

Slutliga Villkor/Emissionsbilaga

Volvofinans Bank AB (publ) Slutliga Villkor för Lån 800 under Volvofinans Bank AB (publ) ("Volvofinans") svenska MTN-program

Volvofinans har träffat emissionsavtal daterat juni 1994 för ett Medium Term Notes-program (MTN) ("Programmet") under vilket Volvofinans från tid till annan kan emittera Medium Term Notes i enlighet med vid var tid gällande Allmänna Villkor.

För Lånet skall gälla bilagda Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 2 december 2005, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår av Allmänna Villkor. Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Detta Lån omfattas ej av något av Volvofinans upprättat prospekt.

- | | |
|---|---|
| 1. Lånenummer: | 800 |
| (i) Tranchebenämning: | 1 |
| 2. Kapitalbelopp: | SEK 500.000.000 |
| (i) Tranche: | SEK 500.000.000 |
| 3. Valuta: | Svenska Kronor ("SEK") |
| 4. Lägsta Valör och multiplar därav: | SEK 1.000.000 |
| 5. Lånedatum: | 29 januari 2009 |
| 6. Startdag för ränteberäkning: | 29 januari 2009 |
| 7. Återbetalningsdag: | 29 april 2011 |
| 8. Räntekonstruktion: | FRN (Floating Rate Note) |
| 9. Återbetalningskonstruktion: | Återbetalning till Kapitalbelopp |
| 10. Förtida inlösen: | Ej tillämpligt |
| 11. Lånets status | Volvofinans har ansökt om att lånet skall omfattas av statlig garanti i enlighet med lag (2008:814) om statligt stöd till kreditinstitut samt den därtill hörande förordning (2008:819) om statliga garantier till banker m.fl. |

RÄNTEKONSTRUKTION:

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 12. Fast ränta: | Ej tillämpligt |
| 13. Rörlig ränta (FRN): | Tillämpligt |
| (i) Räntebas: | 3 månaders Stibor (Act/360) |

- (ii) Räntebasmarginal: +0.48 %
- (iii) Räntebestämningdag: Två bankdagar före varje ny Rän-teperiod, första gången den 27 januari 2009.
- (iv) Rän-teperiod: Tiden från den 29 januari 2009 till och med den 29 april 2009 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Rän-teförfal-lodag
- (v) Rän-teförfal-lodagar: Sista dagen i varje Rän-teperiod, första gången den 29 april 2009 och sista gången på Återbetalningsdagen. Infaller Rän-teförfal-lodag på dag som inte är en Bankdag skall sådan Rän-teförfal-lodag uppskjutas till närmast följande Bankdag såvida inte sådan Rän-teförfal-lodag faller i nästa kalendermånad. I sådant fall skall Rän-teförfal-lodag vara närmast föregående Bankdag.
- (vi) Övriga villkor avseende beräkning av FRN:

- 14. **Nollkupong:** Ej tillämpligt
- 15. **Realränta:** Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING VID FÖRTIDA INLÖSEN:

- 16. **Förtida inlösen på begäran av Emittenten:** Ej tillämpligt
- 17. **Förtida inlösen på begäran av Fordringshavare:** Ej tillämpligt

ÖVRIG INFORMATION:

- 18. **Utgivande Institut:** AB SEK Securities
- 19. **Administrerande Institut:** AB SEK Securities
- 20. **Intressekonflikter:** Ej tillämpligt
- 21. **Börsregistrering:** Ansökan om inregistrering kan komma att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB förutsatt att Volvofinans upprättar godkänt Noteringsdokument
- 22. **Clearing:** VPC
- 23. **ISIN:** SE0002759704

Volvofinans bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och Ränta.

Göteborg den 26 januari 2009

Volvofinans Bank AB (publ)

Allmänna Villkor för lån upptagna under Volvofinans Bank AB (publ) svenska MTN-program

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Volvofinans Bank AB¹ (publ) (org nr 556069-0967) ("Banken") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett år och högst femton år, s k Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TOLV MILJARDER FEMHUNDRA MILJONER (12 500 000 000) eller motsvärdet därav i EUR². För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" – se bilaga för exempel), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga villkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

§ 1 Definitioner

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor – om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Banken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Banken och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"	Svenska Handelsbanken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), AB SEK Securities ³ , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) ⁴ samt varje annat institut som ansluter sig till detta MTN-program;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Telerates sida 248 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade räntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner av EUR 10 000 000 för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR 10 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor – det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Banken;
"Koncernen"	den koncern i vilken Banken är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;

¹ Firman ändrades i september 2008 från AB Volvofinans (publ) till Volvofinans Bank AB (publ).

² Genom tilläggsavtal daterat den 16 januari 2009 höjdes rambeloppet från SEK 10 000 000 000 till 12 500 000 000 eller motsvärdet därav i EUR.

³ Genom tilläggsavtal daterat den 23 november 2007 inträdde AB SEK Securities som Emissionsinstitut under Avtalet.

⁴ Firman ändrad den 8 september 2006 från FöreningsSparbanken AB (publ) till Swedbank AB (publ).

"Lån"	varje lån av serie 100 och 300 för SEK, serie 200 för EUR och serie 800 för statligt garanterade emissioner – omfattande en eller flera MTN – som Banken upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor – dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta MTN-program;
"Rambelopp"	TOLV MILJARDER FEMHUNDRA MILJONER (12 500 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Banken och Emissionsinstituten enligt § 11;
"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade räntor för depositioner av SEK 100 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller, om endast en eller ingen sådan kvotering ges (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK 100 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor – Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"VPC"	VPC AB;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor – dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas marginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Valuta och Valör/-er återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

§ 2 Registrering av MTN

MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

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

§ 3 Räntekonstruktion

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

a) Fast ränta

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

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

b) Räntejustering

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

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

c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i 14 § 1 st skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

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

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

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

Banken kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än ovan.

§ 4 Återbetalning av lån och (i förekommande fall) utbetalning av ränta

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränfeförfallodag enligt § 3.

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

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

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

Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom VPC enligt ovan på grund av hinder för VPC som avses i 14 § 1 st, skall Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt 5 § 2 st nedan.

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

§ 5 Dröjsmålsränta

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

Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive VPC som avses i 14 § 1 st, skall dröjsmålsränta för Lån som löper med ränta ej utgå efter högre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga och för Lån som löper utan ränta beräknas utan tillägg av två procentenheter.

§ 6 Preskription

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

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

§ 7 Särskilda åtaganden

Banken åtar sig, så länge någon MTN utestår, att

- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Banken; dock att Bolaget äger emittera marknadslån med statlig garanti i enlighet med lagen (2008:814) om statligt stöd till kreditinstitut samt den därtill hörande förordningen (2008:819) om statliga garantier till banker m.fl i nuvarande och eventuellt ändrad lydelse samt annan författning som kan komma att träda i dess ställe.⁵
- b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Banken; samt
- c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Banken (med beaktande av att Koncernbolaget får mottaga sådan ansvarsförbindelse som Banken äger lämna enligt bestämmelse i b) ovan).

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

Banken åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen.

Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bankens åtagande enligt första stycket a) – c) och/eller enligt tredje stycket helt eller delvis skall upphöra om enligt Emissionsinstitutets bedömning betryggande säkerhet ställs för betalningen av utestående MTN.

§ 8 Uppsägning av lån

Emissionsinstitutet är berättigade att för Fordringshavarnas räkning förklara varje Lån jämte eventuell upplupen ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Emissionsinstitutet bestämmer om

- a) Banken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån; eller
- b) Banken i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor – eller eljest handlar i strid mot dem – under förutsättning att Emissionsinstitutet har uppmanat Banken att vidta rättelse och Banken inte inom 15 dagar därefter vidtagit rättelse, dock med rätt för Emissionsinstitutet att, om rättelse enligt Emissionsinstitutets bedömning inte är möjlig att vidta, säga upp Lånen utan föregående uppmaning; eller
- c) Banken eller ett Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Banken respektive Koncernbolaget, 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 varat i minst 15 dagar; eller
- d) Banken eller ett Koncernbolag inte inom 30 dagar efter den dag då Banken respektive Koncernbolaget mottagit skriftligt krav infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti; eller
- e) anläggningstillgång tillhörande Banken eller ett Koncernbolag utmäts; eller

⁵ Genom tilläggsavtal daterat den 8 december 2008 tilläts Volvofinans att emittera MTN med statlig garanti enligt lag (2008:814) samt den därtill hörande förordningen (2008:819). Statligt garanterade emissioner fick nummerserie 800.

- f) Banken eller ett Koncernbolag inställer sina betalningar; eller
- g) Banken eller ett Koncernbolag ansöker eller medger ansökan om företagsrekonstruktion; eller
- h) Banken eller ett Koncernbolag försätts i konkurs; eller
- i) beslut fattas om att Banken eller ett Koncernbolag skall träda i likvidation; eller
- j) Bankens eller ett Koncernbolags styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Banken respektive Koncernbolag skall uppgå i annat, nytt eller existerande bolag (beträffande Koncernbolag – i bolag utanför Koncernen), såvida Emissionsinstitutens skriftliga medgivande härtill ej inhämtats.

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

Emissionsinstitutet äger dock säga upp Lånen till betalning i förtid på grund av omständighet som anges under punkterna a) – e) ovan och – beträffande Koncernbolag – på grund av omständighet som anges under punkterna f) – j) ovan endast för det fall att vad som inträffat är av den arten att det enligt Emissionsinstitutens objektiva bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

Om Emissionsinstitutens uppsägningsrätt föräns av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan gått ut.

Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) – j) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat eller kan förväntas inträffa, förutsatt att det inte är känt för Emissionsinstitutet att motsatsen är fallet. Banken skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna paragraf. Banken skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

Bankens skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller under förutsättning att det inte skulle stå i strid med lag eller Bankens inregistreringskontrakt med börs att lämna informationen.

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

nominellt belopp

$(1+r)^t$

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

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

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

§ 9 Rätt att företräda fordringshavarna

Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Emissionsinstitutet – eller den/dem som Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigad/- e att, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna.

§ 10 Meddelanden

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

§ 11 Ändring av dessa villkor, rambelopp mm

Banken och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bankens förpliktelse att erlägga betalning eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Ändring av villkoren skall av Banken snarast meddelas i enlighet med § 10.

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

§ 12 Börsregistrering

För Lån som skall börsregistreras enligt Slutliga Villkor kommer Banken att ansöka om registrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB⁶ eller vid annan börs och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

§ 13 Förvaltarregistrering

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

§ 14 Begränsning av ansvar mm

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

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

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

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

§ 15 Tillämplig lag. jurisdiktion

Svensk lag skall tillämpas vid tolkning av dessa villkor. Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Göteborg den 2 december 2005
VOLVOFINANS BANK AB (publ)