

Detta Grundprospekt är daterat och godkänt den 16 januari 2017 och gäller i 12 månader från denna dag.



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

**Ledarbank**

SEB

**Emissionsinstitut**

Danske Bank

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

SEB

## VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Ikano Bank AB:s (publ) (org. nr. 516406-0922 ("Ikano Bank" eller "Banken")) program för utgivning av Medium Term Notes ("MTN" eller "Lån") i svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") med en löptid om lägst ett (1) år och högst tio (10) år och vid emission en lägsta försäljningspost om EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK. Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt 2 kap. 16§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Detta Grundprospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, varje dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("Slutliga Villkor") för aktuellt Lån. För detta Grundprospekt ska definitioner i de allmänna villkoren under avsnittet "Allmänna Villkor" ("Allmänna Villkor") gälla om inget annat anges.

Begäran om godkännande av Grundprospektet har ingivits till Finansinspektionen och detta 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 (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") samt Kommissionens förordning (EU) nr 486/2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004 och 2 kap. 25§ och 26§ i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och registrering av Finansinspektionen inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga.

I detta Grundprospekt beskrivs faktorer som är viktiga för att utvärdera den specifika risken i MTN utgivna under av Banken under detta program. Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringen. I synnerhet bör varje investerare:

- (i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull bedömning av relevant MTN, dess fördelar och risker och den information som återfinns i detta Grundprospekt, information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt samt varje härtill tillämpligt tillägg;
- (ii) ha tillgång till och kunskap om lämpligt analys hjälpmedel för att kunna bedöma den särskilda finansiella situationen som en investering i en MTN ger upphov till, samt dess betydelse för investerarens samlade tillgångar och skulder;
- (iii) ha tillräcklig finansiell styrka och likviditet för att bära den risk en investering i en MTN innebär;
- (iv) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande Slutliga Villkor och vara förtrogen med hur relevanta finansiella marknader fungerar; och
- (v) ha kunskap att utvärdera (på egen hand eller genom rådgivare) möjliga scenarion för omvärldsutveckling, markroekonomi, räntor, aktiekurser och andra faktorer som kan påverka placeringen, dess risk och investerarens förmåga att bära ifrågavarande risk.

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

Erbjudanden om förvärv av MTN utgivna under Grundprospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registreringsåtgärder 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 registreringsåtgärder eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Förvärv av MTN som utges under Grundprospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

**INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

<b>INNEHÅLLSFÖRTECKNING .....</b>	<b>3</b>
<b>RISKFÄKTORER .....</b>	<b>4</b>
<b>BESKRIVNING AV BANKENS MTN-PROGRAM .....</b>	<b>12</b>
<b>PRODUKTBEKRIVNING .....</b>	<b>15</b>
<b>ALLMÄNNA VILLKOR.....</b>	<b>18</b>
<b>MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....</b>	<b>30</b>
<b>INFORMATION OM IKANO BANK.....</b>	<b>34</b>
<b>ANSVARFÖRSÄKRAN .....</b>	<b>42</b>
<b>HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING .....</b>	<b>43</b>
<b>HISTORISK FINANSIELL INFORMATION SAMT REVISIONSBERÄTTELSE FÖR ÅREN 2014 OCH 2015: .....</b>	<b>45</b>
<b>HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION.....</b>	<b>46</b>
<b>ADRESSER.....</b>	<b>47</b>

## 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 risker som är relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Vissa risker saknar specifik anknytning till Banken eller MTN. 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.*

*Investeringsverksamheten för vissa investerare kan vara underkastad olika rättsliga eller andra begränsningar, beroende på t.ex. lagstiftning eller interna beslut. Varje investerare ska ha kännedom om de regler och begränsningar som gäller och huruvida en investering i MTN är en tillåten placering.*

### 1. Risker relaterade till Bankens verksamhet

Nedan beskrivs några typer av risker som är förenade med Bankens verksamhet. Innehavare av MTN har en kreditrisk på Banken, vilket innebär att belopp som en innehavare ska erhålla är beroende av att Banken kan infria sina åtaganden.

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 som leder till förlust för Banken påverkar Bankens resultat negativt. Dessa förändringar, till exempel prissättning på valutor, kan inte förutses och ligger därmed utanför Bankens kontroll.

*Ränterisk* är risken att värdet på tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår när räntebindningstiden för tillgångar och skulder är olika långa. Bankens resultat och lönsamhet kan påverkas negativt av att räntor på marknaden ändras. *Valutarisk* är risken för en värdeförändring i en tillgång eller skuld som en följd av att en valuta ändrar värde gentemot en annan valuta. Riskens består i att en förlust kan uppstå om valutakursen förändras negativt. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får negativ effekt på valutakursen. Bankens resultat och lönsamhet kan påverkas negativt av förändringar i valutakurser. *Aktierisk* är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering, inklusive derivat, förändras på grund av förändrade börskurser. Banken håller värdepapper i den egna likviditetsförvaltningen. Bankens resultat och lönsamhet kan påverkas negativt av förändringar i börskurser.

#### **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.

Bankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder 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. Otillräckliga avsättningar för att täcka kreditförluster skulle påverka Bankens finansiella ställning, resultat och betalningsförmåga gentemot investeraren negativt.

### ***Likviditetsrisk***

Likviditetsrisken utgörs av risken att Banken, vid brist på likvida medel, inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk 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. Realiserad likviditetsrisk skulle innebära svårigheter för Banken att återbetala obligationer eller ha en negativ inverkan på Bankens resultat.

### ***Finansieringsrisk***

Finansieringsrisk är att Banken vid finansieringsförfall inte lyckas återfinansiera förfallet eller att Banken endast lyckas låna till kraftigt ökade kostnader. Definitionen har en nära koppling till definitionen av likviditetsrisk. Bankens likviditets- och finansieringsbehov tillgodoses genom kundernas inlåning och genom tillgång till interbanklånemarknader samt genom upptagande av långfristiga marknadslån såsom MTN. Dessa finansieringskällors volym kan, särskilt avseende långfristig finansiering, begränsas under tiden av likviditetspåfrestning. Banken påverkas av turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin vilket sannolikt skulle negativt påverka Bankens tillgång till finansiering på villkor som är acceptabla för Banken.

### ***Skatterisk***

Om Bankens förståelser för eller tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig eller om en eller flera myndigheter i relevanta länder med framgång gör bedömningar eller fattar beslut som skiljer sig från Bankens förståelse för eller tolkning av nämnda lagar, avtal och andra bestämmelser kan det ha väsentlig negativ inverkan på Bankens vinster och finansiella position.

### ***Motpartsrisk***

Banken utför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen. Flertalet av dessa transaktioner utsätter Banken för motpartsrisk. Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Banken, vilket kan leda till förluster. Motpart avser här motparter för bl.a. ränte- och valutaswappar (inklusive central motpart för clearingändamål). Om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Banken därmed tvingas ingå motsvarande avtal med en annan part kan detta innebära en ökning av kostnaden för Banken beroende på rådande marknadsförhållanden. En kostnadsökning skulle påverka Bankens finansiella ställning och resultat negativt.

### ***Operationell risk***

Operationell risk 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 Bankens produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika

former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Operationell risk existerar i alla delar av Bankens verksamhet. Operationell risk kan i förlängningen medföra skadeståndskrav från t.ex. kunder som drabbas på grund av bristerna. Realiserad operationell risk kan allvarligt komma att påverka både Bankens verksamhet och resultat negativt.

### ***Regelförändringar***

Bankens verksamhet är föremål för en betydande reglering om bank och finansieringsverksamhet samt står också under den statliga tillsyn som gäller i varje jurisdiktion där Banken bedriver verksamhet. Ändringar i nuvarande lagar och regler påverkar det sätt på vilket Banken bedriver sin verksamhet. I det fall verksamheten begränsas med negativ inverkan på de produkter och tjänster som Banken erbjuder samt värdet på Bankens tillgångar.

Tillsynsmyndigheter övervakar och har stor administrativ makt över den verksamhet som Banken bedriver och t.ex. i frågor avseende likviditet, kapitaltäckning, penningtvätt, personuppgifter, integritet, marknadsföring och försäljning. Trots att Banken gör sitt yttersta för att iaktta gällande regler kan det finnas risker, särskilt på områden där tillämpliga regler kan vara oklara eller där tillsynsmyndigheten ändrar tidigare rekommendationer eller domstolar dömer på annat sätt än tidigare. Åtgärder från tillsynsmyndigheter kan få följder för Bankens verksamhet som på ett väsentligt sätt skulle påverka Bankens ekonomiska ställning och resultat negativt.

Reglering och tillsyn av det finansiella systemet är en prioriterad fråga för regeringar och överstatliga organisationer. På internationell nivå har ett antal initiativ genomförts som ökar kapitalkraven, ökar kvantiteten och kvaliteten på kapitalet, samt att höja likviditetsnivåer i banksektorn. Några av de viktigaste regelverksändringar, för banker, som på senare tid genomförts inom EU är kapitaltäckningsreglerna för banker och andra finansiella institut i EU-förordningen CRR och EU-direktivet CRD IV, samt det nya krishanteringsdirektivet (BRRD).

Framtida förändringar av tillämpligt regelverk, inklusive ändrad redovisningsstandard, skatterättsliga regler och krav på kapitaltäckning, kan få negativ effekt och inverkan på Bankens sätt att bedriva verksamhet 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***

Omvärldsrisk är risken att 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 utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Ökad konkurrens kan leda till att Banken förlorar affärer eller tvingas prissätta produkter och tjänster till mindre fördelaktiga villkor eller på annat sätt ha en negativ påverkan på Banken (och dess ekonomiska resultat) inom ett eller flera områden som Banken verkar i.

Efterfrågan på Bankens produkter är även beroende av respektive marknads ekonomiska utveckling, kundernas framtidstro, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas vilja att använda Bankens produkter och kundernas ekonomiska situation. De affärer Banken har med konsumenter och företag kan också påverkas av t.ex. konjunkturedgångar genom att vissa kunder drabbas av ekonomiska problem och därigenom kan få problem att klara sina åtaganden mot Banken. En försämring av de ekonomiska förhållandena eller stagnation på någon av de marknader där Banken har verksamhet skulle ha negativ påverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning, rörelseresultat, likviditet och framtidsutsikter.. Rykten och spekulationer på marknaden kan ha en negativ inverkan på Banken och leda till utflöden av inlåning, försämrade finansieringsvillkor på kapitalmarknaden vilket skulle ha negativ

påverkan på Bankens finansiella ställning, resultat och betalningsförmåga gentemot investeraren.

### ***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” och kan negativt påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, banker, och reglerade marknader med vilka Banken har affärsförbindelser och som därmed skulle påverka Banken negativt.

### ***Rättsliga åtgärder***

Risken för rättsliga åtgärder utgörs av risken att det riktas anspråk eller vidtas rättsliga åtgärder (inklusive regleringar) mot Banken. Sådana anspråk och åtgärder kan få betydande ogynnsam effekt på Bankens finansiella ställning, resultat eller marknadsposition.

## **2. Risker relaterade till utgivna MTN**

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. Följande avsnitt redogör dels för risker som är relaterade till MTN marknaden som sådan, dels för risker som är relaterade till vissa strukturer på MTN.

### ***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 total kostnad 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 med fast ränta***

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN kan påverkas negativt vid förändringar av den allmänna räntenivån. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

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

Investeringar i MTN med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre. Om räntebasen är negativ innebär det även att räntebasmarginalen minskar.

### ***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.

### ***Risk avseende fordringshavarmöte samt justering och ändrade villkor***

I punkt 9 i Allmänna Villkor anges att Banken, Emissionsinstitut och fordringshavare i Lån under vissa förutsättningar kan kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga fordringshavare fatta beslut som påverkar fordringshavarens rättigheter under ett Lån. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för investerarna att företräda investerarna såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang.

Beslut som fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört fordringshavarmöte är bindande för samtliga fordringshavare i det aktuella Lånet oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Sammanfattningsvis kan beslut fattas av majoriteten mot minoritetens vilja.

Utöver ovanstående kan klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor justeras utan fordringshavarnas samtycke. De därvid ändrade villkoren är bindande för investerare.

### ***Risker avseende intressekonflikter***

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Koncernen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

### ***Risker förknippade med andrahandsmarknad och likviditet***

Även om MTN är upptagen till handel vid reglerad marknad eller annan handelsplats uppstår normalt ingen betydande handel med aktuell MTN. Detta kan gälla under dess hela löptid. När det inte utvecklas en marknad kommer likviditeten att försämrats. MTN kan bli svåra att sälja till ett korrekt marknadspris och investeraren bör observera att en överlåtelseförlust kan uppstå om 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 har en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN.



### ***Clearing och Euroclear-systemet***

Bankens MTN är anslutna, och kommer fortsättningsvis att vara anslutna, till det kontobaserade systemet hos Euroclear Sweden AB, varför inga fysiska värdepapper ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear-systemet liksom utbetalning av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Innehavare av MTN är därför beroende av Euroclear-systemets funktionalitet för att inte drabbas av förseningar i betalningar under MTN.

### ***Kreditrisk***

Investerare i MTN utgivna av Banken har en kreditrisk på Banken. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är därför beroende av Bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utstäckning är beroende av utvecklingen i Bankens verksamhet. Investering i av Banken utgivna MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

### ***Risker med MTN:s status***

Banken är inte förhindrad att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör Marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Banken har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Bankens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bankens konkurs.

### ***Ränterisk***

Ränterisk är risken för förlust när räntenivåerna ändras. Placering i MTN med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna kan påverka värdet av MTN med fast ränta negativt. 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 har negativ inverkan på MTN:s marknadsvärde och likviditet.

### ***Ändrad lagstiftning***

Detta Grundprospekt samt villkoren för en MTN är baserade på svensk lag som gäller vid tidpunkten för detta Grundprospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av eventuell framtida ändring av svensk eller utländsk lag eller ändring av administrativ praxis. Nya och ändrade lagar, förordningar, föreskrifter och praxis kan komma att påverka MTN, detta kan innebära att den juridiska innebörden av villkoren för MTN, beräkningsgrunder och villkor som påverkar investerarnas faktiska avkastning ändras och att utfallet kan skilja sig från tidigare beräkningsgrunderna, vilket kan vara till nackdel för investerarna. MTN:s prissättning eller likviditeten på andrahandsmarkanden kan i dessa fall påverkas negativt.

### ***Krishanteringsdirektivet***

Den 15 maj 2014 antogs Bank Recovery and Resolution Directive (2014/59/EU) ("krishanteringsdirektivet" eller "BRRD") av Europeiska rådet och Europaparlamentet. Reglerna i krishanteringsdirektivet har implementerats i svensk rätt genom bland annat lag (2015:1016) om resolution ("resolutionslagen") och lag (2016:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut ("stödlagen"). Krishanteringsdirektivet är ett EU-omfattande ramverk för

återhämtning och resolution av fallerande kreditinstitutioner och värdepappersföretag. Resolutionslagen innefattar bland annat verktyg för hantering av förluster genom att institutets aktie- och fordringsägare får sina innehav nedskrivna och/eller konverterade till aktiekapital (s.k. skuldnedskrivning eller bail-in).. Om Banken försätts i resolution har resolutionsmyndigheten befogenhet att bland annat avyttra Bankens tillgångar, helt eller delvis skriva ned Bankens skulder (inklusive MTN), konvertera Bankens skulder (inklusive MTN) till instrument som utgör eget kapital samt modifiera villkor för Bankens avtal (inklusive MTN) (innefattande villkor avseende t.ex. förfalldatum och räntevillkor). Syftet är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

Även utanför resolution, d.v.s även när förutsättningarna för resolution inte föreligger, kan Finansinspektionen bestämma att en banks primär- och supplementärkapitalinstrument ska nedskrivnas eller konverteras om 1, banken fallerar eller sannolikt kommer att falla; och 2. Åtgärden är nödvändig och tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang och det inte finns alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang.

I enlighet med stödlagen har svenska staten möjlighet att ingripa om Ikano Bank skulle få finansiella problem. Svenska statens möjlighet att ingripa om ett svenskt kreditinstitut drabbas av finansiella svårigheter förutsätter att det behövs för att motverka risk för allvarliga störningar av det finansiella systemet i Sverige och kan lämnas för fortsatt verksamhet om kreditinstitutet är livskraftigt. Det finns en risk att Ikano Bank, om Ikano Bank skulle få finansiella problem, inte uppfyller kraven i stödlagen och således nekats statligt stöd. Ovanstående kan ha en väsentlig negativ inverkan på Ikano Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som genom BRRD, och de lagar varigenom BRRD implementerats i svensk rätt, givits relevanta myndigheter är vidsträckta och kan få en väsentlig inverkan på Banken och investerare i MTN. Det finns en risk för att de nya reglerna i BRRD och resolutionslagen får till följd att värdet på MTN minskar, att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Banken fallerar eller närmar sig fallissemang.

Resolutionslagen kan vidare komma att påverka kapitalkravet för banker genom att ställa ett minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder i procent av kapitalbas och totala skulder, s.k. Minimum Requirement for Eligible Liabilities ("MREL"). I Sverige är Riksgälden, efter konsultation med Finansinspektion, ansvarig för att bestämma MREL för varje bank mot bakgrund av bland annat dess storlek, risk och affärsmodell. MREL kraven, framtida förändringar av dessa och den osäkerhet som föreligger i dessa avseenden kan ha en negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

MTN regleras av svenska lagar och kan därmed påverka vissa investerares placeringsverksamhets regelverk, lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter. Eventuella avsteg mot dessa kan innebära merkostnader i form av avgifter, vite mm. Investerarens möjlighet att avveckla sitt innehav kan påverkas negativt. 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, då det finns risk att en placering i MTN inte följer investerarens specifika regelverk lagar samt bestämmelser om placering.

### ***Löptidsrisk***

Risken i en investering i ett obligationslån ökar ju längre löptiden är. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisken ökar vid längre löptid

eftersom fluktuationen i priset blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid.

## BESKRIVNING AV BANKENS MTN-PROGRAM

Detta MTN-program utgör ett ramverk under vilket Banken, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 25 oktober 2012, har möjlighet att löpande uppta lån i svenska kronor eller euro med en löptid om lägst ett (1) år och högst tio (10) år. I enlighet med styrelsens beslut fattat den 10 december 2013, den 16 december 2014 respektive den 9-10 november 2016 och tilläggsavtal med Emissionsinstitutet har ram-beloppet höjts så att Banken har möjlighet att löpande uppta lån inom ett vid var tid högsta sammanlagt utestående nominellt belopp om TIO MILJARDER (10 000 000 000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR"). Bankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet. MTN får inte emitteras till lägre nominellt belopp än EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) eller hela multiplar därav.

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

MTN har upprättats enligt svensk lagstiftning och medför rätt till återbetalning av Lägsta Valör och, i förekommande fall, ränta eller annan avkastning. Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, räntejustering, eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion). MTN är fritt överlåtbara.

Allmänna villkor för MTN som ges ut under detta MTN-program återges nedan. För varje MTN upprättas kompletterande Slutliga Villkor och som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Mall för Slutliga Villkor finns på sidan 30, avsnitt Mall för Slutliga Villkor.. Slutliga Villkor kan innefatta en eller i vissa fall flera trancher för ett Lån. I Slutliga Villkor regleras bl.a. Lånets nominella belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Varje Lån i SEK som utges under MTN-programmet tilldelas ett specifikt lånenummer. Slutliga Villkor för Lån kommer att finnas tillgängliga på ([www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se)).

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 MTN-programmet, till emissionsinstitut. Såsom emissionsinstitut under MTN-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.

### Skatt

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.

### 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 kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden dvs. kreditvärdighet. I sådant fall kommer sådant kreditvärderingsinstitut att vara etablerat inom EU före den 7 juni 2010 och ha registrerats under Europaparlamentets och rådets förordning

(EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut. Den som avser att investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Ikano Bank har ingen officiell kreditrating.

### **Status**

MTN emitterade under MTN-programmet utgör 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 kommer att anslutas till Euroclear Sweden ABs kontobaserade system, och för Fordringshavares räkning registreras hos på VP-konto. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

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

Euroclear Sweden AB har adress:

Euroclear Sweden

Box 191

Klarabergsviadukten 63

101 23 Stockholm, Sverige

### **Upptagande till handel på reglerad marknad**

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på en reglerad marknad anges i Slutliga Villkor och om MTN ska distribueras på reglerad marknad kommer ansökan om inregistrering att inges till Nasdaq 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.

### **Kostnader**

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

### **Försäljning**

Försäljning sker normalt genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Banken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp). I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker via Utgivande Institut. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. Information om aktuella priser återfinns på Nasdaq Stockholm AB:s hemsida ([www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)).

Eftersom skuldförbindelser kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.

## **Samtycke**

Ikano Bank samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN, och påtar sig ansvaret för Grundprospektets innehåll i samband med sådan användning, endast i enlighet med följande villkor:

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;
- (ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;
- (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för aktuella MTN.

**Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhanders eventuella erbjudanden avseende Ikano Banks MTN. Investerare måste kontakta relevant finansiell mellanhand för all väsentlig information gällande erbjudandet. Ikano Bank ansvarar inte för sådan information. Finansiella mellanhänder ska, vid erbjudandets början, på sin webbplats bekräfta att dess nyttjande av Grundprospektet står i överensstämmelse med samtycket ovan och dess villkor.**

## **Preskription**

Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **Tillämplig lag**

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

## **Ytterligare information**

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektronisk media, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt på Finansinspektionens webbplats. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens respektive Utgivande Instituts hemsidor.

## **PRODUKTBESKRIVNING**

Enligt Allmänna Villkor finns möjlighet att utge Lån med olika konstruktioner. Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under detta MTN-program.

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

### **Räntekonstruktioner**

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

Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det emissionsinstitut (det s.k. Administrerande Institutet) som medverkat vid utgivandet av lånet.

#### ***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. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag 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 Rönteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

#### ***MTN med räntjustering***

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-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 räntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen i efterskott på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och för MTN i EUR eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Rönteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen 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 Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras av 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.

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

### ***MTN utan ränta (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.

### **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 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 för relevant Lån och kan vara förenad med villkor eller åtagande som ytterligare specificerats i Slutliga Villkor.

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

## ALLMÄNNA VILLKOR

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

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") 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 TIO MILJARDER (10.000.000.000)<sup>1</sup> 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.

<b>"Administrerande Institut"</b>	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;
<b>"Affärsdag"</b>	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Ikano Bank och Utgivande Institut;
<b>"Bankdag"</b>	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
<b>"Emissionsinstitut"</b>	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;
<b>"EURIBOR"</b>	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)

<sup>1</sup> Genom tilläggsavtal I av den 20 december 2013 höjdes Rambeloppet från SEK 1,5 miljarder eller motvärdet därav i EUR till SEK 2,5 miljarder eller motvärdet därav i EUR. Genom tilläggsavtal II av den 19 november 2014 höjdes Rambeloppet från SEK 2,5 miljarder eller motvärdet därav i EUR till SEK 5 miljarder eller motvärdet därav i EUR. Genom tilläggsavtal III av den 16 januari 2017 höjdes Rambeloppet från SEK 5 miljarder eller motvärdet därav i EUR till SEK 10 miljarder eller motvärdet därav i EUR.

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;

<b>”Euroclear Sweden”</b>	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
<b>”Europeiska Referensbanker”</b>	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 TIO MILJARDER (10.000.000.000) 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;

- ”**Referensbanker**” Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
- ”**STIBOR**” 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 Ränfeförfallodag 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 Ränfeförfallodag 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 Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginale 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 Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

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

d) Nollkupong:

Lånet löper utan ränta.

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 Ränfeförfallodag.

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 ("Avstämningsdagen").

- 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 Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfallodagen 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 Avstämningsdagen 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 Avstämningsdagen 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 t o m 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 ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR 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 Ränfeförfallodag. 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 Lösendagen till sådan Fordringshavare på Lösendagen.
- 8.3 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av förtida inlösen av MTN enligt denna punkt 8 skall tillställas Ikano Bank senast 30 dagar före Lösendagen.

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 numrerade. 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**"):
- a) 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;
  - b) godkännande av gäldenärsbyte; och
  - c) 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 biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 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:
- a) 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
  - b) 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
  - c) 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
  - d) 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 föräns 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 skäligt nödvändigt, tillstålla 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 Stockholm AB<sup>2</sup> 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 Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet 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.

---

<sup>2</sup> NASDAQ OMX Stockholm AB har ändrat firma till Nasdaq Stockholm AB

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

## 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 daterade den 7 december 2012 för rubricerade MTN-program, jämte tilläggsavtal samt nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet godkänt den [·] december 2016 ("Grundprospektet") jämte tillägg 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.  | <b>Lånenummer:</b>                       | [●]   |
|     | (i) Tranchebenämning:                    | [●]   |
| 2.  | <b>Nominellt belopp:</b>                 |   |
|     | (i) Lån:                                 | [●]   |
|     | (ii) Tranche:                            | [●]   |
|     | [(iii) Tranche:                          | [fyll på med tidigare trancher]]  |
| 3.  | <b>Pris per MTN</b>                      | [●] % av Lägsta Valör[ plus upplupen ränta från och med [ infoga datum], om tillämpligt ] |
| 4.  | <b>Valuta:</b>                           | [Svenska kronor ("SEK") /euro ("EUR")]  |
| 5.  | <b>Lägsta Valör och multiplar därav:</b> | [SEK/EUR]   |
| 6.  | <b>Lånedatum:</b>                        | [●]   |
|     | (i) Teckningsperiod                      | [Ej tillämpligt/specificera detaljer]   |
| 7.  | <b>Startdag för ränteberäkning:</b>      | [●]   |
| 8.  | <b>Likviddag:</b>                        | [Anges om annat än Lånedatum]   |
| 9.  | <b>Återbetalningsdag:</b>                | [●]   |
| 10. | <b>Räntekonstruktion:</b>                | [Fast ränta]  |
|     |  | [[STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate  |

Note)]

[Räntejustering]

[Nollkupong]

11. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av Kapitalbelopp]
12. **Förtida Inlösen:** [Fordringshavares rätt till förtida inlösen (Put)]  
[Ej tillämpligt]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

13. **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) Ränateperiod Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränateperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränateförfalldag
- (iv) Ränateförfalldag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången den [●]  
*(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränateperiod)*
- (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker förknippade med MTN med fast ränta” i Grundprospektet
14. **Rörlig räntekonstruktion (FRN)** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Ränatebas: [●] månaders [STIBOR] [EURIBOR]  
[Den första kupongen kommer att interpoleras mellan [●] månaders [STIBOR/EURIBOR] och [●] månaders [STIBOR/EURIBOR]
- (ii) Ränatebas marginal: [+/-][●] %
- (iii) Ränatebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränateperiod, första gången den [●]
- (iv) Ränateberäkningsmetod [(faktiskt antal dagar/360) specificera annan dagberäkning ]
- (v) Ränateperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränateperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränateförfalldag

- (vi) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [●], den [●], den [●] och den [●]] 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.
- (vii) Beräkningsombudets namn: [Ej tillämpligt/*Specificera detaljer*]  
[Ej tillämpligt]
- (viii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker förknippade med MTN med rörlig ränta” i Grundprospektet.
15. **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

16. **Kapitalbelopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [●]
17. **MTN med förtida lösenmöjlighet för Fordringshavare:** [●]/ [Ej tillämpligt]

#### ÖVRIGT

18. **Utgivande Institut:** [*Specificera Emissionsinstitut*]  
 (i) Tranche 1 [●]  
 (i) Tranche 2: [*fyll på med tidigare trancher*]]
19. **Administrerande Institut:** [*Specificera Emissionsinstitut*]
20. **ISIN:** SE[●]
21. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
 (i) Reglerad marknad: [Nasdaq Stockholm/[●]/ Ej tillämpligt]  
 (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [●]  
 (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]  
 (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [*Specificera/Ej tillämpligt*]
22. **Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:** [*Specificera/Ej tillämpligt*]
23. **Kreditbetyg för Lån:** [*Specificera/Ej tillämpligt*]



24. **Beslut till grund för upprättandet [●] [Specificera] av emissionen:**
25. **Intressen:** [Specificera/ Ej tillämpligt]  
*(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån skall beskrivas)*
26. **Information från tredje man:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Banken känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande/Ej tillämpligt]

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

### Emittentens firma och handelsbeteckning

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

#### *Adress*

Ikano Bank AB (publ)  
Box 31066  
200 49 Malmö, Sverige

(kontorsadress: Hyllie Boulevard 27  
215 32 Malmö)

*Telefon:* +46 (0)10 330 00 03

Banken bildades den 2 november 1994 och startade sin verksamhet 1995 under dåvarande namnet Ikanobanken AB. Banken registrerades den 2 januari 2009 i europabolagsregistret som europabolag under namnet Ikano Bank SE. Den 12 september 2012 beslutade Banken om ombildning från europabolaget Ikano Bank SE till bankaktiebolaget Ikano Bank AB (publ). Beslutet registrerades den 9 november 2012. Genom bytet av bolagsform har Banken fått sitt nuvarande namn och organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare.

Bankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. När Banken agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bankens verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det land där banken agerar.

### Organisationsstruktur och marknader

Ikano Bank är ett helägt dotterbolag till Ikano S.A. som har sitt säte i Luxemburg. Banken ingår i Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finans. Utöver affärsområdet Finans har Ikano S.A. verksamhet inom fastighet, försäkring och detaljhandel. Banken har idag verksamhet i åtta (8) länder. Bankens internationella verksamhet bedrivs dels, via filialer till Banken i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen dels, via gränsöverskridande verksamhet till Österrike. I tillägg till detta har Banken gränsöverskridit factoringverksamhet (fakturaköp och fakturabelåning) och leasingverksamhet i begränsad skala till ett mindre antal ytterligare länder. Bankens dotterbolag, Ikano Insight Ltd ("Ikano Insight") (registrerat i England och Wales med reg nr 2928560) i Nottingham, Storbritannien har, genom filialer på andra marknader, erbjudit datatjänster med särskild inriktning på kundlojalitet, styrning och administration av kunder och kundrelationer till samarbetspartners bl.a. till Bankens partners. Från och med årsskiftet 2017 kommer sådana tjänster till partners till Banken att bedrivas av Banken istället. Avsikten är att avregistrera Ikano Insight under 2017.

### Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Banken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige och genom sina filialer, respektive gränsöverskridande verksamhet, även andra länder.

I enlighet med punkt tre i Bankens bolagsordning är Bankens huvudsakliga mål och syfte att bedriva sådan bankrörelse och finansiell verksamhet som beskrivs i 1 kap. 3§ samt 7 kap. 1§ lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och även aktiebolagslagen (2005:551), tillsammans med all relaterad verksamhet.

Banken har tre affärsområden i sin verksamhet: Företag, Säljfinans och Privat.

Verksamheten i Sverige är Bankens största marknad med en andel av 36% av den totala låneboken. Den svenska verksamheten är uppdelad i två segment, Business to Business (B2B) och Business to Consumer (B2C) där Business to Consumer omfattar både affärsområdena Säljfinans och Privat.

Inom affärsområdet Företag erbjuds finansiella tjänster som leasing och hyra samt factoringtjänster till företag och organisationer. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Danmark, Norge och sedan 2014 också i Finland.

Inom affärsområdet Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt våra samarbetspartners i 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 inom Säljfinans är INGKA, i vilken Banken har sitt ursprung. Under åren har flera partners tillkommit, såväl inhemska partners inom respektive land som nordiska samarbetspartners som täcker flera av de geografiska marknaderna.

Affärsområdet Privat utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla tjänster för sparande och lån. Tjänster som erbjuds är lån utan säkerhet, s.k. blancolån, bolån och räntebärande sparkonton. Kunderna gör en del av arbetet själva på Internet eller via telefon, vilket möjliggör en rationell hantering av flera av Bankens tjänster och produkter. Bankens 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 SBAB som kreditgivare med det profilerade produktnamnet Ikano Bolån. Banken har utlåning med blancolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge, Storbritannien och Tyskland. Inlåning erbjuder Banken på den svenska, danska tyska och engelska marknaden medan bolåneprodukter endast erbjuds på den svenska marknaden.

## **Kapitaltäckning**

Vid beräkning av kapitalkrav enligt EU's kapitaltäckningsregler samt Finansinspektionens föreskrifter använder Banken schablonmetoden för kreditrisk, valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk samt basmetoden för operativa risker. Den 31 december 2015 hade Banken en kapitalbas om 4 987 MSEK och en total kapitalrelation på 16,8%, att jämföra med lagstadgat minimikapitalkrav om 8%. För att säkerställa att Bankens kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering som följs upp löpande under året utifrån följande faktorer: täckning för identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

## **Styrelsens arbetsformer**

Styrelsens arbetsordning är upprättad enligt aktiebolagslagens (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 ses över årligen, uppdateras och antas på nytt vid första styrelsesammanträdet efter ordinarie årsstämma och vid annat styrelsesammanträde om det behövs.

Styrelsen sammanträder minst fyra gånger per år. Vid behov kallas till extra styrelsesammanträden. Styrelsen har ingen intern arbetsfördelning förutom ett regelflechterlevnad- och revisionsutskott, ett ersättningsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett IT-utskott som bereder och utvärderar frågor inom sina respektive områden inför beslut i styrelsen.

Banken omfattas inte av Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden") men styrelsen har likväl beslutat att tillämpa relevanta delar av Koden. Det gäller särskilt hur styrelsearbetet bedrivs med hänsyn till styrning och kontroll av Bankens verksamhet.

*Regelefterlevnad- och Revisionsutskott (styrelsens Compliance and Audit Committee)*

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

*Ersättningsutskott (styrelsens Remuneration Committee)*

Syftet med ersättningsutskottet 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. Ersättningsutskottet har inte någon generell behörighet att fatta beslut på uppdrag av Bankens styrelse.

*Risk- och kapitalutskott (styrelsens Risk and Capital Committee)*

Syftet med risk- och kapitalutskottet är att bistå styrelsen i dess styrning och ansvar för risk och kapital. Vad gäller riskärenden stödjer utskottet styrelsen bl.a. i arbetet med tillse att risker i verksamheten identifieras, definieras, mäts, övervakas och kontrolleras i enlighet med externa och interna regler. Vad gäller kapitalärenden ska utskottet löpande stödja styrelsen i arbetet med Bankens övergripande kapital- och likviditetssituation samt kapitaltäckningsförhållanden, t.ex. Bankens kapitalmål.

*IT-utskott (styrelsens IT Committee)*

Syftet med IT-utskottet är att förbereda styrelsens beslut avseende bl.a. IT strategier och IT säkerhet och övervakar dess genomförande.

## **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.

## **Förvaltning, ledning- och kontrollorgan**

### ***Verkställande ledning***

Verkställande ledningens adress är Hyllie Boulevard 27, 215 32 Malmö.

Medlemmar i den verkställande ledningen vid dagen för detta Grundprospekt är:

**Namn**

***Stefan Nyrinder***

**Befattning samt bakgrund**

Managing Director sedan 2012

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2008. Tidigare chef för Ikano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland. Sälj- och marknadsdirektör HAGS samt har haft flera ledande befattningar inom SEB

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot Ikano Bank LCC

**Henrik Ankjer Jensen**

Chief Financial Officer sedan 2015

*Bakgrund:* Anställd inom Ikano S.A. koncernen sedan 2001 med befattningar som Ikano Group Treasurer samt Country Manager och CEO i Ikano Bank LCC, Russian Federation. Henrik har också suttit i styrelsen för flera bolag i Ikano S.A. koncernen. Före 2001 arbetade Henrik Ankjer Jensen inom investment banking och har också undervisat i ekonomi på Copenhagen Business School

*Övriga uppdrag:* Styrelseledamot Ikano Bank LCC

**Tom Rattleff**

Director of Markets sedan 2015

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2009 med befattningar som bl.a. Chief Operating Officer (2011-2013) och Regional Director Nordic (2013-2015). Tidigare chef för Citibank's consumer bank i Danmark, Vice VD i Nordax Finans AB i Sverige, samt har även haft flera ledande befattningar inom GE Capital Bank i Danmark

**Fredrik Krüeger**

Director Business Support sedan 2013

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott

*Övriga uppdrag:* Ordförande i föreningen MINE som arbetar för ökad mångfald i näringslivet. Medlem i styrelsen för Finanskoalitionen mot barnsexhandel

**Mikael Nurmi**

Chief Information Officer sedan 2016

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2016. Tidigare bakgrund inom IT från olika branscher, bland annat 12 år på Nokia. Tidigare CIO på Tamro och senast som CTO på Sanoma

**Michael Koch**

Chief Operations Officer sedan 2016

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2015 (Head of Operations Services). Tidigare avdelningschef i mobilföretaget 3 och Telia

**Charlotte Fredberg Schmidt** Chief Commercial Officer sedan 2016

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2014 (Chief Operations Officer). Tidigare direktör för Operations i PFA pension, och områdesdirektör i KMD samt har haft flera ledande ställningar bland annat för Ericsson och Telenor

**Jonas Ljungqvist**

Chief Risk Officer sedan 2013

*Bakgrund:* Anställd Ikano Bank sedan 2013. Tidigare ledande befattningar inom risk på SEB i Stockholm och Frankfurt, Tyskland

Ingen av de personer som beskrivs ovan i avsnittet ”Verkställande ledning” har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

### ***Styrelseledamöter***

Styrelsens kontorsadress är Hyllie Boulevard 27, 215 32 Malmö, Sverige.  
Styrelsen består av följande ledamöter.

#### ***Mats Håkansson***

Styrelseordförande (sedan 2013)  
Medlem i styrelsens Compliance and Audit Committee  
Medlem i styrelsens Risk and Capital Committee  
Styrelseledamot sedan 2009

*Övriga uppdrag:* Vice VD Ikano S.A., styrelseledamot i olika dotterbolag inom Ikano S.A.-koncernen

#### ***Diederick van Thiel***

Styrelseledamot (sedan 2014)  
Medlem i styrelsens IT Committee

*Övriga uppdrag:* VD för AdviceGames, grundare av Cool eyeOpen och Nauticnet

#### ***Heather Jackson***

Styrelseledamot (sedan 2014)  
Ordförande i styrelsens Remuneration Committee  
Ordförande i styrelsens IT Committee

*Övriga uppdrag:* Grundare och VD för Actinista 2016 Ltd (sedan 2016), non-executive director för JD Sports and Fashion plc (sedan 2015), non executive director Tandem Bank, UK (sedan 2016)

#### ***Olle Claeson***

Styrelseledamot (sedan 2014)  
Ordförande i styrelsens Compliance and Audit Committee  
Ordförande i styrelsens Risk and Capital Committee

*Övriga uppdrag:* styrelseordförande i Söderberg & Partners Securities AB sedan 2016.

#### ***Lars Thorsén***

Styrelseledamot (sedan 2016)

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

#### ***Jean Champagne***

Styrelseledamot (sedan 2016)  
Medlem i styrelsens Remuneration Committee

*Övriga uppdrag:* Head of Group HR Ikano S.A. Styrelseledamot i Ikano Pte Ltd

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.

### ***Kontrollfunktioner***

Vid dagen för detta Grundprospekt utgör följande personer Bankens kontrollfunktioner:

<b><u>Namn</u></b>	<b><u>Befattning</u></b>
<b><i>Per Schmidt</i></b>	Chief Compliance Officer
<b><i>Jonas Ljungqvist</i></b>	Chief Risk Officer
<b><i>Suneeti Kaushal</i></b> (anställd i Ikano S.A. Bankens internrevision är outsourcad till Ikano S.A.)	Group Head of Internal Audit and Operational Risk Management

Ingen av de personer som beskrivs ovan i avsnittet ”Kontrollfunktioner” har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

### ***Internrevision, compliance och riskkontroll***

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

Syftet med Ikano Banks complianceverksamhet är att säkerställa att de olika verksamheterna inom Ikano Bank bedrivs i enlighet med tillämpliga externa och interna regler. Chief Compliance Officer rapporterar till och biträder styrelsen och verkställande direktören i compliancefrågor samt rapporterar regelbundet till styrelsens utskott för Regelefterlevnad och Revision.

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

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

För avsnittet ”Förvaltning, lednings- och kontrollorgan” ovan har Banken förvissat sig om att information lämnad av tredje man återgivits exakt och att den inte är felaktig eller missvisande i förhållanden till andra av sådan tredje man offentliggjorda uppgifter.

## **Lagstadgade revisorer**

Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Jan Palmqvist som huvudansvarig.

*Adress:*

Deloitte AB  
Rehngatan 11  
113 79 Stockholm, Sverige

## **Ansvarig revisor**

Jan Palmqvist, Deloitte AB, auktoriserad revisor och medlem i FAR är Bankens revisor sedan 2013 då Deloitte valdes som Bankens Revisor för en period om fyra år. Jan Palmqvist har inga väsentliga intressen i Banken.

Bankens redovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. För 2014 och 2015 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

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



## **Delårsrapportering och annan finansiell information**

Delårsrapporterna för perioderna 2015-06 och 2016-06 har inte granskats av Bankens revisorer.

### **Aktiekapital och större aktieägare**

Aktiekapitalet uppgår till 78 994 001,41 SEK fördelat på 10 004 antal aktier. Samtliga aktier ägs av Ikano S.A.

### **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 Bankens eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Detta gäller även för ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Banken är medvetna om kan uppkomma i framtiden.

### **Väsentliga förändringar i Bankens finansiella ställning**

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning sedan den 30 juni 2016.

### **Bankens mål och syfte**

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 kan innebära att Banken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligen kan påverka Bankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av värdepapper som emitteras under Grundprospektet.

### **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.

## **ANSVARSFÖRSÄKRAN**

Ikano Bank ansvarar för innehållet i Grundprospektet och försäkrar att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits 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. Styrelsen 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.

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

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedan angivna handlingar som tidigare offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen ska läsas som en del av detta Grundprospekt.

### **Bankens reviderade årsredovisning för år 2015 (svensk version):**

<https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning-2015-ikano-bank-ab.pdf?la=sv-se>

#### *Balansräkning*

För år 2015 återfinns på sidan 26 i årsredovisningen 2015.

#### *Resultaträkning*

För år 2015 återfinns på sidan 25 i årsredovisningen 2015.

#### *Kassaflödesanalys*

För år 2015 återfinns på sidan 28 i årsredovisningen 2015.

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

Återfinns på sidorna 29-36 i årsredovisningen 2015.

#### *Övriga hänvisningar*

Revisionsberättelse återfinns på sidan 75 i årsredovisningen 2015

### **Bankens reviderade årsredovisning för år 2014 (svensk version):**

[https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning\\_ikano\\_bank\\_ab\\_2014\\_2015-04-23\\_uppdat\\_20150928.pdf](https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning_ikano_bank_ab_2014_2015-04-23_uppdat_20150928.pdf)

#### *Balansräkning*

För år 2014 återfinns på sidan 22 i årsredovisningen 2014.

#### *Resultaträkning*

För år 2014 återfinns på sidan 21 i årsredovisningen 2014.

#### *Kassaflödesanalys*

För år 2014 återfinns på sidan 24 i årsredovisningen 2014.

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

Återfinns på sidorna 23-31 i årsredovisningen 2014.

#### *Övriga hänvisningar*

Revisionsberättelse återfinns på sidan 68 i årsredovisningen 2014

### **Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2016 (svensk version). Rapporten har inte granskats av Bankens revisorer**

[https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/delarsrapport/delarsrapport\\_2016-06.pdf?la=sv-se](https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/delarsrapport/delarsrapport_2016-06.pdf?la=sv-se)

#### *Balansräkning*

Återfinns på sidan 6 i delårsrapporten 2016-06

#### *Resultaträkning*

Återfinns på sidan 5 i delårsrapporten 2016-06

*Kassaflödesanalys*

Återfinns på sidan 7 i delårsrapporten 2016-06

*Redovisningsprinciper samt andra noter*

Återfinns på sidan 8-18 i delårsrapporten 2016-06

---

De delar i ovan angivna dokument som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

## **HISTORISK FINANSIELL INFORMATION SAMT REVISIONSBERÄTTELSE FÖR ÅREN 2014 OCH 2015:**

För historisk finansiell information samt historiska revisionsberättelser för år 2014 och 2015, hänvisas till:

Bankens årsredovisning 2014, Revisionsberättelse sidan 68.

Bankens årsredovisning 2015, Revisionsberättelse sidan 75.

Bankens årsredovisningar är upprättade i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), i enlighet med ändringsföreskrifterna i (FFFS 2009:11; FFFS 2011:54; FFFS 2013:2; FFFS 2013:24 och FFFS 2014:18) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Den historiska finansiella informationen, samt samtlig införlivad information återfinns i elektroniskt format på Bankens hemsida [http://\(www\).ikanobank.se](http://(www).ikanobank.se). Övrig information kan, om den inte finns i elektroniskt format på Bankens hemsida 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, på Bankens kontorsadress Hyllie Boulevard 27, Malmö, Sverige på vardagar under Bankens ordinarie kontorstid.

- Bolagsordning och registreringsbevis för Banken.
- Bankens reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2014 och 2015.
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2016.
- Finansiell information för Bankens dotterbolag Ikano Insight Ltd för räkenskapsåret 2015.
- Detta Grundprospekt.
- Beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.

**ADRESSER****Emittent:****Ikanobank AB (publ)**

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

tel: 010-330 00 03

**Ledarbank:****SEB**

Large corporates & Financial institutions  
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

tel: 08-763 83 63

fax: 08-611 38 33

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

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

Stockholm  
Köpenhamn

tel: 08-568 805 77

+45(0)33 44 32 68

**Handelsbanken**

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm  
(www.handelsbanken.se)

Capital Markets

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 85 00

**SEB**

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

tel: 08-763 83 63