

Detta Grundprospekt är daterat och godkänt den 5 maj 2021. Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter Finansinspektionens godkännande förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Banken inte vara skyldig att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter.



**Ikano Bank AB (publ)
Grundprospekt
avseende
Medium Term Note-program
om 10 miljarder svenska kronor
eller motvärdet därav i euro**

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") innehåller information om Ikano Bank AB:s (publ) ("Banken" eller "Ikano Bank") program för utgivning av obligationer och förlagsbevis ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet utgör ett grundprospekt 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"). Grundprospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, varje dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("Slutliga Villkor") för aktuellt lån. Grundprospektet, de dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning och Slutliga Villkor finns tillgängliga på www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information och kan även kostnadsfritt erhållas via Bankens huvudkontor. För detta Grundprospekt ska definitioner ha den innebörd som anges under avsnittet Allmänna Villkor ("Allmänna Villkor") och avsnittet Mall för Slutliga Villkor om inte annat framgår av sammanhanget.

Banken ansvarar för Grundprospektets innehåll och enligt Bankens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Inga MTN som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärfv av MTN i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i de värdepapper som erbjuds i Grundprospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas i avsnittet Riskfaktorer i detta Grundprospekt. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Banken och erbjudandet enligt detta Grundprospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till Grundprospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt och, om så sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Banken och Banken ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bankens verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.

En investerare ska inte investera i en MTN som kan vara ett komplext finansiellt instrument såvida inte denne besitter den sakkunskap (själv eller genom rådgivare) som krävs för att bedöma hur dess värde utvecklas under ändrade förhållanden och den påverkan det har på investerarens sammanlagda portfölj. Varje investerare bör därför särskilt:

- a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för en meningsfull bedömning av relevant MTN, dess fördelar och risker och den information som återfinns i eller genom hänvisning till detta Grundprospekt eller annat tillämpligt tillägg;
- b) ha tillgång till och kunskap om lämpligt analyshjälpmedel för att kunna bedöma den särskilda finansiella situation som en investering i en MTN ger upphov till, samt dess betydelse för investerarens samlade tillgångar och skulder;
- c) ha tillräcklig finansiell styrka och likviditet för att bära den risk en investering i en MTN innebär;
- d) ha full förståelse för villkoren för en MTN och vara förtrogen med hur relevanta finansiella marknader fungerar; och
- e) ha tillräcklig kunskap för att kunna utvärdera (på egen hand eller genom rådgivare) möjliga scenarion för omvärldsutveckling, makroekonomi, räntor, aktiekurser och andra faktorer som kan påverka placeringen och dess risk och möjligheten att bära riskerna.

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler. Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken, Administrerande Institut eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Ledarbanken, Administrerande Institut Emissionsinstitut eller något av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission kommer att anses vara producent enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|--|-----------|
| BESKRIVNING AV IKANO BANKS MTN-PROGRAM..... | 4 |
| RISKFAKTORER | 7 |
| PRODUKTBESKRIVNING | 16 |
| ALLMÄNNA VILLKOR | 18 |
| MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR..... | 30 |
| INFORMATION OM IKANO BANK | 34 |
| LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION..... | 39 |
| ADRESSER..... | 42 |

BESKRIVNING AV IKANO BANKS MTN-PROGRAM

Allmänt

Detta MTN-program utgör ett ramverk under vilket Banken har möjlighet att löpande uppta lån i svenska kronor eller euro med en löptid om lägst ett (1) år och högst tio (10) år. Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades av Bankens styrelse den 25 oktober 2012. I enlighet med beslut fattade av Bankens styrelse den 10 december 2013, den 16 december 2014 respektive den 9-10 november 2016 och tilläggsavtal med Emissionsinstitutet har rambeloppet höjts så att Banken har möjlighet att löpande uppta lån inom ett vid var tid högsta sammanlagt utestående nominellt belopp om TIO MILJARDER (10 000 000 000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR"). Bankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet (vilket görs i samråd med Emissionsinstitutet). MTN-programmet utgör en del av Bankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Lån tas upp genom utgivning av löpande skuldebrev, så kallade Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). MTN får inte emitteras till lägre nominellt belopp än EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) eller hela multiplar därav. Lån kan utgöras antingen av Obligationslån eller Förlagslån (såsom de definieras i Allmänna Villkor). Förlagslån representeras av Förlagsbevis vilka utgör efterställda förpliktelser för Banken; se vidare nedan under Status.

Svensk lag är tillämplig på, och svenska domstolar har jurisdiktion beträffande, MTN och MTN-programmet. Lån som ges ut under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, eller utan ränta (s.k. nollkupongare). MTN är fritt överlåtbara.

Allmänna villkor för MTN som ges ut under detta MTN-program återges nedan. För varje MTN upprättas kompletterande Slutliga Villkor och som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Mall för Slutliga Villkor återfinns på sida 30 i detta Grundprospekt. Slutliga Villkor kan innefatta en eller flera trancher för ett Lån. I Slutliga Villkor regleras bland annat Lånets nominella belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Varje Lån i SEK som utges under MTN-programmet tilldelas ett specifikt lånenummer. Slutliga Villkor för Lån kommer att finnas tillgängliga på www.ikanobank.se.

Banken har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet, till Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet har inte verifierat informationen i Grundprospektet.

Kreditvärdering (rating)

Vid investering i MTN utgivna under Bankens MTN-program tar investeraren en risk på Banken. Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges det i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en långivare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden, det vill säga kreditvärdighet. I sådant fall kommer sådant kreditvärderingsinstitut att vara etablerat inom EU före den 7 juni 2010 och ha registrerats under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet, varför den som avser att investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating.

Banken har, vid dagen för detta Grundprospekt, ingen officiell kreditrating.

Status

Obligationslån

Obligationslån medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

Förlagslån

Förlagslån är i händelse av konkurs eller likvidation i förmånsrättshänseende efterställda Bankens samtliga icke efterställda borgenärer, jämställda med Bankens övriga borgenärer under andra nuvarande eller framtida Förlagslån eller andra motsvarande lån eller kapitalinstrument med fast löptid och

prioriterade i förhållande till Bankens borgenärer avseende (i) kapitalinstrument med obestämd löptid och (ii) samtliga former av villkorade eller ovillkorade kapitaltillskott.

Banken kan dock komma att i framtiden ta upp nya lån eller ge ut andra kapitalinstrument, och därvid föreskriva att de nya lånen eller kapitalinstrumenten och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika eller sämre rätt till betalning i händelse av konkurs eller likvidation. Detta innebär att ny icke-efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av konkurs eller likvidation. Nya förlagslån kan komma att ha samma prioritet som redan upptagna Förlagslån i händelse av konkurs eller likvidation varför rätten till utdelning i händelse av Bankens konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska.

Referensvärden

Räntebasen för Lån i EUR är EURIBOR och Räntebasen för Lån i SEK är STIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är European Money Markets Institute, som är administratör av EURIBOR, inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). Swedish Financial Benchmark Facility, som sedan 20 april 2020 administrerar STIBOR, är inte inkluderad i ESMA:s register. Såvitt Banken känner till vid tidpunkten för godkännande av detta Grundprospekt är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Swedish Financial Benchmark Facility ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering.

Form av värdepapper samt identifiering

MTN är en skuldförbindelse i dematerialiserad form. MTN kommer att anslutas till Euroclear Sweden ABs kontobaserade system ("VPC-systemet") och för Fordringshavares (såsom definierat i Allmänna Villkor) räkning registreras på VP-konto. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Banken uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra relevanta betalningar till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningarna vidare till respektive Fordringshavare. Investerare i MTN är således beroende av funktionaliteten i VPC-systemet för att kunna erhålla betalning under MTN.

MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden AB. Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (Eng. *International Securities Identification Number*).

Euroclear Sweden AB har följande adress.

Postadress:

Euroclear Sweden
Box 191
101 23 Stockholm, Sverige

Besöksadress:

Euroclear Sweden
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm, Sverige

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på en reglerad marknad anges i Slutliga Villkor och om MTN ska distribueras på reglerad marknad kommer ansökan om upptagande till handel att inges till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. I Slutliga Villkor angiven marknadsplats kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN registreras.

Kostnader

Banken står för samtliga kostnader i samband med utgivandet av MTN, såsom kostnader för framtagande av Grundprospektet, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden.

Försäljning

Försäljning sker normalt genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Banken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs

som är över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp). Eftersom skuldförbindelser kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker via Utgivande Institut. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag.

Preskription

Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. 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 den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

Tillämplig lag

Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Tvist rörande tolkning och/eller tillämpning av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor ska avgöras vid svensk domstol och Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Ytterligare information

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt på Finansinspektionens webbplats och Bankens hemsida. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens hemsida.

RISKFaktorER

I detta avsnitt beskrivs och diskuteras riskfaktorer som är väsentliga för Ikano Bank, vilket inkluderar risker relaterade till Ikano Banks verksamhet och bransch, legala och regulatoriska risker och risker relaterade till MTN. Bankens bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiserar. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt.

Riskfaktorerna har delats in i kategorier och de riskfaktorer som bedömts mest väsentliga presenteras först i respektive kategori. Efterföljande riskfaktorer i respektive kategori har inte rangordnats. I de fall en riskfaktor kan sorteras under mer än en kategori förekommer riskfaktorn endast i den kategori som bedömts mest relevant för den aktuella riskfaktorn.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Risker relaterade till Ikano Bank

Kreditrisk

Kreditrisk är Ikano Banks största risk och definieras som risken för kreditförlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Banken samt att eventuella säkerheter inte täcker ifrågavarande kapitalfordran. Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Detta innebär att alla exponeringar, det vill säga tillgångar och poster utanför balansräkningen, multipliceras med en riskvikt som ger en indikation på hur riskfyllda tillgångarna är. Bankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder och avser fordringar på privatpersoner, små och medelstora företag och organisationer, offentliga institutioner samt banker. Fordringarna består huvudsakligen av lån utan säkerhet, objektsfinansiering samt placeringar inom Bankens likviditetsförvaltning.

Banken gör avsättningar för kreditförluster, men dessa avsättningar är baserade på tillgänglig information, uppskattningar och antaganden om bland annat kreditöskandens kreditvärdighet och är därmed föremål för osäkerhet. Avsättningarna riskerar således att vara otillräckliga för att täcka de kreditförluster som kan uppstå, vilket skulle leda till höjda kostnader med en motsvarande negativ påverkan på Bankens lönsamhet och resultat. För det fall Banken inte lyckas göra en korrekt bedömning av sina lånesökandes kreditvärdighet kan det leda till ökade kreditförluster. Vidare riskerar Ikano Bank att ådra sig ökade kostnader för det fall Banken behöver ingå ett nytt avtal om exempelvis ränte- eller valutaswappar till följd av att en motpart inte kan fullfölja ett redan ingånget avtal. För räkenskapsåret 2020 uppgick Bankens kreditförluster till 2,1 procent av genomsnittlig utlåning, motsvarande en kostnad om 775 mSEK. Det är osäkert i vilken utsträckning otillräckliga avsättningar för kreditförluster, felaktiga bedömningar av lånesökandes kreditvärdighet eller motparters bristande uppfyllelse av förpliktelser gentemot Ikano Bank kan komma att påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens lönsamhet och resultat.

Ränterisk

Ikano Bank erbjuder bland annat lån- och sparprodukter till privatkunder och in- och utlåning från respektive till allmänheten utgör en väsentlig del av Bankens verksamhet. För räkenskapsåret 2020 uppgick in- och utlåning från respektive till allmänheten till 26 223 mSEK respektive 25 031 mSEK. Banken påverkas således i hög grad av förändrade räntenivåer, eftersom räntenivåerna är den enskilda faktor som har störst påverkan på marginalerna för Bankens låneverksamhet. Ränterisk definieras av Ikano Bank som risken för att värdet på tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Huvuddelen av Bankens ränterisk uppstår i bankboken och beror på att räntebindningstiderna för tillgångar och skulder skiljer sig åt. Vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande tolv månadersperiod med 10,9 mSEK, givet Bankens räntebärande tillgångar och skulder per den 31 december 2020. Vidare skulle ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med en procentenhet innebära en påverkan på Bankens eget kapital efter skatt med -14,7 mSEK, medan ett parallellskifte av räntekurvan nedåt skulle innebära en motsvarande påverkan på det egna kapitalet med 15,5 mSEK.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisk definieras av Ikano Bank som risken att inte kunna fullgöra betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Kortfristig likviditetsrisk mäter risken för att på kort sikt drabbas av brist på likviditet, medan strukturell

likviditetsrisk är ett mått på i vilken grad förfallostrukturen för Bankens tillgångar och skulder (inklusive derivat) inte sammanfaller, vilket i förlängningen riskerar att leda till kortsiktig likviditetsbrist. Likviditetsrisk innefattar också risken för att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Finansieringsrisk har en nära koppling till likviditetsrisk och definieras som risken för att Banken vid finansieringsförfall inte lyckas genomföra en refinansiering eller att Banken endast lyckas uppta finansiering till kraftigt ökade kostnader.

Bankens likviditets- och finansieringsbehov tillgodoses genom kundernas inlåning och genom tillgång till interbanklånemarknader samt genom upptagande av långfristiga marknadslån såsom MTN. Inlåning från allmänheten som finansieringskälla är finansiering som ska återbetalas på begäran, vilket ställer krav på Bankens förmåga att effektivt hantera in- och utflöden av inlåning. Om Banken misslyckas med att förutse framtida likviditetsbehov och att skapa sig en välavvägd marginal som säkerställer att Banken kan klara oförutsedda nedgångar eller förändringar i finansieringskällor riskerar detta att få negativa konsekvenser för Bankens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller. Ikano Banks inlåning från allmänheten uppgick, per den 31 december 2020, till 26 223 mSEK och vid samma tidpunkt uppgick Bankens likviditetsportfölj till 6 246 mSEK. En nedgång i inlåning från allmänheten eller krav på snabb återbetalning av inlåning till allmänheten (vilket exempelvis kan orsakas av försämrat anseende, ökad konkurrens, räntesänkningar eller andra oförutsedda händelser) riskerar således att ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens likviditet och möjligheter att finansiera sin verksamhet.

Risker kopplade till covid-19-pandemin

Spridningen av det coronavirus som orsakar covid-19 har bland annat lett till att städer och affärsverksamheter stängts ned, till stängda skolor, universitet och offentliga inrättningar, till inställda offentliga evenemang samt reserestriktioner och inskränkningar i människors rörelsefrihet. Samtliga marknader där Banken bedriver verksamhet har påverkats av corona-pandemin i form av sjunkande nyförsäljning av krediter och ökade reserveringar för kreditförluster. En stor del av Bankens utlåningsvolymerna kommer genom detaljhandeln och nedstängning av den, som en smittobegränsande åtgärd, har gjort att nyförsäljningen av krediter har minskat. Fortsatt ekonomisk nedgång på de marknader där Ikano Bank bedriver verksamhet kan påverka Ikano Banks kunders ekonomiska situation och i förlängningen riskera att leda till att Bankens kunder inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Ikano Bank. Detta kan i sin tur leda till en generellt försämrad finansiell ställning för Ikano Bank, så väl som ökade kreditförluster och minskad lönsamhet. Som en direkt effekt av pandemin har Ikano Bank erfarit en nedgång i intäktsmassan samt ökade reserveringar för eventuella framtida kreditförluster.

Risker kopplade till Ikano Banks IT-system

Ikano Bank har under de senaste åren outsourcat driften av i stort sett hela Bankens IT-system till sin IT-partner Capgemini. Ikano Bank är en internetbank vars verksamhet involverar hantering av ett stort antal transaktioner, vilket innebär att Banken i hög grad är beroende av att dess IT-system och tekniska infrastruktur i övrigt är effektiva och verkar utan avbrott. Banken är i väsentlig utsträckning beroende av sina IT-system för att (i) betjäna kunder, (ii) stödja sina affärsprocesser, (iii) säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner, och (iv) stödja den övergripande ramen för intern kontroll. Vidare är många av Bankens interna kontroller för den finansiella rapporteringen beroende av automatiserade systemkontroller samt fullständighet och integritet i rapporter som genereras av dess IT-system.

Skulle ett materiellt fel uppstå i Bankens IT-system riskerar det att leda till avbrott i Bankens verksamhet, ineffektiva processer, förlust av känslig data och/eller bristande regelefterlevnad (exempelvis beträffande personuppgiftshantering eller säkerhets- och incidentsrapportering under den förändrade betaltjänstlagen). Vidare kan fel eller brister i Bankens IT-system medföra kostnader förknippade med arbetet att återfå eller återskapa information som förlorats eller kostnader i form av skadeståndskrav, till exempel från kunder som drabbats på grund av bristande tillgång till Banken eller bristande hantering av kunduppgifter. Avbrott i Bankens verksamhet som följd av fel i IT-system kan utgöra en rapporteringspliktig väsentlig händelse under FFFS 2018:5 och/eller en allvarlig incident under den förändrade betaltjänstlagen som trädde i kraft den 1 maj 2018 som en följd av direktiv (EU) 2015/2366 ("PSD2"). Det är osäkert i vilken utsträckning brister eller fel kopplade till Bankens IT-system kan komma att påverka Banken, men de utgör en väsentlig risk för Bankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Operativa risker

Operativ risk definieras som risken för förlust till följd av otillräckliga eller ej fungerande interna processer och system, externa händelser eller mänskliga fel. Banken är exponerad mot och monitorerar många typer av operativa risker. Det kan exempelvis röra sig om risker kopplade till fel och brister i Bankens produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar.

Operativa risker existerar i alla delar av Bankens verksamhet och Banken är särskilt exponerad mot denna typ av risker i och med det stora antalet transaktioner och penningflöden som Banken hanterar på daglig basis. Hanteringen av stora penningflöden innebär en ökad risk för Banken att bli föremål för försök till förskingring utförd av Bankens anställda och/eller dataintrång eller andra bedrägeriförsök och brottsliga handlingar. Bankens exponering mot operativa risker förväntas öka vid förekomst av hög personalomsättning inom Banken, vid oförmåga hos Banken att rekrytera, behålla och motivera sina anställda samt för det fall Banken expanderar på nya marknader.

Om en operativ risk realiserar i Banken skulle det kunna medföra en väsentlig negativ resultatpåverkan för Banken till exempel i form av ökade kostnader för att motverka operativa störningar, skadeståndskrav från kunder eller böter/sanktioner från tillsynsmyndigheter. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Bankens anseende och i förlängningen efterfrågan på dess produkter och tjänster.

Det är osäkert i vilken utsträckning Banken skulle komma att påverkas för det fall Banken misslyckas med att hantera sina operativa risker men det riskerar att ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till konkurrensen på de marknader där Banken är verksam

Ikano Bank erbjuder finansieringslösningar till företag i form av bland annat leasingavtal och fakturaköp och till privatpersoner genom bland annat blacolån och kortkrediter med VISA- eller Mastercard-koppling. Utöver Sverige är Banken verksam genom ett eller flera av dess affärsområden i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. Det geografiska rörelsesegment som under räkenskapsåret 2020 genererade störst andel av Bankens resultat var Tyskland/Österrike, som hade ett positivt resultat om 37 mSEK. Årets resultat uppgick till -167 mSEK. De geografiska marknader som genererar störst andel av Bankens resultat sammanfaller med de marknader där Banken upplever att konkurrensituationen för Banken är störst varför ökad konkurrens på dessa geografiska marknader särskilt riskerar att påverka Bankens resultat.

Konkurrensen på ovan nämnda marknader ökar ständigt. Ett skäl till detta är att kostnaderna för att byta bank är låga. Vidare har den ökande digitaliseringen både förenklats för företag att erbjuda bank- och kreditjänster och underlättat den administrativa hanteringen av bankbyten, vilket har gjort det enklare för privatkunder att hitta konkurrenskraftiga bankerjudanden över internet. Banken möter en stark konkurrens inom alla sina affärsområden, exempelvis från lokala och internationella finansiella institutioner, banker och försäkringsbolag. Ökad konkurrens som leder till att Banken förlorar kunder eller tvingas prissätta produkter och tjänster till mindre fördelaktiga villkor skulle ha en negativ inverkan på Bankens nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt. Det är osäkert i vilken utsträckning en ökad konkurrens kan komma att påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde på Bankens tillgångar varierar på grund av förändringar i valutakurser. Valutakurser kan exempelvis påverkas av att regeringar och myndigheter beslutar om valutakontroller och/eller valutaregleringar, men också av allmänna makroekonomiska faktorer. För Banken uppstår valutaexponering vid nettoinvestering i utländska filialer, vid betalningsflöden i lån och placeringar i utländsk valuta och vid upplåning i utländsk valuta. Per den 31 december 2020 var cirka 55 procent av Bankens tillgångar denominerade i utländsk valuta, där EUR, GBP, DKK och NOK är de främsta valutorna mot vilka Banken är exponerad. Exempelvis hade Banken per den 31 december 2020 tillgångar om 8 655 mSEK i EUR och 6 533 mSEK i GBP. Banken är således särskilt exponerad mot fluktuationer i dessa valutor i förhållande till SEK. Vid en ökning av valutakursen i SEK gentemot utländska valutor med tio procent skulle, baserat på förhållandena per den 31 december 2020, Bankens totala nettoexponering öka med 16,7 mSEK.

Risk kopplad till partnersarbeten

Ikano Bank förlitar sig på partnersarbeten för att generera en betydande del av Bankens intäkter inom affärsområdena Säljfinans (säljstödande finansieringslösningar som kundkort och faktura- eller delbetalningslösningar via samarbetspartners inom detaljhandeln) och Företag (leasing- och factoringtjänster till företag genom direktförsäljning och via partners). Under räkenskapsåret 2020 stod Företag respektive Säljfinans för 779 mSEK respektive 1 512 mSEK av Bankens totala externa intäkter, vilka uppgick till 3 302 mSEK. Ikano Banks partnersarbeten är således mycket viktiga för Bankens intäkter och resultat.

Det finns en risk att Bankens samarbetspartners kan komma att häva, omförhandla eller säga upp avtal. Bankens partners kan även komma att försättas i konkurs eller hamna i andra finansiella svårigheter. Om någon av Bankens största samarbetspartners inom Säljfinans, skulle välja att avsluta eller reducera omfattningen av affärsrelationen med Banken, oavsett om detta beror på förändrad affärsstrategi eller annan anledning, finns det en risk att Banken inte kan ersätta affärsrelationen med en affärsrelation av samma storlek och värde på liknande villkor, eller överhuvudtaget. Det är osäkert i vilken utsträckning avslutade partnersarbeten kan komma att påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens verksamhet, intäkter och resultat.

Legala och regulatoriska risker

Legala krav avseende kapitaltäckning och likviditet

Ikano Bank omfattas av regler avseende kapitaltäckning och likviditet, vilka syftar till att stärka finansiella institutioners motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda institutens kunder mot förluster. De viktigaste regelverken inom kapitaltäckning är Basel III-regelverket (inklusive de slutgiltiga reformerna kallade Basel IV), EU-direktivet 2013/36 ("**CRD IV**") såsom det ändrats genom EU-direktivet 2019/878 ("**CRD V**") och EU-förordningen 575/2013 ("**CRR**") såsom det ändrats genom EU-förordningen 2019/876 ("**CRR II**"). Ikano Bank är även föremål för likviditetskrav, vilket bland annat innebär ett lagstadgat krav på att Banken måste bibehålla tillräcklig likviditet för att kunna möta sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller.

Kapitaltäckningsregelverket uppställer bland annat krav på miniminivå när det gäller hur stor andel av finansiella instituts totala kapitalbelopp som måste bestå av kapital av högsta kvalitet, det vill säga kärnprimärkapital ("**CET1**" respektive "**kärnprimärkapitalrelation**"). Minimikravet på kärnprimärkapitalrelation uppgår per dagen för detta Grundprospekt till 4,5 procent och Bankens kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2020 till 17,6 procent. CRR II föreskriver bindande krav avseende finansiella institutioners skuldsättningsgrad (det vill säga ett kapitalkrav oberoende av risknivån på exponeringen, som ett skydd (Eng. *backstop*) utöver riskvägda kapitalkrav) för alla finansiella institutioner som omfattas av CRR. Utöver kravet om miniminivå för CET1 föreskriver CRD IV ytterligare krav på kapitalbuffertar som ska uppnås med CET1. Finansinspektionen kan besluta om krav angående kapitalbuffertar som blir tillämpliga för Banken, särskilt om Banken skulle kategoriseras som en så kallad systemviktig bank. Om Banken inte når upp till föreskrivna kravnivåer för kapitalbuffertar kommer det sannolikt att resultera i vissa restriktioner gällande Ikano Banks användning av sitt kapital, exempelvis avseende möjligheterna att besluta om utdelningar på CET1 eller genomföra räntebetalningar på MTN. För tillfället utgör Ikano Bank inte en systemviktig bank, men om Banken framöver skulle komma att definieras som en sådan skulle det innebära ytterligare krav på kapitalbuffertar för Banken.

Förutsättningarna för Ikano Banks verksamhet förändras konstant och de kapitaltäckningskrav som är tillämpliga på svenska finansiella institutioner förväntas att fortsatt utvecklas och förändras. Mot den bakgrunden kan Banken komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att efterleva tillämpliga kapitaltäckningskrav. Det finns en risk att sådant kapital inte finns tillgå på för Banken attraktiva villkor, eller överhuvudtaget. Skulle Ikano Bank på ett allvarligt eller systematiskt vis avvika från ovan nämnda regelverk kommer det sannolikt resultera i att Finansinspektionen bedömer att Ikano Banks verksamhet inte når upp till det lagstadgade kravet om finansiell sundhet för kreditinstitut. I sådant fall kan Finansinspektionen besluta om sanktioner mot Ikano Bank. Vidare kan strängare krav på kapitaltäckning och likviditet ha en negativ inverkan på Bankens likviditet (om dess löpande inkomster inte täcker vad som måste betalas på dess emitterade kapital), finansiering (om det inte är möjligt för Banken erhålla finansiering på attraktiva villkor, eller överhuvudtaget), finansiella ställning (om dess likviditet och finansiering påverkas negativt) och resultat (om dess kostnader ökar). Det är osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av, och/eller förändringar i, tillämpliga kapitaltäcknings- och

likviditetskrav skulle påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens verksamhet, betalningsförmåga och finansiella ställning.

Motverkande av penningtvätt

Ikano Bank är skyldigt att, inom ramen för sin verksamhet, vidta åtgärder för att motverka penningtvätt och terrorfinansiering och i likhet med andra banker och finansiella institutioner löper Ikano Bank en fortlöpande risk att utsättas för försök att användas för sådana ändamål. Det finns en risk att Banken inte bedöms efterleva tillämpliga regelverk, exempelvis till följd av otillräckliga eller bristande processer, riktlinjer och interna kontroller eller till följd av misstag som begås av anställda, leverantörer eller motparter. Bristande efterlevnad av penningtvätsregler och kriminella ageranden inom banksektorn har varit i fokus både medialt och hos granskningsmyndigheter i Sverige och andra länder under de senaste åren. Det finns därför en betydande risk för att Ikano Banks efterlevnad av regler rörande motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering blir föremål för Finansinspektionens granskning.

Bristande efterlevnad av tillämpliga regelverk rörande penningtvätt och terrorfinansiering skulle sannolikt resultera i att Finansinspektionen vidtar åtgärder, exempelvis i form av anmärkningar eller varningar och/eller betydande administrativa sanktioner. Sådana åtgärder riskerar att åsamka betydande skada på Bankens anseende och skulle i förlängningen kunna ha en väsentligt negativ inverkan på dess verksamhet (om efterfrågan på Bankens produkter och tjänster minskar), finansiella ställning (om värdet på dess tillgångar minskar) och resultat (om Bankens intäkter minskar och/eller dess kostnader ökar). Vidare är Bankens verksamhet beroende av den banklicens som Finansinspektionen har beviljat Banken, vilken ytterst kan komma att återkallas vid allvarliga överträdelser av exempelvis tillämpliga regelverk för motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering. Mot denna bakgrund är det osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av regler avseende motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering skulle kunna påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till förändringar i betaltjänstregelverket

Förändringarna i betaltjänstlagen till följd av PSD2 är ett exempel på risker relaterade till förändringar i regelverk. PSD2 har bland annat inneburit en utvidgning i betaltjänstlagen av begreppet betaltjänst till att omfatta betalningsinitieringstjänster och kontoinformationstjänster. Vidare medför PSD2 att Banken under vissa omständigheter är skyldig att ge nya leverantörer av betaltjänster, så kallade tredjepartsbetaltjänstleverantörer, tillgång till sina kunders konton om kunden har gett sitt uttryckliga godkännande till det. Den förändrade betaltjänstlagen innebär därmed bland annat att lösningar från tredjepartsbetaltjänstleverantörer kan komma att konkurrera med Ikano Banks lösningar och produkter samt att delvis nya säkerhets- och incidentsrapporteringskrav blir tillämpliga för Banken. Ökad konkurrens riskerar, som anges i *Risker relaterade till konkurrensen på de marknader där Banken är verksam*, att leda till att Banken förlorar kunder eller tvingas prissätta produkter och tjänster till mindre fördelaktiga villkor vilket skulle ha en negativ inverkan på Bankens nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt. Vidare riskerar Banken att ådra sig ökade kostnader till följd av arbete med att säkerställa efterlevnad av bland annat de nyssnämnda säkerhets- och incidentsrapporteringskraven eller till följd av att Banken inte lyckas efterleva dessa krav, vilket i slutändan skulle kunna resultera i att Banken åläggs att betala en sanktionsavgift som högst kan uppgå till 50 mSEK.

Sedan den 14 september 2019 ställs det högre krav på kundautentisering och säker kommunikation under PSD2 till följd av nya regler från Europeiska bankmyndigheten. De nya reglerna har inneburit stora förändringar för Ikano Bank och det finns en risk att Ikano Banks åtgärder för att efterleva reglerna i PSD2 är otillräckliga, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bankens anseende, finansiella ställning och resultat.

Förändringar av redovisningsstandarder

Det oberoende redovisningsorganet IASB (Eng. *International Accounting Standards Board*), EU och andra regleringsorgan ändrar från tid till annan de finansiella redovisnings- och rapporteringsstandarder som gäller för Ikano Banks finansiella rapporter. Sådana ändringar kan vara svåra att förutse och skulle kunna ha en väsentlig inverkan på hur Banken ska bokföra och rapportera sitt resultat och finansiella ställning.

Som exempel kan nämnas IFRS 9 Finansiella instrument som trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering. IFRS 9 består av tre delar; (i) klassificering och värdering av finansiella tillgångar, (ii) en framåtblickande nedskrivningsmodell, och

(iii) säkringsredovisning. Den nedskrivningsmodell som introducerades genom IFRS 9 innebär, till skillnad mot vad som gällde enligt IAS 39, att en kreditförlustreservering baserad på den finansiella tillgångens kreditrisk ska göras redan när nya krediter beviljas. Vidare är nedskrivningskraven enligt IFRS 9 mer omfattande än nedskrivningskraven enligt IAS 39, då alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt oåterkalleliga lånelöften och kreditåtaganden omfattas av prövning av nedskrivningsbehovet. Eftersom Ikano Bank erbjuder finansieringslösningar, både till privatpersoner och företag, är nedskrivningar för förväntade kreditförluster centrala i förhållande till Bankens exponering för fallissemang och förväntade kreditförluster. Övergången till IFRS 9 ledde till en ökning av Bankens kreditförlustreserveringar och en minskning av det egna kapitalet.

Det är osäkert i vilken utsträckning som andra förändringar i tillämpliga redovisningsstandarder än de som beskrivits ovan avseende IFRS 9 skulle kunna påverka Banken, men sådana eventuella förändringar utgör en väsentlig risk för Bankens finansiella rapportering och i förlängningen dess finansiella ställning och resultat.

Skatterisk

Ikano Bank bedriver verksamhet i Sverige och ytterligare sju länder och genomför transaktioner i enlighet med Bankens tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal, administrativ praxis samt föreskrifter och andra krav från skattemyndigheter i samtliga dessa länder. Under 2020 uppgick Ikano Banks skattekostnader till 190 143 kSEK och den effektiva skattesatsen var 825,3 procent. Det finns en risk att Bankens tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal, administrativ praxis samt föreskrifter och andra krav från skattemyndigheter är felaktig eller att ovannämnda regler eller praxis förändras, möjligen med retroaktiv verkan.

Risker avseende bristande regelefterlevnad

Bank- och finansieringsverksamhet är föremål för omfattande reglering. Ikano Bank är föremål för tillsyn i samtliga de åtta jurisdiktioner där Banken bedriver verksamhet och eftersom Banken erbjuder finansiella tjänster till konsumenter kan Bankens erbjudande även bli föremål för övervakning av Konsumentverket eller andra konsumentmyndigheter inom EU, vilka har behörighet att övervaka flera delar av Bankens verksamhet, däribland marknadsföring, försäljning, annonsering och allmänna villkor för Bankens erbjudanden.

Förändringar av tillämpliga lagar och regler, eller förändringar i hur dessa ska tolkas, riskerar att ha en negativ inverkan på Bankens soliditet (om förändringarna negativt påverkar värdet på Bankens tillgångar), hur Banken får bedriva sin verksamhet (om förändringarna negativt påverkar produkterna och/eller tjänsterna som Banken erbjuder) och Bankens resultat (om förändringarna till exempel medför oväntade eller ökade kostnader). Eftersom Banken genom en filial bedriver – och avser att fortsatt bedriva – verksamhet i Storbritannien föreligger det, med anledning av Storbritanniens utträde ur EU, även osäkerhet om vilka legala och regulatoriska förutsättningar som Banken kommer ha att förhålla sig till framöver när det gäller den brittiska verksamheten.

Skulle Ikano Bank misslyckas med att efterleva tillämpliga lagar och andra regler och föreskrifter kan det leda till negativ publicitet och/eller kritik från övervakande organ. Detta kan innebära att Bankens rykte skadas, vilket i sin tur riskerar att ha en negativ inverkan på efterfrågan på Bankens produkter och tjänster. Vidare riskerar Banken att, vid bristande regelefterlevnad, bli föremål för betydande böter och sanktioner, skadeståndsanspråk eller krav på att vidta åtgärder för att säkerställa att tillämpliga regelverk efterlevs. Ytterst skulle bristande regelefterlevnad kunna leda till att Banken förlorar sin banklicens och därmed tvingas upphöra med att bedriva sin verksamhet. Såväl faktisk som (av allmänheten) upplevd bristande regelefterlevnad från Ikano Banks sida riskerar att i betydande utsträckning försämra kundernas och allmänhetens förtroende för Banken. Det är mot bakgrund av det ovan beskrivna osäkert i vilken utsträckning bristande regelefterlevnad skulle kunna påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Behandling av personuppgifter

Den 25 maj 2018 trädde GDPR (EU-förordning 2016/679) i kraft, vilket har medfört väsentligt strängare krav på behandlingen av personuppgifter. En betydande del av Bankens verksamhet består i att erbjuda lån- och sparprodukter till privatpersoner, vilka, för att beviljas lån, måste uppge en stor mängd personuppgifter som bland annat disponibel inkomst och personnummer. Detta medför att Banken hanterat stora mängder personuppgifter. Det är både tidskrävande och kostsamt att säkerställa en korrekt och konsekvent efterlevnad av GDPR och Banken kan, utöver sin egen hantering av personuppgifter, även hållas ansvarig för bristande hantering av personuppgifter hos Bankens externa leverantörer och samarbetspartners.

Bristande efterlevnad av GDPR riskerar att leda till att Banken blir föremål betydande administrativa sanktionsavgifter och andra åtgärder som riskerar att väsentligt begränsa Ikano Banks förmåga att bedriva sin verksamhet, såsom en tillfällig eller permanent begränsning av, inklusive ett förbud mot, behandling av personuppgifter. Om Banken skulle tvingas betala den maximala administrativa sanktionsavgiften för överträdelser av GDPR, uppgående till det högre av 20 mEUR och 4 procent av Bankens globala omsättning, skulle det ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Krishanteringsdirektivet

Ikano Bank omfattas av direktiv (EU) 2014/59 ("BRRD") (Eng. *the Bank Recovery and Resolution Directive*), som ändrades den 27 juni 2019 genom direktiv (EU) 2019/879 ("BRRD II"). BRRD II kommer till stora delar att börja tillämpas vid halvårsskiftet 2021. BRRD och BRRD II utgör ett EU-omfattande regulatoriskt ramverk för återhämtning och resolution av fallerande kreditinstitutioner och värdepappersföretag. Dessa regelverk uppställer bland annat krav på att kreditinstitut inom EU ska upprätta och upprätthålla återhämtningsplaner, vilka ska beskriva de åtgärder som kommer behöva vidtas för att återställa institutionens livskraft för det fall dess finansiella ställning kraftigt skulle försämrats. Reglerna som föreskrivs i BRRD och BRRD II är omfattande och kan medföra långtgående konsekvenser för Ikano Bank.

BRRD ger Riksgälden möjlighet att använda vissa verktyg och befogenheter, givet att förutsättningarna för resolution är uppfyllda. Om Ikano Bank skulle försättas i resolution har resolutionsmyndigheten befogenhet att bland annat avyttra Bankens tillgångar, helt eller delvis skriva ned Bankens skulder (inklusive MTN), konvertera Bankens skulder till instrument som utgör eget kapital samt modifiera villkor för Bankens avtal (inklusive MTN). Det sistnämnda innefattar till exempel ändring av villkor avseende förfalldatum och ränta. Syftet är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

Vidare kan Finansinspektionen, även när förutsättningar för resolution inte föreligger, bestämma att en banks primär- och supplementärkapitalinstrument (vilket inkluderar Förlagslån) ska skrivas ned eller konverteras. Detta under förutsättning att Banken fallerar eller sannolikt kommer att falla i kombination med att åtgärden är såväl nödvändig som tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang. Åtgärderna förutsätter även att det inte finns några alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle kunna avhjälpa eller förhindra fallissemang.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som relevanta myndigheter getts genom BRRD och BRRD II, samt de nationella lagar varigenom dessa implementerats eller ska implementeras i svensk rätt, är vidsträckta och skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan både på Banken och på investerare i MTN. Det finns en risk för att reglerna i BRRD och lagen (2015:1016) om resolution ("resolutionslagen") får till följd att värdet på MTN minskar och/eller att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Banken fallerar eller närmar sig fallissemang.

Även om Ikano Bank för närvarande inte anses vara en systemviktig bank, och därmed för närvarande inte kan bli föremål för resolution, kan sådan bedömning ändras och Riksgäldskontoret eller Finansinspektionen skulle då kunna utöva någon av de åtgärder som följer av resolutionslagen i förhållande till Ikano Bank. I en sådan situation finns det en risk för att löptiden för MTN förlängs, att räntebeloppet som ska betalas under MTN minskas eller att MTN konverteras till eller byts ut mot instrument med andra egenskaper än MTN.

Resolutionslagen kan vidare komma att påverka de kapitaltäckningskrav som gäller för Ikano Bank genom reglerna om minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder i procent av kapitalbas och

totala skulder, s.k. *Minimum Requirement for Eligible Liabilities* ("MREL"). I Sverige är Riksgälden, efter konsultation med Finansinspektion, ansvarig för att bestämma MREL för varje bank mot bakgrund av, bland annat, respektive banks storlek, risk och affärsmodell. Det är osäkert i vilken utsträckning som MREL-kraven, deras implementering i förhållande till Banken och eventuella framtida förändringar av dem skulle kunna påverka Banken, men de utgör en väsentlig risk för Bankens kostnader för finansiering och regelefterlevnad.

Risker relaterade till MTN

Banken får ställa säkerhet för annan skuld

Banken är inte till följd av utgivande av MTN förhindrad att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån som är upptagna på reglerad marknad. Eventuella säkerställda borgenärer i Banken har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bankens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bankens konkurs. Det finns således en risk att Fordringshavarna kan förlora hela eller delar av investerat kapital, vilket utgör en betydande risk för Fordringsinnehavarna.

Benchmarkförordningen

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor fastställs har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Som en följd av detta har ett antal lagstiftningsåtgärder implementerats och ytterligare lagstiftningsåtgärder är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är Benchmarkförordningen som trädde i kraft 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU.

Effekterna av Benchmarkförordningen har ännu inte fullt ut kunnat bedömas. Det finns dock en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor fastställs och hur de kommer utvecklas, vilket kan leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, och i förlängningen att vissa referensräntor helt kan komma att upphöra att publiceras. Om en referensränta upphör att publiceras så riskerar det att negativt påverka innehavare av MTN. Det är osäkert i vilken utsträckning som ändringar i Benchmarkförordningen och/eller upphörandet av någon referensränta kan påverka innehavare av MTN, men det utgör en väsentlig risk för avkastningen på MTN.

Risker relaterade till Förlagslån

Efterställda förpliktelser

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att Fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Efterställda lån löper oftast med en högre räntesats än jämförbara lån som inte är efterställda eftersom efterställda lån innebär en högre risk. Det finns således en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin placering om Banken försätts i konkurs eller likvidation. Den risken är större för den som investerar i Förlagslån än för den som investerar i Obligationslån.

Innehavare av Förlagslån är i händelse av likvidation eller konkurs efterställda Bankens icke-efterställda Fordringshavare, men prioriterade i förhållande till vissa andra efterställda Fordringshavare. Det framgår av förmånsrättslagen (1970:979) att icke-efterställda Fordringshavare i händelse av konkurs eller likvidation kommer att vara prioriterade jämfört med efterställda Fordringshavare. Däremot framgår dock inte av nämnda lag om en viss grupp av efterställda Fordringshavare kan vara prioriterade jämfört med en annan grupp av efterställda Fordringshavare. Ett resultat av detta är att det föreligger viss osäkerhet kring huruvida den skiktning av efterställda Fordringshavare som varit praxis på kapitalmarknaden kommer att upprätthållas i händelse av en konkurs eller likvidation. Resultatet av detta kan bli att samtliga efterställda fordringar behandlas pari passu och därigenom löper innehavare av Förlagslån en risk att erhålla sämre utdelning än om den inbördes prioritetsordningen skulle upprätthållas.

Banken kan i framtiden komma att ta upp nya lån eller ge ut andra kapitalinstrument och därvid föreskriva att de nya lånen eller kapitalinstrumenten samt de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika bra eller sämre rätt till betalning i händelse av konkurs eller likvidation. Detta innebär att ny icke-efterställd skuld skulle kunna ges prioritet framför Förlagslån i händelse av konkurs

eller likvidation. Vidare kan nya Förlagslån komma att ha samma prioritet som redan upptagna Förlagslån i händelse av konkurs eller likvidation varför rätten till utdelning i händelse av Bankens konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska. Det finns således en risk att investerare kommer att förlora hela eller delar av sin investering samt att dess möjligheter att erhålla utdelning är begränsade.

Förtida inlösen av Förlagslån

Banken kan under vissa förutsättningar (inklusive att tillstånd från Finansinspektionen erhållits därom) välja att återbetala Förlagslån antingen (i) på den eller de dag(ar) som specificeras i Slutliga Villkor för respektive Förlagslån, eller (ii) efter att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse (såsom dessa definieras i Allmänna Villkor) inträffat. Återbetalning sker i dessa fall till par med tillägg för eventuell upplupen ränta. Det finns en risk att det förtidsinlösta beloppet inte kommer att kunna återinvesteras i en placering som ger investeraren lika hög avkastning. Detta utgör en betydande risk för en enskild investerare.

Fordringshavarna har ingen möjlighet att kräva återbetalning av Förlagsbevis och det finns en risk att Finansinspektionen inte kommer att lämna medgivande till förtida inlösen även om Banken skulle önska utöva sin rätt till detta. Det finns således en risk att innehavare av Förlagsbevis tvingas inneha Förlagsbevisen under längre tid än önskat, vilket kan medföra att hela eller delar av innehavarnas investeringar går om intet.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning av och exempel på konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under detta MTN-program. Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner. För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. MTN emitteras med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

Beräkning av räntesats utförs av det Utgivande Institutet (eller, i förekommande fall, det Administrerande Institutet) i de fall som anges i Allmänna Villkor och/eller Slutliga Villkor.

MTN med fast ränta

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Röntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfalldag (med de justeringar som anges nedan) och beräknas på 360/360-dagarsbasis (360/360) för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR. Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Rönteförfalldag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

MTN med rörlig ränta (FRN)

Om MTN i Slutliga Villkor anges vara MTN med rörlig ränta ska röntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Röntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfalldag (med de justeringar som anges nedan) och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och för MTN i EUR.

Med Rönteförfalldag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Röntebas för rörlig ränta

Med Röntebas avses den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK och EURIBOR för Lån i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (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 Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras av Reuters sida "EURIBOR01" (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 (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

Om referensräntan vid en viss tidpunkt och med avseende på Lån med rörlig ränta i de Slutliga Villkoren specificeras som en annan än STIBOR, kommer räntan för sådana Lån att specificeras och fastställas i enlighet med Slutliga Villkor för Lånet.

MTN utan ränta (så kallad nollkupongskonstruktion)

MTN som löper utan ränta säljs till en kurs understigande nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalningen av det nominella beloppet.

Dagberäkning av ränteperiod

Nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar är de dagberäkningsmetoder som enligt Allmänna Villkor kan tillämpas för MTN.

”360/360- dagarsbasis” innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även ”30/360” eller ”Bond Basis”.

”Faktiskt antal dagar/360” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

”Faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365 (eller, om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, summan av (a) det faktiska antalet dagar i den delen av ränteperioden som infaller under ett skottår delat med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som inte infaller under skottåret delat med 365).

”Interpolering” bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

Inlösen

Lån förfaller till betalning med Nominellt Belopp per MTN på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor för relevant Lån och kan vara förenad med villkor eller åtagande som ytterligare specificerats i Slutliga Villkor.

Möjlighet till förtida inlösen föreligger i enlighet med vad föreskrivs i Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Vid förtida inlösen kan Återbetalningsdagen för hela Lånet tidigareläggas.

ALLMÄNNA VILLKOR

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER IKANO BANK AB:s (publ) SVENSKA MTN- PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922) ("Banken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer och förlagsbevis med en löptid om lägst ett år och högst tio år, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda beloppet av MTN som vid var tid är utelöpande får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR ("Rambeloppet").

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor. 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 dessa villkor. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska 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; |
| "Avstämningsdag" | 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" | dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag; |
| "Beskattningshändelse" | avser ändring i svensk lag eller föreskrifter vilken får effekt på eller efter Lånedatum, och som medför att den skattemässiga behandlingen av Förlagslånet förändras och förändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förväntas eller inte heller kan undvikas genom sådana rimliga åtgärder som finns tillgängliga för Banken; |
| "CRR" | Förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning nr (EU) 648/2012; |
| "Emissionsinstitut" | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp ¹ , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken |

¹ Nordea Bank AB (publ) har den 1 oktober 2018 införlivats i Nordea Bank Abp som därigenom inträtt som part i Emissionsavtalet.

AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program enligt särskilt tilläggsavtal mellan Banken, de befintliga Emissionsinstituten och sådant nytt emissionsinstitut;

| | |
|------------------------------------|---|
| ”EURIBOR” | den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida ”EURIBOR01” (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 (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner av EUR för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa; |
| ”EUR” | den officiella valutan i medlemsstater inom den Europeiska Unionen, som har valutan i enlighet med EU-fördragets reglering avseende den Europeiska och Monetära Unionen; |
| ”Euroclear Sweden” | Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074); |
| ”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 är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare; |
| ”Fordringshavarmöte” | möte med Fordringshavarna i enlighet med punkt 12; |
| ”Förlagsbevis” | ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Banken enligt dessa villkor och som utgör Förlagslån under detta MTN-program; |
| ”Förlagslån” | varje lån som angivits som efterställt i Slutliga Villkor och som Banken upptar under detta MTN-program; |
| ”Justerat Lånebelopp” | det sammanlagda nominella belopp av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för samtliga MTN som innehas av Banken; |
| ”Kapitalbelopp” | enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån ska återbetalas; |
| ”Kapitalhändelse” | att Förlagslån som representeras av Förlagsbevis enligt Bankens bedömning, efter samråd med Finansinspektionen, inte får räknas in såsom supplementärt kapital i kapitalbasen, såsom definieras i CRR, eller annat regelverk som kan komma att ersätta detta, på grund av ändring i eller tillägg till någon tillämplig lag, regel eller föreskrift (i jämförelse med dess lydelse per Lånedatum) eller till följd av att tolkningen av dessa regler ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med tillämpliga regler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på Lånedatumet; |
| ”Kontoförande Institut” | 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; |
| ”Ledarbanken” | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ); |
| ”Likviddag” | dag då likvidbeloppet ska betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen; |
| ”Lån” | Obligationslån eller Förlagslån; |
| ”Lånedatum” | enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa; |
| ”Lånevillkor” | är, för visst Lån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant lån; |
| ”MTN” | Obligation eller Förlagsbevis; |
| ”Obligation” | ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning som utgör del av Obligationslån och som utgivits av Banken under detta MTN-program; |
| ”Obligationslån” | varje lån som inte angivits som efterställt i Slutliga Villkor som Banken upptar under detta MTN-program; |
| ”Referensbanker” | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ); |
| ”SEK” | svenska kronor; |
| ”STIBOR” | den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (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 (eller i förekommande fall Administrerande Institut) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm; |
| ”Utgivande Institut” | enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits; |
| ”Valuta” | SEK eller EUR; |
| ”VP-konto” | avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är inregistrerat; |
| ”Återbetalningsdag” | enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas. |

1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK 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 Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Valuta och Nominellt Belopp återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

- 2.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 2.3 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 ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 2.4 Administrerande Institut har, under förutsättning att det kan ske i enlighet med Euroclear Swedens regelverk, rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för visst Lån i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

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

a) Fast ränta:

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

b) Rörlig ränta (FRN):

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

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag 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.

c) Nollkupong:

Lånet löper utan ränta.

- 3.2 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) BETALNING AV RÄNTA

- 4.1 Lån förfaller till betalning med Nominellt Belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs, enligt punkt 3, på aktuell Ränteförfallodag.

- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta ska ske i Valuta som anges i Slutliga Villkor och betalas till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag.
- 4.3 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. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts beloppet först följande Bankdag. Ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen för Lån som löper med fast ränta. Infaller förfallodag på FRN på dag som inte är Bankdag ska Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad i vilket fall Ränfeförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 6.2 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Banken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Banken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. RÄTT TILL BETALNING FÖR LÅN

- 5.1 Fordringshavares rätt till återbetalning av Förlagslån och betalning av ränta avseende Förlagslån i händelse av Bankens likvidation eller konkurs är i förmånsrättshänseende:
- efterställd Bankens samtliga icke efterställda borgenärer;
 - jämställd (pari passu) med Bankens övriga borgenärer under andra nuvarande eller framtida Förlagslån eller motsvarande kapitalinstrument, oavsett dess form, med fast löptid; samt
 - prioriterad i förhållande till Bankens borgenärer avseende (i) kapitalinstrument med obestämd löptid och (ii) samtliga former av villkorade eller ovillkorade kapitaltillskott.
- 5.2 Oaktat vad som anges i punkt 5.1 kan Banken i framtiden ta upp nya lån eller ge ut andra kapitalinstrument, och därvid föreskriva att de nya lånen eller kapitalinstrumenten och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika eller sämre rätt till betalning i händelse av konkurs eller likvidation.
- 5.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämte ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 10.
- 5.4 Obligationslån medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bankens icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

6. DRÖJSMÅLSRÄNTA

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 SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska 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.

- 6.2 Beror dröjsmålet på sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) 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 varunder dröjsmålet varar).

7. PRESKRIFTION

- 7.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 7.2 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

8. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 8.1 Ikano Bank åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:
- 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 Ikano Bank; och
 - 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 Ikano Bank.
- 8.2 Med marknadslån avses i punkt 8.1 a) och b) 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.
- 8.3 Ikano Bank åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Bankens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Banken om sådan avhändelse kan äventyra Ikano Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 8.4 Ikano Banks åtaganden enligt föregående stycken kan helt eller delvis upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

9. UPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅN

- 9.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara visst Obligationslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (om tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 9.2 inträffat och om:
- så beslutas av Fordringshavarna under ett Obligationslån på Fordringshavarmöte; eller
 - så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda Justerade Lånebeloppet för visst Obligationslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som tillsammans representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp på aktuell Bankdag.:
- 9.2 Obligationslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med 9.1 om:
- Banken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp för relevant Obligationslån såvida inte dröjsmålet är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar eller om Banken i något annat avseende underlåter att fullgöra sina förpliktelser enligt, eller eljest handlar i strid med villkor avseende relevant Obligationslån och för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Banken skriftligen uppmanats att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom tio (10) Bankdagar; eller

- b) Banken inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Banken och lånet i fråga 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 femton (15) Bankdagar, dock endast för det fall att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst EUR FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan Valuta; eller
- c) Banken inställer sina betalningar; eller
- d) Banken försätts i konkurs och konkursbeslutet inte upphävs inom 60 dagar; eller
- e) beslut fattas om att Banken ska träda i likvidation; eller
- f) Bankens styrelse upprättar en fusionsplan enligt vilken Banken ska uppgå i nytt eller existerande bolag – förutsatt att Fordringshavarnas samtycke härtill ej inhämtats; eller
- g) Bankens tillstånd att bedriva bankrörelse upphör.

9.3 Om uppsägningsgrund enligt punkt 9.2 föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått för att uppsägning ska kunna ske.

9.4 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 9.2 a)-g) ovan har inträffat. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Banken ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 9.2. Banken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 9.2 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

9.5 Bankens skyldigheter att lämna information, enligt föregående stycke, gäller under förutsättning att Banken inte därigenom överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs där Bankens aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

9.6 Vid återbetalning efter uppsägning av Obligationslån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningsdagen enligt följande formel:

$$\frac{\text{nominellt belopp}}{(1 + r)^t}$$

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 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.

t = återstående löptid för aktuellt Obligationslån, 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.

10 UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

10.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara visst Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (om tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 10.2 inträffat och om:

- a) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte; eller

- b) så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda Justerade Lånebeloppet för visst Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som tillsammans representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp på aktuell Bankdag.

10.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 10.1 om:

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

11. FÖRTIDA INLÖSEN

11.1 Rätt till förtida inlösen av Obligationer föreligger om någon ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (utöver de som gemensamt är ägare, direkt eller indirekt, vid dateringen av dessa Allmänna Villkor, till aktier motsvarande 100 procent av antalet röster av det totala aktiekapitalet i Banken), förvärvar aktier som representerar mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i Banken eller genom avtal eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Bankens styrelseledamöter. Det åligger Banken att så snart Banken fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavare under Obligationslån därom i enlighet med punkt 13.

11.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger enligt punkt 11.1 ska Banken, om så begärs av Fordringshavare under Obligationslån, återbetala utestående nominellt belopp för Obligationslån jämte upplupen ränta till och med Lösendagen till sådan Fordringshavare på Lösendagen.

11.3 Meddelande från Fordringshavare under Obligationslån avseende påkallande av förtida inlösen av Obligation enligt denna punkt 11 ska tillställas Banken senast 30 dagar före Lösendagen. Med "Lösendag" i punkterna 11.2-11.3 avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts relevant Fordringshavare, dock att om Lösendagen inte är en Bankdag ska som Lösendag anses närmast påföljande Bankdag.

11.4 Vid förtida inlösen enligt punkt 11.1 ska vad som stadgas om återbetalning av Lån samt betalning av ränta i punkt 4 äga motsvarande tillämpning.

11.5 Banken äger rätt att inlösa samtliga Förlagsbevis avseende visst Förlagslån i förtid (till par med tillägg för eventuell upplupen ränta) på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor för respektive Förlagslån. Förtida inlösen kan ske under förutsättning att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast sextio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådant förtida inlösen.

11.6 Banken äger vidare rätt att inlösa samtliga Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för eventuell upplupen ränta) i förtid för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse kan ske under förutsättning att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast sextio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådant förtida inlösen.

12. FORDRINGSHAVARMÖTE

12.1 Administrerande Institut äger, och ska efter skriftlig begäran från Banken eller från Fordringshavare som på dagen 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 Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), kalla till Fordringshavarmöte. Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Banken och berörda Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.

12.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska det i kallelsen anges vilka ärenden som

ska behandlas och beslutas om vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.

12.3Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.

12.4Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktör och andra högre befattningshavare inom Banken samt Bankens revisorer och Bankens juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.

12.5Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). 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. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.

12.6Vid Fordringshavarmötet ska genom ordförandens försorg föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 13. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.

12.7Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.

12.8I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**"):

- a) godkännande av överenskommelse med Banken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
- b) godkännande av gäldenärsbyte; och
- c) godkännande av ändring av denna punkt 12.

12.9Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller – om den dagen inte är en Bankdag – nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 12.12 (med beaktande av punkt 12.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 12.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret) Endast Fordringshavare som upptas i

sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.

- 12.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per Nominellt Belopp av MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 12.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 12.12 Vid tillämpningen av denna punkt 12 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 12.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 12.14 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Banken, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagslån inte längre får inräknas i Bankens supplementära kapital. Skulle ändock sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.
- 12.15 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäligen kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken. Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 12 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Banken.
- 12.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.
- 12.17 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmöte 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 förfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.

13. MEDDELANDEN

- 13.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 13.2 Meddelande ska tillställas Banken och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 13.3 Ett meddelande till Banken 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.
- 13.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

14. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, M M

- 14.1 Banken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 14.2 Banken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 14.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 14.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 12 under förutsättning att Banken skriftligen godkänner sådan ändring.
- 14.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken ska av Banken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.
- 14.6 Om viss ändring kräver Finansinspektionens medgivande ska Banken inhämta detta.

15 UPPTAGANDE TILL HANDEL

För Lån som ska upptas till handel vid reglerad marknad, enligt Slutliga Villkor, kommer Banken att ansöka om upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utestående dock längst till och med Återbetalningsdagen.

16. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på 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.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om de varit normalt aktsamma. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 17.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 18.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
 - 18.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa allmänna villkor ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.
-

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Malmö den 12 februari 2020

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

SLUTLIGA VILLKOR FÖR [OBLIGATIONS LÅN/FÖRLAGSLÅN] NR [•]

UNDER IKANO BANK AB:S (PUBL) ("BANKEN") PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

För detta [Obligationslån/Förlagslån] ska Allmänna Villkor av den 12 februari 2020 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i Bankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 5 maj 2021 [jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt [*lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera*]], ("**Grundprospektet**"). Grundprospektet, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har upprättats i enlighet med 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 Banken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet tillsammans med vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor. Grundprospektet [och samtliga tilläggsprospekt] finns att tillgå på www.ikanobank.se.

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid Lånebeloppet höjts från [SEK/EUR] [belopp i siffror] till [SEK/EUR] [belopp i siffror].]

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
 - (i) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) [Obligationslån/Förlagslån]: [•] (*Om EUR – [motsvarande SEK [•] enligt kurs [•] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]*)
 - (ii) Tranche 1: [•] (*Om EUR – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]*)
 - [(iii) Tranche 2: [•]]
3. **Pris:** [•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [*infoga datum*], om tillämpligt]
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/Euro ("EUR")]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK/EUR [•]]
6. **Lånedatum:** [•]
 - (i) Likviddatum: [•]
 - (ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]

7. **Startdag för ränteberäkning:** [•]
8. **Återbetalningsdag:** [•]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[[STIBOR][EURIBOR] Rörlig ränta (FRN)]
[Nollkupongsobligation]
10. **Förtida Inlösen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]

[Bankens rätt till förtida inlösen specificeras i punkt 15 nedan.]
11. **Lånets status:** [Ej efterställt/Efterställt]
- (i) Särskilda risker hänförliga till Lånets status: [Ej tillämpligt/Se under rubriken Risker relaterade till Förlagslån i avsnittet Riskfaktorer.]

RÄNTEKONSTRUKTION

12. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [•] % p.a.
- (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 den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag översänds beloppet först påföljande Bankdag. Ränta utgår härvid dock endast till och med den relevanta förfallodagen.
(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
13. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [[•] månaders STIBOR/EURIBOR]
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR][EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR][EURIBOR].]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [•] % årlig ränta, beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Räntebestämningdag: [•] 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/-ar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år], första gången den [•] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Ej tillämpligt/Specificera]

ÅTERBETALNING

15. **Förlagsbevis med möjlighet till förtida inlösen för Banken:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida inlösen: [Banken äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under de förutsättningar som anges i punkt 10.1 i Allmänna Villkor.]
- [Banken äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 10.2 i Allmänna villkor]
- (ii) Särskilt för Förlagsbevis tillämpliga risker: Se under rubriken Risker relaterade till Förlagslån i avsnittet Riskfaktorer.

ÖVRIG INFORMATION

16. **Utgivande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[Nordea Bank Abp]
[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
[Svenska Handelsbanken AB (publ)]
[Specificera]
17. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[Nordea Bank Abp]
[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
[Svenska Handelsbanken AB (publ)]
[Specificera]
18. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq

| | | |
|-----|---|---|
| | | Stockholm/annan reglerad marknad]/[Ej tillämpligt]] |
| | (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | [•] |
| | (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | [•] |
| | (iii) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | [•] |
| 19. | Beslut till grund för upprättandet av emissionen: | [I enlighet med Grundprospektet/Specificera] |
| 20. | Information från tredje man: | [Information som har anskaffats från en tredje part har återgetts korrekt och såvitt Banken 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] |
| 21. | Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: | [Ej tillämpligt/Specificera <i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)]</i> |
| 22. | ISIN: | SE[•] |
| 23. | Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper: | [Ej tillämpligt/Specificera] |
| 24. | Nettobelopp: | [Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Banken i samband med utgivande av MTN]/[Specificera] |
| 25. | Användning av nettobelopp: | [Allmän finansiering av Bankens verksamhet]/[Specificera] |

Banken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta. Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter Grundprospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Malmö den [datum]

IKANO BANK AB (PUBL)

INFORMATION OM IKANO BANK

Emittentens firma och handelsbeteckning

Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922) är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö, Sverige. Bankens LEI kod är 5493004D82XDFVPWQJ91.

Adress

Ikano Bank AB (publ)
Box 31066
200 49 Malmö, Sverige
(kontorsadress: Hyllie Boulevard 27
215 32 Malmö)

Adressen till Bankens hemsida är <https://ikanobank.se/>. Informationen på Bankens hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och utgör inte en del av Grundprospektet, såvida inte informationen införlivas i Grundprospektet genom hänvisningar.

Telefon

+46 (0)10 330 00 03

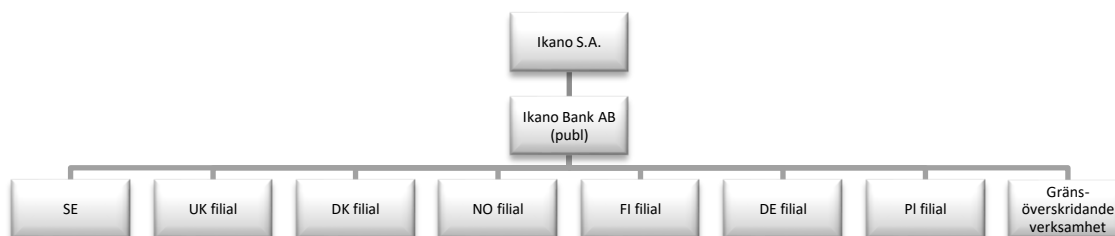
Allmänt om Banken

Banken bildades i Sverige den 2 november 1994 och startade sin verksamhet 1995 under dåvarande namnet Ikanobanken AB. Banken registrerades den 2 januari 2009 i europabolagsregistret som europabolag under namnet Ikano Bank SE. Den 12 september 2012 beslutade Banken om ombildning från europabolaget Ikano Bank SE till bankaktiebolaget Ikano Bank AB (publ) (tillika handelsbeteckning). Beslutet registrerades den 9 november 2012. Genom bytet av bolagsform har Banken fått sitt nuvarande namn och organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. Banken har följande företagsnamn registrerade som bifirma: Ikanobanken Kort, Ikanobanken Företag, IKANO Card, Barcken och Ikano Insight.

Bankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. Banken bedriver sin verksamhet som bank med tillstånd från Finansinspektionen enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. När Banken agerar utanför Sveriges gränser styrs Bankens verksamhet även av de lagar och regler som råder i det aktuella landet.

Organisationsstruktur och marknader

Banken är ett helägt dotterbolag till Ikano S.A. som har sitt säte i Luxemburg.² Utöver finansverksamhet (där Banken ingår) arbetar Ikano S.A.-koncernen med fastigheter, försäkringar, produktion och detaljhandel. Banken bedriver idag verksamhet i åtta (8) länder. Bankens internationella verksamhet bedrivs genom filialer belägna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen samt genom gränsöverskridande verksamhet i Österrike. Därutöver har Banken gränsöverskridande factoringverksamhet (fakturaköp och fakturabelåning) och leasingverksamhet i begränsad skala till ett mindre antal ytterligare länder.



² Som Banken offentliggjort genom pressmeddelande har Banken, Ikano S.A. och Ingka Investments B.V. ingått avtal om 49% deläggande i Ikano Bank genom riktad nyemission till Ingka Investment B.V. Se avsnittet Aktiekapital och större aktieägare nedan.

Sammanfattning av Bankens verksamhet och produkter

Banken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige och ytterligare sju länder.

I enlighet med punkt tre i Bankens bolagsordning är Bankens huvudsakliga mål och syfte att bedriva sådan bankrörelse och finansiell verksamhet som beskrivs i 1 kap. 3 § samt 7 kap. 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse och även aktiebolagslagen, tillsammans med all relaterad verksamhet.

Banken har tre affärsområden i sin verksamhet: Privat, Företag och Säljfinans. Banken har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster online.

Verksamheten i Sverige är Bankens största marknad med en andel av 39 procent av den totala låneboken. Den svenska verksamheten är uppdelad i två segment, Business to Business och Business to Consumer där Business to Consumer omfattar både affärsområdena Säljfinans och Privat.

Affärsområdet Privat utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla tjänster för sparande och lån. Tjänster som erbjuds är lån utan säkerhet, s.k. blacolån och räntebärande sparkonton. Då Bankens tjänster och produkter tillhandahålls via Internet eller telefon möjliggörs en rationell hantering av dessa. Bankens utlåning erbjuds i form av olika blacolåneprodukter, och kreditkort med Visa-koppling. Banken har utlåning med blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge, Storbritannien och Tyskland. Banken erbjuder inlåning på den svenska, danska, tyska och engelska marknaden.

Banken hade tidigare ett samarbete med SBAB Bank till vilket Banken förmedlade bolån på den svenska marknaden. Samarbetet upphörde emellertid under 2018 och Banken erbjuder per dagen för detta Grundprospekt inte bolån. Banken har emellertid tecknat avtal med Ålandsbanken, ICA Banken, Söderberg & Partners och Borgo angående etablering av ett gemensamt hypoteksbolag, i syfte att kunna erbjuda en komplett plattform av bolåneprodukter för konsumenter på den svenska bolånemarknaden. Det nya hypoteksbolaget har ansökt om tillstånd hos Finansinspektionen enligt samma regelverk som övriga hypoteksbolag på den svenska marknaden.

Inom affärsområdet Företag erbjuds finansiella tjänster som leasing och hyra samt factoringtjänster till företag och organisationer. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Danmark, Norge och Finland.

Inom affärsområdet Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt samarbetspartners i detaljhandeln. Tjänsterna bidrar till ökad försäljning och kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration samt lägre risk hos Bankens samarbetspartners. Affärsområdet är representerat på alla Bankens geografiska marknader och de tjänster som erbjuds är säljstödjande konsumentfinansiering, Visa- och MasterCardkort, förmånskort, bonushantering samt säljstödjande informationstjänster. Bankens största samarbetspartner inom Säljfinans är IKEA, som Banken har sitt ursprung i. Under åren har fler samarbetspartners tillkommit, såväl inhemska inom respektive land som internationella som täcker flera av de geografiska marknaderna.

Kapitaltäckning

Vid beräkning av kapitalkrav enligt EU:s kapitaltäckningsregler samt Finansinspektionens föreskrifter använder Banken schablonmetoden för kreditrisk och valutarisk, standardmetoden för kreditvärdighetsjusteringsrisk samt basmetoden för operativa risker. Den 31 december 2020 hade Banken en kapitalbas om 5 577 mSEK och en total kapitalrelation på 17,6 procent, att jämföra med lagstadgat minimikapitalkrav om 8 procent. För att säkerställa att Bankens kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering som följs upp löpande under året utifrån följande faktorer: täckning för identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbetsordning är upprättad enligt aktiebolagslagens krav. Arbetsordningen med bilagor är avsedd att utgöra ett komplement och stöd för tillämpningen av aktiebolagslagen och de övriga lagar, regelverk och rekommendationer som ska tillämpas inom Banken. Arbetsordningen ses över årligen, uppdateras och antas på nytt vid första styrelsesammanträdet efter ordinarie årsstämma och vid annat styrelsesammanträde om det behövs.

Styrelsen sammanträder minst fyra gånger per år. Vid behov kallas till extra styrelsesammanträden. Vart och ett av styrelsens utskott bereder och utvärderar frågor inom sina respektive områden inför beslut i styrelsen men därutöver har styrelsen ingen intern arbetsfördelning. Utskotten har inte någon generell behörighet att fatta beslut på uppdrag av Bankens styrelse.

Banken omfattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") men styrelsen har likväl beslutat att tillämpa relevanta delar av Koden, framförallt sådana delar som reglerar hur styrelsearbetet ska bidra till styrning och kontroll av Bankens verksamhet.

Styrelsen har inom sig inrättat följande tre utskott.

Revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott (Audit, Risk and Compliance Committee)

Syftet med Revisions-, Risk- och Regelefterlevnadsutskottet är att bistå styrelsen i dess styrning av och ansvar för extern redovisning, finansiell rapportering, intern och extern revision samt skatte- och momsfrågor. Utskottet ska även bistå styrelsen i dess styrning och ansvar för risk- och kapitalfrågor samt regelefterlevnad.

HR- och ersättningsutskott (People and Remuneration Committee)

Syftet med HR- och ersättningsutskottet är att genomföra en oberoende granskning av Bankens HR-frågor och ersättningspolicy samt att förbereda styrelsens beslut bland annat avseende ersättning till den verkställande ledningen, rörlig ersättning, åtgärder för uppföljning av tillämpningen av Bankens ersättningspolicy och andra viktiga frågor som rör ersättning.

Projekt och IT-utskott (Project and IT Committee)

Syftet med Projekt- och IT-utskottet är att förbereda styrelsens beslut bland annat avseende annat större projekt, IT-strategier och IT-säkerhet och att övervaka dess genomförande.

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Verkställande ledning

Vid dagen för detta Grundprospekt utgörs den verkställande ledningen av följande personer.

| <u><i>Namn</i></u> | <u><i>Befattning och andra väsentliga uppdrag</i></u> |
|---------------------------|--|
| <i>Henrik Eklund</i> | VD <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>Pontus Sardal</i> | Chief Financial Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Iroy Oy, Collectius AG, och Borgo AB.</i> |
| <i>Teresia Palm</i> | Chief People and Communications Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>David Elvström</i> | Chief Transformation Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>Dan Hedgate</i> | Chief Operations Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>Anna Wanby</i> | Chief Legal Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>Jessica Svantesson</i> | Chief Commercial Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Ikano Insight Ltd och Ikano Bank LLC.</i> |
| <i>Petter Brandt</i> | Chief Risk Officer <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |
| <i>Anna Idorn</i> | Tillträdande Chief Compliance Officer (interim) <i>Andra väsentliga uppdrag: –</i> |

Styrelseledamöter

Bankens styrelse består av följande ledamöter.

Mats Håkansson

Styrelseordförande sedan 2013.

Styrelseledamot sedan 2009.

Medlem i styrelsens Revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott.

Andra väsentliga uppdrag: Vice VD Ikano S.A. och styrelseledamot i olika dotterbolag inom Ikano S.A.-koncernen.

Diederick van Thiel

Styrelseledamot sedan 2014.

Medlem i styrelsens Projekt- och IT-utskott.

Andra väsentliga uppdrag: VD för AdviceRobo och Ecology B.V.

Heather Jackson

Styrelseledamot sedan 2014.

Ordförande i styrelsens HR- och ersättningsutskott.

Ordförande i styrelsens Projekt- och IT-utskott.

Andra väsentliga uppdrag: Grundare och VD för Actinista 2016 Ltd (sedan 2016), non-executive director för JD Sports and Fashion plc (sedan 2015), non executive director för Skipton Building Society (sedan 2018).

Lars Thorsén

Styrelseledamot sedan 2016.

Andra väsentliga uppdrag: Group CEO Ikano S.A., styrelseuppdrag i olika dotterbolag inom Ikano S.A.-koncernen.

Yohann Adolphe

Styrelseledamot sedan 2018.

Medlem i styrelsens Revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott.

Andra väsentliga uppdrag: Group CFO Ikano S.A. Styrelseledamot i olika dotterbolag inom Ikano S.A. koncernen.

Lars Ljungälv

Styrelseledamot sedan 2019.

Medlem i styrelsens HR- och ersättningsutskott.

Andra väsentliga uppdrag: VD och koncernchef för Bergendahl & Son AB, styrelseledamot i olika dotterbolag inom Bergendahlsgruppen, suppleant i styrelsen i Fano AB, styrelseledamot i Malmö FF, styrelseledamot i Byggmax AB, styrelseledamot i Annehemn Fastigheter AB

Viveka Strangert

Styrelseledamot sedan 2019.

Ordförande i styrelsens Revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i VCG Investment Management AB, VD i Viveka Strangert Consulting AB, styrelseordförande i Loomis Digital Solutions AB och Loomis Sverige AB

Kontrollfunktioner

Vid dagen för detta Grundprospekt utgör följande personer Bankens kontrollfunktioner.

| <u>Namn</u> | <u>Befattning</u> |
|------------------------|--|
| Anna Idorn | Tillträdande Chief Compliance Officer (interim) |
| Petter Brandt | Chief Risk Officer |
| Suneeti Kaushal | Group Head of Internal Audit and Operational Risk Management (anställd i Ikano S.A.) |

Internrevision, compliance och riskkontroll

Det yttersta ansvaret för Ikano Banks riskorganisation och att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll ligger hos styrelsen. VD har det övergripande ansvaret för att hantera alla Ikano Banks risker i enlighet med styrelsens policies.

Syftet med Ikano Banks complianceverksamhet är att säkerställa att de olika tillståndspliktiga verksamheterna inom Ikano Bank bedrivs i enlighet med tillämpliga externa och interna regler. Chief Compliance Officer rapporterar till och biträder styrelsen och verkställande direktören i compliancefrågor samt rapporterar regelbundet till styrelsens revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott.

Ikano Banks Chief Risk Officer är ansvarig för den övergripande inriktningen av och reglerna för riskhanteringen, för tillsynen över riskhanteringen och riskkontrollfunktionerna i Ikano Bank. Chief Risk Officer rapporterar till och biträder styrelsen och verkställande direktören i riskfrågor samt rapporterar regelbundet till styrelsens revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott.

Ikano Banks internrevision är en oberoende funktion som rapporterar direkt till styrelsen, vilket syftar till att säkerställa att utvärderingen av den interna kontrollen är tillfredsställande och effektiv, att extern och intern rapportering är tillfredsställande samt att verksamheten i Ikano Bank bedrivs enligt styrelsens och verkställande direktörens intentioner. Företrädare för internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsens revisions-, risk och regelefterlevnadsutskott. Bankens internrevision är outsourcad till Bankens moderbolag Ikano S.A.

Ytterligare information om Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Verkställande ledningens, styrelsens och kontrollfunktionernas kontorsadress är Hyllie Boulevard 27, 215 32 Malmö. Ingen av de personer som beskrivs ovan i avsnitten Verkställande ledning, Styrelseledamöter eller Kontrollfunktioner har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Aktiekapital och större aktieägare

Bankens aktiekapital uppgår per dagen för detta Grundprospekt till 78 994 001,41 SEK fördelat på 10 004 antal aktier. Samtliga aktier ägs av Ikano S.A. Som Banken offentliggjort genom pressmeddelande har Banken, Ikano S.A. och Ingka Investments B.V. ingått avtal om 49% deläggande i Ikano Bank genom riktad nyemission till Ingka Investment B.V. samt med option att förvärva återstående aktier längre fram. Transaktionen är föremål för och villkorad av godkännande av Finansinspektionen och berörda konkurrensmyndigheter.

Bankens mål och syfte

Banken har som främsta mål och syfte att bedriva sådan bankrörelse som avses i 1 kap 3 § lagen om bank- och finansieringsrörelse samt att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Jurisdiktion

Banken bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. När Banken agerar utanför Sveriges gränser omfattas Bankens verksamhet även av de lagar och regler som råder i det aktuella landet.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Finansinspektionens godkännande

Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Grundprospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Banken eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Grundprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN.

Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter Finansinspektionens godkännande förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Banken inte vara skyldig att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter.

Ansvarsförsäkran

Ikano Bank ansvarar för Grundprospektets innehåll och enligt Bankens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal utanför ramen för den normala verksamheten som kan innebära att Banken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligen kan påverka Bankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av värdepapper som emitteras under Grundprospektet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Banken har under de senaste tolv månaderna ej varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bankens kännedom riskerar att bli inledda) som kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bankens finansiella ställning eller lönsamhet.

Förändringar i finansiell ställning, finansiellt resultat och framtidsutsikter

Det har inte ägt rum några väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 offentliggjordes, den 26 mars 2021.

Det har inte ägt rum några betydande förändringar av Bankens finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 31 december 2020.

Intressekonflikter

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan även komma att ha andra relationer med Ikano Bank än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än genom MTN-programmet, vilket kan leda till intressekonflikter.

Revisor

Deloitte AB är Bankens revisor sedan 2013. Från 2013 till och med årsstämman 2019 var Jan Palmqvist, auktoriserad revisor och medlem i FAR, huvudansvarig revisor. Malin Luning, auktoriserad revisor och medlem i FAR, har fungerat som huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2019.

Adress:

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm, Sverige

Bankens redovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. För 2019 och 2020 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Ikano Banks revisor.

Information om personuppgiftsbehandling

Banken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter (namn, kontaktuppgifter och, om tillämpligt, innehav av MTN) relaterade till Fordringshavare, Fordringshavares representanter eller agenter och andra individer som utsetts att agera å Fordringshavarnas vägnar i förhållande till MTN. Personuppgifter relaterade till Fordringshavare samlas huvudsakligen in från register hos Euroclear Sweden. Personuppgifter relaterade till andra individer samlas huvudsakligen in direkt från dessa individer.

De insamlade personuppgifterna kommer att behandlas av Banken och Emissionsinstitutet för följande ändamål:

- (a) för att tillvarata deras respektive rättigheter och fullgöra deras respektive skyldigheter enligt MTN;
- (b) för att administrera utgivning och betalning av MTN;
- (c) för att möjliggöra för Fordringshavare att utöva sina rättigheter enligt MTN; och
- (d) för att uppfylla krav enligt tillämplig lagstiftning.

Behandlingen av personuppgifter för ändamål (a)–(c) ovan baseras på Bankens och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN. Behandlingen för ändamålet i punkt (d) ovan baseras på att sådan behandling är nödvändig för att fullgöra Bankens och Emissionsinstitutets skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag.

Insamlade personuppgifter kan komma att delas med tredje parter så som Euroclear Sweden när detta är nödvändigt för att uppfylla ändamålen med behandlingen av personuppgifterna.

Med förbehåll för eventuella inskränkningar enligt den lagstiftning som är tillämplig från fall till fall har de registrerade följande rättigheter. Registrerade har rätt att få tillgång till sina personuppgifter och kan skicka en skriftlig begäran om detta till Bankens och Emissionsinstitutets adresser. Registrerade har också rätt att (i) begära att deras personuppgifter rättas eller raderas, (ii) invända mot viss behandling, (iii) begära att behandlingen av deras personuppgifter begränsas och (iv) i ett maskinläsbart format få personuppgifter som de själva tillhandahållit. Registrerade har också rätt att lämna in klagomål hos relevant tillsynsmyndighet om de är missnöjda med hur personuppgifterna behandlas.

Bankens och Emissionsinstitutets adresser samt kontaktuppgifter till deras respektive Dataskyddsombud (om tillämpligt) finns på deras hemsidor (se avsnittet Adresser).

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedan angivna handlingar som tidigare offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Samtliga handlingar nedan är reviderade av Bankens revisorer.

Bankens årsredovisningar är upprättade i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om

årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25)³ samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Den information som framgår av de delar av ovan nämnda årsredovisningar som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller återfinns på annan plats i Grundprospektet.

Följande delar av Bankens reviderade årsredovisning per den 31 december 2019 och 31 december 2020 (svensk version):

| Bankens årsredovisning för 2020 | | Sida |
|--|--|------------------------------------|
| (i) | Balansräkning | 12 |
| (ii) | Resultaträkning | 11 |
| (iii) | Förändring i eget kapital | 13 |
| (iv) | Kassaflödesanalys | 14 |
| (v) | Beskrivning av redovisningsprinciperna | 15-24 |
| (vi) | Samtliga noter placeringsmarginal och räntemarginal på sida 38) | 15-60 (exklusive hänvisningar till |
| (vii) | Revisionsberättelse | 62-64 |

https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning_ikano_bank_ab_2020_.pdf?la=sv-se

| Bankens årsredovisning för 2019 | | Sida |
|--|--|------------------------------------|
| (i) | Balansräkning | 12 |
| (ii) | Resultaträkning | 11 |
| (iii) | Förändring i eget kapital | 13 |
| (iv) | Kassaflödesanalys | 14 |
| (v) | Beskrivning av redovisningsprinciperna | 15-24 |
| (vi) | Samtliga noter placeringsmarginal och räntemarginal på sida 38) | 15-61 (exklusive hänvisningar till |
| (vii) | Revisionsberättelse | 63-66 |

<https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning-ikano-bank-ab-2019.pdf?la=sv-se>

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Banken, under hela Grundprospektets löptid, på Bankens kontorsadress Hyllie Boulevard 27, Malmö, Sverige på vardagar under Bankens ordinarie kontorstid samt på Bankens hemsida.

- Bolagsordning och registreringsbevis för Banken.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.

³ Inklusiva samtliga ändringsföreskrifter.

ADRESSER**Emittent:**

Ikanobank AB (publ)
 Box 31066, 200 49 Malmö
 www.ikanobank.se

tel: 010-330 00 03

Ledarbank:**SEB**

Large Corporates & Financial Institutions
 Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

tel: 08-763 83 63

För köp och försäljning:**Danske Bank**

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm
 www.danskebank.se
 Stockholm
 Köpenhamn

tel: 08-568 805 77
 +45(0)33 44 32 68

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm
 www.handelsbanken.se
 Credit Sales

tel: 08-463 46 50

Nordea Markets

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm
 www.nordeamarkets.com/sv
 Capital Markets, Stockholm

tel: 08-407 90 85
 08-407 91 11
 08-407 92 03

SEB

Large Corporates & Financial Institutions
 Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40, Stockholm
 www.seb.se

tel: 08-763 83 63