ursprungligt Fordringshavarmöte. Ett upprepat Fordringshavarmöte kan sammankallas i enlighet med ett Skriftligt Förfarande i enlighet med punkt 7.5 (Skriftligt Beslut), även om det ursprungliga mötet hölls enligt förfarandena i punkt 7.2 (Förfarande för att arrangera ett Fordringshavarmöte) och vice versa.*

7.5 **Skriftliga Beslut**

- (a) *Med förbehåll för dessa Obligationsvillkor kan allting som kan beslutas av Fordringshavarna på ett Fordringshavarmöte i enlighet med punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet) även beslutas genom ett Skriftligt Beslut. Ett Skriftligt Beslut som fattats med den relevanta majoriteten är giltig som att det hade fattats av Fordringshavarna på ett Fordringshavarmöte, och alla referenser i något av de Finansiella Dokumenten till ett Fordringshavarmöte ska tolkas i enlighet härmed.*
- (b) *Den person som begär ett Fordringshavarmöte kan istället begära att de aktuella ärendena ska lösas genom Skriftligt Förfarande, såvida inte Agenten beslutar annat.*
- (c) *Kallelserna för det Skriftliga Förfarandet ska skickas till Fordringshavarna vilka är registrerade hos CSD vid tiden för utskicket av Kallelserna från CSD och publicerat på Agentens webbplats eller andra relevanta elektroniska plattformar eller genom pressmeddelande.*
- (d) *Bestämmelserna i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet), punkt 7.2 (Förfarande för att arrangera ett Fordringshavarmöte), punkt 7.3 (Röstningsregler) och punkt 7.4 (Upprepat Fordringshavarmöte) ska gälla i tillämpliga delar vid ett Skriftligt Beslut, förutom att:*
 - (i) *Bestämmelserna i punkt (g), (h) och (i) i punkt 7.2 (Förfarande för att arrangera ett Fordringshavarmöte); eller*
 - (ii) *Bestämmelserna som är med bestämmelserna i denna punkt 7.5 (Skriftligt Beslut),*
inte ska tillämpas på ett Skriftligt Beslut.
- (e) *Kallelsen till ett Skriftligt Beslut ska innehålla:*
 - (i) *Instruktioner om hur man röstar på varje separat punkt i Kallelsen (inklusive instruktioner om hur röstning kan ske elektroniskt om relevant); och*
 - (ii) *Den tidsfrist inom vilken Agenten måste ha mottagit alla nödvändiga röster för att ett Skriftligt Beslut ska kunna godkännas med den nödvändiga majoriteten ("Röstningsperioden"), vilket ska vara minst tio (10) Bankdagar men inte mer än femton (15) Bankdagar från dagen för utskicket av Kallelsen.*
- (f) *Endast Fordringshavare av Röstningsberättigade Obligationer registrerade hos CSD på den Relevanta Avstämningsdagen, eller den faktiska ägaren vilken har presenterat relevant bevis för Agenten i enlighet med punkt 6.3 (Fordringshavarnas rättigheter), kommer att räknas i det Skriftliga Beslutet.*
- (g) *Ett Skriftligt Beslut har fattats när den erforderliga majoriteten som anges i punkt (f) eller punkt (g) i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet) har erhållits, baserat på det totala antalet Röstningsberättigade Obligationer, trots att Röstningsperioden inte har löpt ut. Ett Skriftligt Beslut fattas även om tillräckligt många negativa röster har mottagits före röstperiodens utgång.*
- (h) *Datumet för ikraftträdandet av ett Skriftligt Beslut vilket fattades innan utgången av Röstningsperioden är det datum när beslutet godkändes av den sista Fordringshavaren vilket resulterar i att den nödvändiga röstningsmajoriteten har erhållits.*
- (i) *Om inget beslut har fattats innan utgången av Röstningsperioden, ska antalet röster räknas på slutet av den sista dagen i Röstningsperioden, och ett beslut kommer fattas baserat på beslutsförhets- och majoritetskraven angivna i punkt (e) och (g) i punkt 7.1 (Fordringshavarmötets befogenhet).*

8. **Agenten**

8.1 **Rätt att företräda Fordringshavarna**

- (a) *Agenten har makt och befogenhet att handla å Fordringshavarnas vägnar, och/eller företräda Fordringshavarna i alla ärenden, inklusive men inte begränsat till att vidta några rättsliga åtgärder, inklusive verkställigheten av dessa Obligationsvillkor och initiera en konkurs eller annat insolvensförfarande mot Emittenten eller andra.*
- (b) *Emittenten ska omedelbart på begäran av Agenten förse Agenten med sådana handlingar, information och annan assistans (med form och innehåll tillfredställande för Agenten), som Agenten anser nödvändig för att utöva dess och Fordringshavarnas rättigheter och/eller utföra dess uppgifter under de Finansiella Dokumenten.*
- (c) *För att kunna utföra sina uppgifter och förpliktelser under dessa Obligationsvillkor, kommer Agenten ha tillgång till relevant information angående äganderätten av Obligationerna, som registreras och regleras hos CSD.*

8.2 **Agentens uppgifter och befogenheter**

- (a) *Agenten ska företräda Fordringshavarna i enlighet med de Finansiella Dokumenten, inklusive genom att bland annat följa upp leveransen av andra handlingar som Emittenten är skyldig att offentliggöra eller leverera till Agenten i enlighet med de Finansiella Dokumenten och, när det är relevant, i förhållande till accelererande och verkställande av Obligationerna på Fordringshavarnas vägnar.*
- (b) *Agenten är inte skyldig att bedöma eller övervaka Emittentens ekonomiska situation eller någon annan gäldenär annat om det inte är uttryckligen angivet i Obligationsvillkoren, eller vidta några åtgärder för att fastställa om någon Uppsägningsgrund har inträffat. Till det att Agenten har faktisk vetskap om det motsatta, är Agenten berättigad att anta att ingen Uppsägningsgrund har inträffat. Agenten är inte ansvarig för giltigheten av utförandet eller verkställbarheten av de Finansiella Dokumenten, eller för eventuella skillnader mellan de indikativa villkoren beskrivna i marknadsföringsmaterial presenterade för Fordringshavarna före utgivandet av Obligationerna och bestämmelserna i dessa Obligationsvillkor.*
- (c) *Agenten har rätt att vidta sådana åtgärder som den, enligt eget omdöme, bedömer nödvändiga eller lämpliga för att skydda Fordringshavarnas rättigheter i alla ärenden i enlighet med de Finansiella Dokumenten. Agenten kan lämna in instruktioner mottagna av Fordringshavarna till ett Fordringshavarmöte innan Agenten vidtar några åtgärder i enlighet med instruktionen.*
- (d) *Agenten har rätt att anlita utomstående experter vid utförandet av sina uppgifter enligt de Finansiella Dokumenten.*
- (e) *Agenten ska hålla alla medel som återvunnits å Fordringshavarnas vägnar på separerade konton.*
- (f) *Agenten kommer se till att beslut som fattas på Fordringshavarmötet implementeras korrekt, med förbehåll för att Agenten kan vägra att implementera beslut som kan vara i konflikt med dessa Obligationsvillkor, några andra Finansiella Dokument eller tillämplig lag.*
- (g) *Oaktat annan bestämmelse i de Finansiella Dokumenten av motsatt innehåll, är Agenten inte skyldig att vidta eller underlåta att vidta någon åtgärd, om det skulle utgöra, eller enligt dennes skäligen uppfattning skulle kunna utgöra, en överträdelse av några lagar eller regler.*
- (h) *Om kostnader, förlust eller ansvar som Agenten kan ådra sig (inklusive rimliga arvoden till Agenten) för att:*
 - (i) *följa instruktioner från Fordringshavarna; eller*
 - (ii) *vidta några åtgärder på eget initiativ,*

inte kommer (enligt Agentens skäligen uppfattning) att täckas av Emittenten eller relevant Fordringshavare i enlighet med punkt (e) och (g) i punkt 8.4 (Kostnader, ansvar och ersättning), får Agenten avstå från att agera i enlighet med sådana instruktioner, eller avstå från att vidta sådan åtgärd, tills denne har erhållit sådan finansiering eller ersättning (eller tillräcklig säkerhet för detta har ställts) som denna rimligen kan begära.

- (i) *Agenten ska underrätta Fordringshavare innan Agenten upphör att fullgöra sina skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten på grund av utebliven betalning från Emittenten av något arvode eller ersättning som Agenten är berättigad till enligt de Finansiella Dokumenten.*

- (j) *Agenten kan instruera CSD att dela upp Obligationerna till ett lägre nominellt belopp för att underlätta partiell inlösen, omstrukturering av Obligationerna eller andra situationer.*

8.3 **Likabehandling och intressekonflikter**

- (a) *Agenten ska inte fatta beslut som ger vissa Fordringshavare oskäligen fördel på bekostnad av andra Fordringshavare. Agenten ska, när denne handlar i enlighet med dessa Obligationsvillkor, agera endast med hänsyn till Fordringshavarnas intressen och är inte tvungen att ta hänsyn till intressen hos, eller att agera på eller följa någon anvisning eller begäran från någon annan person, annat än vad som uttryckligen anges i de Finansiella Dokumenten.*
- (b) *Agenten kan agera som agent, förvaltare, representant och/eller säkerhetsagent för flera obligationsemissioner i relation till Emittenten oavsett potentiella intressekonflikter. Agenten har rätt att delegera sina uppgifter till andra professionella parter.*

8.4 **Kostnader, ansvar och ersättning**

- (a) *Agenten ansvarar inte gentemot Fordringshavarna för skada eller förlust som orsakats av åtgärd vidtagen eller underlåtten av Agenten enligt eller i samband med de Finansiella Dokumenten, om den inte direkt orsakats av dennes grova vårdslöshet eller avsiktliga försummelse. Agenten ansvarar inte för indirekt skada eller följskada. Oavsett det ovanstående ska Agenten inte ha något ansvar gentemot Fordringshavarna för skada orsakad av Agenten när denne handlar i enlighet med instruktioner från Fordringshavarna givna i enlighet med dessa Obligationsvillkor.*
- (b) *Agentens eventuella ansvar för skada eller förlust är begränsat till beloppet av de Utestående Obligationerna. Agenten är inte ansvarig för innehållet i information som tillhandahållit till Fordringshavarna av Emittenten eller någon annan persons räkning.*
- (c) *Agenten ska inte anses ha agerat vårdslöst om denne har:*
- (i) *handlat i enlighet med råd från eller utlåtanden från ansedda utomstående experter; eller*
 - (ii) *vidtagit, försenat eller underlåtit att vidta någon handling, med skäligen omsorg, och förutsatt att sådant vidtagande, försenande eller underlåtenhet kan anses vara för Fordringshavarnas intressen.*
- (d) *Emittenten är ansvarig och ska ersätta Agenten i förhållande till alla förluster, kostnader och skulder som Agenten ådragit sig som ett resultat av Emittentens oaksamhet (inklusive dess styrelseledamöter, ledning, tjänstemän, anställda och agenter) vid fullgörande av dess skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten, inklusive förluster som Agenten ådrar sig som ett resultat av Agentens handlingar grundade på felaktigheter gjorda av Emittenten i samband med utgivandet av Obligationerna, ingäendet och utförandet av de Finansiella Dokumenten, och så länge några belopp är utestående under eller i enlighet med de Finansiella Dokumenten.*
- (e) *Emittenten ska täcka alla kostnader och utgifter Agenten ådrar sig i samband med fullgörandet av sina skyldigheter under de Finansiella Dokumenten. Agenten är berättigad till arvode för sitt arbete och till ersättning för kostnader, förluster och ersättningar på de villkor som anges i de Finansiella Dokumenten. För nordiska Finansiella Företag och nordiska statsemitter ska en årlig ersättning fastställas i enlighet med den tillämpliga avgiftsstrukturen och villkor som framgår på Agentens webbplats (www.nordictrustee.com) på Lånedatum, om inget annat överenskomits med Agenten. För andra emissioner kommer ett separat agentavtal att ingås. Agentens förpliktelser enligt de Finansiella Dokumenten är villkorade av vederbörlig betalning av sådana arvoden och ersättningar.*
- (f) *Emittenten ska på begäran av Agenten betala alla kostnader för utomstående experter som anlitas efter inträffandet av en Uppsägningsgrundande händelse eller i syfte att utreda eller överväga (i) en händelse eller omständighet som Agenten skäligen tror är, eller kan leda till en Uppsägningsgrund eller (ii) en fråga som rör Emittenten eller de Finansiella Dokumenten som Agenten skäligen tror kan utgöra eller leda till brott mot något av de Finansiella Dokumenten eller på annat sätt skada Fordringshavarnas intresse enligt de Finansiella Dokumenten.*
- (g) *Arvoden, kostnader och utgifter som ska betalas till Agenten och som inte är återbetalat på annat sätt på grund av en Uppsägningsgrundande händelse, Emittenten är insolvent eller liknande omständigheter som hänför sig till gäldenären, kan täckas genom att minska beloppet till Fordringshavarna med lika mycket som de kostnader och utgifter Agenten ådragit sig i samband med detta. Agenten kan undanhålla medel från något escrow-konto (eller liknande arrangemang) eller från andra medel mottagna från Emittenten eller annan person, den kvitta och täcka sådana kostnader och utgifter från dessa medel.*

- (h) Som villkor för att utföra någon instruktion från Fordringshavarna kan Agenten kräva tillfredställande säkerheter, garantier och/eller ersättningar för eventuellt ansvar och förväntade kostnader och utgifter från de Fordringshavare som har givit instruktionen och/eller de som röstade för beslutet att instruera Agenten.

8.5 Byte av Agenten

- (a) Agenten kan bli ersatt i enlighet med förfarandet angivet i avsnitt 7 (Fordringshavarnas beslut), och Fordringshavarna kan besluta om att ersätta Agenten utan Emittentens godkännande.
- (b) Agenten kan avträda genom att meddela Emittenten och Fordringshavarna, i vilket fall en efterträdande Agent ska bli vald enligt denna punkt 8.5 (Byte av Agenten), initierat av den avträdande Agenten.
- (c) Om Agenten är insolvent eller på annat sätt permanent oförmögen att fullgöra sina skyldigheter under dessa Obligationsvillkor, ska Agenten anses ha avgått och en efterträdande Agent ska utses i enlighet med punkt 8.5 (Byte av Agenten). Emittenten kan utse en temporär Agent tills dess att en ny Agent är vald i enlighet med punkt (a) ovan.
- (d) Byte av Agenten får endast ske genom genomförande av alla nödvändiga åtgärder för att effektivt ersätta den avträdande Agenten, och den avträdande Agenten förbinder sig att samarbeta på ett rimligt sätt utan dröjsmål. Den avträdande Agenten ska befrias från ytterligare skyldigheter avseende de Finansiella Dokumenten från att ändringen träder i kraft, men förbli ansvarig enligt de Finansiella Dokumenten i fråga om åtgärd som Agenten vidtog eller försummade att vidta när denne agerade som Agent. Den avträdande Agenten ska förbli berättigad till eventuella förmåner och eventuella upplupna obetalda avgifter eller kostnader enligt de Finansiella Dokumenten tills dess att ändringen träder i kraft.
- (e) Vid byte av Agent ska Emittenten samarbeta på alla rimliga sätt för att utan dröjsmål ersätta den avgående Agenten med den efterträdande Agenten och befria den avträdande Agenten från eventuella framtida skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten och eventuella andra dokument.

9. Övriga bestämmelser

9.1 Ändringar och undantag

9.1.1 Godkännande från båda parter

Ändring av dessa Obligationsvillkor kan endast göras med godkännande av parterna till dessa Obligationsvillkor, med undantag för ändringar relaterade till punkt 8.5 (Byte av Agenten) och ändringar relaterade till punkt 9.2 (Byte av räntebas).

9.1.2 Förfarande för ändringar och undantag

Emittenten och Agenten (som agerar på uppdrag av Fordringshavarna) kan komma överens om att ändra de Finansiella Dokumenten eller bortse från en tidigare underlåtenhet eller en förväntad underlåtenhet att följa någon bestämmelse i de Finansiella Dokumenten, förutsatt att:

- (a) sådan ändring eller bortseende inte är till väsentlig skada för Fordringshavarnas intressen eller rättigheter, eller enbart görs i syfte att korrigera uppenbara fel och misstag; eller
- (b) sådan ändring eller bortseende krävs enligt tillämplig lag, domstolsbeslut eller ett beslut av en relevant myndighet; eller
- (c) sådan ändring eller bortseende vederbörligen har godkänts av Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 7 (Fordringshavarnas Beslut).

9.1.3 Ändringar relaterade till Byte av Räntebas

Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Obligationsvillkoren och genomföra sådana ändringar i Obligationsvillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 9.2 (Byte av Räntebas), vilka blir bindande för de som omfattas av Obligationsvillkoren.

9.1.4 Befogenhet avseende dokumentation

Om Fordringshavarna har beslutat om innehållet i ett ändringsförslag till något av de Finansiella Dokumenten utan att ha löst den specifika eller slutliga formen av sådant ändringsförslag får Agenten anses ha befogenhet att utarbeta, godkänna och/eller slutföra (om tillämpligt) någon dokumentation eller eventuella utestående frågor i sådan dokumentation utan att några ytterligare godkännande eller medverkan från Fordringshavarna behövs.

9.1.5 Meddelande om ändring eller undantag

- (a) Agenten ska så snart som möjligt meddela Fordringshavarna om eventuella ändringar eller avståenden som gjorts i enlighet med punkt 9.1 (Ändringar och undantag), och ange den dagen från när ändringen eller avståenden ska gälla, om inte sådant meddelande uppenbart är onödigt enligt Agentens skönsmässiga bedömning. Emittenten ska tillse att eventuella ändringar av dessa Obligationsvillkor vederbörligen registreras hos CSD.
- (b) Före det att Agenten kommer överens om en ändring eller medger ett undantag i enlighet med punkt 9.1.2(a) (Förfarande för ändringar och undantag) får Agenten informera Fordringshavarna om sådant undantag eller ändring på en ändamålsenlig informationsplattform.

9.2 **Byte av Räntebas**

9.2.1 Förfarande

Om en Triggerhändelse som anges i 9.2.2 (Triggerhändelse) nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Obligationsvillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningssdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos CSD och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

9.2.2 Triggerhändelse

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

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

9.2.3 Fastställande av ersättande räntebas

Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av 9.2.1 (Förfarande) ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

9.2.4 Förfarande när Ersättande Räntebas inte kan tillämpas

Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande

Räntebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska begränsningar hos CSD ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 9.2 (Byte av Räntebas) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningsdag, men utan framgång.

9.2.5 Meddelande till Fordringhavarna

Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut, samt CSD i enlighet med avsnitt 9.5 (Meddelanden) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Bolaget även informera börsen om ändringarna.

9.2.6 Ansvarsbegränsningar

Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 9.2 (Byte av räntebas) ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Obligationsvillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

9.2.7 Definitioner

I detta avsnitt 9.2 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

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

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

”Administratör av Räntebas” är Norska finansiella Referenser AS (NoRe) i förhållande till NIBOR och eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

”Ersättande Räntebas” är:

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

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

”Offentliggörande” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 9.2.2(b) till 9.2.2(e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

"Ersättande Räntebas " är:

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

9.3 **Emittentens köp av Obligationer**

Emittenten kan köpa och inneha Obligationer och sådana Obligationer kan behållas, säljas eller annulleras enligt Emittentens behag (inklusive, i den utsträckning som är tillämpligt med avseende på Obligationer inköpta enligt en säljoption).

9.4 **Kostnader**

- (a) Emittenten ska täcka alla sina egna kostnader i samband med dessa Obligationsvillkor samt fullgörande av sina förpliktelser härunder, inklusive förberedelsen av dessa Obligationsvillkor, notering av Obligationerna på Börsen samt registrering och administrationen av Obligationerna i CSD.
- (b) Kostnader och avgifter som ska betalas till Agenten ska betalas av Emittenten. För Finansiella Företag och norska statsemitter ska en årlig avgift fastställas i enlighet med den tillämpliga avgiftsstrukturen och villkor som framgår på Agentens hemsida (www.nordictrustee.com) på Lånedatumet, om inte annat har avtalats med Agenten. För andra emissioner ska ett särskild agentavtal ingås. Avgifter och kostnader som ska erläggas till Agenten vilka, på grund av insolvens eller liknande hos Emittenten, inte har ersatts på något annat sätt, får täckas genom ett likvärdigt avdrag i betalningarna till Fordringshavarna.
- (c) Varje offentlig avgift som ska betalas i samband med dessa Obligationsvillkor samt fullgörande av förpliktelserna enligt dessa Obligationsvillkor, ska täckas av Emittenten. Emittenten är inte skyldigt att ersätta någon offentlig avgift som tas ut på handeln med Obligationer.
- (d) Emittenten är skyldig att hålla inne all källskatt som krävs enligt norsk rätt.

9.5 **Meddelanden**

- (a) Skriftliga meddelanden, varningar, kallelser m.m. till Fordringshavarna från Agenten ska skickas via CSD med en kopia till Emittenten och Börsen. Information till Fordringshavarna kan även publiceras på webbplatsen www.stamdata.no.
- (b) Emittentens skriftliga meddelanden till Fordringshavarna ska skickas via Agenten, alternativt genom CSD med en kopia till Agenten och Börsen.

9.6 **Kontaktinformation**

Emittenten och Agenten ska se till att den andra parten hålls underrättad om varje förändring av postadress, mejladress, telefon- och faxnummer samt kontaktpersoner.

9.7 **Tillämplig lag**

Dessa Obligationsvillkor ska styras av och tolkas i enlighet med norsk lag.

9.8 **Jurisdiktion**

- (a) Agenten och Emittenten är överens om att, till förmån för Agenten och Fordringshavarna, Oslo-domstolen (Oslo Tingrett) ska ha jurisdiktion i fråga om eventuella tvister som härrör från eller i samband med dessa Obligationsvillkor ("Tvist"). Emittenten godkänner, till förmån för Agenten och Fordringshavarna, att eventuella rättsliga åtgärder eller förfaranden som härrör från eller i samband med dessa Obligationsvillkor gentemot Emittenten eller dess tillgångar får prövas i sådan domstol och att Emittenten är hindrad från att väcka talan som relaterar till en Tvist i en annan domstol.
- (b) Punkt (a) ovan har överenskommit till förmån för Agenten och Fordringshavarnas endast. Agenten är inte hindrad från att väcka talan som relaterar till en Tvist i en annan domstol med jurisdiktion. I den utsträckning

tillåtet av lag kan Agenten vidta ett antal förfaranden i obegränsat antal jurisdiktioner. Följaktligen är det överenskommet att Oslo-domstolen (Oslo Tingrett) inte har exklusiv jurisdiktion att lösa några Tvister.

9.9 Förhållande till MTN-programmet

- (a) Utöver vad som stadgas i dessa Obligationsvillkor ska Fordringshavarna under denna Emission ha samma rättigheter, och Emittenten ska ha samma skyldigheter under denna Emission, som emissioner emitterade under de Allmänna Villkoren i MTN-programmet (oavsett om några Obligationer är utgivna under de Allmänna Villkoren eller inte) och följaktligen ska varje överträdelse av Emittentens förpliktelser enligt de Allmänna Villkoren innebära ett avtalsbrott i förhållande till dessa Obligationsvillkor.
- (b) Emittenten ska:
 - (i) förse Agenten med all information som ska tillhandahållas emissionsinstituten eller Fordringshavarna i enlighet med de Allmänna Villkoren och MTN-programmet,
 - (ii) så snart praktiskt möjligt informera Fordringshavarna om Emittenten har brutit mot någon av sina förpliktelser i de Allmänna Villkoren, förutsatt att ett sådant informationskrav föreskrivs i de Allmänna Villkoren eller i dessa Obligationsvillkor.
- (c) I de fall det inte är möjligt för Fordringshavarna att under Emissionen erhålla precis samma rättigheter som andra fordringshavare under MTN-programmet i enlighet med de Allmänna Villkoren på grund av administrativa eller tekniska svårigheter med CSD eller Agenten, ska parterna använda skäliga ansträngningar för att i möjligaste mån förse Fordringshavarna med sådana rättigheter.

UNDERSKRIFTER

Emittenten

Agenten