

N.B. The English text is an unofficial translation.

BOLAGSORDNING FÖR MORROW BANK AB **ARTICLES OF ASSOCIATION OF MORROW BANK AB**

Org. nr 559490-6546

Reg. no. 559490-6546

§ 1 Företagsnamn / Name of company

Bankens företagsnamn är Morrow Bank AB. Banken är publik (publ).

The name of the bank is Morrow Bank AB. The bank is a public (publ) company.

§ 2 Styrelsens säte / Registered office of the board of directors

Styrelsen har sitt säte i Stockholm, där även Bankens huvudkontor ska vara beläget.

The registered office of the board of directors is situated in Stockholm, where the headquarter of the Bank shall be located.

§ 3 Verksamhet / Objects of the bank

Banken har till föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Banken ska därvid bland annat: (1) låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten, (2) lämna och förmedla kredit, (3) medverka vid finansiering samt (4) tillhandahålla betaltjänster.

The object of the bank's operations is to conduct banking business and activities naturally related thereto. The bank shall, inter alia: (1) borrow funds, for example by accepting deposits from the public, (2) grant and mediate credit, (3) assist in financing and (4) provide payment services.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier / Share capital and number of shares

Aktiekapitalet utgör lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 100 000 000 stycken och högst 400 000 000 stycken.

The share capital shall be not less than SEK 100,000,000 and not more than SEK 400,000,000. The number of shares shall be not less than 100,000,000 and not more than 400,000,000.

§ 5 Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska bestå av 3–7 ledamöter utan suppleanter.

The board of directors shall comprise 3–7 members without alternate members.

§ 6 Revisorer / Auditors

Banken ska ha minst 1 och högst 2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

The bank shall have at least 1 but not more than 2 auditors and not more than 2 alternate auditors or a registered accounting firm.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma / Notice to attend general meetings

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bankens webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska banken genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Notice to attend general meetings shall be published in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) and shall be made available on the bank's web. Simultaneously, information about the notice shall be published in Dagens Industri.

§ 8 Deltagande på bolagsstämma / Participation in general meetings

En aktieägare får delta vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder may attend a general meeting only if the shareholder notifies the company of the intention to do so no later than the date specified in the notice convening the meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not fall earlier than the fifth weekday before the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by one or two assistants, but only if the shareholder has notified this in accordance with the previous paragraph.

§ 9 Årsstämma / Annual general meeting

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

The annual general meeting is held each year within six months of the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

The following matters shall be addressed at the annual general meeting.

1. Val av ordförande vid stämman,
Election of a chairperson of the meeting;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
Preparation and approval of the voting register;
3. Godkännande av dagordning,
Approval of the agenda;
4. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,

Election of one or two persons to attest the minutes, where applicable;

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
Determination of whether the meeting was duly convened;
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
Presentation of the annual report and auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements and auditor's report for the group;
7. Beslut om
Resolutions regarding
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet;
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
allocation of the bank's profit or loss according to the adopted balance sheet;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
discharge from liability for board members and the managing director;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer;
Determining the number of members of the board of directors and the number of auditors;
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
Determination of fees for the board of directors and the auditors;
10. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
Election of the board of directors and accounting firm or auditors;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
Any other business incumbent on the meeting according to the Companies Act or the articles of association.

§ 10 Räkenskapsår / *Financial year*

Bankens räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.

The bank's financial year shall comprise the period commencing 1 January up to and including 31 December.

§ 11 Avstämningsförbehåll / *CSD clause*

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

The company's shares shall be registered in a CSD register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

The shareholder or shareholder's representative entered on the established record day in the share register and the control register in accordance with chapter 4 of the Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (1998:1479), or the person listed in the control account in accordance with chapter 4 § 18, first paragraph, lines 6-8, of the aforementioned law, shall be considered authorised to exercise the rights expressed in chapter 4 § 39 of the Companies Act (2005:551).

§ 12 Insamling av fullmakter och poströstning / *Collecting of power of attorneys and postal voting*

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors may collect power of attorneys in accordance with the procedure set out in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Companies Act (2005:551). Prior to a general meeting, the board of directors may resolve that shareholders shall be able to exercise their voting rights by post before the general meeting.
