

Detta Grundprospekt är daterat och godkänt den 14 december 2012 och gäller i 12 månader från denna dag.



**Ikano Bank AB (publ)**  
**Grundprospekt**  
**avseende**  
**Medium Term Note-program**  
**om 1,5 miljarder svenska kronor**  
**eller motvärdet därav i euro**

**Ledarbank**

SEB

**Emissionsinstitut**

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

Begäran om godkännande av grundprospektet har ingivits till Finansinspektionen och detta grundprospekt ("Grundprospekt") har i enlighet med lag (1991:980) om handel med finansiella instrument erhållit Finansinspektionens godkännande och registrering för utgivande av MTN under en period om tolv månader från godkännandet i enlighet med Artikel 5.4 i Direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och 2 kapitlet 25 § och 26 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grundprospektet är godkänt för upptagande av lån med nominellt värde per enhet på minst 100 000 euro eller motvärdet därav i annan valuta. Det erinras om att sådant godkännande och registrering av Finansinspektionen inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

## **FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET**

Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922 ("Ikano Bank" eller "Banken") med säte i Älmhult, Sverige, ansvarar för innehållet i Grundprospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Banken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Bankens finansiella ställning eller dess framtidsutsikter.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg till Grundprospektet som Banken kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

<p>Erbjudanden om förvärv av värdepapper utgivna under Grundprospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler i sådant land.</p>
--

**INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

Försäkran beträffande Grundprospektet	2
Innehållsförteckning	3
Översikt	4
Riskfaktorer	9
Beskrivning av Bankens MTN-program	12
Allmänna villkor	17
Mall för slutliga villkor	28
Information om Ikano Bank	31
Handlingar införlivade genom hänvisning	38
Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion	39
Adresser	40

## ÖVERSIKT

*Översikten ska läsas som en inledning till detta Grundprospekt. Varje investeringsbeslut rörande varje MTN bör baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning. För denna översikt ska definitioner i Allmänna Villkor gälla.*

*En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i ett Grundprospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet. Civilrättsligt ansvar för uppgifter som ingår i eller saknas i översikten eller en översättning av den kan endast åläggas de personer som lagt fram översikten eller översättningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Grundprospektet.*

**Emittent:** Ikano Bank AB (publ), org nr 516406-0922, är ett helägt dotterbolag till Ikano SA med säte i Luxemburg.

Banken bildades i Sverige under namnet Ikanobanken AB den 2 november 1994 men har sitt ursprung sedan 1970-talet när verksamheten var en del av IKEA konsumentfinansiering. 1988 flyttades verksamheten över till Ikano-gruppen som ett antal fristående kreditinstitut. 2008 fusionerades Ikanobanken AB med systerbolaget Finans AB Barck och den 2 januari 2009 med systerbolagen Ikano Finans A/S i Danmark samt Ikano Finans ASA i Norge.

Ikano Bank erbjuder privatpersoner och små- och medelstora företag finansieringslösningar i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Nederländerna. Banken erbjuder även sparprodukter i Sverige. Banken har en vision ”att uppfattas som en framstående leverantör av praktiska finansiella tjänster”. Verksamheten bedrivs inom tre affärsområden, Corporate, Sales Finance och Consumer.

Affärsområdet Corporate erbjuder factoring- och leasingtjänster till små- och medelstora företag samt organisationer. Verksamheten bedrivs främst genom partneravtal men även direkt med slutkunderna. Inom affärsområdet Sales Finance erbjuder Banken säljfrämjande lösningar till affärspartners inom främst handeln och den största partnern är IKEA. Affärsområdet Consumer utgörs av traditionell bankverksamhet (spara och låna produkter) för privatpersoner. Banken har inga traditionella bankkontor som kunden kan besöka. Istället använder kunderna självbetjäning på Internet eller kundsupport via telefon. Banken erbjuder även bolån på den svenska marknaden som bygger på ett samarbetsavtal med SBAB Bank AB (publ) ("SBAB"). Dessa bolån förhandlas och utfärdas av SBAB under varumärket Ikano Bolån.

Banken står under den svenska Finansinspektionens tillsyn.

Bankens aktiekapital uppgår till 9 225 000 EUR uppdelat på 10 002 aktier med kvotvärde av 922 EUR per aktie.

Bankens kapitaltäckningskvot uppgick till 1,79 per 30 juni 2012. Bankens resultat efter skatt uppgick till 24 100 000 EUR och avkastningen på eget kapital var 22,6 % vid samma tidpunkt.

Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekt av sex ledamöter med Birger Lund som ordförande.

Verkställande Direktör är Stefan Nyrinder.

Utnämnd revisor är KPMG AB med Anders Bäckström som huvudansvarig.

**Ledarbank:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

<b>Emissionsinstitut:</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Ledarbank), Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea AB, och Danske Bank samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN program.
<b>Emissionslikvidens användande:</b>	Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). MTN-programmet utgör en del av Bankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.
<b>Belopp:</b>	MTN-programmets rambelopp är SEK 1 500 000 000 eller motvärdet därav i euro.
<b>Villkor:</b>	För Lån ska gälla Allmänna Villkor som återges i detta Grundprospekt. För varje Lån upprättas Slutliga Villkor, innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren i MTN-programmet utgör fullständiga villkor för Lånet.
<b>Typ av värdepapper:</b>	MTN är en ensidig skuldförbindelse som emitteras i dematerialiserad form varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
<b>Valuta:</b>	Svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR").
<b>Status:</b>	MTN emitteras som icke efterställda lån.
<b>Emissionskurs:</b>	Lån kan emitteras till par eller under/över par. ("par" är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp).
<b>Återbetalningsdag:</b>	Enligt Slutliga Villkor, den dag då Kapitalbeloppet avseende Lånet ska återbetalas.
<b>Återbetalning:</b>	Lån kan återbetalas till par eller till annat Kapitalbelopp (definierat i en formel eller på annat sätt) enligt specifikation i Slutliga Villkor.
<b>Ränta:</b>	Lån kan vara räntebärande eller icke räntebärande.
<b>Valör:</b>	Lån emitteras i de valörer som anges i Slutliga Villkor.
<b>Förtida inlösen:</b>	Lån kan återbetalas i förtid om, och under de förutsättningar som anges i Slutliga Villkor.
<b>Skatter:</b>	Euroclear Sweden AB eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 procent, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.
<b>Jurisdiktion:</b>	Lån och all därtill hänförlig avtalsdokumentation ska styras av och tolkas i enlighet med svensk lag.
<b>Upptagande till handel:</b>	Lån där det anges i Slutliga Villkor att upptagande till handel ska ske, kommer listas vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknadsplats. Banken står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel såsom kostnader för framtagande av prospekt.
<b>Riskfaktorer:</b>	Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Banken liksom de MTN som ges ut inom ramen för programmet. Det finns risker som har anknytning till Ikano Bank och MTN men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Banken och MTN.

Risker förenade med Bankens verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisk, men det finns även andra risker såsom likviditetsrisk och operativa risker. Kreditrisken definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Banken och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Marknadsrisk definieras som en risk för att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på Bankens tillgångar leder till en minskning av värdet av tillgångar och skulder. Övriga risker kan t ex vara likviditetsrisker vilket innebär risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operativa risker innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristfällande beredskap inför störningar.

Riskerna i Bankens verksamhet är relevant för investerare i MTN eftersom investerare alltid har en kreditrisk på Emittenten, innebärande att Emittentens fortsatta ekonomiska välstånd är en förutsättning för att återbetalning, eller i förekommande fall räntebetalning, ska ske under MTN.

Ovannämnda risker är endast en sammanfattning av de risker som beskrivs i avsnittet ”Riskfaktorer” på sid 7. Utelämnandet eller införandet av en risk i denna översikt är inte en indikation på dess betydelse.

**Slutliga Villkor:**

Slutvillkor som gäller för varje Lån specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor. De Slutliga Villkor som gäller för varje Lån kommer därför att vara desamma som häri införlivad mall men med de tillägg, ändringar eller ersättningar som är aktuella för det specifika Lånet.

**Clearing och avveckling:**

Lån utgivna under MTN-programmet ansluts till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Sweden AB:s system.

**Försäljningsrestriktioner:**

Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

**Översikt av finansiell information:**

## Resultaträkning

kEUR	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011	jan-dec 2010
Ränteintäkter	78 062	72 643	148 645	115 756
Leasingintäkter	98 714	86 687	178 493	157 043
Räntekostnader	-24 905	-21 052	-45 986	-26 427
Erhållna utdelningar	0	0	0	58
Provisionsintäkter	31 438	28 626	53 399	46 655
Provisionskostnader	-10 178	-6 960	-14 922	-15 778
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2 115	-2 607	-3 804	-2 354
Övriga rörelseintäkter	11 763	9 956	25 834	12 981
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>182 779</b>	<b>167 293</b>	<b>341 659</b>	<b>287 934</b>
Allmänna administrationskostnader	-47 699	-46 313	-92 093	-74 948
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-82 968	-70 598	-146 754	-128 866
Övriga rörelsekostnader	-6 849	-6 938	-14 094	-10 170
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-137 516</b>	<b>-123 849</b>	<b>-252 941</b>	<b>-213 984</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>45 263</b>	<b>43 444</b>	<b>88 718</b>	<b>73 950</b>
Kreditförluster, netto	-12 266	-13 924	-26 727	-18 017
<b>Rörelseresultat</b>	<b>32 997</b>	<b>29 520</b>	<b>61 991</b>	<b>55 933</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 631	-34 255
Övriga skatter	-8 918	-8 232	-12 465	-6 521
<b>Periodens resultat</b>	<b>24 079</b>	<b>21 288</b>	<b>45 895</b>	<b>15 187</b>

## Balansräkning

kEUR	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011	jan-dec 2010
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			4	3
Utlåning till kreditinstitut	60 857	73 049	60 185	70 065
Utlåning till allmänheten	1 325 129	1 288 713	1 305 302	1 332 388
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	310 663	180 892	298 567	150 057
Aktier och andelar	175	168	172	170
Immateriella anläggningstillgångar	10 210	10 059	10 115	9 983
Materiella tillgångar	447 661	386 190	410 145	371 336
- Inventarier	3 178	3 540	3 432	2 977
- Leasingobjekt	444 483	382 650	406 713	368 359
Aktuell skattefordran	-	-	-	-
Övriga tillgångar	54 498	36 628	52 028	25 601
Uppskjuten skattefordran	6 145	4 241	6 049	4 302
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 876	13 648	8 079	8 757
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 229 216</b>	<b>1 993 590</b>	<b>2 150 646</b>	<b>1 972 662</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut	106 635	148 434	155 452	192 945
In- och upplåning från allmänheten	1 516 590	1 283 517	1 421 234	1 189 104
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 059	679	1 511	322
Emitterade värdepapper	149 660	167 051	162 882	203 306
Övriga skulder	46 318	47 771	52 070	83 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72 802	63 973	46 972	42 422
Avsättningar	8 370	7 978	8 156	7 769
- Avsättningar för pensioner	3 292	3 084	3 195	2 884
- Uppskjuten skatteskuld	5 078	4 894	4 961	4 885
Efterställda skulder	62 569	61 078	61 967	61 502
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 964 003</b>	<b>1 780 481</b>	<b>1 910 244</b>	<b>1 780 871</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	37 856	34 225	37 856	34 225
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>
Aktiekapital	9 225	9 225	9 225	9 225
Reservfond	22 619	22 619	22 619	22 619
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>195 513</b>	<b>147 040</b>	<b>170 702</b>	<b>125 723</b>
Fond för verkligt värde	4 318	3 288	3 586	3 259
Balanserad vinst eller förlust	167 116	122 464	121 221	107 277
Periodens resultat	24 079	21 288	45 895	15 187
<b>Summa eget kapital</b>	<b>227 357</b>	<b>178 884</b>	<b>202 546</b>	<b>157 567</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>2 229 216</b>	<b>1 993 590</b>	<b>2 150 646</b>	<b>1 972 663</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Övriga ställda säkerheter	inga	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	65	57	64	102
Åtaganden	3 203 745	2 955 963	3 027 571	2 880 334



## RISKFAKTORER

*Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka Bankens förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Risker som beskrivs är dels verksamhetsrelaterade risker dels värdepappersrisker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN och nedanstående redovisning av riskfaktorer gör inte anspråk på fullständighet. Riskerna nedan är inte heller rangordnade efter grad av betydelse. Varje investerare bör ta del av hela Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.*

### **Risker relaterade till Bankens verksamhet**

Nedan beskrivs några typer av risker som är förenade med Bankens verksamhet. I den mån Bankens strategier för att hantera sina olika risker inte fungerar som avsett kan Banken komma att lida ekonomisk skada vilket kan komma att negativt påverka Bankens förmåga att prestera gentemot investerarna. Riskfaktorerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande.

Banken anser att de risker som beskrivs i samtliga underrubriker till denna rubrik, var och en för sig eller i kombination, negativt kan påverka Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN.

#### *Marknadsrisk*

Marknadsrisk är risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valuta och aktiekurser. Fluktuationer i räntor, valuta och aktier och kan påverka Bankens resultat negativt. Dessa förändringar, till exempel prissättning på valutor, kan inte förutses och ligger därmed utanför Bankens kontroll. Ränterisk uppstår när räntebindningstiden för tillgångar och skulder är olika långa. Valutarisker är risken för en värdoförändring i en tillgång eller skuld som en följd av förändringar i valutakurser. Aktierisk är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering, inklusive derivat, förändras på grund av förändrade börskurs. Banken håller inte värdepapper för handel utan enbart i den egna likviditetsförvaltningen.

#### *Kreditrisk*

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Banken och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Detta innebär att alla exponeringar (tillgångar samt poster utanför balansräkningen) multipliceras med en riskvikt som ger en indikation på hur riskfyllda tillgångarna är.

Kreditrisken är Bankens största risk och avser fordringar på privatpersoner, små och medelstora företag och organisationer, offentliga institutioner och 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 och är föremål för osäkerhet. Avsättningarna kan således vara otillräckliga för att täcka de kreditförluster som kan uppstå.

#### *Likviditetsrisk*

Likviditetsrisken utgörs av risken att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt och uppstår när förfallostrukturen för Bankens tillgångar och skulder, inklusive derivat, inte sammanfaller. Likviditetsrisk avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde.

#### *Operativa risker*

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller en yttre händelse. Definitionen inkluderar risker kopplade till fel eller brister i 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.

### *Legala risker*

Bankens verksamhet är reglerad av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt föreskrifter och myndighetstillsyn. Banken står under svenska Finansinspektionens tillsyn. Banken bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och i Nederländerna och har som en legal enhet samma ansvar för de verksamheterna i alla länder. Bankverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn och på senare år har många lagar och förordningar som Banken har att följa tillkommit och ändrats. Framtida förändringar av regelverket, inklusive ändrad redovisningsstandard och krav på kapitaltäckning, kan få negativ effekt och inverkan på Bankens sätt att bedriva verksamheten och på det ekonomiska resultatet. Bankens affärsverksamhet påverkas även av nya och förändrade lagar, förordningar och andra regler beslutade av olika myndigheter i Sverige, EU och utländska stater och myndigheter.

### *Omvärldsrisk*

Risken påverkas av generella förändringar på bankmarknaden t ex förändringar av kundbeteenden och konkurrenternas beteende. Banken möter en stark konkurrens inom alla områden och marknader som a utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Även om Banken anser sig ha en stark position och ställning för att möta konkurrensen så kan ökad konkurrens på ett negativt sätt påverka Banken inom ett eller flera områden som Banken verkar i.

Efterfrågan på Bankens produkter är även beroende av respektive markands ekonomiska utveckling, kundernas framtidstro, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas vilja att använda Bankens produkter och den egna betalningsförmågan. Rykten och spekulationer på marknaden kan ha en negativ inverkan på Banken och leda till utflöden av inlåning och försämrade finansieringsvillkor på kapitalmarknaden.

### *Risker i det finansiella systemet*

Oro eller betalningsproblem hos en finansiell institution kan leda till betydande likviditetsproblem, förluster eller betalningsproblem hos andra institut, eftersom många instituts finansiella styrka är beroende av krediter, handel, clearing eller andra mellanhavanden mellan instituten. Denna risk benämns ibland ”systemrisk”.

### **Värdepappersspecifika risker**

Lån tagna under MTN-programmet kan variera stort gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa Lån kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare.

Utöver de risker som framgår nedan kan ytterligare risker för specifikt Lån framgå av Slutliga Villkor.

### *Risker förknippade med MTN med lösenmöjlighet för Banken*

I händelse av att det i Slutliga Villkor ges möjlighet för Banken till förtida inlösen av MTN minskar sannolikt marknadsvärdet på dessa MTN. Så länge Banken kan välja att förtidslösa MTN kommer marknadsvärdet på dessa MTN i allmänhet inte att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod.

Banken kan förväntas att lösa MTN när dess upplåningskostnader är lägre än räntan på MTN. Vid dessa tidpunkter skulle en investerare i allmänhet inte kunna återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på de MTN som löses utan kan kanske göra detta endast till en betydligt lägre ränta. Presumtiva investerare bör överväga återinvesteringsrisken mot bakgrund av andra placeringar som kan göras vid samma tillfälle.

### *Risker förknippade med MTN med fast/rörlig ränta*

MTN med fast/rörlig ränta kan löpa med ränta efter en räntesats som Banken i enlighet med Slutliga Villkor kan välja att konvertera från fast till rörlig ränta eller motsatt från rörlig till fast ränta. Bankens möjlighet att konvertera räntan kommer att påverka marknadsvärdet av MTN eftersom Banken kan förväntas konvertera räntan när det sannolikt medför en lägre totalkostnad för upplåning. Om Banken konverterar fast ränta till rörlig kan värdet för MTN med fast/rörlig ränta bli mindre gynnsam än det

värde som då gäller för jämförbara MTN med rörlig ränta som är knutna till samma referensränta. Därutöver kan den nya rörliga räntesatsen när som helst bli lägre än räntesatserna för andra MTN. Om Banken konverterar från rörlig till fast ränta kan den fasta räntesatsen bli lägre än de då gällande räntesatserna för Bankens MTN.

*Risker förknippade med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie*

Marknadsvärdena på värdepapper som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget. Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

*Risker förknippade med andrahandsmarknaden*

Även om MTN ska inregistreras eller noteras vid börs finns ingen garanti för att handel på andrahandsmarknaden kommer att vara effektiv. I avsaknad av en fungerande sekundärhandel kan MTN bli svåra att sälja till ett korrekt marknadspris och investeraren bör observera att en överlåtelseförlust kan uppstå ifall MTN säljs före återbetalningsdagen. Om handel inte förekommer eller om sådan handel inte är effektiv kan detta medföra att innehavare inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN.

*Ränterisk*

Placering i MTN med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av MTN med fast ränta. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren kan innebära högre risk.

*Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker*

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under MTN-programmet. Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. En sänkning av ett kreditbetyg kan ha negativ inverkan på MTN:s marknadsvärde och likviditet.

## BESKRIVNING AV BANKENS MTN-PROGRAM

Detta MTN-program utgör en ram under vilket Banken, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 25 oktober 2012, avser att upptaga lån i svenska kronor eller euro med en löptid om lägst ett år och högst femton år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp av EN MILJARD FEMHUNDRAMILJONER (1 500 000 000), svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallad Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån"). MTN-programmet utgör en del av Bankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga MTN som ges ut under detta program ska härtill bilagda ("Allmänna Villkor") gälla. Dessutom ska för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN ("Slutliga Villkor"). Varje Lån i SEK som utges under programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100 och därefter 300 och Lån i EUR tilldelas ett lånenummer av serie 200.

Banken har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbank"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till programmet, till emissionsinstitut i MTN-programmet. Såsom emissionsinstitut under programmet har ovan nämnda emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen härvidlag, förutom eventuella avgifter. Såvitt Banken känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av MTN som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Euroclear Sweden AB eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Fordringshavare ska själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

Banken står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel såsom kostnader för framtagande av prospekt.

### **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 detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Den som avser att investera i MTN bör att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Ikano Bank har inte erhållit rating från oberoende kreditbedömningsinstitut vid dagen för detta Grundprospekts godkännande.

### **Status**

Om inte annat anges i gällande Slutliga Villkor utgör Lånet en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (pari passu) med Bankens övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

### **Form av värdepapper samt identifiering**

MTN är en skuldförbindelse i dematerialiserad form. MTN ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden AB på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

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

Euroclear Sweden AB har adress: Box 7822, SE-103 97 Stockholm, Sweden.

### **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 att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB 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.

### **Försäljning**

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. 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). Förfarande med teckning och teckningsperiod används inte. Köp och försäljning av värdepapper sker över den marknadsplats som värdepappren är noterade på. 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 ränteförfallodag. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ OMX Stockholm AB:s hemsida [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt vid Finansinspektionen. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens respektive utgivande instituts hemsidor.

### **Produktbeskrivning**

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN i punkt 3 Allmänna villkor under detta program.

Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

#### **Räntekonstruktioner**

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

#### *MTN med fast ränta*

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Röntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas vanligen 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 Ränfeförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränfteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

#### *MTN med räntejustering*

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Röntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

#### *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 Räntebas, med tillägg eller avdrag för Räntebas marginal, som anges i Slutliga Villkor. Röntan erläggs vanligen i efterskott på 365-dagarsbasis (365/360) för MTN i SEK och för MTN i EUR eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

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

#### *Räntebas för rörlig ränta*

Avser 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 Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) (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 informationssystemet 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 Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

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

#### *MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)*

MTN löper utan ränta eller s.k. nollkupongskonstruktion d v s MTN säljs till en kurs understigande nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalningen av det nominella beloppet.

#### *MTN med realränta*

MTN löper med inflationsskyddad ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. För varje Ränfteperiod fastställs ett inflationsskyddat räntebelopp och på Återbetalningsdagen även ett

inflationsskyddat Kapitalbelopp som beräknas i enlighet med MTN:s Slutliga Villkor. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas på sätt som anges ovan under rubrikerna Fast ränta respektive Rörlig ränta. För ett MTN med realränta kan återköp under vissa förutsättningar bli aktuellt.

#### *Dagberäkning av ränteperiod*

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

”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”.

”365/360-dagarsbasis” eller ”Actual/360” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

”Actual/365” eller ”Actual/Actual” innebär att 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).

”Actual/365 (Fixed)” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

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

#### **Inlösen**

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor och kan vara förenad med villkor eller åtagande av det slag som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

#### *MTN med förtida lösenmöjlighet för Banken (Call)*

Om möjlighet för Banken till förtida inlösen (emittentens Call) specificerats i Slutliga Villkor kan Banken, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

#### *MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare (Put)*

Om möjlighet för Fordringshavare till förtida inlösen (Investerares Put) specificerats i Slutliga Villkor kan Fordringshavare, i enlighet med vad som föreskrivs i Slutliga Villkor, tidigarelägga Återbetalningsdagen för del eller hela Kapitalbeloppet.

#### **Riskbedömning**

Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringen i MTN. I synnerhet bör varje investerare:

- (i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande Slutliga Villkor. Göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN och utifrån den information som finns i detta Grundprospekt eller till information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg;
- (ii) ha tillgång till och kunskap om lämpliga analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen särskilda ekonomiska situation utvärdera en placering i MTN och den betydelse MTN kommer att få för investerarens hela placeringsportfölj;

- (iii) ha tillräckliga ekonomiska resurser och tillräcklig likviditet för att bära alla risker som en placering i MTN medför, inklusive MTN med kapitalbelopp och ränta som betalas i en eller flera valutor eller där valutan för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från den presumtive investerarens valuta;
- (iv) vara bekant med hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- (v) kunna utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska faktorer, räntefaktorer och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära ifrågavarande risker.

Vissa MTN har strukturen av komplexa finansiella instrument. Institutionella investerare köper ofta dessa komplexa finansiella instrument för att reducera risk eller förbättra avkastning med ett klart uppfattat, bedömt, lämpligt risktillägg till deras samlade portföljer. En presumtiv investerare bör inte investera i MTN som har strukturen av ett komplext finansiellt instrument om denne inte har sakkunskap (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) att utvärdera hur MTN kommer att utvecklas under ändrade förhållanden.

#### **Juridiska överväganden kan begränsa vissa placeringar**

Vissa investerares placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter. Varje presumtiv investerare bör rådgöra med sin juridiske rådgivare eller ansvarig tillsynsmyndighet för att besluta om och i vilken omfattning de har möjlighet att investera i MTN.



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

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") skall gälla för lån som Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922) ("Ikano Bank") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år och högst tio år, så kallade Medium Term Notes (MTN). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid var tid är utelöpande får ej överstiga EN MILJARD FEMHUNDRA MILJONER (1.500.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

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" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

**1. DEFINITIONER**

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

**"Administrerande Institut"** enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Ikano Bank att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;

**"Affärsdag"** dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Ikano Bank och Utgivande Institut;

**"Bankdag"** dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;

**"Emissionsinstitut"** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program enligt särskilt tilläggsavtal mellan Ikano Bank, de befintliga Emissionsinstituten och sådant nytt emissionsinstitut;

**"EURIBOR"** den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet 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;

**"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);
<b>”Fordringshavare”</b>	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som annars är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
<b>”Justerat Lånebelopp”</b>	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Ikano Bank eller av Koncernbolag;
<b>”Kapitalbelopp”</b>	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
<b>”Koncernbolag”</b>	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Ikano Bank;
<b>”Koncernen”</b>	den koncern i vilken Ikano Bank är moderbolag;
<b>”Kontoförande Institut”</b>	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
<b>”Ledarbanken”</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
<b>”Likviddag”</b>	dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
<b>”Lån”</b>	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Ikano Bank upptar under detta MTN-program;
<b>”Lånedatum”</b>	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
<b>”MTN”</b>	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Ikano Bank under detta MTN-program;
<b>”Rambelopp”</b>	SEK EN MILJARD FEMHUNDRA MILJONER (1.500.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid var tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Ikano Bank och Emissionsinstitutet enligt punkt 13.2;
<b>”Referensbanker”</b>	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
<b>”STIBOR”</b>	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet Reuters sida ”SIOR” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande 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) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) 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 registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
”Återbetalningsdag”	enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

## 2. REGISTRERING AV MTN

- 2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall 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 skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

## 3. RÄNTEKONSTRUKTION

- 3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt 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) Räntejustering:  
Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i 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, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.
- c) FRN (Floating Rate Notes):

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestäm-ningsdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rän-teperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräk-nandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Rän-teperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

d) Nollkupong:  
Lånet löper utan ränta.

3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

#### **4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA**

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta enligt punkt 3 erläggs på aktuell Rän-teförfallodag.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta skall ske i den Valuta i vilken Lånet upptagits och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstäm-ningsdagen").

4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.

4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstäm-ningsdagen registrerade adress.

4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Ikano Banks 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 Avstäm-ningsdagen var Fordringshavare.

4.6 Om Ikano Bank ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 15.1, skall Ikano Bank ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.

4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Ikano Bank och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande

skyldigheter. Detta gäller dock ej om Ikano Bank respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## 5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till 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 skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 15.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

## 6. PRESKRIPTION

- 6.1 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 Ikano Bank.
- 6.2 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.

## 7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 7.1 Ikano Bank åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Ikano Bank;
  - b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Ikano Bank; och
  - c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag skall tillämpas det som gäller för Ikano Bank, dock med det undantaget att Ikano Bank får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.
- 7.2 Med marknadslån avses i punkt 7.1 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 eller annan marknadsplats.

- 7.3 Ikano Bank åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om sådan avhändelse kan äventyra Ikano Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 7.4 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.

## 8. FÖRTIDA INLÖSEN

- 8.1 Rätt till förtida inlösen av MTN föreligger om någon (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 Ikano Bank), ensam eller flera som agerar gemensamt förvärvar aktier som representerar mer än 40 procent av röstetalet för samtliga aktier i Ikano Bank eller genom avtal eller på annat sätt har makt att styra över Ikano Banks styrelse och ledning. Det åligger Ikano Bank att så snart Ikano Bank fått kännedom om sådan ägarförändring meddela Fordringshavarna därom i enlighet med punkt 11.
- 8.2 Om rätt till förtida inlösen föreligger skall Ikano Bank, om så begärs av Fordringshavare, återbetala utestående nominellt belopp för MTN jämte upplupen ränta till och med Lösensdagen till sådan Fordringshavare på Lösensdagen.
- 8.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN enligt denna punkt 8 skall tillställas Ikano Bank senast 30 dagar före Lösensdagen.
- Med "Lösensdag" i punkterna 8.2-8.3 avses den dag som infaller 90 dagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare, dock att om Lösensdagen inte är en Bankdag skall som Lösensdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 8.4 Vid förtida inlösen enligt denna punkt skall vad som stadgas om återbetalning av MTN samt betalning av ränta i punkt 4 äga motsvarande tillämpning.

## 9. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 9.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och skall efter skriftlig begäran från Ikano Bank eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Ikano Bank och berörda Fordringshavare i enlighet med punkt 11.
- 9.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara nummerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 9.3 Mötet skall inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken skall utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 9.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktör och andra högre befattningshavare inom Ikano Bank samt Ikano Banks revisorer och Ikano Banks juridiska rådgivare samt

- Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 9.5 Ledarbanken skall 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 skall 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, skall 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 skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 9.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 11. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 9.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 9.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**"):
  - godkännande av överenskommelse med Ikano Bank 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;
  - godkännande av gäldenärsbyte; och
  - godkännande av ändring av denna punkt 9.
- 9.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, skall mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutförhet för vissa men inte alla frågor som skall beslutas vid mötet skall mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte skall 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 9.5 (med beaktande av punkt 9.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet skall inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 9.5 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.
- 9.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.

- 9.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 9.12 Vid tillämpningen av denna punkt 9 skall 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 skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 9.13 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 skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Ikano Bank.
- 9.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 9 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 Ikano Bank.
- 9.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

## 10. UPPSÄGNING AV LÅN

- 10.1 Emissionsinstitutet skall om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lånet eller i relevanta fall Lånen jämte ränta förfallet respektive förfallna till betalning omedelbart om:
- Ikano Bank inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar; eller
  - Ikano Bank (i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Ikano Bank uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Ikano Bank inte inom tio Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
  - Ikano Bank eller ett Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller – om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varat i minst 15 Bankdagar, under förutsättning 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
  - Ikano Bank eller ett Koncernbolag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Ikano Bank eller Koncernbolag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti för annans lån, under förutsättning att summan av åtaganden under sådana



borgensåtaganden eller garantier som berörs uppgår till minst EUR FEMTIO MILJONER (50.000.000) (eller motvärdet därav i annan valuta); eller

- e) anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen tillhörande Ikano Bank eller ett Koncernbolag blir föremål för utmätning; eller
- f) Ikano Bank eller ett Koncernbolag inställer sina betalningar; eller
- g) Ikano Bank eller ett Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion; eller
- h) Ikano Bank eller ett Koncernbolag försätts i konkurs; eller
- i) Beslut fattas att Ikano Bank eller ett Koncernbolag skall träda i likvidation såvida inte, beträffande Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Koncernbolags obestånd; eller
- j) bolagsstämman i Ikano Bank godkänner fusionsplan enligt vilken Ikano Bank är överlåtande bolag eller där Koncernbolag är överlåtande bolag i förhållande till ett bolag utanför Koncernen; eller
- k) Ikano Banks tillstånd att bedriva bankrörelse upphör.

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

- 10.2 Om uppsägning föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämman erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.
- 10.3 Det åligger Ikano Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall då en omständighet av det slag som anges under punkterna 10.1 a)-k) ovan har inträffat. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Ikano Bank skall, vid de tidpunkter som Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt, tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 10.1. Ikano Bank skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt 10 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 10.4 Ikano Banks skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 10.3 gäller i den mån så kan ske utan att Ikano Bank överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknad där Ikano Banks eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 10.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

där:

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

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

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

## **11. MEDDELANDEN**

Meddelande rörande Lån skall tillställas Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

## **12. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD**

För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Ikano Bank att ansöka om inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

## **13. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M**

- 13.1 Ikano Bank och Emissionsinstitutet äger överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 13.2 Ikano Bank och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 13.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 13.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 9 under förutsättning att Ikano Bank skriftligen godkänner sådan ändring.
- 13.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Ikano Bank snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.

## **14. FÖRVALTARREGISTRERING**

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 9.12.

## **15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M**

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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.

- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 15.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 15.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 15.5 Emissionsinstitutet skall inte anses ha information om Ikano Bank, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 10.1 om inte sådan information har lämnats av Ikano Bank genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar uppsägning enligt punkt 10.1 föreligger.

## **16. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION**

- 16.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 16.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Älmhult den 7 december 2012

IKANO BANK AB (publ)

## MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

### **Ikano Bank AB (publ)**

#### **Slutliga Villkor**

#### **för Lån [●]**

#### **under Ikano Bank AB:s (publ) ("Ikano Bank") svenska MTN-program**

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 7 december 2012, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i grundprospektet godkänt den 14 december 2012 ("Grundprospektet")] jämte tillägg [*lägg till samtliga tilläggsprospekt, annars radera*] som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet")]. Ytterligare definitioner kan tillkomma och definieras då i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Ikano Bank och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

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

1. **Lånenummer:** [●]
  - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Nominellt belopp:**
  - (i) Lån: [●]
  - (ii) Tranche: [●]
3. **Pris** [●] % av Lägsta Valör
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK") /euro ("EUR")]
5. **Lägsta Valör och multiplar därav:** [SEK/EUR]
6. **Lånedatum:** [●]
  - (i) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/*Specificera detaljer*]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [●]
8. **Likviddag:** [Anges om annat än Lånedatum]
9. **Återbetalningsdag:** [●]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
  - [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)
  - [Räntejustering]
  - [MTN löper utan ränta]
  - [*Specificera andra räntekonstruktioner*]

11. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av Kapitalbelopp]  
[Specificera annan återbetalningskonstruktion]
12. **Förtida Inlösen:** [Fordringshavares rätt till förtida inlösen (Put)]  
[Ikano Banks rätt till förtida inlösen (Call)]  
[(Specificeras ytterligare [nedan])  
Ej tillämpligt]
13. **Lånets status:** Ej efterställd
- BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:**
14. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [●] % p.a.
- (ii) Ränteberäkningsmetod [(30/360) specificera annan dagberäkning]
- (iii) Ränteförfallodag(ar): Årligen den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.  
*(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
- (iv) Andra villkor relaterade till beräkning av fast ränta: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]  
[(Specificeras ytterligare nedan)]
15. **Rörlig räntekonstruktion (FRN)** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntebas: [●]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] %
- (ii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [●]
- (iii) Ränteberäkningsmetod [(faktiskt antal dagar/360) specificera annan dagberäkning ]
- (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: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag.]
- (vi) Lägsta möjliga ränta: [[●] % per annum ] [Ej tillämpligt]
- (vii) Högsta möjliga ränta: [[●] % per annum] [Ej tillämpligt]
- (viii) Övriga Villkor relaterade till beräkning av FRN: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]

- [(Specificeras ytterligare nedan)]
16. **Nollkupong** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
 (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera/Specificeras ytterligare i nedan]
- ÅTERBETALNING**
17. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Ikano Bank:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
 [(Specificeras ytterligare nedan)]  
 (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida lösen: [Specificera/Specificeras ytterligare i bilaga]
18. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
 [(Specificeras ytterligare nedan)]  
 (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för förtida lösen: [Specificera/Specificeras ytterligare nedan]
19. **Kapitalbelopp:** SEK/EUR [●]  
 [Grund för beräkning av Kapitalbelopp specificeras/Specificeras ytterligare nedan]
20. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ OMX Stockholm AB/annan reglerad marknad] [*Specificera annan reglerad marknad*]/Ansökan om inregistrering vid reglerad marknad kommer ej att inges]
21. **Utgivande Institut:** [Emissionsinstitutet/Specificera]
22. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial] [Nordea Bank AB (publ)] [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [Svenska Handelsbanken AB (publ)]
23. **ISIN:** SE[ ]
24. **Rating:** [Ej tillämpligt/ Specificera]

Ikano Bank bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Ikano Bank bekräftar vidare att alla väsentliga händelser, efter dagen för offentliggörande av Grundprospektet, som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Ikano Bank har offentliggjorts.

Älmhult den [●]

IKANO BANK AB (publ)

## INFORMATION OM IKANO BANK

Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Lund, Sverige. Banken startade sin verksamhet 1995 under namnet Ikanobanken AB.

Bankens styrelse har fattat beslut om att ändra bankens bolagsform från ett europabolag (SE) till ett publikt aktiebolag, AB (publ). Den juridiska bolagsformen europabolag har inneburit att euro varit obligatoriskt som redovisningsvaluta. Bankens verksamhet bedrivs i huvudsak i Sverige, Danmark och Norge och enbart till en mindre del i länder där euro används som valuta. I samband med bytet av bolagsform till aktiebolag innebär det att redovisningsvalutan kan ändras till svenska kronor. Redovisningsvalutan planeras att ändras till svenska kronor per 1 januari 2013.

### Organisationsstruktur

Banken ingår i Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finance. Affärsområdet bedriver bank- och finansbolagsverksamhet i nio länder i Europa. Ikano Bank AB (publ) ägs till 100 % av Ikano S.A. som har sitt säte i Luxembourg. Bankens verksamhet i Danmark, Norge, Finland och Nederländerna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten. Banken har också en filial i Storbritannien för utgivande av Visakort. Banken har inga dotterbolag.

### Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Bankens bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige och genom sina filialer i Danmark, Norge, Finland och Nederländerna. Inom verksamheten finns tre affärsområden: Corporate, Sales Finance och Consumer. Sverige som är Bankens största marknad med en andel av 65 % av den totala låneboken är uppdelat i två segment, Business to Business (B2B) i Stockholm och Business to Consumer (B2C) i Älmhult.

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

Inom affärsområde Sales Finance administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Tjänsterna ger våra samarbetspartners ökad försäljning, ökad kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration samt lägre risk. Affärsområdet är representerat på alla våra geografiska områden och tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering, Visa- och MasterCardkort, förmånskort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster. Den största samarbetspartnern är IKEA, i vilken Banken har sitt ursprung. Under åren har flera partners tillkommit både inhemska partners inom respektive land men också nordiska samarbetspartners som täcker flera av de geografiska marknaderna.

Affärsområde Consumer utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Tjänster som erbjuds är lån utan säkerhet s.k. blancolån, bolån och räntebärande sparkonton. Kunderna gör en del av arbetet själva på Internet eller via telefon, vilket möjliggör en rationell hantering. Därigenom skapas förutsättningar för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga produkter.

Utlåning erbjuds i form av olika blancolåneprodukter, bolån och kreditkort med Visa koppling. Bolån erbjuds i samarbete med Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag ("SBAB") vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB med det profilerade produktnamnet Ikano Bolån. Utlåning finns med blancolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge och Nederländerna medan inlåning och bolåneprodukter endast erbjuds den svenska marknaden. Inlåning är även planerad att starta på den danska marknaden från och med den 1 februari 2013.

### Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbetsordning är upprättad enligt aktiebolagslagens (2005:551) 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 ska ses över årligen och vid behov uppdateras och antas på nytt vid första styrelsesammanträdet efter ordinarie årsstämma och vid annat styrelsesammanträde om så erfordras.

Styrelsen sammanträder minst fem gånger per år (januari, mars, juni, augusti, oktober). Vid behov kallas till extra styrelsesammanträden. Styrelsen har ingen intern arbetsfördelning förutom ett revisionsutskott samt en ersättningskommitté, som handlägger frågor avseende ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsematerialet skicks ut en vecka före mötesdagen och innehåller skriftligt underlag med kommentarer till sammanträdet ärenden. Med kallelsen bifogas en dagordning som tydligt beskriver varje ärendes karaktär och omfattning. Protokoll förs vid varje sammanträde och innehåller åtgärder och beslut.

#### *Revisionsutskott*

Syftet med revisionsutskottet är att bistå styrelsen i dess styrning och ansvar för extern redovisning och finansiell rapportering, intern och extern revision samt skatte- och momsfrågor.

#### *Ersättningskommittén*

Syftet med ersättningskommittén är att genomföra en oberoende granskning av Bankens ersättningspolicy och att förbereda styrelsens beslut avseende bland annat ersättning till den verkställande ledningen, rörlig ersättning, åtgärder för uppföljning av tillämpningen av Bankens ersättningspolicy och andra viktiga ärenden som rör ersättning. Ersättningskommittén har inte någon generell behörighet att fatta beslut på uppdrag av Bankens styrelse.

### **Information om tendenser**

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes. Det finns inga övriga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

### **Händelser som påverkar solvens**

Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens har identifierats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

### **Förvaltnings, lednings- och kontrollorgan**

#### **Verkställande ledning**

Verkställande ledningens adress är Scheelevägen 15, Lund.

Medlemmar i den verkställande ledningen är:

Stefan Nyrinder	CEO
Janice Söderholm Kvist	CFO
Tom Rattleff	COO
Fredrik Kreuger	Head of HR
Helén Uddefors	Head of Legal and Compliance

#### **Styrelseledamöter**

Styrelsens kontorsadress är Scheelevägen 15, Lund.

Styrelsens består av följande ledamöter valda vid extra bolagsstämma den 12 oktober 2012:

Birger Lund	Ordförande
Arja Taaveniku	Ledamot
Ingrid Persson	Ledamot
Cecilia Daun Wennborg	Ledamot
Mats Håkansson	Ledamot
Klas Danielsson	Ledamot

Inga av de personer som beskrivs i avsnittet ”Styrelseledamöter” i detta Grundprospekt har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.



**Lagstadgade revisorer**

KPMG AB, med auktoriserade revisorn Anders Bäckström som huvudansvarig.

Adress:

KPMG

Tegelbacken 4A

111 52 Stockholm

Postadress:

Box 16106

103 23 Stockholm

**Ansvarig revisor**

Anders Bäckström sedan 2010.

Bankens revisor är auktoriserad och medlem i FAR och har inga väsentliga intressen i Banken.

Bankens redovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. För 2010 och 2011 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

**Aktiekapital och större aktieägare**

Aktiekapitalet uppgår till 9 224 809,78 euro fördelat på 10 002 antal aktier. Samtliga aktier ägs av Ikano S.A. Till följd av ombildningen från SE Bolag till AB och byte av redovisningsvaluta från euro till svenska kronor kommer aktiekapitalet att omräknas och anges i svenska kronor. Omräkningen kommer att ske den 1/1 2013 men ska fastställas i samband med Bankens första ordinarie bolagsstämma i mars 2013.

**Finansiell Information**

## Resultaträkning

kEUR	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011	jan-dec 2010
Ränteintäkter	78 062	72 643	148 645	115 756
Leasingintäkter	98 714	86 687	178 493	157 043
Räntekostnader	-24 905	-21 052	-45 986	-26 427
Erhållna utdelningar	0	0	0	58
Provisionsintäkter	31 438	28 626	53 399	46 655
Provisionskostnader	-10 178	-6 960	-14 922	-15 778
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2 115	-2 607	-3 804	-2 354
Övriga rörelseintäkter	11 763	9 956	25 834	12 981
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>182 779</b>	<b>167 293</b>	<b>341 659</b>	<b>287 934</b>
Allmänna administrationskostnader	-47 699	-46 313	-92 093	-74 948
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-82 968	-70 598	-146 754	-128 866
Övriga rörelsekostnader	-6 849	-6 938	-14 094	-10 170
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-137 516</b>	<b>-123 849</b>	<b>-252 941</b>	<b>-213 984</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>45 263</b>	<b>43 444</b>	<b>88 718</b>	<b>73 950</b>
Kreditförluster, netto	-12 266	-13 924	-26 727	-18 017
<b>Rörelseresultat</b>	<b>32 997</b>	<b>29 520</b>	<b>61 991</b>	<b>55 933</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-3 631	-34 255
Övriga skatter	-8 918	-8 232	-12 465	-6 521
<b>Periodens resultat</b>	<b>24 079</b>	<b>21 288</b>	<b>45 895</b>	<b>15 187</b>

## Balansräkning

kEUR	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011	jan-dec 2010
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			4	3
Utlåning till kreditinstitut	60 857	73 049	60 185	70 065
Utlåning till allmänheten	1 325 129	1 288 713	1 305 302	1 332 388
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	310 663	180 892	298 567	150 057
Aktier och andelar	175	168	172	170
Immateriella anläggningstillgångar	10 210	10 059	10 115	9 983
Materiella tillgångar	447 661	386 190	410 145	371 336
- Inventarier	3 178	3 540	3 432	2 977
- Leasingobjekt	444 483	382 650	406 713	368 359
Aktuell skattefordran	-	-	-	-
Övriga tillgångar	54 498	36 628	52 028	25 601
Uppskjuten skattefordran	6 145	4 241	6 049	4 302
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 876	13 648	8 079	8 757
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 229 216</b>	<b>1 993 590</b>	<b>2 150 646</b>	<b>1 972 662</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut	106 635	148 434	155 452	192 945
In- och upplåning från allmänheten	1 516 590	1 283 517	1 421 234	1 189 104
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 059	679	1 511	322
Emitterade värdepapper	149 660	167 051	162 882	203 306
Övriga skulder	46 318	47 771	52 070	83 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72 802	63 973	46 972	42 422
Avsättningar	8 370	7 978	8 156	7 769
- Avsättningar för pensioner	3 292	3 084	3 195	2 884
- Uppskjuten skatteskuld	5 078	4 894	4 961	4 885
Efterställda skulder	62 569	61 078	61 967	61 502
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 964 003</b>	<b>1 780 481</b>	<b>1 910 244</b>	<b>1 780 871</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	37 856	34 225	37 856	34 225
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>	<b>31 844</b>
Aktiekapital	9 225	9 225	9 225	9 225
Reservfond	22 619	22 619	22 619	22 619
<b>Fritt eget kapital</b>	<b>195 513</b>	<b>147 040</b>	<b>170 702</b>	<b>125 723</b>
Fond för verkligt värde	4 318	3 288	3 586	3 259
Balanserad vinst eller förlust	167 116	122 464	121 221	107 277
Periodens resultat	24 079	21 288	45 895	15 187
<b>Summa eget kapital</b>	<b>227 357</b>	<b>178 884</b>	<b>202 546</b>	<b>157 567</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>2 229 216</b>	<b>1 993 590</b>	<b>2 150 646</b>	<b>1 972 663</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Övriga ställda säkerheter	inga	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	65	57	64	102
Åtaganden	3 203 745	2 955 963	3 027 571	2 880 334

## Kassaflödesanalys (indirekt metod)

kEUR	jan-jun 2012	jan-jun 2011	jan-dec 2011	jan-dec 2010
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	+32 997	+29 520	+61 991	+55 933
Varav utbetalda räntor	-5 674	-7 569	-43 800	-27 191
Varav inbetalda räntor	+77 980	+72 520	+148 302	+115 436
Avskrivningar	+2 513	+2 041	+4 401	+3 608
Kreditförluster	+16 516	+14 715	+31 237	+22 630
Övriga justeringar	+16 060	+10 485	-3 345	-605
Betald inkomstskatt	-4 249	-2 191	-10 170	-4 276
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+63 837</b>	<b>+54 570</b>	<b>+84 114</b>	<b>+77 290</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Förändring av utlåning till allmänheten	-36 159	+28 960	+3 851	-336 203
Förändring av värdepapper	-12 096	-30 835	-148 510	-33 434
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	+94 904	+94 770	+233 319	+320 975
Förändring av leasingtillgångar	-37 954	-14 291	-39 476	-50 000
Förändring av övriga tillgångar	-8 574	-16 122	-29 354	-8 105
Förändring av övriga skulder	+1 979	+2 957	+2 960	+5 143
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>+65 937</b>	<b>+120 009</b>	<b>+106 904</b>	<b>-24 334</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Balanserade utvecklingsavgifter	-1 381	-1 360	-2 705	-2 523
Förvärv av materiella tillgångar	-951	-1 320	-2 283	-417
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 332</b>	<b>-2 680</b>	<b>-4 988</b>	<b>-6 316</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Emission av räntebärande värdepapper	-13 222	-36 255	-40 424	+28 094
Upplåning kreditinstitut	-44 113	-39 131	-36 826	+8 715
Upplåning koncernbolag	+602	-31 166	-31 370	+8 151
Utbetalda koncernbidrag	-1 686	-2 730	-2 730	-2 013
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-58 418</b>	<b>-109 282</b>	<b>-111 350</b>	<b>+42 947</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>+5 187</b>	<b>+8 047</b>	<b>-9 434</b>	<b>+12 297</b>
Likvida medel vid periodens början	+53 953	+63 164	+63 164	+51 026
Valutakursdifferens i likvida medel	+187	+317	+223	-159
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>+59 327</b>	<b>+71 528</b>	<b>+53 953</b>	<b>+63 164</b>
<b>Nyckeltal</b>				
	<b>30 jun 2012</b>	<b>30 jun 2011</b>	<b>31 dec 2011</b>	<b>31 dec 2010</b>
Affärsvolym, mEUR	3 924	3 601	3 777	3 568
Kapitaltäckningskvot	1,79	1,61	1,89	1,68
Räntabilitet på eget kapital, %	22,6 %	25,9 %	22,1 %	25,1 %
Kvot inlåning/totala tillgångar	68,1 %	64,4 %	66,2 %	60,4 %
Kvot total likviditetsportfölj/inlåning	24,5 %	19,8 %	24,8 %	16,3 %
K/I-tal före kreditförluster, %	55,8 %	56,0 %	55,5 %	54,5 %
<i>leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>				
Kreditförlustnivå, % <i>i relation till genomsnittlig balans av utlåning till allmänheten och leasingfordringar</i>	1,4 %	1,7 %	1,6 %	1,2 %
Medelantal anställda (heltidsarbetskrafter)	460	432	440	421

**Revision av den historiska årliga finansiella informationen**

Årsredovisningarna för åren 2010 och 2011 är reviderade av bankens revisorer.

Revisionsberättelse för åren 2010 och 2011 har också lämnats och finns att läsa i sin helhet på Bankens hemsida, [www.ikanobanken.se](http://www.ikanobanken.se).

**Delårsrapportering och annan finansiell information**

Delårsrapporterna för perioderna 2010-06 och 2011-06 har inte granskats av bankens revisorer.

**Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Banken har under de senaste tolv månaderna ej varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på emittentens eller företagskoncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Detta gäller även för ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Banken är medvetna om kan uppkomma i framtiden.

**Bankens mål och syfte (stiftelseurkund och bolagsordning)**

Banken har som främsta mål och syfte att bedriva sådan bankrörelse som avses i 1 kap 3 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt att bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

**Väsentliga avtal**

Det förekommer inga avtal utanför ramen för den löpande verksamheten, som är av den betydelsen att utfallet skulle kunna påverka Bankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med detta Grundprospekt.

**Jurisdiktion**

Banken bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Banken agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bankens verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedan handlingar som tidigare offentliggjorts, granskats av revisorer samt ingivits till Finansinspektionen ska läsas som en del av detta Grundprospekt.

Historisk finansiell information och övrig information kan erhållas av Banken i pappersformat.

### **Bankens årsredovisning för år 2011 (svensk version):**

#### *Balansräkning*

För år 2011 återfinns på sidan 10 i årsredovisningen 2011.

#### *Resultaträkning*

För år 2011 återfinns på sidan 9 i årsredovisningen 2011.

#### *Kassaflödesanalys*

För år 2011 återfinns på sidan 12 i årsredovisningen 2011.

#### *Beskrivning av bokföringsprinciperna samt andra förklarande noter*

Bankens sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 13-20 i årsredovisningen 2011.

#### *Övriga hänvisningar*

- Revisionsberättelse sidan 52
- Förvaltningsberättelse sidorna 4-50

### **Bankens årsredovisning för år 2011 har införlivats genom hänvisning.**

### **Bankens årsredovisning för år 2010 (svensk version):**

#### *Balansräkning*

För år 2010 återfinns på sidan 10 i årsredovisningen 2010.

#### *Resultaträkning*

För år 2010 återfinns på sidan 9 i årsredovisningen 2010.

#### *Kassaflödesanalys*

För år 2010 återfinns på sidan 12 i årsredovisningen 2010.

#### *Beskrivning av bokföringsprinciperna samt andra förklarande noter*

Bankens sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 13-20 i årsredovisningen 2010.

#### *Övriga hänvisningar*

- Revisionsberättelse sidan 51
- Förvaltningsberättelse sidorna 4-49

### **Bankens årsredovisning för år 2010 har införlivats genom hänvisning.**

Historisk finansiell information samt revisionsberättelser för åren 2010 och 2011:

För historisk finansiell information samt historiska revisionsberättelser för år 2010 och 2011, hänvisas till:

Bankens årsredovisning 2010, Revisionsberättelse sidan 51.

Bankens årsredovisning 2011, Revisionsberättelse sidan 52.

Övrig information kan, om det inte finns i elektroniskt format på [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se) erhållas av Banken i pappersformat.

### **HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION**

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Banken under hela Grundprospektets löptid, Scheelevägen 15, Lund, på vardagar under Bankens ordinarie kontorstid.

- Bolagsordning och stiftelseurkund för Banken.
- Bankens reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2010 och 2011.
- Detta Grundprospekt.
- Beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.

**ADRESSER****Emittent:****Ikano Bank AB (publ)**

Scheelevägen 15, 223 70 Lund  
www.ikanobank.se

tel: 0476-88 100  
fax: 046-28 63 651

**Ledarbank:****SEB**

Merchant Banking, Capital Markets  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 STOCKHOLM

tel: 08-763 83 63  
fax: 08-611 38 33

**För köp och försäljning:****Danske Bank**

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

Stockholm  
Köpenhamn

tel: 08-568 810 57  
+45(0)33 44 32 68

**Handelsbanken**

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm  
www.handelsbanken.se

Capital Markets  
Handelsbankens Penningmarknadsbord  
Stockholm  
Göteborg  
Malmö  
Gävle  
Linköping  
Regionbanken Stockholm  
Umeå

tel: 08-463 46 09  
  
08-463 46 50  
031-743 32 10  
040-24 39 50  
026-17 20 80  
013-28 91 60  
08-701 28 80  
090-15 45 80

**Nordea Markets**

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm  
www.nordea.se

Capital Markets, Stockholm

tel: 08-614 94 77

**SEB**

Merchant Banking, Capital Markets  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40, Stockholm  
www.seb.se

tel: 08-506 231 99  
08-506 232 19  
08-506 232 20