

Till
Stockholms tingsrätt
Avd 3

Yttrande och bevisuppgift

Mål nr T 9311-11
HQ AB ./ Mikael König m fl

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INLEDNING	3
1. INSTÄLLNING - VINSTUTDELNINGSMÅLEN	3
1.1 ÅTERBÄRING	3
2. INSTÄLLNING - SKADESTÅNDSMÅLET	4
2.5 RÄTTEGÅNGSKOSTNADER.....	5
3. GRUNDER FÖR BESTRIDANDET - VINSTUTDELNING	5
3.1 AVSAKNAD AV RÄTTSLIG GRUND FÖR ÅTERBÄRINGS- OCH BRISTTÄCKNINGANSVAR..	5
3.2 VINSTUTDELNINGARNA VAR INTE OLAGLIGA OCH STOD INTE STRID MED FÖRSIKTIGHETSREGELN	5
3.3 BRISTTÄCKNINGANSANSVARETS SUBSIDIARITET	9
3.4 LÄKNING	10
4. GRUNDER FÖR BESTRIDANDET - SKADESTÅNDSTALAN	10
4.1 GENERELL BESTRIDANDEGRUND	10
4.2 ANSVARSFRIHET	10
4.3 EJ ERSÄTTNINGSGILL SKADA I HQ AB	11
4.4 TILLBAKAVISANDE AV PÅSTÅDDA BRISTER.....	11
4.5 BESTRIDANDE AV PÅSTÅDD SKADA	11
5. JÄMKNING	11
6. KOMPLETTERINGAR	12
7. BEVISUPPGIFT	13
7.2 MUNTLLIG BEVISNING	13
7.3 SKRIFTLIG BEVISNING	13

INLEDNING

Som ombud för Mikael König får vi inge följande yttrande och bevisuppgift i vinstutdelningsmålen och skadeståndsmålet.

Utgångspunkten för yttrandet har varit de omständigheter som framgår av tingsrättens sammanställning av HQ AB:s grunder 2016-05-27 (aktbil 1286). Så sent som den 22 augusti 2016 har en ny, relativt omfattande inlaga från HQ AB (aktbil 1389-1404) distribuerats till svarandeparterna innehållande bilagor i form av bland annat en ny Navigant-rapport och ett rättsutlåtande om en för målet central bevisbördefråga. Den har i sin tur justerats i yttrande någon dag senare (aktbil 1405-1406). Av tidsskäl omfattar yttrandet nedan inte kommentarer till nämnda inlagor från HQ AB med bilagor.

För överskådlighets skull sammanfattas Mikael Königs inställning, dock utan avsikt inskränka talan som den framgår av tidigare åberopade omständigheter.

Tingsrätten kan inte utgå ifrån att förhållanden är ostridiga om detta inte uttryckligen anges.

1. INSTÄLLNING - VINSTUTDELNINGSMÅLEN

Mikael König bestrider käromålen i dess helhet.

1.1 Återbäring

1.1.1 Mikael König vitsordar att han erhållit utdelning med 491.620 kr under åren 2008-2010, men vitsordar i övrigt inga kapitalbelopp som skäliga i och för sig.

1.1.2 Som skäligt i och för sig vitsordas avkastningsränta (referensränta med tillägg av två procentenheter) på till Mikael König utdelade belopp från dagen för betalning av respektive utdelning till dagen för delgivning av respektive stämning (12 augusti 2011 i mål nr 9306-11 och T 9311-11 samt 16 januari 2012 i mål nr T 17512-11), samt därefter enligt 6 § räntelagen.

1.2 Bristtäckning

1.2.1 Som skäligt i och för sig vitsordas ränta enligt 6 § räntelagen från dagen för delgivning av respektive stämning (datum enligt ovan) på ursprungligt yrkade

belopp, samt från 11 maj 2015 på de tillkommande belopp som yrkats enligt HQ AB:s yttrande daterat den 10 maj 2016 (aktbil 1223).

- 1.2.2 Såvitt avser HQ AB:s alternativa ränteyrkanden, för det fall någon svarandepart inte befinns vara återbäringspliktig, kan Mikael König som skäligt i och för sig, vitsorda ränta enligt 6 § räntelagen från dagen för delgivning av stämning i respektive mål (datum enligt ovan).

1.3 Jämkning

Mikael König har invänt att hans eventuella återbäringskyldighet och/eller bristtäckningsansvar under alla förhållanden ska jämkas till noll kronor eller till ett annat lägre belopp som tingsrätten finner skäligt med hänsyn till omständigheterna i målen. Jämkningsinvändningen görs även med avseende på ränteyrkandena, vilket utvecklas nedan.

1.4 Rättegångskostnader

Mikael König yrkar för egen del att HQ AB förpliktas ersätta Mikael König dennes rättegångskostnader med belopp som senare kommer att anges.

2. INSTÄLLNING - SKADESTÅNDSMÅLET

Mikael König bestrider käromålet i dess helhet.

- 2.1 Mikael König vitsordar inga kapitalbelopp som skäliga i och för sig.
- 2.2 Mikael König ifrågasätter inte i och för sig att HQ AB utgivit ett vite till NASDAQ OMX om 480 000 kr.
- 2.3 Mikael König vitsordar tillsvidare ingen del av ränteyrkandena.

2.4 Jämkning

Skulle tingsrätten finna att skada uppkommit, för vilken Mikael König är ersättningskyldig ska jämkning under alla förhållanden ske till noll kr eller till annat lägre kapitalbelopp som tingsrätten finner skäligt med hänsyn till handlingens art, skadans storlek och omständigheterna i övrigt.

Jämkningsinvändningen görs även med avseende på ränteyrkandena, vilket utvecklas nedan.

2.5 Rättegångskostnader

Mikael König yrkar för egen del att HQ AB förpliktas ersätta Mikael König dennes rättegångskostnader med belopp som senare kommer att anges.

3. GRUNDER FÖR BESTRIDANDET - VINSTUTDELNING

3.1 Avsaknad av rättslig grund för återbärings- och bristtäckningsansvar

3.1.1 Bestämmelserna i aktiebolagslagens 17 kap. om återbetalning av olaglig vinstutdelning och bristtäckning syftar till att skydda nödlidande fordringsägare. De är inte tillämpliga i situationer som den förevarande eftersom inga borgenärsintressen har trätts för när och eftersom en tillämpning av reglerna leder till ett otillbörligt gynnande av vissa aktieägare eller grupper av aktieägare.

3.1.2 De belopp som HQ skulle erhålla vid framgång med återbärings- respektive bristtäckningsyrkandena kommer att användas till utdelning eftersom bolaget inte bedriver någon annan verksamhet än de aktuella domstolsprocesserna. Ondtroende aktieägare, som alltjämt är aktieägare skulle få återbära utdelade belopp för att därefter få ny utdelning. Godtroende aktieägare, som alltjämt äger aktier i HQ AB får dubbel utdelning. Nya aktieägare gör en vinst. Regeln ska inte tillämpas med sådan effekt.

3.2 Vinstutdelningarna var inte olagliga och stod inte strid med försiktighetsregeln

3.2.1 Mikael König bestrider att utdelningarna för räkenskapsåren 2007, 2008 och 2009 var olagliga och att utdelningarna skulle ha stått i strid med försiktighetsregeln.

3.2.2 De omständigheter som HQ AB gjort gällande haft en direkt påverkan på det ekonomiska underlaget för vinstutdelningarna har indelats i sex olika påstådda brister. Mikael König bestrider att nämnda brister (1-6) förelegat eller att han skulle ha varit i ond tro om dessa.

3.2.3 Brister 2-5, dvs. påståenden om bristande upplysningar (2), brister i riskhanteringen (3), för stora exponeringar (4) svåra marknadsförutsättningar (5),

kan under alla förhållanden inte vare sig tillsammans eller var för sig leda till återbärings- eller bristtäckningsansvar.

3.2.4 Påstådd brist 1

- 3.2.4.1 Såvitt avser påstådd brist 1, kapitalfrågor, har KPMG utförligt bemött påståendena om kapitalbrist i yttrande A och B den 1 juli 2016 (aktbil 1360 och 1361). Mikael König ansluter sig till och åberopar de omständigheter som KPMG anført med avseende på påståendena om att tradingportföljen skulle ha varit väsentligt övervärderad (moment a), att väsentliga kapitalkrav enligt pelare 2 p.g.a. marknadsrisker inte skulle ha beaktats i HQ-koncernens och HQ Banks kapitaltäckningskrav (moment b), att det skulle ha förelegat väsentlig kapitalbrist i HQ-koncernen och HQ Bank (moment c) samt att en efterställd skuldförbindelse skulle ha varit felaktigt räknad som supplementärt kapital under 2007 (moment f).
- 3.2.4.2 Det vitsordas att banken lämnat koncernbidrag till HQ AB (moment d) och delade ut vinst under 2008 (moment e).

3.2.5 Påstådd brist 2

- 3.2.5.1 Mikael König bestrider att de i målet aktuella årsredovisningarna eller styrelsens yttrande enligt aktiebolagslagen 18 kap. 4 § skulle vara bristfälliga eller missvisande i väsentligt hänseende.
- 3.2.5.2 I årsredovisningen har information lämnats om den värderingsteknik som HQ använt. Information var korrekt och i vart fall inte i något väsentligt avseende felaktig.
- 3.2.5.3 Det bestrids att stora förluster skulle ha dolts av oriktigt resultatförda s.k. dag 1-resultat.
- 3.2.5.4 Det förelåg ingen skyldighet för HQ AB att redovisa information om utfall enligt alternativa värderingsmetoder på sätt som HQ AB påstår.
- 3.2.5.5 Det bestrids att väsentligt fel förelåg med avseende på redovisning av marknadsrisker.

3.2.6 Påstådd brist 3

- 3.2.6.1 Mikael König tillbakavisar generellt påståendena om brister i bankens riskhantering.
- 3.2.6.2 Mikael König bestrider att det skulle ha förelegat osäkerheter i koncernens balans- och resultaträkningar på grund av brister i bankens riskhantering.
- 3.2.6.3 Mikael Königs inställning till HQ AB:s påståenden om brister i bankens riskhantering har kommenterats i Mikael Königs yttrande den 16 mars 2015 ("S2" aktbil 805) under avsnitt 5-6 och Mikael Königs svaromål i såväl vinstutdelningsmålen som skadeståndsmålet ("S1 sk" aktbil 56 i T 9311-11 avsnitt 4.2, 7-8, 14-21 och avsnitt 7 och 8, samt "S1 vu" aktbil 113 i mål T 9306-11 avsnitt 4.2.4, 7-9 och avsnitt 5,).
- 3.2.6.4 Mikael König ansluter sig därutöver till vad KPMG anfört om de här aktuella bristerna i aktbil 1361, avsnitt 5.

3.2.7 Påstådd brist 4

- 3.2.7.1 Mikael König bestrider att det förekom brister rörande stora exponeringar som påverkat storleken på de vinstutdelningar som kunnat ske och i vart fall att han insett eller bort inse detta.

3.2.8 Påstådd brist 5

- 3.2.8.1 Mikael König bestrider att utdelningarna skulle ha varit olovliga eller stått i strid med försiktighetsregeln med hänsyn till de allmänna marknadsförutsättningarna eller oro på finansmarknaderna, och, om så skulle anses vara fallet, att han insett eller bort inse detta. HQ Bank hade under den aktuella perioden inga kreditförluster, god löpande intjänandeförmåga, stark kapitalbas och starka ägare.

3.2.9 Påstådd brist 6

- 3.2.9.1 Mikael König bestrider att likviditeten i banken var ansträngd under våren 2010 fram till utdelningsbesluten på sådant sätt att det påverkade storleken på den utdelning som kunde ske och i vart fall att han insett eller bort inse detta.

3.2.10 Påstådd konsekvens – tillståndsåterkallelse

- 3.2.10.1 De skäl, på vilka Finansinspektionen grundade sitt beslut om återkallelse av tillståndet för HQ Bank återfinns i själva beslutet. I sammanfattning har dessa skäl angivits vara att
- 3.2.10.2 Banken under en längre tid skulle ha övervärderat sin tradingportfölj kraftigt, vilket har medfört att dess finansiella ställning redovisats felaktigt i den information som banken har offentliggjort.
- 3.2.10.3 Banken skulle ha tagit risker som äventyrade dess överlevnad och haft en riskavdelning, som inte uppfyllde kraven på bemanning, kompetens och oberoende, vilket inspektionen skulle ha påpekat redan 2008. Bristerna skulle ha berott på att bankens styrelse och verkställande direktör underlåtit att inhämta nödvändig kunskap och information om bankens tradingverksamhet och de risker som var förenade med denna.
- 3.2.10.4 Banken skulle fortlöpande ha lämnat felaktig information om sin kapitalsituation till Finansinspektionen.
- 3.2.10.5 I ingripandeärendet, som ledde till beslutet om tillståndsåterkallelse, hade Mikael König en inledande kontakt med Finansinspektionen genom besök den 18 maj 2010 då han och bankens styrelseordförande, Stefan Dahlbo, informerade om de befarade förlusterna i tradingportföljen. Efter sin avgång som verkställande direktör och ledamot i de bägge bolagens styrelser, i maj 2010, hade Mikael König inte tillgång till och erhöll inte del av den kommunikation som ägde rum mellan företrädare för banken å ena sidan och Finansinspektionen å andra sidan. I efterhand stod klart att bankens nya ledning fått rådet att istället för att noggrant analysera och bemöta påstådda brister, medge fel och brister av taktiska skäl för att på detta sätt "blidka" Finansinspektionen. I den mån "pudeltaktiken" innefattade kritik mot Mikael König fanns få eller inga tillfällen till bemötande från Königs sida.
- 3.2.10.6 Finansinspektionens beslut vilade på felaktiga grunder och felaktiga antaganden och slutsatser.

- 3.2.10.7 Bankens tradingportfölj var inte felvärderad. I målet har KPMG lämnat en ingående redogörelse för tillämpliga redovisningsregler, hur tradinglagret ska värderas och den felaktiga bedömning som Finansinspektionen gjort i sitt beslut. Mikael König ansluter sig generellt till vad KPMG anfört om tradinglagrets värdering och redovisning av detsamma och innehållet i tillämpliga redovisningsregelverk.
- 3.2.10.8 Krav på oberoende värdering av tradingportföljen förelåg inte.
- 3.2.10.9 Riskfunktionen i HQ Bank uppfyllde gällande krav på bemanning, kompetens och oberoende. Banken hade under Mikael Königs ledning kontinuerligt förändrat organisationen för anpassning till påpekanden från Finansinspektionen. Bemanningen stärktes, riskavdelningens oberoende stärktes och banken vidtog särskilda utredningsåtgärder genom extern expertis för att utreda eventuella brister och förbättra organisationen ytterligare. Atos rapport i augusti 2009, som inte kan läggas till grund för Finansinspektionens eller HQ AB:s påståenden om brister i riskorganisationen, är i sig ett belägg för bankens fortlöpande arbete för att säkerställa regelefterlevnad.
- 3.2.10.10 Finansinspektionens beslut om tillståndsåterkallelse är grundat på de påstådda bristerna sammantagna och det framgår inte av beslutet att enstaka brist skulle ha föranlett tillståndsåterkallelse.

3.3 Bristtäckningsansvarets subsidiaritet

- 3.3.1 Ansvar för bristtäckning enligt aktiebolagslagen 17 kap. 7 § förutsätter att brist uppkommit vid återbäring enligt aktiebolagslagen 17 kap. 6 §. Bristtäckningsansvaret är beroende av vad som återburits.
- 3.3.2 Mikael König gör gällande att ansvar för bristtäckning kan uppkomma först efter det att krav riktats mot samtliga aktieägare som erhållit utdelning.
- 3.3.3 HQ AB:s avtal med Fredrik Crafoord innebär att samtliga aktieägare, som erhållit utdelning inte kan sökas.

3.4 Läkning

- 3.4.1 Skulle vinstutdelningen för 2007, 2008 eller 2009 bedömas ha stått i strid med försiktighetsregeln är bristen i vart fall läkts genom beslut på efterföljande års bolagsstämmor.
- 3.4.2 Utdelningarna för verksamhetsåren 2007 och 2008 har godtagits av stämman i bolaget genom fastställelse av senare års balansräkningar. Vad avser 2010 har inte förelegat någon kapitalbrist i bolaget.
- 3.4.3 I vart fall har eventuellt brott mot försiktighetsregeln läkts genom dominerande ägares senare genomförda kapitaltillskott och garanti för nyemission.

4. GRUNDER FÖR BESTRIDANDET - SKADESTÅNDSTALAN

4.1 Generell bestridandegrund

- 4.1.1 Mikael König har inte vid fullgörande av sitt uppdrag som verkställande direktör och styrelseledamot i HQ AB respektive HQ Bank genom oaktsamhet skadat bolagen.

4.2 Ansvarsfrihet

- 4.2.1 Mikael König beviljades ansvarsfrihet för sin förvaltning i HQ AB åren 2008 och 2009. Han bestrider, med avseende på påstått skadegörande omständigheter som hänför sig till nämnda år, att besluten om ansvarsfrihet skulle ha fattats på grundval av i väsentliga hänseenden oriktiga eller ofullständiga uppgifter i koncernredovisningarna för HQ AB:s koncern.
- 4.2.2 Skadeståndstalan mot styrelseledamöterna och verkställande direktören bygger på påståenden om vållande genom handlade eller underlåtenhet under åren 2007 - 2010. De åtgärder eller den underlåtenhet som läggs ledamöterna och verkställande direktören till last och som inträffat under år för vilka ansvarsfrihet beviljats¹, kan inte läggas till grund för skadeståndstalan.

¹ Se t.ex. 6.2.1 - 6.2.6 i tingsrättens översikt över HQ:s grunder, aktbil 1391

4.3 Ej ersättningsgill skada i HQ AB

Enligt käromålet uppges den påstådda skadan vara en följd av att HQ Banks förlorade sitt tillstånd. Skadan som görs gällande är med andra ord en direkt skada för HQ Bank. Den uppgivna skadan för HQ AB är endast en följd av den direkta skadan för banken. Som sådan är skadan för HQ AB indirekt och inte ersättningsgill enligt aktiebolagslagen.

4.4 Tillbakavisande av påstådda brister

4.4.1 Bristerna, som enligt HQ AB:s talan görs gällande i skadeståndsmålet, är bristerna 1-3 dvs. kapitalfrågor (1), påståenden om bristande upplysningar (2), och brister i riskhanteringen (3).

4.4.2 Mikael Königs inställning till påstådda brister avseende kapitalfrågor framgår av avsnitt 3.2.4.1 – 3.2.4.2 ovan.

4.4.3 Påståenden avseende brist 2 och 3 har bemötts i avsnitten 3.2.5 – 3.2.6 ovan.

4.4.4 Skadeståndsskyldigheten enligt käromålet är knuten till Finansinspektionens återkallelse av tillståndet för banken. I den utsträckning påstådda brister inte orsakat Finansinspektionens beslut kan de inte föranleda skadeståndsskyldighet.

4.4.5 I likhet med KPMG gör Mikael König gällande att det inte kan föreligga någon skadeståndsskyldighet för honom om inte brist 1 visas föreligga samt att brister 2007-2009 som inte förelåg 2010 inte kan ge upphov till skadeståndsskyldighet.

4.5 Bestridande av påstådd skada

4.5.1 Mikael König vitsordar inte HQ beräkning av påstådd skada och ansluter sig i den delen till vad KPMG anfört – se särskilt avsnitt 9 i aktbil 1361.

5. JÄMKNING

5.1 Skulle domstolen finna att skadeståndsskyldighet eller bristtäckningsansvar föreligger för Mikael König, så skall erättningskyldigheten jämkas, i första hand till 0 kronor. Grunden för sådan jämkning är följande.

- 5.1.1 Det yrkade beloppet är orimligt betungande för en privatperson. Mikael König skulle inte kunna betala beloppet inom loppet av en livstid.
- 5.1.2 Beloppet står inte i proportion till den ersättning som utgått för Mikael Königs anställning och uppdrag.
- 5.1.3 Uppdraget som styrelseledamot i HQ AB och HQ Bank har varit förbundna med anställningen och rollen som VD. Hans roll i styrelsen har varit begränsad till rollen som tillföredragande.
- 5.1.4 HQ AB har inte tagit tillvara möjligheterna att överklaga Beslutet.
- 5.1.5 Mikael Königs eventuella skuld till de påstådda skadornas uppkomst har varit begränsad och han har vidtagit åtgärder som skäligen kan begäras av honom för undvikande av skada. Han avgick från sina uppdrag i HQ-koncernen den 29 maj 2010 och deltog inte i beslutsfattande och hade inte del i åtgärder som vidtogs under tiden därefter. Han har vidtagit skäliga åtgärder för att han och övriga styrelseledamöter skulle var försäkrade mot skälig ansvarsskada.
- 5.1.6 Vad gäller disciplinnämndens vid NASDAQ OMX beslut den 19 maj 2011, skall ett eventuellt skadestånd jämkas även på grund av medvållande från HQ AB:s sida. HQ AB godtog börsens påståenden. Det är fullt möjligt att skadan inte uppstått om HQ AB hade bestritt påståendena.
- 5.2 Jämkningsinvändningarna görs gällande även med avseende på HQ AB:s yrkanden om dröjsmålsränta.
 - 5.2.1 Den långa handläggningstiden i målet, med enorma dröjsmålsräntekrav som följd, har inte berott på omständigheter som är att hänföra till Mikael König. Ränteyrkandet, som enbart i sig skulle ödelägga en privatpersons ekonomi, står inte i någon proportion till betalningsförmågan och ligger inte i linje med motiven bakom dröjsmålsräntereglerna.

6. KOMPLETTERINGAR

Mikael König gör förbehåll för att komplettera sin talan sedan han tagit del av de omständigheter och bevis som övriga svarandeparter åberopar.

7. BEVISUPPGIFT

7.1 En väsentlig del av den skriftliga bevisningen kommer att vara gemensam för svarandeparterna. På sätt som nämndes under det senaste muntliga förberedelsesammanträdet i målet har svarandeombuden diskuterat att använda en uppsättning av de dokument som samtliga svarandeparter åberopar samt även om möjlig använda dessa i ett samlat tryck vid huvudförhandling i målet. KPMG har i sin bevisuppgift delat upp skriftlig bevisning efter kategori, vilket förenklar för övriga att hänvisa till de handlingar som åberopas av flera. I bevisuppgiften nedan hänvisas därför i tillämpliga delar till de dokument som framgår av KPMG:s bevisuppgift och som Mikael König inte har för avsikt att särskilt kopiera och ge in.

7.2 Muntlig bevisning

Mikael König åberopar förhör med sig själv.

König ska höras om sina uppdrag som verkställande direktör och styrelseledamot i HQ AB och HQ Bank under perioden 10 september 2007 fram till 29 maj 2010 samt om omständigheterna i samband med att han tillträdde uppdragen. Förhöret åberopas till styrkande av att han vid fullgörande av sina uppdrag varken genom beslut, åtgärder, underlåtenhet att vidta åtgärd eller i övrigt agerat oaktsamt. Vidare till styrkande av bevisteman enligt nedan, till vederläggande av HQ AB:s påståenden samt till styrkande av grund för jämkning.

7.3 Skriftlig bevisning

1	Tiden före Mikael Königs tillträde som VD	
	Finansinspektionens beslut att bevilja HQ Bank tillstånd att driva bankrörelse av den 26 januari 2006.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	Granskning utförd av FundRadar.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	KPMG:s rapport 2005 "Trading Processgranskning".	Se KPMG:s bevisuppgift.
	KPMG:s granskning av HQ Bank 2007-01-30.	Kommer att inges.

	Instruktionen "Regler och befogenheter för HQ Bank AB:s Tradingavdelning" 2007-10-08.	Kommer att inges.
	Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 29 maj 2007 med verksamhets- och ekonomisk rapport från Patrik Enblad.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	Till styrkande av, att: HQ Bank och värderingsmetoden för tradingportföljen var - vid Mikael Königs tillträde som VD för HQ bank i september 2007 - väl etablerad inom Bankens organisation och genomlyst av extern expertis med gott resultat.	
2	Bankens värderingsmetod	
	Brottmålsdomen	
	Dom meddelad den 21 juni 2016 av Stockholms tingsrätt i mål B 15982-11.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	Bevisning från KPMG	
	All dokumentation under avsnitt 1.1.4 i KPMG:s bevisuppgift av den 1 september 2016.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	Till styrkande av, att: HQ Banks värderingsmetoder och kontroller av tradingportföljen var förenliga med IAS 39 och gällande redovisningsregler.	

3 Mikael Königs fullgörande av sina VD-uppgifter	
Protokoll från styrelsemöten i HQ AB med bilagor.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 17 oktober 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 5 december 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 31 januari 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 26 februari 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 4 april 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 16 juni 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 16 juli 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 12 september 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 16 oktober 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 17 oktober 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 6 november 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 10 november 2008	

Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 19 december 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 29 januari 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 2 mars 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 3 april 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 5 juni 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 18 augusti 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 12 oktober 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 1 december 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 29 januari 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 8 mars 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 15 april 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 17 maj 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 21 maj 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 25 maj 2010	

Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 30 maj 2010	
Protokoll från styrelsemöten i HQ Bank med bilagor.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 8 oktober 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 13 november 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 5 december 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 18 december 2007	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 31 januari 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 7 april 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 16 juni 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 12 september 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 22 oktober 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 17 november 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 17 november 2008	

Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 16 december 2008	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 22 januari 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 24 mars 2009.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 19 maj 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 18 augusti 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 8 september 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 13 oktober 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 25 november 2009	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 28 januari 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 26 februari 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 13 april 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 17 maj 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 25 maj 2010	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den	

30 maj 2010	
Mejlkommunikation.	
Mejl från Mikael König till Agneta Norgren, 2009-07-16.	Kommer att inges.
Mejl från Mikael König till Nina Hernberg, 2009-10-26.	Kommer att inges.
Mejl från Mikael König till Stefan Dahlbo, Curt Lönnström och Thomas Erséus, 2010-01-12.	Kommer att inges.
Mejl från Olle Westring till Fredrik Crafoord, vidarebefordrat till Mikael König, 2010-03-16.	Kommer att inges.
Mejl från Mikael König till Per Börgesson, 2010-04-09.	Kommer att inges.
Till styrkande av, att: Mikael König utförde, i egenskap av VD och styrelseledamot i HQ Bank och VD i HQ AB, sina arbetsuppgifter på ett kompetent och ändamålsenligt sätt. Han övervakade och kontrollerade fortlöpande Bankens verksamhet samt informerade fortlöpande styrelsen i HQ Bank och HQ AB om Bankens ekonomiska situation och utveckling.	
4 Panikavvecklingen	

Protokoll från styrelsemöten i HQ AB med bilagor.	Kommer att inges.
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 4 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 6-7 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 8 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 10 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 14 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 17 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 21 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 24 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ AB den 28 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöten i HQ Bank med bilagor.	Kommer att inges.
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 31 maj 2010.	

Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 31 maj 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 1 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 4 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 6 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 8 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 10 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 14 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 16 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 23 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 24 juni 2010.	
Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 28 juni 2010.	
Till styrkande av, att: Mikael König inte deltog i panikavvecklingen av tradingportföljen.	

5	HQ-koncernens organisation	
	Bild över HQ Banks organisation.	Kommer att inges.
	Instruktioner i HQ Bank och HQ AB.	Se KPMG:s bevisuppgift.
	Rutinbeskrivningar - HQ:s internwebb.	
	Utformning och användning av regelverket.	
	Arbetsordning för styrelsen i HQ Bank.	
	Arbetsordning för verkställande direktör i HQ Bank och dennes ställföreträdare.	
	Arbetsordning för styrelsen i HQ.	
	Arbetsordning för verkställande direktör i HQ och dennes ställföreträdare.	
	Arbetsordning för Balansräkningskommittén.	
	Arbetsordning för Risk Management.	
	Arbetsordning för HQ:s Revisionsutskott.	
	Instruktion för Compliance Officer i HQ Bank.	
	Arbetsordning för HQ:s Ersättningsutskott.	
	Arbetsordning för HQ Banks Internrevision.	
	Risk - och säkerhetspolicy.	

Bilaga 1. Regler och befogenheter för HQ Banks Tradingavdelning.	
Finanspolicy och instruktion.	
IT Policy - Regler för slutanvändare.	
Riktlinjer för finansiell rådgivning till konsumenter.	
Kvalitets- och Miljöpolicy.	
Riktlinjer för investeringsrekommendationer.	
Riktlinjer för handläggning av affärsuppdrag avseende finansiella instrument.	
Riktlinjer för åtgärder till motverkande av intressekonflikter.	
Riktlinjer för kategorisering av HQ Banks kunder.	
Riktlinjer för marknadsföring.	
Etiska Riktlinjer.	
Sekretessregler.	
Regler och rutiner för anställdas och uppdragstagares egna värdepappersaffärer.	
Penningtvätt och finansiering av särskild allvarlig brottslighet i vissa fall.	
Marknadsmissbrukslagen;	

rapporteringskyldighet för insiderbrott och otillbörlig marknadspåverkan.	
Instruktion om förande av insiderförteckning.	
Informationspolicy för HQ AB och dess dotterföretag.	
HQ Investment Banking/Verksamhet och ledning.	
HQ Bank Research.	
Institutionellt mäklari - HQ Bank Sales/HQ Bank Sales Trading	
Exekveringsenheten.	
DMA Sales Trading.	
Corporate Finance.	
Handel på Tech Market.	
Handel på HQ Tech Market.	
HQ Private Banking/Verksamhet och ledning.	
Kapitalförvaltning i Stockholm.	
Modellportföljförvaltning.	
HQ Private Office.	
Emerging Markets.	
HQ Extern Distribution.	

HQ Individuellt Pensionssparande/ Instruktion för Finansiell Planering/Verksamhet och ledning.	
Instruktion för Finansiell Planering.	
HQ Placeringsrådgivning, Pension & Försäkring.	
Instruktion för Entreprenörtjänst. /Individuellt pensionssparande.	
Risk - och säkerhetspolicy.	
Administration/Backoffice.	
ICT (Information/Communication/Telephone).	
Ekonomifunktionen/Ekonomiavdelningen.	
Juridik, Arbetsordning för juristavdelningen.	
Juridik, arbetsordning för chefsjurist.	
Instruktion för Marknadsövervakning.	
Instruktion för krishantering i HQ- koncernen.	
Attest- och utanordningsinstruktion för HQ-koncernen.	
Kreditinstruktion.	
Regler för hantering av klagomål.	
Rapportering.	

Regler och rutiner för bandning av kundsamtal.	
Behörighet kunder.	
Instruktion för rapportering av händelser av väsentlig betydelse.	
Bevakning och arkivering av handlingar.	
Riktlinjer för anställdas kunskap och kompetens.	
Marknadsvärdering av tradingportföljen.	
Volatilitetsavstämning.	
Rutinrapport Riskbeskrivning.	
Finansinspektionen.	
Finansinspektionens akt avseende undersökning av hantering och värdering av komplexa produkter i HQ Bank	Serie D, pärm 1, p. 7, i HQ AB:s bevisuppgift.
Till styrkande av, att: HQ Bank och HQ AB uppvisade en väl fungerande organisation och var ändamålsenligt utformade för regelfterlevnad och kontroll. Mikael König bidrog till och utvecklade den ändamålsenliga organisationen.	

6	Delegationer	
	Instruktioner i HQ Bank och HQ AB.	Se avsnitt 5 ovan.
	Protokoll från styrelsemöten i HQ Bank.	Se avsnitt 3 ovan.
	"Mattias Arnelund - Anteckningar inför möte med EBM 2014-10-01".	Kommer att inges.
	Till styrkande av, att: Mikael König och styrelsen i HQ Bank och HQ AB delegerade arbetsuppgifter till kompetenta medarbetare i Bankens och moderbolagets organisation.	
7	HQ Banks förhållningssätt till risker i verksamheten	
	Instruktioner i HQ Bank och HQ AB.	Se avsnitt 5 ovan.
	Arbetsordning för Risk Management, reviderad 2009-05-19.	
	HQ-instruktionen Risk och säkerhetspolicy, reviderad 2009-05-19.	

HQ-instruktionen Regler och befogenheter för HQ Bank AB:s Tradingavdelning ("tradinginstruktionen"), reviderad 2009-05-19.	
HQ-instruktionen Motpartsrisker, reviderad 2009-03-24.	
Instruktionen för HQ Banks Compliance Office, reviderad 2008-12-16.	
HQ-instruktionen Arbetsordning för juristavdelningen, reviderad 2008-12-16.	
HQ-instruktionen Arbetsordning för HQ Banks internrevision, 2008-11-17.	
HQ-instruktionen Arbetsordning för HQ:s Revisionsutskott, reviderad 2009-04-06.	
Atos.	
Atos Consulting rapport.	Serie F, pärm 1, p. 19, i HQ AB:s bevisuppgift.
Mejl.	
Mejl från Richard Berlin till chefer i organisationen 2008-12-04.	Kommer att inges.

	Till styrkande av, att: HQ Bank noggrant mätte, övervakade och kontrollerade risker.	
8	Riskavdelningen	
	Oberoende och kompetens m.m.	
	Atos Consulting rapport.	Se avsnitt 7 ovan.
	Protokoll från styrelsemöten i HQ Bank.	Se avsnitt 3 ovan.
	Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 7 april 2008, § 8.	
	Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 22 januari 2009, § 9.	
	Protokoll från styrelsemöte i HQ Bank den 24 mars 2009, § 6 med bilaga 6.	
	Mejlkommunikation.	
	Mejl från Johan Tyrén till Nina Hernberg, 2009-01-15.	Kommer att inges.
	Mejl från Nina Hernberg till Michael Brommels, Fredrik Crafoord, Agneta Norgren och Per Börgesson, 2009-04-23.	Kommer att inges.

Mejl från Per Börgesson till Tamer Torun, Johan Tyrén, Agneta Norgren och Nina Hernberg, 2009-04-28.	Kommer att inges.
Instruktioner i HQ Bank och HQ AB.	Se avsnitt 5 ovan.
Risakanalys av Tradingportföljen m.m.	
Arbetsordning för Risk Management, reviderad 2009-05-19.	
HQ-instruktionen Risk och säkerhetspolicy, reviderad 2009-05-19.	
HQ-instruktionen Regler och befogenheter för HQ Bank AB:s Tradingavdelning ("tradinginstruktionen"), reviderad 2009-05-19.	
HQ-instruktionen Motpartsrisker, reviderad 2009-03-24.	
Volatilitetsavstämning.	
Rutinrapport Riskbeskrivning.	
Volatilitetsavstämningar av tradingportföljen.	Se KPMG:s bevisuppgift.
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20070924.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen	

20071127.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080125.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080326.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080423.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080527.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080623.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080730.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080829.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20080930.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20081031.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20081127.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20081223.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090129.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090226.	

Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090325.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090427.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090527.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090825.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20090930.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20091021.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20091130.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20091229.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20100129.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20100224.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20100324.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20100430.	
Volatilitetsavstämning av tradingportföljen 20100531.	

Tradingavstämningar.	Se KPMG:s bevisuppgift.
Tradingavstämning 20070928.	
Tradingavstämning 20071031.	
Tradingavstämning 20071130.	
Tradingavstämning 20071228.	
Tradingavstämning 20080131.	
Tradingavstämning 20080229.	
Tradingavstämning 20080331.	
Tradingavstämning 20080430.	
Tradingavstämning 20080530.	
Tradingavstämning 20080630.	
Tradingavstämning 20080731.	
Tradingavstämning 20080829.	
Tradingavstämning 20080930.	
Tradingavstämning 20081031.	
Tradingavstämning 20081128.	
Tradingavstämning 20081230.	
Tradingavstämning 20090130.	
Tradingavstämning 20090227.	

Tradingavstämning 20090331.	
Tradingavstämning 20090430.	
Tradingavstämning 20090529.	
Tradingavstämning 20090630.	
Tradingavstämning 20090731.	
Tradingavstämning 20090831.	
Tradingavstämning 20090930.	
Tradingavstämning 20091030.	
Tradingavstämning 20091130.	
Tradingavstämning 20091230.	
Tradingavstämning 20100131.	
Tradingavstämning 20100226.	
Tradingavstämning 20100331.	
Tradingavstämning 20100430.	
Tradingavstämning 20100531.	
Marknadsvärderingar av tradingen.	Se KPMG:s bevisuppgift.
Marknadsvärdering per den 28 september 2007.	

Marknadsvärdering per den 31 oktober 2007.	
Marknadsvärdering per den 28 december 2007.	
Marknadsvärdering per den 31 januari 2008.	
Marknadsvärdering per den 29 februari 2008.	
Marknadsvärdering per den 31 mars 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 april 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 maj 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 juni 2008.	
Marknadsvärdering per den 31 juli 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 september 2008.	
Marknadsvärdering per den 31 oktober 2008.	
Marknadsvärdering per den 28 november 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 december 2008.	
Marknadsvärdering per den 30 januari 2009.	
Marknadsvärdering per den 27 februari 2009.	

Marknadsvärdering per den 31 mars 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 april 2009.	
Marknadsvärdering per den 29 maj 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 juni 2009.	
Marknadsvärdering per den 31 juli 2009.	
Marknadsvärdering per den 31 augusti 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 september 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 oktober 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 november 2009.	
Marknadsvärdering per den 30 december 2009.	
Marknadsvärdering per den 29 januari 2010.	
Marknadsvärdering per den 26 februari 2010.	
Marknadsvärdering per den 31 mars 2010.	
Marknadsvärdering per den 31 maj 2010.	
Risks kvartalsvisa kontrollvärderingar.	

Risks kontroll per 2009-09-30	Se KPMG:s bevisuppgift.
Risks kontroll per 2009-12-30	Se KPMG:s bevisuppgift.
Risks kontroll per 2010-03-31	Kommer att inges.
Riskavdelningens mejl med godkännande av värderingen till Ekonomiavdelningen.	Kommer att inges.
Mejl från Nina Hernberg den 31 mars 2009	
Mejl från Per Börgesson den 30 april 2009	
Mejl från Nina Hernberg den 1 juni 2009	
Mejl från Nina Hernberg den 30 juni 2009	
Mejl från Per Börgesson den 31 juli 2009 och den 7 augusti 2009	
Mejl från Per Börgesson den 31 augusti 2009	
Mejl från Nina Hernberg den 30 september 2009 och från Mattias Arnelund den 1 oktober 2009	
Mejl från Nina Hernberg den 30 oktober 2009	
Mejl från Per Börgesson den 30 november 2009	
Mejl från Per Börgesson den 30 december 2009	


Mejl från Nina Hernberg den 1 februari 2010	
Mejl från Per Börgesson den 2 mars 2010	
Mejl från Nina Hernberg den 31 mars 2010	
Mejl från Nina Hernberg den 30 april 2010	
Mejl från Per Börgesson den 30 juni 2010	
<p>Till styrkande av, att:</p> <p>Riskavdelningen bestod av kompetenta medarbetare, hade tillräckliga resurser och intog en oberoende ställning inom HQ-koncernen. Riskavdelningens medarbetare övervakade, analyserade, riskmätte och bedömde noggrant Tradingportföljens utveckling, värdering och förenlighet med gällande redovisningsregler, i enlighet med tillämpliga interna instruktioner och arbetsordningar.</p>	
9 Mikael Königs agerande och rapporteringen till honom.	
Protokoll från styrelsemöten i HQ AB med bilagor.	Se avsnitt 3 ovan.
Protokoll från styrelsemöten i HQ Bank med bilagor.	Se avsnitt 3 ovan.

Finansiella rapporter.	Se KPMG:s bevisuppgift.
HQ AB:s årsredovisning för 2007	
HQ Banks årsredovisning för 2007	
HQ AB:s årsredovisning för 2008	
HQ Banks årsredovisning för 2008	
HQ AB:s årsredovisning för 2009	
HQ Banks årsredovisning för 2009	
Revisionsberättelser från KPMG.	Se KPMG:s bevisuppgift.
Revisionsberättelse den 27 februari 2008 i HQ AB.	
Revisionsberättelse den 13 juni 2008 i HQ Bank.	
Revisionsberättelse den 27 februari 2009 i HQ AB.	
Revisionsberättelse den 19 maj 2009 i HQ Bank.	
Revisionsberättelse den 11 mars 2010 i HQ AB.	
Power point presentation Vaxholm.	
Presentation av Tradingen, Vaxholm den 20 oktober 2009.	Kommer att inges.

Mejlkommunikation.	
Mejl från Mikael König till Agneta Norgren, 2009-07-16.	Se avsnitt 3.
Mejl från Mikael König till Nina Hernberg, 2009-10-26.	Se avsnitt 3.
Mejl från Per Börgesson till Mikael König, 2009-11-04.	Kommer att inges.
Mejl från Mikael König till Stefan Dahlbo, Curt Lönnström och Thomas Erséus, 2010-01-12.	Se avsnitt 3.
Mejl från Johan Dyrefors till Mikael König 2010-01-22	Kommer att inges.
Mejl från Olle Westring till Fredrik Crafoord, vidarebefordrat till Mikael König, 2010-03-16.	Se avsnitt 3.
<p>Till styrkande av, att:</p> <p>Mikael König agerade och vidtog, i sin position som VD, åtgärder på ett ändamålsenligt och aktsamt sätt med beaktande av den information han mottog vid rapporteringen från organisationen. Den information han fick del av rörande den s.k. FC-portföljen – angående värdering, värderingsmetodik och förenlighet med redovisningsregler – gav inte König anledning att tro att det förelåg en övervärdering av portföljen eller att redovisningen av denna stod i strid med regelverket. Han agerade alltigenom på ett</p>	

aktsamt sätt och den information han mottog gav honom inte skäl att agera annorlunda.	
---	--

Stockholm den 1 september 2016


Lars Zacharoff

Anna Marthins

Andreas Wallmer

—