

Detta Grundprospekt är daterat och godkänt den 10 januari 2019 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") innehåller information om Ikano Bank AB:s (publ) ("Banken" eller "Ikano Bank") program för utgivning av obligationer och förlagsbevis ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grundprospektet har den 10 januari 2019 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 §§ i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga. Grundprospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, varje dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("Slutliga Villkor") för aktuellt lån. Grundprospektet och de dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning finns tillgängliga på www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information och kan även kostnadsfritt erhållas via Bankens huvudkontor. För detta Grundprospekt ska definitioner ha den innebörd som anges under avsnittet Allmänna Villkor ("Allmänna Villkor") och avsnittet mall för Slutliga Villkor om inte annat framgår av sammanhanget.

Banken ansvarar för Grundprospektet och försäkrar att 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 Grundprospektets innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även Bankens styrelse för innehållet i detta Grundprospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Bankens styrelse vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Grundprospektet innebörd.

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

En investering i de värdepapper som erbjuds i Grundprospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas under rubriken "Riskfaktorer" på sid 4-12. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Banken och erbjudandet enligt detta Grundprospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till Grundprospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt och, om så sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Banken och Banken ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bankens verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

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

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

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

RISKFÄKTORER	4
BESKRIVNING AV IKANO BANKS MTN-PROGRAM.....	14
PRODUKTBEKRIVNING	18
ALLMÄNNA VILLKOR	20
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	33
INFORMATION OM IKANO BANK	38
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION.....	45
ADRESSER.....	49

RISKFaktorER

Värdet av en Medium Term Note ("MTN" eller "värdepapper") utgiven enligt detta Grundprospekt påverkas bland annat av nedanstående risker. Investering i MTN är förenad med risk. Innan ett investeringsbeslut fattas är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som anses vara väsentliga för Banken och dess MTN:s framtida utveckling. Varje presumtiv investerare bör ta del av hela Grundprospektet, tillägg till Grundprospektet, Allmänna Villkor och respektive Slutliga Villkor och efter en riskbedömning, själv eller med hjälp av en rådgivare, bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuellt värdepapper. 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. Ytterligare faktorer som idag inte är kända för Banken, eller som för närvarande inte bedöms utgöra risker, kan också komma att ha motsvarande negativ påverkan.

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.

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. Risken 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. 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. Om Banken inte lyckas göra en korrekt bedömning av sina

lånesökandes kreditvärdighet kan det leda till ökade kreditförluster. 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 inverka negativt 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. Inlåning från allmänheten som finansieringskälla är finansiering som ska återbetalas vid begäran. Misslyckande att effektivt hantera in- och utflöden av inlåning kan väsentligen påverka Bankens regulatoriska efterlevnad, verksamhet, finansiella ställning och resultat. En nedgång i inlåning från allmänheten eller krav på snabb återbetalning av inlåning till allmänheten på grund av exempelvis försämrat anseende, ökad konkurrens, räntesänkningar eller andra oförutsedda händelser kan få en väsentlig negativ inverkan på Bankens möjligheter att finansiera sin verksamhet. Volymen på Bankens finansieringskällor 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. Bankens verksamhet involverar att hantera ett stort antal transaktioner. Bankens förmåga att genomföra

transaktioner är beroende av att dess system för informationsteknologi (IT) är effektiva och verkar utan avbrott. Banken har outsourcat drift av sin IT-plattform till en extern leverantör. Om leverantör till vilken Banken outsourcar funktioner till inte utför sitt arbete på ett fullgott sätt, kan Banken ådra sig kostnader för att lösa fel orsakade av sådan leverantör. Sådana fel kan också leda till avbrott i verksamheten, ineffektiva processer eller förlust av känslig data. 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 anseende, verksamhet, finansiella ställning 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 kan värdet på Bankens tillgångar påverkas negativt.

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 att tillsynsmyndigheter bedömer att Banken inte fullt ut följer, bryter eller tidigare har brutit mot relevant regelverk. 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. Främst regleras kapitaltäcknings- och likviditetskraven av regelpaketet bestående av EU-förordningen CRR och EU-direktivet CRD IV (vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen). 23 november 2016 publicerades EU-kommissionen första utkast på reviderade kapitaltäckningsregler (CRR 2 och CRD V). Förslaget medför betydande förändringar av CRD IV och CRR och utgångspunkten är att reglerna ska träda i kraft under 2019. I december 2017 publicerade Baselkommittén ett antal förslag till förändringar av Basel III-regelverket. De föreslagna revideringarna, vilka kallas för "Basel IV" innebär stora förändringar och föreslås träda ikraft den 1 januari 2022 med en infasningsperiod om fem år. För svensk del måste de nya Baselstandarderna först införas i EU-rätten, innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalkrav men de föreslagna förändringarna innebär bland annat att kapitalkraven kan komma att öka. Detta kan medföra att Banken behöver binda upp ytterligare kapital vilket kan påverka Bankens utveckling och tillväxt negativt.

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.

Den 25 maj 2018 började Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (GDPR) att gälla. GDPR innebär väsentliga skillnader jämfört med tidigare personuppgiftsregleringar, bland annat att förordningen ersätter nationella personuppgiftslagar och innebär stärkta rättigheter för individen, strängare krav på företags behandling av personuppgifter och strängare sanktioner, med administrativa sanktionsavgifter uppgående till det högre av 20

miljoner EUR och 4 procent av bolagets globala omsättning. Skulle Banken inte anses efterleva kraven i GDPR skulle det kunna leda till negativa legala och ekonomiska konsekvenser.

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. konjunkturnedgångar 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.

Banken förlitar sig på ett begränsat antal säljfinanspartners för att generera en betydande del av Bankens verksamhet inom säljfinans. Bankens säljfinanspartners kan komma att häva, omförhandla eller säga upp avtal och kan komma att försättas i konkurs eller hamna i andra svårigheter. Om en viktig säljfinanspartner skulle välja att avsluta eller reducera omfattningen av affärsrelationen med Banken, oavsett om detta beror på förändrad affärsstrategi, konkurs eller annan anledning finns det en risk att Banken inte kan ersätta affärsrelationen med en affärsrelation av samma storlek och värde och på liknande villkor eller överhuvudtaget. Om Banken således misslyckas med att behålla, ersätta eller förnya verksamhet hänförlig till säljfinanspartners eller avtal med säljfinanspartners på i vart fall samma villkor kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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 upptagna 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.

Banken får ställa säkerhet för annan skuld

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

Valutarisk

Banken kan emittera MTN denominerade i såväl SEK som EUR. En MTN denominerad i annan valuta än investerarens egen medför risk relaterad till valutaomräkning. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar, inkluderande devalvering och revalvering, som valutaregleringar. En försvagning av den valuta MTN är denominerad i jämfört med investerarens egen valuta minskar värdet på MTN för investeraren.

Risker förknippade med vissa konstruktioner av 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 i marknadsräntorna. För MTN som löper med fast ränta innebär generellt en höjning av den allmänna räntenivån att MTN kan minska i värde. 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. Ändras marknadsens förväntningar avseende vilken nivå Räntebasen kommer att fastställas riskerar marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta att höjas eller sänkas.

Risker förknippade med MTN utan ränta (nollkupong)

Investeringar i MTN utan ränta (nollkupongskonstruktion) innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN påverkas negativt vid förändring i marknadsräntan. För MTN utan ränta betalas ingen ränta ut under löptiden och endast nominellt belopp erhålles på återbetalningsdagen. Höjd marknadsränta riskerar normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt.

Marknadsrisk och löptidsrisk

Marknadsriskerna varierar beroende på lånekonstruktion och löptid. Det finns risk för att förändringar i ränteläget kan påverka värdet på MTN negativt. Risken i en investering i MTN ökar ju längre löptid MTN har. Orsaken till detta är att kreditrisken i längre MTN är svårare att överblicka än för MTN med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken med MTN:s löptid då fluktuation i MTN:s pris blir större för MTN med längre löptid än MTN med kort löptid.

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 12 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 fordringshavarmötet 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.

Banken och Emissionsinstitutet får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Utöver ovanstående kan klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor justeras utan fordringshavarnas samtycke. De därvid ändrade villkoren är bindande för fordringshavare.

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. Vid försäljning av en MTN före löptidens slut tar en investerare en likviditetsrisk. Detta innebär att det finns en risk att MTN vid försäljning före Återbetalningsdagen har ett marknadsvärde som är lägre än nominellt belopp.

Clearing och Euroclear-systemet

MTN ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-Systemet"). Clearing och avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-Systemet. Banken uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare. Investerare i MTN är således beroende av funktionaliteten i VPC-Systemet för att kunna erhålla betalning 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 utsträckning är beroende av utvecklingen i Bankens verksamhet. Investering i av Banken utgivna MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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 andrahandsmarknaden kan i dessa fall påverkas negativt.

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 Lån 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 Lån med lång löptid än för Lån med kort löptid.

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).

Resolutionslagen ger resolutionsmyndigheten (Riskgälden) en rätt att försätta en systemviktig bank som fallerar eller bedöms sannolikt komma att falla, i resolution.

Ändamålen med resolution är att

- säkerställa att kritiska verksamheter upprätthålls;
- undvika betydande negativa effekter på den finansiella stabiliteten;
- skydda offentliga medel;
- skydda insättare enligt lagen om insättningsgaranti och investerare enligt lagen om investerarskydd; och

- skydda kundmedel och kundtillgångar.

För att en bank ska kunna försättas i resolution förutsätts att (a) banken fallerar eller sannolikt kommer att falla; (b) det inte finns alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang; och (c) resolution är nödvändigt med hänsyn till det allmännas intresse. Resolution ska anses vara i det allmännas intresse om (A) åtgärden är nödvändig för att uppnå ett eller flera av ändamålen med resolution; (B) åtgärden står i proportion till ändamålen; och (C) en avveckling av banken genom konkurs eller likvidation inte skulle uppnå ändamålen i lika hög grad. En bank ska anses falla om (i) banken åsidosätter sina skyldigheter på ett sätt som medför att dess tillstånd ska återkallas; (ii) värdet på bankens tillgångar understiger värdet på dess skulder; (iii) banken inte kan betala sina skulder i takt med att de förfaller till betalning; eller (iv) banken behöver statligt stöd (förutom i vissa i lagen om resolution angivna undantag).

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 (inklusive Förlagslån) ska nedskrivs 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 Banken 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 Banken, om Banken skulle få finansiella problem, inte uppfyller kraven i stödlagen och således nekats statligt stöd. Ovanstående kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som relevanta myndigheter getts genom BRRD, och de lagar varigenom BRRD implementerats i svensk rätt, är vidsträckta och kan få en väsentlig inverkan på Banken och investerare i MTN. Det finns en risk för att 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.

Benchmarkförordningen

Efter ett antal större skandaler har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats, medan andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som

används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat och om ändring av direktiven 2008/48EG och 2014/17EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde i kraft 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Förordningen har ännu bara varit tillämplig en begränsad tidsperiod och effekterna av den har inte fullt ut kunnat bedömas. Det föreligger dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de kommer utvecklas. Detta kan i sin tur leda till exempelvis ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor och i förlängningen att vissa av dessa helt kan komma att upphöra att publiceras. Om så sker för en referensränta som är kopplad till viss MTN kan detta komma att påverka innehavaren av sådan MTN negativt.

FATCA

Den 1 april 2015 trädde lag (2015:62) om identifiering av rapporteringspliktiga konton med anledning av FATCA avtalet och lag (2015:63) om utbyte av upplysningar med anledning av FATCA avtalet samt vissa följdändringar i inkomstskattelagen, skatteförfarandelagen, offentlighets- och sekretesslagen och försäkringsrörelselagen ikraft. Om källskatt enligt ovan nämnda regler aktualiseras är varken Banken, Emissionsinstitut, Euroclear Sweden eller någon annan person skyldig enligt villkoren för Lån att kompensera investeraren för skatteavdraget. Således kan vissa investerare komma att erhålla lägre ränta eller återbetalning av kapitalbelopp än förväntat.

Förslag rörande skatt på finansiella transaktioner

EU-kommissionen publicerade 2011 ett förslag till direktiv rörande en gemensam skatt på finansiella transaktioner. Ursprungligen så var avsikten att detta skulle införas den 1 januari 2014 i de 11 deltagande medlemsstaterna (Belgien, Tyskland, Estland, Grekland, Spanien, Frankrike, Italien, Österrike, Portugal, Slovenien och Slovakien). I dagsläget är det dock osäkert när regleringen kan komma att träda ikraft. Den föreslagna skatten avses bland annat träffa köp och försäljning av obligationer och andra finansiella instrument och skall uppgå till minst 0,1% av försäljningspriset. Sverige har hittills inte anslutit sig till förslaget. Även om Sverige inte inför en sådan skatt finns det dock en risk för att en sådan skatt i andra medlemsstater träffar en handel i MTN, om investeraren för handel använder sig av ett finansiellt institut i något av de berörda länderna. Det finns också en risk för att införandet av en sådan skatt allmänt sett påverkar likviditeten i obligationshandeln negativt. Investerare bör notera att om nämnda skatt aktualiseras är varken Banken, Emissionsinstitut, Euroclear Sweden eller någon annan person skyldig enligt villkoren för MTN att kompensera investeraren för eventuella skattekostnader.

MiFiD II/MiFIR

Under 2014 antogs lagstiftningspaketet MiFiD II/MiFIR som innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden som införande av helt nya regler. Reglerna började tillämpas den 3 januari 2018. Bland annat innebär de en ökning av rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN.

3. Risker relaterade till Förlagslån

Efterställda förpliktelser

Förlagslån är s.k. efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda

fordringar fått fullt betalt. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Efterställda lån löper oftast med en högre räntesats än jämförbara lån som inte är efterställda eftersom efterställda lån innebär en högre risk. Varje investerare bör vara medveten om att det finns en risk att den som investerar i Förlagslån förlorar hela eller delar av sin placering om Banken blir försatt i konkurs eller likvidation.

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

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

Förtida inlösen av Förlagslån

Banken kan under vissa förutsättningar, inklusive att tillstånd från Finansinspektionen erhållits därom, välja att återbetala Förlagslån 1) på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor för respektive Förlagslån, eller 2) efter att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat (såsom dessa anges i allmänna villkor). Återbetalning sker i dessa fall till par med tillägg av eventuell upplupen ränta. Varje investerare bör vara medveten att det i dessa fall finns en risk att det förtidsinlösta beloppet inte kommer att kunna återinvesteras i en placering som ger investeraren lika hög avkastning.

Fordringshavarna har ingen möjlighet att kräva återbetalning av Förlagsbevis och bör inte investera i Förlagslån om detta förutsätts av att Banken kommer att utöva sin rätt till förtida inlösen. Det finns heller inte några garantier att Finansinspektionen kommer att lämna medgivande till förtida inlösen även om Banken skulle önska utöva sin rätt till detta. Innehavare av Förlagsbevis bör därför vara medvetna att de kan tvingas stå riskerna av en investering i Förlagsbevis under än längre tid än önskat.

BESKRIVNING AV IKANO BANKS MTN-PROGRAM

Allmänt

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

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

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

Allmänna villkor för MTN som ges ut under detta MTN-program återges nedan. För varje MTN upprättas kompletterande Slutliga Villkor och som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Mall för Slutliga Villkor finns på sidan 34, 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.

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

Kreditvärdering (Rating)

Vid investering i MTN utgivna under Bankens MTN-program tar investeraren en risk på Banken.

Om Lån som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges det i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en 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.

Banken har ingen officiell kreditrating.

Status

Obligationslån

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

Förlagslån

Förlagslån är i händelse av konkurs eller likvidation i förmånsrättshänseende efterställda Bankens samtliga icke efterställda borgenärer, jämställda med Bankens övriga borgenärer under andra nuvarande eller framtida Förlagslån eller andra motsvarande lån eller kapitalinstrument med fast löptid och prioriterade i förhållande till Bankens borgenärer avseende (i) kapitalinstrument med obestämd löptid och (ii) samtliga former av villkorade eller ovillkorade kapitaltillskott.

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

Referensvärden

Räntebasen för Lån i SEK är STIBOR och Räntebasen för Lån i EUR är EURIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är varken administratören av STIBOR (Bankföreningen) eller administratören av EURIBOR (European Money Markets Institute) inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011.

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 följande adress.

Postadress:

Euroclear Sweden
Box 191
101 23 Stockholm, Sverige

Besöksadress:

Euroclear Sweden
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm, Sverige

Upptagande till handel på reglerad marknad

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

Kostnader

Banken står för samtliga kostnader i samband med utgivandet av MTN, såsom kostnader för framtagande av Grundprospektet, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation, 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). Eftersom skuldförbindelser kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker via Utgivande Institut. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

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

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 hemsida.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning och exempel på konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under detta MTN-program.

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

Räntekonstruktioner

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

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

MTN med fast ränta

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

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

MTN med rörlig ränta (FRN)

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

Med Ränteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag, 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 Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras av Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

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

MTN utan ränta (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

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

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

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

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

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

Inlösen

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

Möjlighet 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") ska gälla för lån som Ikano Bank AB (publ) (org nr 516406-0922) ("Banken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer och förlagsbevis med en löptid om lägst ett år och högst tio år, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda beloppet av MTN som vid var tid är utelöpande får ej överstiga SEK TIO MILJARDER (10.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR ("Rambeloppet").

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor. Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av dessa villkor. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Banken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Banken och Utgivande Institut;
"Avstämningsdag"	den femte Bankdagen, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden, före (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Beskattningshändelse"	avser ändring i svensk lag eller föreskrifter vilken får effekt på eller efter Lånedatum, och som medför att den skattemässiga behandlingen av Förlagslånet förändras och förändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förväntas eller inte heller kan undvikas genom sådana rimliga åtgärder som finns tillgängliga för Banken;
"CRR"	Förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning nr (EU) 648/2012;

”Emissionsinstitut”	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp ¹ , Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program enligt särskilt tilläggsavtal mellan Banken, de befintliga Emissionsinstituten och sådant nytt emissionsinstitut;
”EURIBOR”	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida ”EURIBOR01” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;
”EUR”	den officiella valutan i medlemsstater inom den Europeiska Unionen, som har valutan i enlighet med EU-fördragets reglering avseende den Europeiska och Monetära Unionen;
”Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
”Europeiska Referensbanker”	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
”Fordringshavare”	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
”Fordringshavarmöte”	möte med Fordringshavarna i enlighet med punkt 12;
”Förlagsbevis”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Banken enligt dessa villkor och som utgör Förlagslån under detta MTN-program;
”Förlagslån”	varje lån som angivits som efterställt i Slutliga Villkor och som Banken upptar under detta MTN-program;
”Justerat Lånebelopp”	det sammanlagda nominella belopp av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för samtliga MTN som innehas av Banken;
”Kapitalbelopp ”	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån ska återbetalas;

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

”Kapitalhändelse”	att Förlagslån som representeras av Förlagsbevis enligt Bankens bedömning, efter samråd med Finansinspektionen, inte får räknas in såsom supplementärt kapital i kapitalbasen, såsom definieras i CRR, eller annat regelverk som kan komma att ersätta detta, på grund av ändring i eller tillägg till någon tillämplig lag, regel eller föreskrift (i jämförelse med dess lydelse per Lånedatum) eller till följd av att tolkningen av dessa regler ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med tillämpliga regler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på Lånedatumet;
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
”Ledarbanken”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
”Likviddag”	dag då likvidbeloppet ska betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
”Lån”	Obligationslån eller Förlagslån;
”Lånedatum”	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;
”Lånevillkor”	är, för visst Lån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant lån;
”MTN”	Obligation eller Förlagsbevis;
”Obligation”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning som utgör del av Obligationslån och som utgivits av Banken under detta MTN-program;
”Obligationslån”	varje lån som inte angivits som efterställt i Slutliga Villkor som Banken upptar under detta MTN-program;
”Referensbanker”	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ);
”SEK”	svenska kronor;
”STIBOR”	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande 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 inregistrerat;
”Återbetalningsdag”	enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas.

1.1 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod, Valuta och Nominellt Belopp återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

2.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.

2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

2.4 Administrerande Institut har, under förutsättning att det kan ske i enlighet med Euroclear Swedens regelverk, rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för visst Lån i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

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

a) Fast ränta:

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

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

b) FRN (Floating Rate Notes):

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

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

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

- c) Nollkupong:
Lånet löper utan ränta.

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

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

- 4.1 Lån förfaller till betalning med Nominellt Belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs, enligt punkt 3, på aktuell Rän-teförfallodag.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och i förekommande fall ränta ska ske i Valuta som anges i Slutliga Villkor och betalas till den som är Fordringshavare på Avstä-mningsdagen för respektive förfallodag.
- 4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden:s försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstä-mningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag. Ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen för Lån som löper med fast ränta. Infaller förfallodag på FRN på dag som inte är Bankdag ska Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstä-mningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 6.2 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Banken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrå-gavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Banken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. RÄTT TILL BETALNING FÖR LÅN

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

6. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 6.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska dock, med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket, aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 6.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfalldagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

7. PRESKRIPTION

- 7.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 7.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som

framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

8. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 8.1 Ikano Bank åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:
- inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Ikano Bank; och
 - inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Ikano Bank.
- 8.2 Med marknadslån avses i punkt 8.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad.
- 8.3 Ikano Bank åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Bankens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Banken om sådan avhändelse kan äventyra Ikano Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 8.4 Ikano Banks åtaganden enligt föregående stycken kan helt eller delvis upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

9. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅTÅGANDEN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10 UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

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

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

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

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

11. FÖRTIDA INLÖSEN

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

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

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

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

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

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

12. FORDRINGSHAVARMÖTE

12.1 Administrerande Institut äger, och ska efter skriftlig begäran från Banken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), kalla till Fordringshavarmöte. Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Banken och berörda Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.

12.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.

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

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

12.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.

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

tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.

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

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

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

12.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per Nominellt Belopp av MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.

12.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

12.12 Vid tillämpningen av denna punkt 12 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.

12.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

12.14 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Banken, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagslån inte längre får inräknas i Bankens supplementära kapital. Skulle ändå sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.

12.15 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken. Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 12 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Banken.

12.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

13. MEDDELANDEN

13.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet.

13.2 Meddelande ska tillställas Banken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.

13.3 Ett meddelande till Banken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

13.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

14. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, M M

14.1 Banken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.

14.2 Banken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

14.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.

14.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 12 under förutsättning att Banken skriftligen godkänner sådan ändring.

14.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken ska av Banken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.

14.6 Om viss ändring kräver Finansinspektionens medgivande ska Banken inhämta detta.

15 UPPTAGANDE TILL HANDEL

För Lån som ska upptas till handel vid reglerad marknad, enligt Slutliga Villkor, kommer Banken att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla

registreringen så länge Lånet är utestående dock längst till och med Återbetalningsdagen.

16. FÖRVALTARREGISTRERING

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

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 17.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

18. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION

18.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Malmö den 23 november 2017

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

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

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

För detta [Obligationslån/Förlagslån] ska Allmänna Villkor av den 23 november 2017 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i Bankens grundprospekt, godkänt av Finansinspektionen den 10 januari 2019 [jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt *[lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]*], ("Grundprospektet"). Grundprospektet, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har upprättats i enlighet med artikel 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").

Fullständig information om Banken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet [och samtliga tilläggsprospekt] finns att tillgå på www.ikanobank.se.

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

ALLMÄNT

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

- (i) Likviddatum: [•]
- [(ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [•]
8. **Återbetalningsdag:** [•]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[[STIBOR][EURIBOR] FRN
(Floating Rate Note)]
[Nollkupongsobligation]
10. **Förtida Inlösen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]

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

RÄNTEKONSTRUKTION

12. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [•] % p.a.
- (ii) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) Ränteförfallodag/-ar: Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag översänds beloppet först påföljande Bankdag. Ränta utgår härvid dock endast till och med den relevanta förfallodagen.
(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) Särskilt för räntekonstruktionen tillämpliga risker: Se under rubriken ”MTN med fast ränta” i Riskfaktorerna.
13. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [[•] månaders STIBOR/EURIBOR]
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [•]-månader

- [STIBOR][EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR][EURIBOR].]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [•] % årlig ränta, beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Ränthebestämningdag: [•] Bankdagar före varje Räntheperiod, första gången den [•]
- (iv) Räntheperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Räntheperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Räntheförfallodag
- (v) Räntheförfallodagar/-ar: Sista dagen i varje Räntheperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år], första gången den [•] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Räntheförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Räntheförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
- (vi) Särskilt för räntekonstruktionen tillämpliga risker: Se under rubriken ”MTN med rörlig ränta” i Riskfaktorerna.
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Ej tillämpligt/Specificera]
- (ii) Särskilt för räntekonstruktionen tillämpliga risker: Se under rubriken ”Risker förknippade med MTN utan ränta (nollkupong)” i Riskfaktorerna

ÅTERBETALNING

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

ÖVRIG INFORMATION

17. **Utgivande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[Nordea Bank Abp]
[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
[Svenska Handelsbanken AB (publ)]
[*Specificera*]
18. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[Nordea Bank Abp]
[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]
[Svenska Handelsbanken AB (publ)]
[*Specificera*]
19. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm/*annan reglerad marknad*]/[Ej tillämpligt]
- (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iii) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [•]
20. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet/*Specificera*]
21. **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]
22. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Ej tillämpligt/*Specificera (Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)*]
23. **ISIN:** SE[•]

24. **Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper:** [Ej tillämpligt/*Specificera*]

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

Malmö den [datum]

IKANO BANK AB (PUBL)

INFORMATION OM IKANO BANK

Emittentens firma och handelsbeteckning

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

Adress

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

(kontorsadress: Hyllie Boulevard 27
215 32 Malmö)

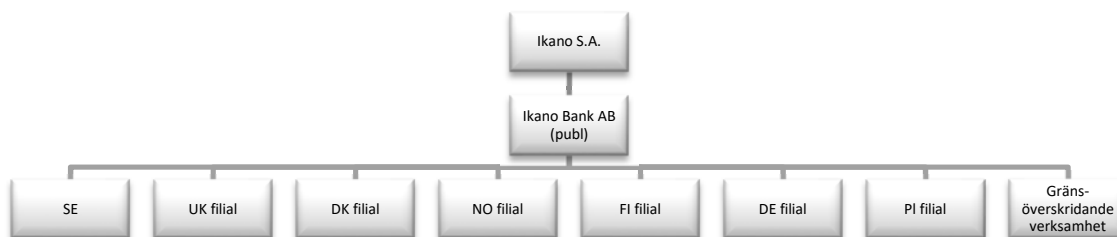
Telefon: +46 (0)10 330 00 03

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

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

Banken är ett helägt dotterbolag till Ikano S.A. som har sitt säte i Luxemburg. Utöver finansverksamhet (där Banken ingår) arbetar Ikano S.A.-koncernen med, fastigheter, försäkringar, produktion 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 tidigare dotterbolag, Ikano Insight Ltd ("Ikano Insight") (registrerat i England och Wales med reg nr 2928560) i Nottingham, Storbritannien är avvecklat sedan 24 januari 2018. Ikano Insight erbjöd tidigare datatjänster med särskild inriktning på kundlojalitet, styrning och administration av kunder och kundrelationer till bl.a. Bankens partners. Från och med årsskiftet 2017 bedrivs dessa tjänster till partners till Banken av Banken istället.



Sammanfattande beskrivning av Bankens verksamhet och produkter

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: Privat, Företag och Säljfinans. Banken har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster online.

Verksamheten i Sverige är Bankens största marknad med en andel av 39% 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.

Affärsområdet Privat utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla tjänster för sparande och lån. Tjänster som erbjuds är lån utan säkerhet, s.k. blacolån och räntebärande sparkonton. Då Bankens tjänster och produkter tillhandahålls via Internet eller telefon möjliggörs en rationell hantering av dessa. Bankens utlåning erbjuds i form av olika blacolåneprodukter, och kreditkort med Visa-koppling. Banken har utlåning med blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark, Norge, Storbritannien och Tyskland. Banken erbjuder inlåning på den svenska, danska, tyska och engelska marknaden. Banken hade tidigare ett samarbete med Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag ("SBAB") till vilket Bankens förmedlade bolån men detta samarbete har upphört under 2018 och bolån erbjuds inte längre som produkt på den svenska marknaden.

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

Inom affärsområdet Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt 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 IKEA, i vilken Bankens 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.

Kapitaltäckning

Vid beräkning av kapitalkrav enligt EU:s kapitaltäckningsregler samt Finansinspektionens föreskrifter använder Banken schablonmetoden för kreditrisk och valutarisk, standardmetoden för kreditvärdighetsjusteringsrisk samt basmetoden för operativa risker. Den 30 juni 2018 hade Banken en kapitalbas om 6 367 MSEK och en total kapitalrelation på 16,7%, 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 regelefterlevnad- och revisionsutskott, ett HR och ersättningsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett projekt och IT-utskott som bereder och utvärderar frågor inom sina respektive områden inför beslut i styrelsen. Utskotten har inte någon generell behörighet att fatta beslut på uppdrag av Bankens styrelse

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

Revisionsutskott (styrelsens Audit Committee)

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

HR och ersättningsutskott (styrelsens People and Remuneration Committee)

Syftet med ersättningsutskottet är att genomföra en oberoende granskning av Bankens HR-frågor, 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.

Risk- och regelefterlevnadsutskott (styrelsens Risk and Compliance Committee)

Syftet med risk- och regelefterlevnadsutskottet är att bistå styrelsen i dess styrning och ansvar för risk och kapital samt regelefterlevnad. 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.

Projekt och IT-utskott (styrelsens Project and IT Committee)

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

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Verkställande ledning

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

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

<u>Namn</u>	<u>Befattning och andra väsentliga uppdrag</u>
<i>Henrik Eklund</i>	Tillförordnad VD <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Henrik Ankjer Jensen</i>	Chief Financial Officer <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Styrelseledamot Ikano Bank LCC
<i>Jenny Hillerström Schuldt</i>	Chief People and Communications Officer <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Patrik Andersson</i>	Chief Technology Officer (interim) <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Dan Hedgate</i>	Chief Operations Officer (interim) <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Jessica Svantesson</i>	Global IKEA KAM <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Styrelseledamot Finansiell ID-teknik BID AB
<i>Kristin Asgermyr</i>	Legal & Corporate Governance Director <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Styrelsesuppleant i Integricy AB
<i>Magnus Fölling</i>	Chief Risk Officer (interim) <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Cecilia Ståhle</i>	Chief Compliance Officer <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Franscesca Terrell</i>	Chief Strategy Officer <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga
<i>Daniel Joy</i>	Chief Proposition Officer <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Director och Company secretary i The People Touch Limited
<i>Patrik Hankers</i>	Country Manager Sweden <i>Andra väsentliga uppdrag:</i> Inga

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 Audit Committee
Medlem i styrelsens Risk and Compliance Committee
Medlem i styrelsens People and Remuneration Committee
Styrelseledamot sedan 2009

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

Diederick van Thiel

Styrelseledamot (sedan 2014)
Medlem i styrelsens Project and IT Committee

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

Heather Jackson

Styrelseledamot (sedan 2014)
Ordförande i styrelsens People and Remuneration Committee
Ordförande i styrelsens Project and IT Committee

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

Olle Claeson

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

Andra väsentliga uppdrag: styrelseordförande i Söderberg & Partners Securities AB sedan 2016

Lars Thorsén

Styrelseledamot (sedan 2016)

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

Yohann Adolphe

Styrelseledamot (sedan 2018)
Medlem i styrelsens Audit Committee
Medlem i styrelsens Risk and Compliance Committee

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

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

Kontrollfunktionernas kontorsadress är Hyllie Boulevard 27, 215 32 Malmö, Sverige.

Vid dagen för detta Grundprospekt utgör följande personer Bankens kontrollfunktioner:

<u>Namn</u>	<u>Befattning</u>
<i>Cecilia Ståhle</i>	Chief Compliance Officer
<i>Magnus Fölling</i>	Chief Risk Officer (interim)
<i>Suneeti Kaushal</i> (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 Risk och Regelefterlevnad (”Risk and Compliance Committee”).

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 Risk och Regelefterlevnad (”Risk and Compliance Committee”).

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 Audit Committee. Bankens internrevision är outsourcad till Bankens moderbolag Ikano S.A.

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.

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.

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.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

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.

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.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Banken är från tid till annan föremål för diverse krav och rättsliga åtgärder som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Banken förväntar sig inte att rättsliga tvister gällande dessa anspråk kommer att ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens finansiella ställning eller lönsamhet. 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 finansiella ställning eller lönsamhet. Detta gäller även för ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Banken är medveten om kan uppkomma i framtiden.

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.

Väsentliga förändringar i Bankens finansiella ställning

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning sedan den senaste period för vilken delårsinformation har offentliggjorts.

Revisor

Deloitte AB med Jan Palmqvist, auktoriserad revisor och medlem i FAR, som huvudansvarig, är Bankens revisor sedan 2013.

Adress:

Deloitte AB
Rehmsgatan 11
113 79 Stockholm, Sverige

Jan Palmqvist har inga väsentliga intressen i Banken.

Bankens redovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. För 2016 och 2017 har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bankens delårsrapport för perioden januari–juni 2018 är inte granskad eller reviderad av Bankens revisorer.

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

Information om personuppgiftsbehandling

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

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

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

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

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

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

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

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedan angivna handlingar som tidigare offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Samtliga handlingar nedan har granskats av Bankens revisorer bortsett från Bankens delårsrapport för perioden januari–juni 2018 som inte är granskad eller reviderad av Bankens revisorer.

Bankens årsredovisningar är upprättade i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) (inklusive samtliga ändringsföreskrifter)

samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Bankens delårsrapport för perioden januari–juni 2018 är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

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

1. Följande delar av Bankens reviderade årsredovisning per den 31 december 2017 och 31 december 2016 (svensk version):

Bankens årsredovisning för 2017		Sida
(i)	Balansräkning	12
(ii)	Resultaträkning	11
(iii)	Förändring i eget kapital	13
(iv)	Kassaflödesanalys	14
(v)	Beskrivning av redovisningsprinciperna	15-23
(vi)	Samtliga noter	15-57 (exklusive hänvisning till placering marginal på sida 38, räntemarginal på sida 38 och bruttosoliditetsgrad på sida 57)
(vii)	Revisionsberättelse	59-61

<https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning-ikano-bank-ab-2017.pdf?la=sv-se>

Bankens årsredovisning för 2016		Sida
(i)	Balansräkning	12
(ii)	Resultaträkning	11
(iii)	Förändring i eget kapital	13
(iv)	Kassaflödesanalys	14
(v)	Beskrivning av redovisningsprinciperna	15-22
(vi)	Samtliga noter	15-57 (exklusive hänvisning till placering marginal på sida 37, räntemarginal på sida 37 och bruttosoliditetsgrad på sida 56)
(vii)	Revisionsberättelse	58-61

https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/arsredovisningar/arsredovisning_ikano_bank_ab_2016.pdf?la=sv-se

2. Följande delar av Bankens delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2018 (svensk version)

Bankens delårsrapport 2018		Sida
(i)	Balansräkning	6
(ii)	Resultaträkning	5
(iii)	Förändring i eget kapital	7
(iv)	Kassaflödesanalys	7
(v)	Beskrivning av redovisningsprinciperna	8-9

- (vi) Samtliga noter 8-21 (exklusive hänvisning till bruttosoliditetsgrad på sida 20)

https://ikanobank.se/-/media/sweden/digitalstore/b2c/om-banken/ekonomisk-information/delarsrapport/ikbab_delar_1806_sv.pdf?la=sv-se

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

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

- Bolagsordning och registreringsbevis för Banken.
- Bankens reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2016 och 2017.
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018.
- Detta Grundprospekt.
- Beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.

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

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: +46 10-1569361

SEB

Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40, Stockholm

www.seb.se

tel: 08-763 83 63