

Detta Grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 3 september 2018 och gäller i 12 månader från detta datum.



Grundprospekt avseende MTN-Program

För

Collector Bank AB (publ)

Rambelopp SEK 5 000 000 000

Ledarbank:

NORDEA BANK AB (PUBL)

Emissionsinstitut:

NORDEA BANK AB (PUBL)

DNB BANK ASA, FILIAL SVERIGE

CARNEIGE

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Collector Bank AB (publ):s, org.nr 556597-0513, ("Bolaget" eller "Collector Bank") program för utgivning av obligationer och förlagsbevis i svenska kronor ("SEK"), norska kronor ("NOK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett (1) år och högst femton (15) år och ett nominellt belopp per obligation ("Nominellt Belopp") som inte får understiga EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK eller NOK) ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen med stöd av 2 kap. 25 och 26 §§ i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. Grundprospektet ska läsas tillsammans med de slutliga villkor ("Slutliga Villkor") som upprättas för varje nyemitterat Lån samt eventuella tillägg till Grundprospektet och andra handlingar som införlivas genom hänvisning. Grundprospektet upprättas med anledning av möjligheten att inom ramen för de Slutliga Villkoren ta upp MTN till handel på en reglerad marknad i Sverige och/eller Norge. För detta Grundprospekt ska, om inte annat uttryckligen anges, definitionerna i de allmänna villkoren under avsnittet "Allmänna Villkor" ("Allmänna Villkor") gälla.

Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Grundprospekt samt eventuella tillägg till detta Grundprospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Grundprospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Collector Bank eller Emissionsinstitutet och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distribution av detta Grundprospekt, eller några transaktioner som genomförs med anledning av MTN-programmet, ska anses innebära att informationen i detta Grundprospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Collector Banks verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Grundprospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt. MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt: (a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg; (b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj; (c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta; (d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt (e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

I samband med varje emission av MTN kommer en bedömning att göras av målmarknaden för relevanta MTN och vilka distributionskanaler som anses lämpliga. Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") ska beakta producentens målmarknadsbedömning. Dock så är en distributör som är ansvarig i enlighet med EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") ansvarig för att göra en egen målmarknadsbedömning för MTN genom att antingen tillämpa eller förfina producentens målmarknadsbedömning och fastställa lämpliga distributionskanaler. En bedömning kommer att göras vid varje emissionstillfälle huruvida ett Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är att anses som producent avseende sådana MTN i enlighet med produktstyrningsreglerna i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 ("Produktstyrningsreglerna") men i övrigt ska vare sig Ledarbanken eller övriga Emissionsinstitut anses vara producenter under Produktstyrningsreglerna.

Grundprospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Collector Banks aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Collector Banks framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Grundprospektet gäller endast per dagen för Grundprospektets offentliggörande. Varken Collector Bank eller Emissionsinstitutet lämnar några utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. **Erbjudanden av MTN riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Grundprospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får inte distribueras i något land där distribution eller erbjudanden kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot regler i sådant land. Förvärv av MTN som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid med ovanstående kan anses som ogiltigt.**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

RISKFAKTORER	SID. 4
Bolagsspecifika risker	SID. 4
Lånespecifika risker	SID. 17
BESKRIVNING AV COLLECOR BANKS MTN-PROGRAM	SID. 21
PRODUKTBESKRIVNING	SID. 24
ALLMÄNNA VILLKOR	SID. 27
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	SID. 49
INFORMATION OM COLLECTOR BANK	SID. 54
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	SID. 58
KONTAKTUPPGIFTER	SID. 61

RISKFAKTORER

Ett antal faktorer utanför Collector Banks kontroll kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, eller medföra att värdet på MTN minskar, vilket skulle kunna leda till att en investerare riskerar att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Detsamma gäller även för ett flertal faktorer, vars effekter Collector Bank kan påverka genom sitt agerande.

Nedan redogörs för ett antal risker som bedöms kunna ha betydande påverkan på Collector Banks och MTNs framtida utveckling. Redovisningen av risker gör inte anspråk på att vara fullständig. Riskerna är inte heller rangordnade efter grad av betydelse. Dessutom kan ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Collector Bank inte känner till, eller som för närvarande inte bedöms som väsentliga, komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Collector Bank eller MTN. Utöver den information som framgår av Grundprospektet, bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av riskerna och deras betydelse för den framtida utvecklingen för Collector Bank och MTN samt komplettera med en egen allmän risk- och omvärldsanalys. Det är också viktigt att investeraren löpande följer Bolagets informationsgivning.

Samtliga nedan angivna risker kan, om de realiseras, komma att negativt påverka Collector Banks förmåga att fullgöra sina åtaganden gentemot innehavare av MTN i enlighet med Allmänna Villkor och Slutliga Villkor.

1. Bolagsspecifika risker

1.1 Risker förenade med det allmänna ekonomiska läget

Collector Banks resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och faktorer som inverkar på affärsverksamheten i de jurisdiktioner där Collector Bank verkar. Detta inkluderar föränderliga ekonomiska cykler som påverkar efterfrågan på finansiella produkter och tjänster. Sådana cykler påverkas i sin tur av globala politiska händelser samt terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom förändrat kundbeteende eller kundförtroende, förändrat investerarbeteende, ränteläge och inflationsläge, förändrade fastighetspriser, graden av arbetslöshet samt oro på arbetsmarknaden eller i samhället i övrigt. Negativ ekonomisk utveckling kan komma att påverka Collector Banks verksamhet på en rad olika sätt, bland annat genom påverkan på Collector Banks kunders inkomst, förmögenhet, likviditet, affärsvillkor, finansiella ställning och/eller kreditvärdighet, vilket i sin tur kan komma att påverka kunders återbetalningsförmåga, försämra Collector Banks kreditkvalitet samt minska efterfrågan på Collector Banks finansiella produkter och tjänster. Sammantaget kan negativ ekonomisk utveckling få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.2 Risker relaterade till fastighetsvärderingar

Collector Bank ger ut krediter med säkerhet i fastigheter som en del av den löpande verksamheten (se även punkt 1.8 nedan). Majoriteten av krediterna är så kallade junior krediter som lämnas i skiktet ovanför universalbankernas finansieringsnivåer, vanligen upp till cirka 80 procent av fastighetens värde. Junior kredit innebär att Bolaget erbjuder ett lån ovanför seniorfinansiären för att således höja belåningsgraden. Eventuell utvidgad kreditvillighet hos banker som ställer ut seniora krediter kan komma att leda till minskad efterfrågan på de krediter som Collector Bank erbjuder. Värdet på fastigheter som utgör säkerhet för utgivna krediter påverkas av flertalet faktorer, dels

fastighetsspecifika såsom uthyrningsgrad, hyresnivå och driftskostnader, dels marknadsspecifika såsom direktavkastningskrav och kalkylräntor härledda ur jämförbara transaktioner på fastighetsmarknaden. Såväl fastighets- som marknadsspecifika försämringar kan föranleda att värdet på fastigheter som utgör säkerhet för utgivna krediter sjunker, vilket skulle kunna få en negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.3 Affärsrisker och strategiska risker

Affärsrisker åsyftar i första hand volatilitet i intjäningen som kan hänföras till förändringar i volymer, räntemarginaler eller andra prisförändringar. En affärsrisk kan uppstå på grund av faktorer i den externa affärs miljön som till exempel förändringar i konkurrenssituation, kundbeteende eller teknisk utveckling och relaterar till envar av Collector Banks produkter och tjänster. Vidare kan den marknad eller de områden som Collector Bank verkar på, minska eller upphöra helt, exempelvis om vissa transaktionsflöden minskar eller om universalbankerna utökar sin kreditgivning. För det fall ett relevant transaktionsflöde minskar eller universalbankerna utökar sin kreditgivning, kan det medföra att kunders efterfrågan på vissa av Collector Banks produkter och tjänster minskar.

Den marknad Collector Bank verkar på kan även exempelvis påverkas av om säljare av kreditportföljer upphör med eller minskar sin försäljning av kreditportföljer eller om Collector Bank inte lyckas förvärva kreditportföljer i den utsträckning som önskas. Tillgången på kreditportföljer att förvärva, och priserna på sådana portföljer, påverkas av ett antal olika faktorer, bland annat tillväxttrender och konkurrenssituationen. Detta kan leda till att Collector Bank inte lyckas förvärva kreditportföljer av tillräcklig volym och till rätt pris.

Om affärsrisker, såsom de beskrivits ovan, realiserats kan det få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat. Med strategisk risk avses förluster som uppstår till följd av ofördelaktiga affärsbeslut och/eller felaktig eller olämplig implementering av sådana beslut. I strategiska risker innefattas även risken för att Collector Bank inte lyckas utveckla eller genomföra sina strategiska planer för verksamheten, exempelvis på grund av att Collector Bank inte har tillräckliga ekonomiska resurser för att finansiera alla önskade eller nödvändiga investeringar i samband med införandet av strategiska planer. I och med att strategisk risk avser Collector Banks förmåga att reagera adekvat på förändringar i omvärlden är den nära relaterad till affärsrisk. Den strategiska risken påverkas av styrelsens och ledningens förmåga att planera, utveckla, organisera, styra och kontrollera verksamheten samt löpande övervaka marknadsvillkoren, och bristande sådan förmåga kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.4 Risker relaterade till konkurrenter

Collector Bank är föremål för betydande konkurrens avseende alla typer av finansiella produkter och tjänster som Collector Bank erbjuder på de marknader där Collector Bank verkar. Konkurrensen kan öka på vissa eller samtliga av Collector Banks marknader till följd av förändringar i lagar, myndighetsbeslut, konkurrenters produkt- och tjänsteutveckling, tekniska lösningar eller andra faktorer, inklusive beteende bland ett ökat antal konkurrenter. Det finns en risk att Collector Bank inte kan anpassa sig till nya tekniker, bibehålla sin position gentemot konkurrenter, erbjuda konkurrenskraftiga produkter och tjänster samt priser för sina produkter och tjänster eller i övrigt inte lyckas anpassa sig till nya marknadsförutsättningar vilket kan innebära att Collector Bank misslyckas med att attrahera nya kunder och/eller behålla existerande kunder. Ökad konkurrens kan ha en väsentlig negativ effekt för Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.5 Marknadsrisker

Marknadsrisker innefattar valuta-, ränte-, samt andra kursrisker och syftar på risken för att marknadsvärdet på Collector Banks tillgångar och/eller skulder förändras i värde till följd av förändringar i allmänna ränteläget, valutakurser och/eller andra kursförändringar.

Valutarisker

Collector Bank har huvudsakligen verksamhet i Sverige, Norge och Finland och har intäkter, tillgångar, skulder samt kostnader i SEK, NOK och EUR samt övrig valutaexponering i bland annat DKK, USD, GBP och CHF. Risken för att marknadsvärdet på Collector Banks intäkter, tillgångar kostnader och/ eller skulder, inklusive derivat, förändras (i värde till följd av förändringar i valutakurser som Collector Bank från tid till annan är exponerad mot) kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ränterisker

Ränterisker syftar på risken för att marknadsvärdet på Collector Banks tillgångar och skulder förändras samt att Collector Banks intäkter och kostnader påverkas till följd av förändringar i det allmänna ränteläget. Collector Bank har i huvudsak rörliga räntor avseende såväl utlåning som inlåning samt i existerande kreditfaciliteter.

Vidare kan en höjning av marknadsräntor få en negativ effekt på Collector Banks vinst för det fall en sådan höjning skulle påverka räntor och ränteutgifter för lån och inlåning från allmänheten, samtidigt som Bolagets intäkter i den övriga verksamheten kvarstår oförändrade. I ett högre ränteläge skulle Bolaget vidare tvingas att höja sparkontoräntorna vilket driver upp Collector Banks finansieringskostnader. Om detta inte kan kompenseras genom att Bolaget tar ut en högre ränta på låneprodukterna, kommer räntenettet, och därmed även resultatet att påverkas negativt. För det fall ränterisker realiserar kan det få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.6 Förändrade regelverk och bristande regelefterlevnad

Collector Banks verksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn i varje jurisdiktion där Collector Bank bedriver verksamhet. Reglering och regulatoriska krav ändras fortlöpande och nya krav införs för Collector Bank, inklusive, men inte begränsade till, regleringar avseende bedrivande av verksamhet, penningtvätt, personuppgiftsbehandling, betalningar, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, bolagsstyrning och skatt. Collector Bank är således exponerat för risken att grundläggande förutsättningar för verksamheten förändras genom statliga interventioner, politiska utspel, ny lagstiftning eller andra ändringar av regler och riktlinjer eller genom att skattemyndigheter eller andra myndigheter i de länder där Collector Bank verkar, ifrågasätter Collector Banks tolkningar av lagar och regler, skatteavtal samt domstolars och myndigheters praxis. Förändringar i det legala regelverket, dess tolkning och tillämpning eller verkställighet kan också påverka kunders möjligheter och vilja att nyttja Collector Banks tjänster och produkter. Vidare blir kostnaderna för regelefterlevnad och kontroll av regelefterlevnad allt högre i takt med en allt mer omfattande reglering för bolag verksamma inom den finansiella sektorn. Om grundläggande förutsättningar för verksamheten förändras kan det få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

De senaste åren har införande av en ny bankskatt diskuterats i regeringen. Det är ännu inte känt om, när eller i vilken form en sådan lag skulle antas. Storleken på en potentiell bankskatt kan därför inte

uppskattas. Införandet av en ny bankskatt kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om relevanta myndigheter skulle kunna visa på bristande regelefterlevnad av tillämpliga lagar, förordningar eller författningar, kan detta leda till sanktionsåtgärder i form av böter eller viten uppgående till betydande belopp, begränsning eller återkallande av Collector Banks tillstånd som är väsentligt för verksamheten, inklusive banktillstånd, skadat anseende samt förlust av kunder, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till behandling av personuppgiftshantering

Som en del i Collector Banks dagliga verksamhet samlar Bolaget in och behandlar uppgifter om anställda och kunder, bl.a. privatpersoner och kontaktpersoner hos företagskunder. Collector Bank är exponerat mot risken att personuppgifter förloras, utlämnas, stjäls eller behandlas i strid med gällande personuppgiftslagstiftning. Collector Bank förlitar sig till viss del på leverantörer och samarbetspartners vad gäller hantering av personuppgifter. Brott mot vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning kan leda till böter, skadestånd, dåligt rykte och kundbortfall vilken kan få en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Överträdelse av dataskyddsförordningen innebär, utöver vad som anges ovan, mycket höga administrativa böter som kan få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till penningtvätt

Förekomsten av penningtvätt riskerar att skada Collector Bank. Risken att utsättas för penningtvätt har ökat över hela världen i allmänhet och för snabbväxande bolag i synnerhet. Omsättning av personal kan vara en faktor som ökar riskerna för penningtvätt vilket kan leda till att Collector Bank drabbas av juridiska konsekvenser. Brott mot gällande penningtvättregelverk kan leda till sanktionsåtgärder i form av anmärkning eller varning eller återkallande av Collector Banks tillstånd som är väsentligt för verksamheten, inklusive banktillstånd. Sanktionsåtgärder kan även innefatta straffavgifter och höga viten. Även affärsrelationer och Collector Banks anseende riskerar att skadas vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till konsumentskydd

Collector Bank förmedlar konsumentkrediter och står under tillsyn av myndigheter på de marknader där Collector Bank verkar. För det fall Collector Bank anses bryta mot gällande konsumentskyddslagstiftning på de marknader där Collector Bank bedriver verksamhet, avseende exempelvis bristande kreditprövning, vilseledande reklam och annan marknadsföring, oskäliga avtalsvillkor och felaktig pris- och ränteinformation finns det en risk att tillsynsmyndigheten väcker talan mot Collector Bank vid domstol och/eller beordrar Collector Bank att upphöra med viss annonsering eller tillämpningen av vissa avtalsvillkor eller beordrar Collector Bank att upphöra med exempelvis viss kreditgivning. Vidare kan tillsynsmyndigheter komma att begära att Collector Bank förändrar sin kreditgivnings- och kreditprövningsprocess vilket kan föranleda ytterligare kostnader för Collector Bank. Sådana händelser kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till lagen (2015:1016) om resolution

Den 1 februari 2016 trädde lagen (2015:1016) om resolution i kraft som delvis implementerar direktivet om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (2014/59/EU) ("Krishanteringsdirektivet") och som avser återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersbolag och har som syfte att stoppa statligt finansierade räddningsaktioner och introducera så kallade "bail-ins". En bail-in innebär att fordringsägare till ett

institut i finansiella svårigheter kan behöva acceptera vissa nedskrivningar av vissa fordringar för att rädda institutet. Vissa krediter utan säkerhet kan skrivas ned av relevant myndighet eller konverteras till aktier i institutet och krav från fordringsägare kan skrivas ned, vilket i sin tur påverkar Collector Banks finansieringskostnader. Om Collector Bank försätts i resolution har resolutionsmyndigheten befogenhet att bland annat avyttra tillgångar, helt eller delvis skriva ned skulder (så som MTN) och konvertera skulder till äganderättsinstrument. Värdet på MTN kan minska till följd av regelverket och investerare av MTN kan förlora hela eller delar av deras investering. Villkoren för fordringar som en investerare har på Collector Bank kan också ändras av resolutionsmyndigheten, exempelvis vad gäller löptid eller förfallotid. En tillämpning av det nya regelverket om bail-ins och resolutioner kan ha en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks aktieägare, på investerare av MTN och på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat och skulle Collector komma på obestånd kan MTN komma att skrivas ned eller på annat sätt modifieras som riskerar få negativa konsekvenser för investerare.

Risker relaterade till MiFiD II/MiFIR

Den 3 januari 2018 trädde lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR ikraft. Detta har inneburit helt nya regler på värdepappersmarknaden. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. 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.

1.7 Förmåga att hantera tillväxt

Collector Bank har historiskt haft en god tillväxt och har som ambition att fortsätta växa, vilket medför ett antal risker som delvis är svåra att förutse. Tillväxt kan medföra att såväl verksamhetens komplexitet som ledningens ansvar ökar, vilket ökar bördan på Collector Banks ledning och operativa resurser. Detta kan i sin tur leda till organisatoriska problem såsom svårigheter att rekrytera kompetent personal och anlita samarbetspartners med tillräcklig branschfarenhet. Vidare kan befintliga lokaler och befintliga kontroll-, styr-, ekonomi-, redovisnings- och informationssystem och andra tekniska lösningar komma att visa sig otillräckliga för en fortsatt tillväxt och ytterligare investeringar inom dessa områden kan därför bli nödvändiga. En ökad tillväxt kan även innebära en kapitalrisk för Collector Bank beroende av de behov och krav som bland annat ägare, finansiärer och myndigheter ställer på Collector Bank samt en risk för att nya produktkategorier som introduceras inte ger önskat utfall. Om Collector Bank visar sig oförmöget att kontrollera eller tillgodose en fortsatt tillväxt på ett effektivt sätt kan detta komma att få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare kan Bolaget komma att utvärdera eventuella förvärv och Collector Banks tillväxt kan därför delvis komma att utgöras av strategiska förvärv. Genomförandet av ett förvärv och integreringen av en verksamhet kan leda till oförutsedda operationella svårigheter och utgifter. Varje transaktion som Collector Bank lyckas identifiera och genomföra involverar ett antal risker som är både operationella och företagsspecifika; till exempel kan Bolaget upptäcka att priset det betalade för förvärvet överstiger dess värde, att det finns dolda förpliktelser i förvärvsobjektet, eller att kostnaderna för förvärvet överstiger tidigare beräkningar. En företagsbesiktning (så kallad due diligence) som Bolaget genomför kan vara otillräcklig i syfte att identifiera alla potentiella risker och problem som ytterst kan materialiseras. Potentiella tillkommande risker inkluderar att förvärven i alltför hög utsträckning tar ledningens tid och resurser i anspråk vilket i sin tur leder till minskad tid och resurser för driften av befintlig verksamhet inom Collector Bank, en integrationsprocess som är mer tids- och kostnadskrävande än beräknat, eller förlust av kunder eller anställda. Dessutom kan Collector Bank misslyckas med att realisera förutsedda synergier eller uppnå sina mål med transaktionen. Collector

Bank kan också vara oförmöget att upprätthålla enhetliga standarder, kontroller, procedurer och policys, vilket kan leda till operationell ineffektivitet eller problem med kvalitet eller regelefterlevnad. Förvärv kan misslyckas, reducera Collector Banks kassa och kan komma att inverka väsentligt negativt på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning.

1.8 Kreditrisker

Kreditrisken avser risken för att Collector Bank inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Den bakomliggande transaktionen kan till exempel avse en kredit eller andra åtaganden såsom olika garantier och förpliktelser. Kreditrisken kan delas upp i risk relaterad till (i) privatlån och kreditkort, (ii) fordringar avseende betallösningar, (iii) företagskrediter, (iv) fastighetskrediter, (v) factoringkrediter, samt (vi) förfallna förvärvade krediter. I händelse av bristande fullgörelse från kredittagares sida, eller om de säkerheter som Collector Bank har för sin fordran är otillräckliga eller inte möjliga att göra gällande, kan Collector Bank drabbas av en kreditförlust. Sådana kreditförluster kan leda till en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Privatlån och kreditkort

Collector Bank erbjuder blancokrediter samt kreditkort till privatpersoner. Beviljande av privatlån och kortkrediter utan säkerhet är förknippat med risken att kundernas återbetalningsförmåga minskar eller helt upphör, till följd av att någon omständighet utanför Collector Banks kontroll inträffar. Däribland finns risken för konjunkturnedgångar och högre arbetslöshet. Vidare är Collector Bank exponerat mot risken att kunder ansöker om och beviljas lån utan att ha för avsikt att återbetala lånat belopp, samt att Collector Bank utsätts för olika typer av bedrägerier eller identitetsstölder som medför risk för kreditförluster. För det fall nämnda risker realiserar kan det ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Fordringar hänförliga till betallösningar

Inom betallösningar erbjuder Collector Banks samarbetspartners kunder delbetalningslösningar, revolverande kontokrediter eller fakturabetalning avseende finansiering vid köp av varor. Krediterna är blancokrediter till i huvudsak privatpersoner. Tillhandhållande av tjänsten betallösningar exponerar Collector Bank för risken att kundernas återbetalningsförmåga minskar eller helt upphör, till följd av att någon omständighet utanför Collector Banks kontroll inträffar. Däribland finns risken för konjunkturnedgångar och högre arbetslöshet. Inom betallösningar är Collector Bank vidare exponerat mot risken att utsättas för olika typer av bedrägerier eller identitetsstölder som medför risk för att återbetalning inte kommer att ske. Om ovan nämnda risker hänförliga till betallösningar realiserar kan det ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Företagskrediter

Företagskrediter består vanligen av kortare rörelsekrediter och så kallade bryggfinansiering där krediten oftast har en koppling till någon av Collector Banks övriga verksamheter inom till exempel factoring, säljfinansiering eller kredithantering. Företagskrediter säkerställs normalt genom pant i aktier, garantier, borgen eller företagsinteckningar. De specifika risker som relaterar till företagskrediter är nedgång i konjunktur, vilket kan få en negativ effekt på företagets återbetalningsförmåga, och risken för att Collector Bank blir utsatt för bedrägerier. I Collector Banks kreditportfölj av företagskrediter finns ett antal engagemang av större natur och/eller som innebär exponering mot specifika branscher och/eller geografiska områden vilket medför särskild riskexponering och konjunkturkänslighet mot dessa kunder, branscher och områden, se vidare under

avsnittet ”Koncentrationsrisker” nedan. Om ovan nämnda risker hänförliga till företagskrediter realiseras kan det ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Fastighetskrediter

Fastighetskrediter är större krediter som är riktade mot professionella aktörer med flerårig erfarenhet och omfattar junior- och seniora lån med säkerhet i flerbostadsfastigheter och kommersiella fastigheter i storstadsområden såsom Stockholm, Göteborg, Öresundsregionen, Oslo och Helsingfors samt även andra tillväxtområden. Belåningsgraden uppgår normalt till maximalt 75 % av fastigheternas bedömda marknadsvärden. Både företags- och fastighetskrediterna är normalt säkerställda med fullgoda säkerheter och har relativt korta löptider. Junior- respektive seniorlåns prioritering följer av konkursregelverk och seniorlån har prioriterad ställning framför juniorlån. En specifik risk som relaterar till fastighetskrediter är nedgång i konjunktur vilket kan resultera i negativ påverkan på marknadsvärdet på de fastigheter som Collector Bank har säkerhet i. Sådan negativ påverkan på marknadsvärdet kan komma att påverka företagets återbetalningsförmåga. Felaktiga värderingar av fastigheter och Collector Banks säkerhet i dessa kan också påverka Collector Banks möjlighet att erhålla ersättning i samband med att en sådan säkerhet tas i anspråk. Collector Bank har beviljat ett antal större fastighetskrediter och krediterna är koncentrerade till fastigheter inom vissa geografiska områden, vilket medför särskild riskexponering mot sådana kunder, branscher och områden, se vidare under avsnittet ”Koncentrationsrisker” nedan.

Vidare föreligger det risk relaterade till de fastighetsprojekt för vilka Collector Bank beviljar krediter. Eventuell felprojektering kan resultera i kostnadsökningar för kunden eller högre vakansgrader vilket kan påverka kundens återbetalningsförmåga. Om ovan nämnda risker hänförliga till fastighetskrediter realiseras kan det ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Factoringkrediter

Verksamheten innebär att Collector Bank antingen köper eller belånar kundföretagets utställda fakturor. Vid köp av fakturor tar Collector Bank över kreditrisken, medan fakturabelåning samt köp med regressrätt innebär att Collector Bank primärt har en kreditrisk på fakturautställaren och inte på slutkunden som är fakturamottagare. De specifika risker som relaterar till factoring är risken för konjunkturnedgångar, vilket kan få en negativ effekt på företagets återbetalningsförmåga och risken för att Collector Bank blir utsatt för bedrägerier. Inom produktområdet factoring finns ett antal större engagemang som innebär exponering mot specifika branscher och/eller geografiska områden, vilket medför särskild riskexponering mot dessa kunder, branscher och områden, se vidare under avsnittet ”Koncentrationsrisker” nedan. Om ovan nämnda risker hänförliga till factoringkrediter realiseras kan det ha en negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förvärvade förfallna kreditstockar

Collector Bank förvärvar förfallna fordringar gentemot privatpersoner. Portföljerna kan innehålla fordringar som varit förfallna mellan några månader upp till flera år. De risker som främst är förknippade med sådana förvärv är risken för att en felaktig värdering gjorts av kreditstocken och det pris som betalats för varje enskild stock i förhållande till framtida utfall vid återbetalning och avveckling av krediterna.

Vidare är Collector Bank exponerat mot risker som kan påverka kundernas möjlighet till återbetalning, däribland risken för konjunkturnedgångar och högre arbetslöshet, och därmed det prognostiserade kassaflödet för kreditstockarna. Om ovan nämnda risker hänförliga till förvärvade förfallna

kreditstockar realiseras kan det ha en negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncentrationsrisker

Koncentrationsrisker syftar på risk till följd av stora enskilda exponeringar eller till följd av betydande exponeringar mot grupper av motparter för vilka sannolikheten för fallissemang drivs av beroendet av en gemensam underliggande faktor som till exempel bransch eller geografiskt område. Collector Bank har enskilt stora exponeringar mot affärsbanker och andra företag vilket innebär namnkonzentration till dessa parter. Kreditportföljens bristande spridning medför ökad risk för kreditförluster vid problem för någon eller några av dessa motparter. Därutöver har Collector Bank stor koncentration gentemot hushållssegmentet vilket medför risker vid exempelvis konjunkturnedgång eller andra allmänna ekonomiska händelser som påverkar hushållens ekonomi negativt. Collector Banks huvudsakliga verksamhetsområde är den nordiska marknaden och en stor majoritet av kreditexponeringen är därmed mot nordiska länder med tyngdpunkt i Sverige. Därtill är Collector Banks fastighetskreditgivning främst fokuserad till storstäder och universitetsstäder i Sverige. Detta medför viss geografisk koncentration vilket innebär en ökad risk för kreditförluster vid problem för någon eller några av dessa regioner. En ökad koncentration i kreditportföljen kan innebära ökad risk för kreditförluster, vilket kan få väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till större kunder

Inom något produktområde svarar ett begränsat antal kunder för en stor del av Collector Banks nettoomsättning för produktområdet. Eventuella förluster av avtal med väsentliga kunder eller kunders upphörande av nyttja Collector Banks tjänster inom dessa produktområden kan medföra att Collector Bank förlorar möjlighet till intäkter eller att intäkterna minskar i sådant produktområde vilket påverkar nettoomsättningen och kan ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Motpartsrisker

Collector Bank är exponerat mot motpartsrisker, främst till följd av de derivatkontrakt som ingås med enskilda motparter. Motpartsrisken består av risken för att Collector Banks motparter i en transaktion fallerar före slutavveckling av transaktionens kassaflöden och därmed inte kan infria sina förpliktelser i rätt tid och på rätt sätt. Vidare är Collector Bank exponerat mot motpartsrisker bestående i motparters oförmåga att uppfylla avtalsenliga förpliktelser. För det fall motpartsrisk realiserar kan det ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.9 Operativa risker

Operativa risker avser risker för förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och processer. Utöver felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativa risker även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska fel hos Collector Bank eller dess leverantörer, legala risker, samt interna och externa oegentligheter. Risken för förluster inkluderar även risk för non-compliance, det vill säga risk kopplad till bristande regelefterlevnad (lagar, förordningar och policyer), inklusive men inte begränsat till regelverk för att förhindra penningtvätt, personuppgiftsskydd och konkurrensrättsliga regler.

Operativa risker kan leda till verksamhetsförluster (inklusive skadestånd), skador på Collector Banks renommé, kostnader, direkta och indirekta finansiella förluster, nedskrivningar och/eller sanktionsåtgärder i form av böter eller viten uppgående till betydande belopp, begränsning eller återkallande av Collector Banks tillstånd som är väsentligt för verksamheten, inklusive banktillstånd,

vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Personrisker

Med personrisker avses risker för förluster som uppstår på grund av brister i kompetens och bemanning, ansvarsfördelning, eventuella svagheter i Collector Banks kultur och grundläggande värderingar, tvivelaktiga belöningsmodeller, fel som begås av anställda, inhyrd personal eller andra uppdragstagare, mänskliga fel samt brottsliga och illojala handlingar utförda av anställda, inhyrd personal eller andra uppdragstagare. Om förluster på grund av fel eller brister relaterade till personrisker skulle inträffa kan det få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Processrisker

Med processrisker avses risker för förluster som uppstår när manuella eller automatiserade aktiviteter i transaktions- och informationsflöden har brister avseende kvalitet eller kapacitet som kan resultera i att verksamhetsmålen inte uppfylls. Även eventuella brister i ansvarsfördelning, organisation och dokumentation samt systematiska brister i Collector Banks inrättade rutiner och processer för bland annat kreditgivning samt efterlevnad av lagar, förordningar, interna regler innebär processrisk. Processrisker kan medföra en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Externa risker

Med externa risker avses risker för förluster som uppstår till följd av Collector Banks relation med omvärlden och uppkommer exempelvis genom brottsliga och illojala handlingar utförda av utomstående, exempelvis genom bedrägerier eller störningar i samhällets infrastruktur som el, tele, vatten och bredband eller katastrofer. Risker relaterade till externa leverantörer och instabila politiska och legala förutsättningar hänförs också till denna kategori. Externa risker kan vara allvarliga för Collector Banks verksamhet och kan leda till väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.10 IT- och systemrisker

Collector Banks IT-infrastruktur är kritisk för verksamheten och för att Collector Bank ska kunna leverera tjänster till sina kunder och övriga intressenter varför Collector Banks verksamhet är beroende av en säker antering och lagring av all information. Collector Bank behöver därför hantera detta goda och risker förknippade med verksamhet utifrån ett IT-perspektiv.

Med IT- och systemrisker avses generellt risker som till exempel brister i tillgänglighet, tillförlitlighet, spårbarhet, kapacitet och sekretess.

Exempel på risker för en digital nischbank kan vara risk för intrång, att avbrott skulle inträffa i exempelvis IT, elförsörjning, kommunikationssystem och andra system som Collector Bank använder eller om Collector Banks servrar skadas av fysiska eller elektroniska haverier, kryptovirus eller liknande störningar. Det finns även en risk för att Collector Banks IT-infrastruktur inte kan supportera en signifikant, oväntad eller extraordinär ökning av datatrafiken eller volymer baserat på verksamheten, vilka är beroende av IT i ett kortsiktigt perspektiv. Vid sådana tillfällen kan Collector Bank vara tvunget att uppgradera sina IT-system och resurser för att möta kraven, vilket kan resultera i tidsfördröjningar och ökade kostnader för Collector Bank. Det finns vidare en risk för att Collector Bank inte lyckas förutse, hantera och genomföra nödvändiga förändringen i IT-infrastrukturen vid det

tidpunkter i framtiden där det kan krävas. Collector Bank har outsourcat drift av sin IT-plattform till externa leverantörer och kan komma att outsourca även andra funktioner. Om externa leverantörer till vilka Collector Bank outsourcar affärskritiska funktioner inte utför sitt arbete på ett fullgott sätt, kan Collector Bank ådra sig kostnader för att lösa fel orsakade av sådana leverantörer. Beroende på vilken funktion som berörs kan sådana fel leda till avbrott i verksamheten, ineffektiva processer eller förlust av känslig data vilket kan ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Modell- och analysrisker

Collector Bank använder statistiska modeller vid kreditprövning, såsom s.k. ”scoringmodeller”. Om sådana modeller innehåller fel och brister eller om sådana ändringar som kontinuerligt görs i modellerna resulterar i fel som medför att modellerna inte på ett korrekt sätt identifierar väsentliga faktorer och bedömer information på rätt sätt kan det resultera i felaktiga och missvisande resultat. Det finns därutöver en risk att Collector Banks anställda använder statistiska modeller på ett felaktigt sätt, att informationen som används i modellerna är felaktig eller att de anställda därutöver gör felaktiga kvalitativa riskbedömningar.

För det fall de statistiska modeller som Collector Bank använder är felaktiga eller resultatet av de analyser som görs med hjälp av modellerna av annan anledning blir inkorrekta kan det få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Informationsrisker

Beslut om att ingå transaktioner med kunder och motparter bygger på ständiga bedömningar av såväl tillgänglig information, såsom bokslut och annan ekonomisk information, som av kreditprövningar och utfästelser från kund eller motpart. I händelse av att bedömning görs utifrån felaktig eller bristfällig information eller på annat sätt vilseledande fakta, kan detta få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.11 Risker kopplade till tillstånd

Vid allvarliga överträdelser av tillämpliga regler, författningar samt andra regelverk som är tillämpliga för verksamheten kan Collector Bank bli föremål för regulatoriska påföljder och sanktioner innefattande att Finansinspektionen eller annan tillsynsmyndighet kan återkalla eller begränsa Collector Banks tillstånd som är väsentliga för verksamheten, inklusive banktillstånd.

Åtgärd som vidtas av tillsynsmyndighet som innebär en begränsning av Collector Banks verksamhet kan ha en väsentlig negativ effekt på Collector Banks finansiella resultat, verksamhet och resultatet i övrigt. En återkallelse av tillstånd som är väsentliga för verksamheten, inklusive banktillstånd, skulle innebära att Collector Bank inte längre kan bedriva sin verksamhet.

1.12 Likviditets- och finansieringsrisker

Likviditets- och finansieringsrisker avser risken att Collector Bank inte kan låna upp erforderliga medel till en skälig kostnad eller avyttra tillgångar till ett rimligt pris för att infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt. Likviditets- och finansieringsrisk kan också uttryckas som brist på finansiering till skäliga villkor eller svårigheter med kapitalförsörjningen. Collector Bank finansieras till största del genom inlåning från allmänheten. Övrig finansiering sker genom certifikat och MTN-program. Inlåning från allmänheten och finansiering från certifikatmarknaden är i huvudsak kortfristig men Collector Bank har även finansiering från kapitalmarknaden med längre löptid. Då Collector Banks utlåning i vissa fall har längre löptider än

dess upplåning medför det en risk för Collector Banks finansiering på lång sikt. Eventuell vikande inlåning från allmänheten eller krav på snabb återbetalning av inlåning till allmänheten på grund av exempelvis försämrat rykte, ökad konkurrens, ytterligare räntesänkningar som medför att sparande på konto inte framstår som attraktivt, politiska ingripanden eller andra oförutsedda händelser kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks möjligheter att finansiera sin verksamhet. Collector Bank kan även sakna tillräckliga likvida medel till att återbetala inlåning i den takt som återbetalning begärs från fordringshavare samt att då i övrigt fullgöra sina förpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Om Collector Banks finansieringsavtal med kreditinstitut inte förlängs och/eller om Collector Bank bryter mot bestämmelse i något kreditavtal kan detta få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks möjligheter att finansiera sin verksamhet. Dessutom kan det leda till att Collector Bank saknar tillräckliga likvida medel för att betala sina skulder allteftersom de förfaller till betalning.

Collector Bank kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp ny finansiering eller refinansiera sin verksamhet genom banklån eller via kapitalmarknaden. Sådan ny- eller refinansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och Collector Banks kreditvärdighet.

Collector Banks tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller ske på mindre fördelaktiga villkor. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaden kan också begränsa tillgången till kapital som kan vara av avgörande betydelse för Collector Banks verksamhet. Det finns en risk att Collector Bank kan behöva ytterligare finansiering i framtiden och att sådan finansiering inte är tillgänglig på för Collector Bank acceptabla villkor. Vidare finns det en risk för att Collector Bank i framtiden kan komma att överträda villkor i sina befintliga kreditavtal, till följd av omständigheter inom eller utanför Collector Banks kontroll, vilket kan leda till att kreditgivarna äger rätt att säga upp krediterna till återbetalning alternativt att omförhandla villkoren. Detta kan i sin tur leda till en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt samt leda till att Collector Bank saknar tillräckliga likvida medel för att betala sina skulder allteftersom de förfaller till betalning.

1.13 Risker relaterade till den statliga insättningsgarantin

Collector Bank är en bank, vilket innebär att Collector Bank kan erbjuda inlåning till allmänheten som omfattas av den statliga insättningsgarantin. Detta medför att Collector Bank måste uppfylla särskilda krav relaterade till inlåningsverksamheten. Om Collector Bank inte lyckas att uppfylla dessa krav kan det leda till sanktioner från tillsynsmyndigheter och att tillsynsmyndigheter beslutar att Collector Banks inlåning inte längre ska omfattas av insättningsgarantin. Om Collector Bank inte skulle omfattas av insättningsgarantin skulle det troligen leda till väsentligt högre kostnad för upplåning.

Eftersom Collector Bank har sin huvudsakliga finansieringskälla i form av inlåning från allmänheten skulle sådant upphörande inverka negativt på Collector Banks finansiella ställning vilket skulle kunna leda till att Collector Bank tvingas förändra sin verksamhet eller upphöra bedriva verksamhet. Om Collector Bank tvingas upphöra med inlåningsverksamheten eller om Collector Banks inlåningsverksamhet inte skulle omfattas av den statliga insättningsgarantin kan det få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning. Collector Bank är vidare exponerat för risken att villkoren för den statliga insättningsgarantin ändras. Sådana ändringar kan komma att medföra att avgiften för deltagande i insättningsgarantin eller andra kostnader relaterade till insättningsgarantin blir högre, medföra ökad administration eller leda till sänkta garantibelopp. För det fall ändringar avseende den statliga insättningsgarantin genomförs kan det få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning.

1.14 Kapitalrisker

Collector Bank är en bank och är därmed föremål för omfattande reglering avseende kapitaltäcknings- och likviditetskrav. Collector Bank måste vid var tid uppfylla specificerade kapital- och likviditetsrelationer och ha tillräckliga kapitalresurser. Collector Bank är exponerat mot risken att de regulatoriska föreskrifter som reglerar kapitaltäckning och likviditet förändras eller att nya regler och föreskrifter införs. Collector Bank är vidare exponerat mot risken att verksamhetens utveckling leder till att Bolagets resultat minskar vilket skulle påverka kapitaltäckningen. En brist på kapital kan leda till att Collector Bank nödgas skaffa ytterligare kapital. Collector Bank kan då även behöva omallokera kapital inom verksamheten genom exempelvis besparingar vilket kan drabba verksamhetens utveckling och tillväxt. Om någon av ovan nämnda kapitalrisker skulle realiseras kan det komma att få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning.

1.15 Risker relaterade till redovisningsprinciper

Bolaget påverkas av de redovisningsregler som från tid till annan tillämpas i de jurisdiktioner Bolaget bedriver verksamhet i, exempelvis IFRS och andra internationella redovisningsregler. Det innebär att Collector Banks redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll i framtiden kan komma att påverkas av och behöva anpassas till förändrade redovisningsregler eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsregler. Collector Bank kan behöva förändra den verksamhet som bedrivs till följd av ändrade redovisningsregler, ett exempel på det är nya IFRS 9 (se nedan). Att redovisningsregler kan förändras kan medföra att det finns en osäkerhet kring om Collector Banks redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll kommer att behöva förändras i framtiden. Förändringar skulle även kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning.

IFRS 9, som är den nya standarden för finansiella instrument, trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte då IAS 39. IFRS 9 omfattar klassificering och värdering, nedskrivningar och generell säkringsredovisning hänförligt till finansiella instrument. Den nya modellen för beräkning av reserv för befarade kreditförluster innebär en stor förändring för Collector Bank och kräver, utöver systemstöd, ytterligare bedömningar för att kunna fastställa återvinningsvärdet.

1.16 Ryktesrisker

Collector Bank är exponerat mot risker för rykten och spekulationer som, oavsett om de är sanningsenliga eller ej, kan skada Collector Banks rykte, förtroende och anseende hos anställda, ägare, samarbetspartners, leverantörer och kunder. Vidare kan rykten, användning av Collector Banks namn i fel sammanhang eller om Collector Bank förknippas med personer och/eller omständigheter som inte är förenligt med Collector Banks affärskultur komma att påverka Collector Banks varumärke negativt. Negativ publicitet kan exempelvis uppkomma om Collector Bank anklagas för bristande efterlevnad av regulatoriska krav på verksamheten, genom att ett tillsynsärende inleds eller att en annan utredning gällande Collector Banks verksamhet eller på grund av samarbetspartners eller leverantörers beteende på marknaden. Collector Banks rykte och anseende kan även påverkas negativt av samarbetspartners bristande regelefterlevnad. Negativ publicitet eller dåligt anseende kan påverka Collector Banks kontakter med tillsynsmyndigheter och leda till att tillsynsmyndigheter får en negativ inställning gentemot Collector Bank. Det finns vidare en risk för att dåligt anseende påverkar kunders villighet att erlagga betalning för sina krediter eller att kunder i större utsträckning vidtar legala åtgärder gentemot Collector Bank.

Collector Bank kan även påverkas av rykten och spekulation i förhållande till den finansiella sektorn i stort. Skandaler som drabbar den finansiella sektorn i stort eller som uppkommer med anledning av en konkurrents bristande uppförande på marknaden kan inverka på allmänhetens förtroende för den finansiella sektorn och därmed ha en negativ inverkan på Collector Banks rykte och ställning på marknaden. Ett minskat förtroende för den finansiella sektorn kan leda till ett stort utflöde av inlåningsmedel och därmed en likviditetskris för Collector Bank. Då Collector Banks huvudsakliga finansiering för verksamheten består av inlåning från allmänheten kan en svikande inlåning eller ett stort utflöde av inlåningsmedel medföra likviditetsrisker för Collector Bank. Ett minskat förtroende för den finansiella sektorn kan även påverka Collector Banks egna finansieringsmöjligheter och leda till försämrad tillgång på kapital från andra aktörer inom den finansiella sektorn.

1.17 Risker relaterade till samarbetspartners och leverantörer

Collector Bank förlitar sig till viss del på samarbetspartners och leverantörer för utförande av informationsinhämtning och informationsgivning i samband med kreditgivning. Detta innebär att Collector Bank står risken i förhållande till kund och tillsynsmyndigheter för leverantörens bristande avtals- och/ eller regeluppfyllnad. Collector Bank förlitar sig även på betalningsflöden som sker via banker och kreditinstitut.

Om Collector Bank eller Collector Banks tjänsteleverantör i förhållande till outsourcade tjänster skulle bryta mot tillämpliga regler för Collector Banks verksamhet eller i övrigt inte uppfyller sina åtaganden gentemot kund eller Collector Bank kan Collector Bank bli exponerat mot ekonomiskt eller annat ansvar samt bli föremål för regulatoriska påföljder och sanktioner innefattande återkallande eller begränsning av Collector Banks tillstånd som är väsentligt för verksamheten, inklusive banktillstånd. Vidare kan Collector Banks anseende påverkas negativt av bristande regelefterlevnad av leverantörer och samarbetspartners. Om Collector Bank blir föremål för regulatoriska påföljder, sanktioner, återkallande eller begränsning av Collector Banks tillstånd, kan det leda till en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt.

Collector Banks outsourcingavtal beträffande del av inlåningsverksamheten skulle vid händelse av driftavbrott kunna medföra försvarande omständigheter för Collector Bank att vidta åtgärder för att säkra inlåningskundernas omedelbara tillgång till sina tillgodohavanden och konton. Detta kan leda till att Collector Banks kunder får ett minskat förtroende för Collector Bank vilket i förlängningen kan leda till en minskad inlåning från allmänheten vilket i sin tur kan leda till en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt.

Beroende av enskilda leverantörer och samarbetspartners

Collector Banks kortsiktiga förmåga att tillhandahålla produkter och tjänster till sina kunder i den omfattning som de efterfrågas påverkas om en eller flera av Collector Banks befintliga leverantörer eller samarbetspartners skulle avbryta samarbetet med Collector Bank utan möjlighet för Collector Bank att med kort varsel ersätta sådan leverantör eller samarbetspartner. För att Collector Bank ska kunna tillhandahålla produkter och tjänster till sina kunder är Collector Bank beroende av sina leverantörers och samarbetspartners leveranser och att dessa motsvarar överenskomna krav och tidsangivelser. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer eller samarbetspartners kan komma att få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare kan Collector Banks finansiella ställning, anseende på marknaden och övriga faktorer som påverkar Collector Bank och dess verksamhet få en påverkan på samarbetspartners och leverantörers vilja att ingå i samarbeten med Collector Bank. För det fall samarbetspartners eller leverantörer skulle välja att avsluta samarbeten eller inte inleda samarbeten med Collector Bank kan det komma att få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.18 Risker relaterade till nyckelpersoner, inhyrd personal och andra uppdragstagare

Collector Banks resultat och framtida tillväxt är beroende av det arbete som utförs och den kunskap och kompetens som innehas av anställda i Collector Bank, inhyrd personal och andra uppdragstagare. Collector Banks fortsatta möjligheter att effektivt konkurrera på marknaden och utvecklas på nya områden är avhängigt Collector Banks förmåga att attrahera nya medarbetare och att behålla och motivera befintliga anställda, inhyrd personal och andra uppdragstagare. Varje förlust av nyckelpersoner, inhyrd personal eller uppdragstagare som starkt bidrar till Collector Banks verksamhet eller omsättning eller svårighet att rekrytera och behålla kunniga medarbetare i framtiden kan påverka Collector Bank både på kort och lång sikt och få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.19 Risker relaterade till tvister

Collector Bank kan från tid till annat bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och är exponerat mot risker förknippade med att kunder, leverantörer, samarbetspartners eller andra parter vidtar rättsliga åtgärder mot Bolaget. Större och komplicerade tvister kan vara kostsamma, tids- och resurskrävande och kan komma att störa den normala affärsverksamheten. Resultatet av tvister kan vidare få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

1.20 Risker relaterade till ägandeförändringsklausuler

Vissa av Collector Banks avtal med kunder och andra parter innehåller ägandeförändringsklausuler som innebär att Collector Bank måste meddela kunden vid förändringar av ägandet av Collector Bank eller dess företagsledning. Sådana klausuler kan i vissa fall resultera i att motparten äger rätt att säga upp avtalet i förtid. Om Collector Bank inte följer avtalens bestämmelser om underrättelse eller andra krav kan Collector Bank anses ha brutit mot avtalet ifråga vilket kan leda till att Collector Bank blir skadeståndsskyldigt enligt avtalet. Sådana skadestånd eller uppsägningar av avtal kan få en väsentlig negativ effekt på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

2. Lånespecifika risker

2.1 Kreditrisker

En investerare i MTN löper en kreditrisk då investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Collector Banks möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen i Collector Banks verksamhet. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. Det finns inga begränsningar i Collector Banks rätt att ta upp ytterligare efterställd skuld eller att uppta ytterligare lån. Sådan ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Collector Banks konkurs eller likvidation. En ökad kreditrisk kan få till följd att marknaden prissätter utgivna MTN med en högre riskpremie, vilket skulle påverka MTNs värde negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning kan medföra att Collector Banks kreditvärdighet minskar och att Collector Banks möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av löptiden för MTN försämras. Detta innebär att det finns en risk för investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN.

2.2 Kreditvärdering

Kreditvärderingsinstitut kan komma att sätta kreditbetyg på MTN utgivna under MTN-programmet. Det finns en risk för att ett sådant betyg inte speglar samtliga risker förenade med placering i MTN. Ett kreditbetyg ska således inte betraktas som en köp- eller säljrekommendation avseende MTN. Ett kreditbetyg kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det ankommer på envar att inhämta aktuell information om kreditvärdering, s.k. ”rating”, då den kan komma att förändras. En sänkning av ett kreditbetyg kan ha negativ inverkan på marknadsvärdet och likviditeten av MTN.

2.3 Andrahandsmarknad och likviditet

MTN som emitteras under MTN-programmet kan komma att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm eller Oslo Børs, det är emellertid generellt sett ovanligt att någon betydande handel med MTN förekommer. Det kan därför vara förknippat med svårigheter att snabbt få avyttrat MTN. Vidare kan priset vid en försäljning av MTN före löptidens slut, vara lägre än vid löptidens slut. Priset för MTN varierar beroende på marknadens utveckling och likviditeten på andrahandsmarknaden. Vid försäljning av MTN före löptidens slut, finns det därför en risk för att MTN har ett marknadsvärde som är lägre än nominellt belopp. Detta innebär att det finns en risk för investerarens möjlighet att erhålla full betalning under MTN.

2.4 Löptidsrisker

Marknadsriskerna mellan olika MTN varierar beroende på lånekonstruktionen och löptiden. Riskerna förknippad med en investering i en MTN ökar ju längre löptid en MTN har, detta eftersom kreditrisken i en MTN med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken med en MTNs löptid då fluktuation i en MTNs marknadsvärde blir större för en MTN med längre löptid än en MTN med kort löptid. Detta innebär att det finns en risk för investerarens möjlighet att erhålla full betalning under MTN.

2.5 Valutarisker

Collector Bank kommer att betala nominellt belopp och ränta på MTN i SEK, NOK eller EUR. Detta medför risker kopplade till valutaomräkning för de fall valutan för MTN avviker från den egna valutan, vari investerarens finansiella verksamhet främst sker. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av den egna valutan i förhållande till den valuta i vilken placeringen är denominerad, minskar placeringens värde för investeraren. Regering och myndigheter kan införa valutakontroller eller valutaregleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare av MTN erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

2.6 Ränterisker

Värdet på MTN är beroende av ett flertal faktorer, en av de mest betydelsefulla över tid är nivån på marknadsräntan. Investeringar i MTN innebär en risk för att marknadsvärdet av MTN kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan. MTN kan emitteras med fast ränta, rörlig ränta (så kallade FRN (”Floating Rate Notes”)) eller utan ränta (så kallade nollkupongslån).

Ränterisk avseende fast ränta

MTN med fast ränta är MTN med en kupong som beräknas efter en på förhand fastställd räntesats. En höjning av marknadsräntorna innebär normalt att marknadsvärdet på en sådan MTN minskar.

Ränterisk avseende rörlig ränta

MTN med rörlig ränta utges normalt som så kallade FRN. Kupongen beräknas efter en räntesats motsvarande räntebas plus räntebasmarginal, där räntebasen justeras inför varje ränteperiod medan räntebasmarginalen är fast under hela löptiden. Om räntebasen exempelvis utgörs av 3 månader STIBOR är det marknadens uppfattning om 3 månader-räntornas utveckling tillsammans med räntebasmarginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden avseende vilken nivå räntebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningar riskerar därmed att höja eller sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

Ränterisk avseende nollkupong

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande det nominella beloppet av MTN. För dessa MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och att endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. Priset på en nollkupongobligation är det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid samt för relevant MTN faktiska återstående löptid har en stor betydelse för vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongobligation. Marknadsräntan är normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsräntan är, desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde) och ju kortare återstående löptid är, desto högre diskonteringsfaktor (ökat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför att ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN med nollkupongkonstruktion.

2.7 Ändrad lagstiftning

Detta Grundprospekt samt de Allmänna Villkoren är framtagna i enlighet med svensk rätt per datumet för detta Grundprospekt. Det finns en risk avseende den inverkan som möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning, eller ändringar av rätts- eller administrativ praxis kan få efter utgivandet av MTN. Om lagstiftning eller praxis ändras skulle det kunna ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN eller för fordringshavarna.

2.8 Euroclear Sweden och Verdipapirsentralen

MTN kommer att vara anslutna till centrala värdepappersförvarares, Euroclear Sweden eller Verdipapirsentralen ASA (VPS), kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper har givits ut eller kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel med MTN sker i Euroclear Sweden:s eller VPS:s system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kreditbelopp. Investeringarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclear Sweden:s och VPS:s system. Om Collector Bank inte kan utföra betalning eller återbetalning på grund av fel hänförligt till en central värdepappersförvarare, kan sådan betalning eller återbetalning bli uppskjuten tills felet åtgärdats. Det finns därför en risk att innehavare av MTN mottar betalning senare än förväntat.

2.9 Risker förknippade med Förlagslån

Collector Bank kan komma att ta upp Förlagslån, som är efterställda lån, under MTN-programmet. Förlagslån upptas genom utgivande av Förlagsbevis. Om Collector Bank skulle försättas i konkurs eller träda i likvidation medför Förlagsbevis som ges ut under MTN-programmet, rätt till betalning ur Collector Banks tillgångar efter övriga prioriterade och oprioriterade fordringar, vilket bland annat innebär att Förlagsbevis är efterställda de Obligationer som ges ut under MTN-programmet.

Collector Bank har om en Beskattnings- eller Kapitalhändelse inträffar (enligt definitionerna i Allmänna Villkor) möjlighet att, under förutsättning att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande,

återbetala samtliga, men inte endast vissa, Förlagslån (till nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid. Om Förlagslån återbetalas i förtid till följd av att en Beskattnings- eller Kapitalhändelse inträffar finns risk för att Fordringshavarna inte kan återinvestera lösenlikviden till en ränta eller avkastning som är lika hög som räntan på Förlagsbevisen.

2.10 Fordringshavarmöte

Enligt Allmänna Villkor kan Collector Bank, Emissionsinstitut och Fordringshavare under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med viss majoritet fatta beslut med bindande verkan för samtliga Fordringshavare, som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under ett MTN (även Fordringshavare som är av en annan uppfattning än majoriteten). Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

2.11 Emissionsinstituten

Emissionsinstituten har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Collector Bank än vad som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan t.ex. tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Det kan alltså finnas, eller komma att uppstå, intressekonflikter i framtiden, vilka skulle kunna få negativa konsekvenser för investerare.

2.12 Risker relaterade till räntesats

Värdepappersmarknaden har varit föremål för ett antal större skandaler, bland annat avseende referensvärden för finansiella instrument. Hur processen för STIBOR och andra referensräntor bestäms har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. 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 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 ("Benchmarkförordningen") som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk för att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till 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, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för referensräntan som tillämpas för en viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

BESKRIVNING AV COLLECTOR BANKS MTN-PROGRAM

Allmänt

MTN-programmet utgör en ram under vilket Collector Bank, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 6 december 2016, avser att uppta lån i SEK, EUR eller NOK, med en löptid om lägst ett år och högst femton år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp om fem miljarder (5 000 000 000) svenska kronor eller motvärdet därav i euro eller norska kronor. MTN är fritt överlåtbara.

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes. Lån som tas upp under detta MTN-program är antingen Obligationslån, vilka representeras av Obligationer, eller Förlagslån, vilka representeras av Förlagsbevis. Obligationslån och Förlagslån benämns gemensamt Lån. Obligationer och Förlagsbevis benämns gemensamt MTN. MTN ges ut i valörer om minst EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK eller NOK).

Under MTN-programmet kan Collector Bank emittera MTN som löper med fast ränta, räntjustering, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga Lån som tas upp under detta MTN-program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Lån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Lån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga Lånevillkor för aktuellt Lån. Slutliga Villkor kan innefatta en (för Förlagslån) eller i vissa fall flera (för Obligationslån) trancher för ett Lån. I Slutliga Villkor regleras bl.a. lånets Nominella Belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Slutliga Villkor som upprättas i anledning av ett erbjudande till allmänheten av MTN eller MTN som avses upptas till handel på reglerad marknad kommer att finnas tillgängliga på www.collector.se. Sådana Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Collector.

Collector Bank har utsett Nordea Bank AB (publ) ("Ledarbanken") och DNB Bank ASA, filial Sverige samt varje annat emissionsinstitut som ansluter till MTN-programmet, till Emissionsinstitut i MTN-programmet.

Såsom Emissionsinstitut under MTN-programmet har ovannämnda emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen härvidlag, förutom eventuella avgifter. Såvitt Collector Bank känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av MTN som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Status

Obligationslån utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (pari passu) som Collector Banks övriga, existerande eller framtida, oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

Förlagslån ska i händelse av Collector Banks likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Collector Banks tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Collector Bank men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Collector Bank.

Marknadspris

Prissättning för MTN sker enligt normala marknadsvillkor d v s utbud och efterfrågan. Det slutliga priset på de MTN som kommer att emitteras är inte känt i dagsläget. Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och riskprofil.

Kreditbetyg (Rating)

Vid en investering i MTN utgivna under Collector Banks MTN-program får investeraren bära bland annat en kreditrisk beträffande Collector Bank. Om MTN ska erhålla eller har erhållit ett kreditbetyg, s.k. ”rating”, anges det i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut avseende sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Den som avser att investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Collector har ingen officiell kreditrating.

Form av värdepapper och identifiering

Lån som ges ut under MTN-programmet ansluts till Euroclear Sweden:s eller Verdipapirscentralen ASA:s kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. Fordringshavare till MTN är den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning under MTN. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Sweden:s eller Verdipapirscentralen ASA:s system.

Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden eller Verdipapirscentralen ASA erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (*International Securities Identification Number*).

Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm eller Oslo Børs

Collector Bank kommer att inge ansökan om inregistrering av vissa lån till Nasdaq Stockholm, Oslo Børs eller annan reglerad marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Den aktuella marknadsplatsen kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN tas upp till handel.

Kostnader

Collector Bank står för samtliga kostnader i samband med utgivande av MTN, såsom kostnader för framtagande av Grundprospektet, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden, Verdipapirscentralen ASA m.m.

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Collector Bank. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara nominellt belopp eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. Eftersom skuldförbindelser under detta MTN-program 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. Köp och försäljning av MTN sker normalt genom OTC-handel (over the counter). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Sweden:s system eller Verdipapirscentralen ASA:s system.

Riskbedömning

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för en ändamålsenlig bedömning av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) information som finns i, eller är införlivad genom hänvisning till, Grundprospektet;
- b) ha tillgång till, och kunskap om lämpligt analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp avviker från investerarens valuta;
- d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; och
- e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiella rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Ytterligare information

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospektet, i pappersform eller elektronisk media, hänvisas till Collector Bank eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt hos Finansinspektionen. Slutliga villkor som upprättas i anledning av ett erbjudande till allmänheten av MTN eller MTN som avses upptas till handel på reglerad marknad kommer att lämnas in för registrering hos Finansinspektionen så snart som möjligt och om möjligt innan eventuell period för erbjudandet börjar löpa och allra senast innan ansökan om upptagande till handel av MTN på reglerad marknad görs. Sådana Slutliga Villkor kommer även att offentliggöras på Collector Banks hemsida www.collector.se.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedanstående är en beskrivning och exemplifiering av vanligt förekommande konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor, och som tillämpas vid utgivande av MTN under detta MTN-program. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor, som ska gälla tillsammans med för MTN-programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se avsnittet Allmänna Villkor.

Vad är en MTN

MTN är löpande skuldebrev, fordringsrätter, som är utgivna för allmän omsättning och som är fritt överlåtbara till sin karaktär. En MTN manifesterar ett fordringsförhållande mellan Bolaget och investeraren där investeraren i normalfallet har rätt att erhålla ett kontantbelopp av Bolaget vid löptidens utgång samt i vissa fall ränta under löptiden.

Ofta handlas MTN på den i Grundprospektet angivna reglerade marknaden eller andra marknadsplatser, men det händer även att MTN sätts samman specifikt för att passa en enskild investerare eller grupp av investerare som vill exponeras mot en särskild risk eller marknad. I de senare fallen är det inte tänkt att sådan MTN skall omsättas, även om det är fullt möjligt eftersom MTN till sin form är fritt överlåtbara värdepapper. Mer om andrahandsmarknaden finns under avsnittet Riskfaktorer ovan.

Allmänna Villkor – Slutliga Villkor

De Allmänna Villkoren är standardiserade och generella till sin karaktär och täcker en mängd olika typer av MTN. De Allmänna Villkoren gäller i tillämpliga delar för samtliga MTN som emitteras under MTN-programmet.

För varje MTN som emitteras under MTN-programmet upprättas även Slutliga Villkor, enligt den modell som finns angivna i bilaga till Allmänna Villkor. Generellt kan sägas att de Slutliga Villkoren anger de specifika lånevillkoren för varje serie av MTN. Avsikten är att de Slutliga Villkoren tillsammans med Allmänna Villkor utgör de fullständiga villkoren för MTN-serien. De Slutliga Villkoren måste således alltid läsas tillsammans med de Allmänna Villkoren för att få en fullständig förståelse av de villkor som gäller för respektive MTN-serie. De Slutliga Villkoren innehåller oftast en angivelse av vilka av de delar av de Allmänna Villkoren som är tillämpliga på det enskilda lånet om sådant förtydligande ansetts nödvändigt och sådana kompletterande lånevillkor som inte anges i Allmänna Villkor. I Slutliga Villkor regleras bland annat lånets eller en series nominella belopp, valörer, lånetyp och tillämplig metod för avkastnings- eller räntebereäkning.

Slutliga Villkor för MTN som erbjuds allmänheten eller annars tas upp för handel på reglerad marknad inges till Finansinspektionen. Sådana Slutliga Villkor som inges till Finansinspektionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida.

Nytt slag av MTN

Om Bolaget har för avsikt att ge ut MTN av annat slag än vad som framgår av Grundprospektet och som enligt Allmänna Villkor kan avtalas mellan Collector Bank och Utgivande Institut, ska nytt grundprospekt upprättas som beskriver sådan räntekonstruktion. Det nya grundprospektet kommer att ges in till Finansinspektionen för godkännande och därefter offentliggöras.

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under MTN-programmet finns, i enlighet med avsnitt Allmänna Villkor, möjlighet att utge Lån med någon av följande räntekonstruktioner.

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

Den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet specificeras i dess Slutliga Villkor. Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 7 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Lån emitteras med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

Lån med fast ränta

Lån i SEK eller EUR löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående Nominellt belopp från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Lån i NOK löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående Nominellt belopp från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis.

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

Lån med räntjustering

Lån i SEK eller EUR löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Lån i NOK löper med ränta enligt Räntesatsen från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis.

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

Lån med rörlig ränta - FRN (Floating Rate Notes)

Lån i SEK eller EUR löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Lån i NOK löper med ränta enligt Räntesatsen från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rönteperiod beräknas periodvis och utgörs av Röntebasen med tillägg av Röntebasmarginalen för samma period.

Röntan erläggs i efterskott på varje Rönteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK, NOK eller EUR i respektive Rönteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Röntebas.

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

Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR och NIBOR för lån i NOK.

Ränta som betalas på MTN emitterade under MTN-programmet kan beräknas med vissa referensvärden som definieras i Allmänna Villkoren. Referensvärdena som använts är STIBOR (som tillhandahålls av Svenska Bankföreningen), NIBOR (som tillhandahålls av Norske Finansielle Referenser) samt EURIBOR (European Money Market Institute). Vid tidpunkten för utgivandet av Grundprospektet är varken Svenska Bankföreningen, Norske Finansielle Referenser eller European Money Market Institute registrerade i register över administratörer och referensvärde n som tillhandahålls av ESMA i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Såvitt Bolaget känner till vid tidpunkten för godkännandet av Grundprospektet, är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen, Norske Finansielle Referenser och European Money Market Institute ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering (eller ansöka om likvärdighet, erkännande eller godkännande om referensvärdet tillhandahålls av en administratör som är belägen i tredjeland).

Lån utan ränta (s.k. nollkupong)

Om Lånet är specificerat som nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

Dagberäkning av Rän-teperiod

Vilken av dessa konstruktioner för beräkning av Rän-teperiod som är aktuell för visst Lån anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

Om beräkningsgrunden ”30/360” anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.

Om beräkningsgrunden ”Faktiskt/360” anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

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

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

Inlösen

Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag. Betalning av kapitalbelopp och ränta ska ske i den valuta i vilket Lånet upptagits.

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

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER COLLECTOR BANKS PROGRAM FÖR UTGIVNING AV MEDIUM TERM NOTES

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Collector Bank AB (publ) (org. nr. 556597-0513) ("Collector Bank") emitterar på den svenska och den norska kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-program") genom att utge obligationer i svenska kronor, norska kronor eller i euro med varierande löptider dock lägst ett år och högst femton år, s.k. Medium Term Notes.

Collector Bank avser att utse en issuing and paying agent ("IPA") och ingå ett issuing paying agent-avtal ("IPA-avtalet") där IPA, för Bolagets räkning, avseende MTN emitterade i NOK, ska upprätta och förvalta Bolagets emittentkonto i Verdipapirsentralen ASA ("VPS") enligt den norska Verdipapirregisterloven kapitel 2 samt registrera Bolagets emissioner av MTN i VPS samt utföra betalning av ränte- eller kapitalbelopp avseende MTN emitterade i NOK.

1. DEFINITIONER

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

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Collector Bank att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"**Avstämningsdag**" i förhållande till Euroclear Sweden, den femte Bankdagen före, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden, (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; och i förhållande till VPS, den tredje Bankdagen före, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden, (i) förfallodag för kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning (förutom räntebetalning) ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag; och den fjortonde dagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden) förfallodag för ränta enligt Lånevillkoren.

"**Bankdag**" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag. Avseende MTN emitterad i NOK, dag som inte är lördag, söndag eller allmän helgdag i Norge och som beträffande betalning av MTN också är dag som norska centralbankens avvecklingssystem är öppet.

"**Beskattningshändelse**" avser en förändring för Collector Bank i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis och, i de fall detta krävs i enlighet med

Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum.

”**Dagberäkningsmetod**” är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor.

- (a) Om beräkningsgrunden ”**30/360**” anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.
- (b) Om beräkningsgrunden ”**Faktiskt/360**” anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

”**Emissionsinstitut**” för MTN emitterad i SEK och EUR: Nordea Bank AB (publ) samt DNB Bank ASA, filial Sverige samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut; för MTN emitterad i NOK: Nordea Bank AB (publ) samt DNB Bank ASA, filial Sverige samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

”**EURIBOR**” är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Rän-teperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rän-teperioden enligt punkt (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Rän-teperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Rän-teperioden.

”**Euro**” och ”**EUR**” är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

”**Euroclear Sweden**” är Euroclear Sweden AB (org. nr. 556112-8074).

”**Fordringshavare**” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av MTN.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Fordringshavarmöte*).

”**Förlagsbevis**” är ensidig skuldförbindelse med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Collector Bank i enlighet med dessa villkor och som utgör Förlagslån under detta MTN-program.

”**Förlagslån**” är sådana lån som angivits som efterställda i Slutliga Villkor.

”**Justerat Lånebelopp**” är det utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av Collector Bank eller ett Koncernföretag, oavsett om Collector Bank eller Koncernföretaget är direktregistrerad som ägare av sådan MTN eller ej.

”**Kapitalhändelse**” är om Collector Bank efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagsbevis helt eller delvis inte längre utgör Supplementärt Kapital till följd av ändringar i Tillämpliga Kapitalbasregler eller till följd av att tolkningen av dessa ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på relevant Lånedatum.

”**Koncernen**” är Collector AB och dess dotterföretag, bl.a. Collector Bank (varvid med begreppen koncern och dotterföretag avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551)).

”**Koncernföretag**” är varje juridisk person som ingår i Koncernen.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt (a) den svenska lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, eller (b) den norska lagen Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansiella instrument; och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**Ledarbank**” är Nordea Bank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Collector Bank kan komma att överta denna roll.

”**Likviddag**” är, enligt Slutliga Villkor, den dag då emissionslikviden för MTN ska betalas.

”**Lån**” är Obligationslån eller Förlagslån.

”**Lånedatum**” är det datum som anges som sådant i Slutliga Villkor.

”**Lånevillkor**” för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Marknadslån**” är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller liknande marknadsplats.

”**MTN**” är Obligation eller Förlagsbevis.

”**NIBOR**” är

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 12.00 (norsk tid) på aktuell dag anges på Reuters sida NIBR (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Norska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar NIBOR (och som utses av

Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av NOK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller

- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Norska Kronor för den relevanta Ränzteperioden.

”**Nominellt Belopp**” är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor (men minskat med eventuellt återbetalt belopp).

”**Norska Kronor**” och ”**NOK**” är den lagliga valutan i Norge.

”**Obligation**” är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt den svenska lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, eller den norska lagen Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansiella instrumenter, och som utgör del av Lån som utgivits av Collector Bank under detta MTN-program.

”**Obligationslån**” är varje lån, omfattande en eller flera Obligationer, som Collector Bank upptar under detta MTN-program.

”**Rambelopp**” är SEK 5 000 000 000 eller det belopp som kan följa av en överenskommelse mellan Collector Bank och samtliga Emissionsinstitut enligt punkt 16.3.

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument och som för visst Lån har specificerats i de tillämpliga Slutliga Villkoren.

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med mall för slutliga villkor.

”**Startdag För Ränzteberäkning**” är, enligt Slutliga Villkor, den dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

”**STIBOR**” är:

- (d) den årligen räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (e) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- (f) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränzteperioden.

”**Supplementärt Kapital**” är supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitalbasregler.

”**Svenska Kronor**” och ”**SEK**” är den lagliga valutan i Sverige.

”**Tillämpliga Kapitalbasregler**” är de vid varje tidpunkt i Sverige tillämpliga lagar, förordningar, föreskrifter eller annars gällande regler för kapitaltäckning för kreditinstitut, inkluderande (men utan att vara uttömmande):

(a) lag (2014:966) om kapitalbuffertar,

(b) lag (2014:968) om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag,

(c) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012,

(d) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG,

(e) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, samt

(f) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler.

”**Utgivande Institut**” enligt Slutliga Villkor, är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har upptagits.

”**VP-central**” den värdepapperscentral till vilken MTN är ansluten och anges i Slutliga Villkor och är någon av följande: (i) Euroclear Sweden avseende MTN emitterad i SEK eller EUR och (ii) VPS avseende MTN emitterad i NOK.

”**VP-konto**” är värdepapperskonto hos aktuell VP-central där (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn, i enlighet med respektive lands gällande lag.

”**VPS**” är Verdipapirsentralen ASA, Postboks 4, 0051 Oslo.

”**Återbetalningsdag**” enligt Slutliga Villkor, är den dag då MTN ska återbetalas.

”**Återköpsdag**” är den dag som angivits enligt punkt 10.3.

1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde

Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV LÅN

- 2.1 Under detta MTN-program får Collector Bank ge ut MTN i SEK, NOK eller EUR med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN och Utgivande Institut.
- 2.2 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 Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Collector Bank åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de lån som tas upp under detta MTN-program.
- 2.4 Önskar Collector Bank ge ut MTN under detta MTN-program ska Collector Bank ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- 2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

3. REGISTRERING AV MTN

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Utgivning, clearing, avveckling och registerhållning av MTN (i) i SEK och EUR hanteras av Euroclear Sweden såsom VP-central, och (ii) i NOK hanteras av VPS såsom VP-central.
- 3.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.4 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från aktuell VP-central om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter

enligt Allmänna Villkoren. Med avseende på visst Lån och under förutsättning att så kan ske i enlighet med aktuell VP-centrals regelverk, skall Administrerande Institut ha rätt att få insyn i skuldboken som förs av den aktuella VP-centralen.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 4.1** Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.
- 4.2** En fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. BETALNINGAR

- 5.1** Betalning avseende MTN utgivna i SEK ska ske i SEK, avseende MTN utgivna i NOK ska ske i NOK och avseende MTN utgivna i EUR ska ske i EUR.
- 5.2** Betalningar avseende viss MTN ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos aktuell VP-central som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3** Collector Bank har givit uppdrag till IPA att via VPS ombesörja betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp för MTN emitterade i NOK och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Collector Bank tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 5.4** Collector Bank åtar sig att tillse, så länge någon MTN emitterad i NOK via VPS är utestående, att betalning av ränta eller återbetalning av MTN kan ske hos IPA enligt bestämmelserna i IPA-avtalet, Allmänna Villkor och de av VPS vid var tid tillämplade reglerna för registerföring, clearing och avveckling.
- 5.5** Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom aktuell VP-centrals försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder aktuell VP-central beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren under dennes hos aktuell VP-central på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 5.6** Skulle en VP-central på grund av dröjsmål från Collector Banks sida eller på grund av annat hinder, än vad som framgår av punkt 5.7, inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Collector Bank tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.7** Om Collector Bank ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ett Emissionsinstitut eller en VP-central på grund av hinder för Emissionsinstitutet eller VP-centralen ska Collector

Bank ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.

- 5.8** Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att ta emot detta, ska Collector Bank och aktuell VP-central likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Collector Bank respektive VP-centralen hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.
- 5.9** Betalning avseende MTN ska ske utan innehållande eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som beslutats av svensk myndighet, såvida inte Collector Bank är skyldig att verkställa avdrag enligt lag, förordning, föreskrift eller liknande eller svenskt myndighetsbeslut. Skulle Collector Bank vara skyldig att verkställa avdrag ska Collector Bank betala sådana ytterligare belopp ("Tilläggsbelopp") som erfordras för att tillse att Fordringshavare på förfallodagen erhåller nettobelopp som motsvarar det belopp som Fordringshavare skulle ha erhållit om inget innehållande eller avdrag verkställts.
- 5.10** Oavsett punkt 5.9 ska inte Tilläggsbelopp betalas om:
- (a) Fordringshavare är skattskyldig i Sverige eller skattskyldig i Sverige av annan anledning än enbart som innehavare av rättigheter under utgivna MTN;
 - (b) Fordringshavare kan undgå skatter genom att avge intyg till relevant myndighet innebärande att Fordringshavare inte är skattskyldig i Sverige;
 - (c) Fordringshavare kan begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;
 - (d) Skatteavdraget eller avgiften avdragits enligt något EU-direktiv eller EU-förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
 - (e) Tilläggsbeloppet ger upphov till att Fordringshavaren får ett skattetillgodohavande (i enlighet med inkomstskattelag (1999:1229) eller motsvarande bestämmelse i utlandet).

Med "EU-direktiv" och "EU-förordning" avses i denna klausul direktiv och förordningar som publicerats i Europeiska unionens officiella tidning.

6. EFTERSTÄLLD RÄTT TILL BETALNING AV FÖRLAGSLÅN

- 6.1** Förlagsbevis ska i händelse av Collector Banks likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Collector Banks tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Collector Bank men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Collector Bank.
- 6.2** Collector Bank kan i framtiden ta upp nya efterställda lån och därvid föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till

betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Collector Banks tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

- 6.3** Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämte ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 14 (*Uppsägning av Förlagslån*).

7. RÄNTA

- 7.1** Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.

- 7.2** I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

Om Lån i SEK eller EUR är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i SEK och EUR.

Om Lån i NOK är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i NOK.

(b) Räntejustering

Lån i SEK eller EUR löper med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i SEK och EUR.

Lån i NOK löper med ränta enligt Räntesatsen från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i NOK.

(c) Rörlig Ränta / FRN (Floating Rate Notes)

Om Lån i SEK eller EUR är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag För Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningdag och utgörs av

Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Om beräkningen av Räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Räntesatsen anses vara noll.

Om Lån i NOK är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från och med (inklusive) Startdag För Ränteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av IPA på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Om beräkningen av Räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Räntesatsen anses vara noll.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 19.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska, för MTN emitterad i SEK eller EUR, Administrerande Institut, och för MTN emitterad i NOK, IPA beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetoden som anges i Slutliga Villkor.

(d) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

7.3 Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.

7.4 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med (inklusive), vad avser betalningar i SEK och EUR, och till (exklusive), vad avser NOK, Ränteförfallodagen.

7.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med (inklusive), vad avser SEK och EUR, och till (exklusive), vad avser NOK, Ränteförfallodagen.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK, NIBOR för MTN utgivna i NOK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR, NIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under den tid dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än

som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

- 8.2** Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller VP-central utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR, NIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR, NIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under den tid dröjsmålet varar).

9. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

- 9.1** Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag.
- 9.2** Collector Bank får återköpa Obligationer vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Obligationer som ägs av Collector Bank får enligt Collector Banks eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10. ÅTERKÖP VID ÄGARFÖRÄNDRING / FÖRTIDA INLÖSEN

- 10.1** Envar Fordringshavare har rätt till återköp av alla, eller vissa, Obligationer som innehas av denne om en händelse, eller serie av händelser inträffar som leder till att:
- a) en fysisk eller juridisk person själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, direkt eller indirekt, vid någon tidpunkt:
 - (i) uppnår ett aktieinnehav i Collector AB (publ) som direkt eller indirekt representerar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Collector AB (publ); eller
 - (ii) genom avtal, rösträtt eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Collector AB (publ):s styrelseledamöter eller har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärsmässiga beslut i Collector AB (publ) (i den mån sådana beslut inte fattas i relevant persons egenskap av anställd eller styrelseledamot i Collector AB (publ));
 - b) samtliga aktier i Collector AB (publ) upphör att vara noterade vid en Reglerad Marknad; eller
 - c) Collector AB (publ) upphör att direkt eller indirekt äga 100 procent av aktierna i Collector Bank.
- 10.2** Det åligger Collector Bank att så snart Collector Bank fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 10.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*). Meddelandet ska

inhålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få Obligationer återköpa ska agera samt specificera Återköpsdagen.

- 10.3** Återköpsdagen ska infalla tidigast 20 och senast 40 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen avsänts till Fordringshavare i enlighet med punkt 10.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 10.4** Om rätt till återköp föreligger ska Collector Bank, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta Obligationer som inte är Nollkupongslån på Återköpsdagen till ett belopp motsvarande det pris per Obligation som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen multiplicerat med en faktor om 1,01 (101 %), tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen. För Obligationer som avser Nollkupongslån ska istället ett belopp per Obligation beräknat i enlighet med punkt 13.5 (b) erläggas.
- 10.5** Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av Obligationer ska tillställas Collector Bank senast 20 Bankdagar före Återköpsdagen.

11. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSLÅN

- 11.1** Collector Bank äger rätt att återbetala Förlagsbevis (till Nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.
- 11.2** Collector Bank äger vidare rätt att återbetala Förlagsbevis (till Nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

12. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon Obligation utestår gör Collector Bank följande åtaganden.

12.1 Status

Collector Bank ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Obligationen i förmånsrättsligt hänseende minst jämföras med Collector Banks övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

12.2 Collector Banks verksamhet

Collector Bank ska inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet eller avyttra eller på annat sätt avhända sig tillgångar om sådan avhändelse på ett väsentligt

negativt sätt påverkar Collector Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavarna.

12.3 Rambeloppet

Collector Bank får inte ge ut ytterligare Obligationer under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de Obligationer som är utestående under detta MTN-program, inklusive de Obligationer som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av Obligationer träffas mellan Collector Bank och Utgivande Institut. Collector Bank och de Utgivande Instituterna äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet, utökning eller minskning av antal Utgivande Institut samt utbyte av Utgivande Institut mot annat institut i enlighet med avsnitt 16 (*Ändring av villkor, rambelopp m.m.*).

12.4 Säkerställande av andra Marknadslån

Collector Bank åtar sig, så länge någon MTN utestår, att:

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Collector Bank;
- (b) inte självt ställa säkerhet för Marknadslån, i annan form än genom ansvarsförbindelse (vilken i sin tur inte får säkerställas), som upptagits eller kan komma att upptas av annan än Collector Bank; och
- (c) tillse att annat Koncernföretag än Collector Bank vid eget upptagande av Marknadslån efterlever bestämmelserna enligt punkterna a) och b) ovan, dock med det undantaget att sådant annat Koncernföretag får ställa ansvarsförbindelse (vilken i sin tur inte får säkerställas) för andra Koncernföretags Marknadslån.

12.5 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Collector Bank att ansöka om detta vid den relevanta Reglerade Marknaden, i förevarande fall Nasdaq Stockholm eller Oslo Børs ASA, och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

12.6 Gällande lag m.m.

Collector Bank åtar sig att i alla väsentliga avseenden efterleva vid var tid gällande regler och anvisningar, som utfärdats av svensk eller relevant utländsk statsmakt, centralbank eller annan myndighet eller annan Reglerad Marknad vid vilken Lån upptagits till handel.

12.7 Tillhandahållande av Lånevillkor

Collector Bank åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Collector Banks hemsida.

13. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅN

13.1 Administrerade Institut ska;

(i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Obligationslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av Justerat Lånebelopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller

(ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Obligationslån på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara relevant Obligationslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

(a) Collector Bank inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Obligationslån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:

- (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
- (ii) inte varar längre än tre Bankdagar;

(b) Collector Bank i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Obligationslån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Collector Bank skriftligen uppmanats att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 15 Bankdagar;

(c) (i) ett Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 15 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 50 000 000, eller motsvarande värde i annan valuta, eller (ii) annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 50 000 000, eller motsvarande värde i annan valuta;

(d) ett Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 50 000 000, eller motsvarande värde i annan valuta;

(e) anläggningstillgång som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 5 000 000, eller motsvarande värde i annan valuta, utmäts (eller blir föremål för liknande utländskt förfarande) och sådan utmätning (eller liknande utländskt förfarande) inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningens beslutet (eller beslutet om liknande utländskt förfarande);

- (f) ett Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) ett Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) ett Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Collector Bank eller Collector AB (publ) ska träda i likvidation eller att annat Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (j) Collector Banks styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Collector Bank ska uppgå i annat bolag än Collector AB (sådan fusion förutsätter att Collector AB vid tidpunkten för fusionens verkställande innehar erforderliga tillstånd för att bedriva bank- och finansieringsrörelse);
- (k) ett Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet; eller
- (l) Collector Bank inte längre innehar tillstånd att bedriva bankrörelse oavsett orsaken till detta förhållande (förutom om på grund av sådan fusion som beskrivs i (j) ovan).

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

- 13.2** Administrerande Institut får inte förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 13.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.1.
- 13.3** Det åligger Collector Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstituten och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 13.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse enligt punkt 13.4 ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstituten är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.1 föreligger.
- 13.4** Collector Bank ska vid de tidpunkter Emissionsinstituten anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstituten ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 13.1. Collector Bank ska vidare lämna Emissionsinstituten de närmare upplysningar som Emissionsinstituten skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 13.1 samt på begäran av Emissionsinstituten tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 13.5** Vid återbetalning av Obligationslån efter uppsägning enligt punkt 13.1 ska Collector Bank erlægga till Fodringshavarna:
 - (a) för Obligationslån som löper med ränta; ett återbetalningsbelopp som motsvarar produkten av en faktor om 1,01 (101 %) och beloppet som skulle ha återbetalats på

den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen; och

- (b) för Obligationslån som löper utan ränta; det belopp per Obligation som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Obligationslånet:

$$\frac{\text{Nominellt Belopp}}{(1 + r)^t}$$

r = den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid närmast 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; och

t = återstående löptid för aktuellt Obligationslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360 för Obligationer utgivna i Svenska Kronor, Norska Kronor eller Euro.

14. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

14.1 Administrerande Institut ska;

(i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Förlagslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av Justerat Lånebelopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller

(ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

a) Collector Bank försätts i konkurs; eller

b) beslut fattas om att Collector Bank ska träda i likvidation.

14.2 Det åligger Collector Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstituten och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 14.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstituten är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.1 föreligger.

15. FORDRINGSHAVARMÖTE

15.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Collector Bank eller Fordringshavare, som vid tidpunkten 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 aktuell VP-central 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 som var för sig representerar mindre än tio (10) procent av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.

- 15.2** Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Collector Bank inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Collector Bank eller Fordringshavare enligt punkt 15.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen förkännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnda meddelande.
- 15.3** Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 15.4** Kallelsen enligt punkt 15.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Ärenden upptagna på dagordningen ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje ärende ska anges. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 15.5** Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 15.6** Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 15.7** Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigade i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av aktuell VP-central förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 15.8** Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Collector Bank, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas som Supplementärt Kapital för Collector Bank. Skulle ändå ett sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.
- 15.9** Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av

Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. 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. Collector Bank ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Collector Bank och Administrerande Institut.

- 15.10** Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren) och ändring av föreskriven Valuta eller ändring av gäldenär under Lånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 15; och
 - (c) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 15.11** Ärenden som inte omfattas av punkt 15.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 16 (*Ändring av villkor, rambelopp m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 15.12** Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 15.10 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 15.13** Om Fordringshavarmötet nått beslutförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört avseende visst ärende ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 15.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutförhet i punkt 15.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.
- 15.14** Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Collector Bank eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.

- 15.15** En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 15.16** Collector Bank får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 15.17** Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet (vad gäller Förlagslån med undantag för vad som stadgas i punkt 15.8) oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare, oavsett om denne har varit närvarande vid och oberoende av om och hur denne har röstat på mötet ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 15.18** Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Collector Bank.
- 15.19** På Administrerande Instituts begäran ska Collector Bank utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett certifikat som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernföretag.
- 15.20** Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillställa denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

16. ÄNDRING AV VILLKOR, RAMBELOPP M.M.

- 16.1** Collector Bank och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 16.2** Collector Bank och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 16.3** Collector Bank och samtliga Emissionsinstitut får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 16.4** Anlitande av Emissionsinstitut kan ske genom överenskommelse mellan Collector Bank, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe.

- 16.5** Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 16.1 till 16.4 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 15 (*Fordringshavarmöte*).
- 16.6** Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 16.7** Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos aktuell VP-central (i förekommande fall) och publicerats på Collector Banks hemsida.
- 16.8** Ändring eller eftergift av villkor i enlighet med detta avsnitt 16 ska av Collector Bank snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) och publiceras på Collector Banks hemsida.

17. PRESKRIPTION

- 17.1** Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Collector Bank.
- 17.2** 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 bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslag (1981:130).

18. MEDDELANDEN

- 18.1** Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos aktuell VP-central på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Collector Banks hemsida.
- 18.2** Meddelande ska tillställas Collector Bank och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket (eller motsvarande) vid tidpunkten för avsändandet.
- 18.3** Ett meddelande till Collector Bank 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.
- 18.4** För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

19. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 19.1** I fråga om de på Emissionsinstituten ankommande åtgärderna gäller 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 Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

- 19.2** Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 19.3** Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 19.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 19.4** Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

20. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 20.1** Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och dessa ska tolkas i enlighet därmed och svensk rätt skall tillämpas på eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.
- 20.2** Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Göteborg den 3 september 2018

COLLECTOR BANK AB (publ)

genom

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

för [Obligationslån/Förlagslån] nr [] under Collector Bank AB (publ):s ("Collector Bank") svenska MTN-program

För [Obligationslånet/Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 3 september 2018, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Collector Banks MTN-program återges i Collector Banks grundprospekt daterat den 3 september 2018 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Obligationslån/Förlagslån] nr [] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet, direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Collector Bank och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i [Obligationer/Förlagsbevis] bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på www.collector.se.

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
 - (i) Tranchbenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) för [Obligationslånet/Förlagslånet] [•]
 - (ii) för denna tranch: [•]
 - [(iii) tidigare tranch(er):] [•]
3. **Pris per MTN:** [•]
4. **Valuta:** [SEK/NOK/EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK/NOK/EUR] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag För Ränteberäkning:** [•]
(om annan än Lånedatum)
8. **Likviddag:** [Lånedatum]
[Specificera om annat än Lånedatum]
9. **Återbetalningsdag:** [•]

- 10. Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Räntejustering]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Nollkupongslån]
- 11. Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp/[•]]
- 12. Lånets status:** [Ej efterställt] [Efterställt]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- 13. Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (ii) Ränteperiod: [SEK/EUR: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
[NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]
- (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•]
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
- (v) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn [”MTN med fast ränta”] i Grundprospektet]
- 14. Räntejustering:**
- (i) Villkor för Lån med Räntejustering [•]
- 15. Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [•]-månaders [STIBOR/EURIBOR/NIBOR] [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR] och [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR]]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (iv) Ränteperiod: [SEK/EUR: Tiden från den [•] till och med den [•]]

- (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Rän-teförfallodag]
- [NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Rän-teförfallodag]
- (v) Rän-teförfallodagar: Den [•],[•],[•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången [på Återbetalningsdagen/den [•]].
- (vi) Dagberäkningsmetod: [Faktiskt/360/Specificera]
- (vii) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn [”MTN med rörlig ränta”] i Grundprospektet]
- 16. Nollkupongslån:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]
(*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf*)
- (i) Villkor för [Obligationslån/Förlagslån] utan ränta: [Ej tillämpligt/Specificera]
- (ii) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn [”MTN med nollkupongränta”] i Grundprospektet]

ÅTERBETALNING

- 17. Belopp till vilket [Obligationlån/Förlagslån] ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
- 18. Förlagsbevis med förtida inlösenmöjlighet för Collector Bank:** [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
- (i) Villkor för förtida inlösen: Collector Bank äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Rän-teförfallodag därefter].
- Collector Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.

ÖVRIGT

- 19. Bankdag:** [Stockholm/Oslo]
- 20. Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/Oslo Børs ASA/[•]/Ej tillämpligt]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]

- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej Tillämpligt]
- (v) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: [Specificera/Ej Tillämpligt]
- 21. Betalnings- och depåombud: (IPA):** För MTN i SEK eller EUR: [Ej tillämplig/Specificera]
För MTN i NOK: [IPA under MTN-programmet kommer att utses/Specificera.]
- 22. VP-central:** [Euroclear Sweden/VPS]
- 23. Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Ränterisk]
[Risker förknippade med att MTN-innehavaren är strukturellt efterställda borgenärer till Collector-koncernen]
[Risker förknippade med Förlagslån]
[Förtida inlösen av Förlagslån om en Beskattnings- eller Kapitalhändelse inträffar]
- 24. Intressen:** [Specificera/Ej Tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)
- 25. Kreditbetyg för [Obligationslån/Förlagslån]:** [Specificera/Ej Tillämpligt]
- 26. Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [Specificera] [Infoga datum]
- 27. Information från tredje man:** [Informationen i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Collector Bank känner till och kan försäkra genom en 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 Tillämplig]
- 28. Utgivande Institut:** [Specificera]
- 29. Administrerande Institut:** [Specificera]
- 30. ISIN:** [SE[•]] [NO[•]]

Collector Bank bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för [Obligationslånet/Förlagslånet] tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta samt att även i övrigt iaktta Lånevillkoren. Collector Bank bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospektet som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Collector Bank har offentliggjorts.

Göteborg den [datum]

COLLECTOR BANK AB (PUBL)

Underskrift

Underskrift

Namnförtydligande

Namnförtydligande

INFORMATION OM COLLECTOR BANK

Organisationsstruktur och information om Collector Bank

Collector Bank är ett svenskt, publikt aktiebolag med organisationsnummer 556597-0513, bildat den 21 augusti 2000. Verksamheten bedrivs under svensk lagstiftning och i synnerhet lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt aktiebolagslagen (2005:551). Collector Banks styrelse har sitt säte i Göteborg, där återfinns också huvudkontoret på adressen Lilla Bommens torg 11, Box 11914, 411 04 Göteborg. Därutöver har Collector Bank kontor i Stockholm och filialer i Oslo och Helsingfors. Bolaget är ett helägt dotterbolag till bolaget Collector AB (publ), med organisationsnummer 556560-0797 som är noterat på Large Cap, Nasdaq Stockholm. Bolagets firma är Collector Bank AB. Bolagets bifirmor är Joustolaina, Netcredit Europé, Sportmann Finans, PayPort och Colligent Inkasso, handelsbeteckningen är Collector Bank. I koncernen ingår även Colligent Inkasso AB (SE) och Colligent Norge AS (NO) varav det sistnämnda bolaget är ett till Collector Bank helägt dotterbolag.

Collector Banks verksamhet

Collector Bank är en innovativ, digital nischbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Privatsidan innefattar sparkonto och kreditlösningar som privatlån, kreditkort och digitala finansieringsprodukter, som apparna Betalkoll och Spira. Segmentet företag omfattar betallösningar för e-handel och butik, företagsfinansiering i form av rörelsekrediter, factoring, tillväxtlån och e-handlarlån, samt sparkonto, fastighetskrediter och inkassoverksamhet.

Historik

Collector Bank bildades i början av 2000-talet av Lena Apler och Johan Möller, vilka båda har bakgrund från arbete med nödlidande krediter från sin gemensamma tid på Securum, ett bolag som bildades på regeringens initiativ under finanskrisen i början av 1990-talet. Under de första åren var Collector Bank endast verksam inom hantering av nödlidande krediter, ett ”mini-Securum”. Från 2003 valde Collector Bank en ny inriktning och utvecklades till ett kreditmarknadsbolag som erbjuder egna produkter mot kunder.

Första steget var factoringtjänster till företag, därefter faktura- och delbetalning för konsumentköp, en typ av factoring men med privatpersoner som slutkund, då med postorderhandeln som distributör. Senare har e-handeln utgjort den huvudsakliga målgruppen, men också butikskedjor finns representerade. Till privatpersoner adderades privatlån, lån utan säkerhet och sparkonton. Produktutvecklingen har successivt anpassats efter kundernas behov och marknadens efterfrågan. År 2010 introducerades Collector Banks kreditkort, Collector Bank Easycard och därefter Collector Bank Easyliving. Till factoringtjänsterna adderades företagslån till factoringkunder. 2013 introducerades fastighetskrediter i form av juniorlån för professionella fastighetsaktörer (Collector Bank har tidigare erbjudit fastighetslån, men mer i begränsad omfattning). Under de senaste åren har fokus lagts på digitalisering och utveckling av mobila tjänster och applikationer (s.k. appar). Under 2014 lanserades den första appen, Collector Bank betalkoll. I maj 2015 erhöll Collector Bank tillstånd att driva bankrörelse och i juni 2015 genomförde moderbolaget Collector AB en börsintroduktion på Nasdaq Stockholm.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Collector Banks framtidsutsikter sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

Collector Banks styrelse

Collector Banks styrelse består av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive ordförande. Bolagets styrelse får som minst ha tre och som högst ha tio stämموvalda styrelsemedlemmar och tre suppleanter. De stämموvalda styrelseledamöterna väljs för två år i taget. Alla styrelseledamöter kan kontaktas via Collector Banks huvudkontor på adress Lilla Bommens torg 11, 411 04Göteborg, Sverige.

Lena Apler (född 1951) – Styrelseordförande

Ordförande sedan 2014, styrelsemedlem sedan 1999

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Skistar AB (publ), Swedish Fintech Association, Connect Väst, FinansKompetensCentrum, Västsvenska Handelskammaren, Gästprofessor vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Erik Selin (född 1967) – Vice Ordförande

Vice ordförande sedan 2014, styrelsemedlem sedan 2011

Övriga uppdrag: Verkställande direktör i Fastighets AB Balder (publ). Styrelseledamot i Västsvenska Handelskammaren, Ernström & Co, Hexatronic Scandinavia AB och Hedin Bil.

Cecilia Lager (född 1963) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2016

Övriga uppdrag: VD för Sherpani Advisors och har mångårig erfarenhet från finanssektorn, strategisk utveckling, transformation samt marknad och kommunikation. Cecilia har haft ledande befattningar på bland annat ABB, Sapa, SEB och Alecta. Hon är idag främst verksam som styrelseledamot i bland annat Elanders AB, Cinnober Financial Technology AB, Navigera AB (ordf), Capacent Holding AB, Clemondo Group AB, Evolution Gaming AB och Altor Fund Manager AB.

Christoffer Lundström (född 1973) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2007

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Katjing-koncernen, Provobis Holding AB-koncernen, Provobis Invest-koncernen, RCL Holding-koncernen och KL Capital-koncernen. Styrelseledamot i Tableflip Entertainment AB, Feelgood Svenska AB, Scandic Hotel., Styrelseledamot och ordförande i AM Brands AB.

Patrik Reuterskiöld (född 1976) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2017

Civilekonom vid Handelshögskolan Stockholm, jur.kand. vid Stockholms Universitet. Senior investmentbanker inom Morgan Stanley med ansvar för den nordiska Financial Institutiongruppen inom Investment Banking. Rågivare vid M&A- och kapitalmarknadstransaktionerna inom den nordiska finansiella tjänstesektorn.

Övriga uppdrag: Patrik Reuterskiöld har inga övriga uppdrag.

Anna Settman (född 1970) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2017

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Telia Company AB och Anticimex TopHolding AB.

Ledande befattningshavare

Information om medlemmarna i Collector Banks ledning listas nedan. Medlemmarna i ledningen kan kontaktas via Collector Banks huvudkontor på adress Lilla Bommens torg 11, 411 04Göteborg, Sverige.

Martin Nossman – (född 1971) - VD

Anställd sedan 2018

Övriga uppdrag: Martin Nossman har inga övriga uppdrag.

Mikael Anstrin (född 1983) – Head of Retail

Anställd sedan: 2012

Övriga uppdrag: Mikael Anstrin har inga övriga uppdrag.

Susanne Bruce (född 1975)- COO

Anställd sedan 2016

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant BruceX2 samt Travel by Bruce AB, Colligent AB

Magnus Erkander (född 1956) – tillförordnad CFO

Tillförordnad sedan 2018 (konsult)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD i Erkander Konsult AB

Thomas Gunnarsson (född 1967) – Country Manager Norway

Anställd sedan 2017

Övriga uppdrag: Thomas Gunnarsson har inga övriga uppdrag.

Camilla Dorvall (född 1967) – CIO

Anställd sedan 2012

Övriga uppdrag: Bolagsman i Your make by Windo Dorvall Handelsbolag. Styrelseledamot i Friskis & Svettis Göteborg.

Aki Tusa (född 1975) – Country Manager Finland

Anställd sedan: 2017

Övriga uppdrag: Aki Tusa har inga övriga uppdrag.

Sandra Schedwin (född 1978) - HR-chef

Anställd sedan: 2016

Övriga uppdrag: Sandra Schedwin har inga övriga uppdrag.

Erik Berfenhag (född 1986) – Group Chief Credit Officer

Anställd sedan: 2015

Övriga uppdrag: Erik Berfenhag har inga övriga uppdrag.

Adam Ritzén (född 1964) – Chief Sales & Marketing Officer

Anställd sedan: 2018

Övriga uppdrag: Adam Ritzén har inga övriga uppdrag.

Johanna Niklasson (född 1979) – Chief Communications Officer

Anställd sedan: 2018

Övriga uppdrag: Johanna Niklasson har inga övriga uppdrag.

Intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings-, och kontrollorgan

Ingen av medlemmarna i styrelsen och ledningen har, såvitt Collector Bank vet, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Collector Bank och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och samtliga ledande befattningshavare arbetar på Collector Bank.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Collector Banks aktiekapital uppgår per den 1 januari 2018 till 149 422 000 kronor fördelat på 1 494 220 aktier.

Collector AB (publ) äger alla aktier i Collector Bank. Således ägs och kontrolleras Collector Bank direkt av Collector AB (publ).

Marknadsöversikt

Collector Bank är verksamt inom valda delar av den nordiska bank- och finansmarknaden för finansieringstjänster, kredithantering och betallösningar. Verksamheten drivs utifrån två segment, Privat och Företag, och marknadsöversikten beskrivs utifrån dessa två segment.

Till privatpersoner erbjuder Collector produkterna privatlån, betallösningar för e-handel och detaljistkedjor, kreditkort och inlåning. För närvarande är Collector i Sverige, Norge och Finland verksamt inom privatlån och betallösningar, i Sverige inom kreditkort och i framförallt Sverige inom inlåning. Konsumentkrediter definieras vanligen som lån som har beviljats för huvudsakligen personlig konsumtion av varor och tjänster, där det i regel inte finns någon säkerhet för lånet (blanco).

Till företag erbjuder Collector produkterna factoring och företagskrediter, fastighetslån, uppdragsinkasso samt köp av förfallna fordringar. För närvarande är Collector verksamt i Sverige, Norge och Finland med factoring och företags- krediter, i framförallt Sverige med fastighetslån, i Sverige och Norge med uppdragsinkasso samt i Sverige, Norge och Finland med köp av förfallna fordringar.

Den nordiska bank- och finansmarknaden är i hög grad koncentrerad till ett antal större aktörer som är så kallade universalbanker (representerade på större delen av den finansiella marknaden och med ett mycket brett erbjudande av finansiella tjänster) i Sverige och agerar i hela Norden. Vidare finns ett antal mindre banker och kreditmarknadsbolag, varav Collector Bank är en sådan, som agerar på olika delar av den nordiska bank- och finansmarknaden.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Beslut och ansvarsförsäkringen

Den 6 december 2016 beslutade Collector Banks styrelse att etablera MTN-programmet, detta beslut bekräftades av styrelsen den [datum] 2018. Collector Bank ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Härmed försäkras att Collector Bank har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Collector Bank vet överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag svarar även Collector Banks styrelse för innehållet i Grundprospektet. Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Collector Banks styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Grundprospektet har inte granskats av Bolagets revisorer. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Grundprospektet och ansvarar därmed inte för dess innehåll.

Historisk finansiell information

Bolagets årsredovisningar för 2016 och 2017 som införlivats i detta Grundprospekt genom hänvisning, ger en komplett bild över Collector Banks tillgångar, skulder och finansiella ställning. Collector Banks resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys för 2016 och 2017 återfinns på sidorna 4-7 i Bolagets årsredovisning för 2016 respektive sidorna 4-7 i Bolagets årsredovisning för 2017. Beskrivning av Bolagets redovisningsprinciper samt andra tilläggsupplysningar finns på sidorna 8-26 i Bolagets årsredovisning för 2016 respektive sidorna 8-26 i Bolagets årsredovisning för 2017.

Revisionsberättelse återfinns på sidan 28-29 i årsredovisningen för 2016 samt på sidan 28-30 i årsredovisningen för 2017.

Collector Banks årsredovisningar och tidigare lämnade delårsrapport har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Revisor

Bolaget revideras av auktoriserade och förtroendevalda revisorer, vilka väljs för ett år i taget. Auktoriserad revisor är sedan 2018 Ernst & Young AB ("EY") vilka valdes till Collector Banks revisionsbyrå vid bolagsstämman den 24 april 2018 för tiden fram till slutet av bolagsstämman 2019. Daniel Eriksson, är huvudansvarig revisor från EY (auktoriserad revisor och medlem i FAR) Daniel Eriksson nås på adress Jakobergsgatan 24 i Stockholm, Box 7850 103 99 Stockholm.

Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Den finansiella informationen i årsredovisningen för år 2016 och 2017 har granskats av Collector Banks tidigare huvudansvarige revisor Peter Nilsson på PricewaterhouseCoopers AB (auktoriserad revisor och medlem i FAR).. Granskningen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionsd i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Åldern på den senaste finansiella informationen

Den senaste finansiella informationen är hämtad från Bolagets årsredovisning för 2017, vilken publicerades den 29 mars 2018.

Väsentliga förändringar i Collector Banks finansiella situation eller ställning på marknaden

Inga väsentliga förändringar avseende Collector Banks finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den senaste finansiella rapporten offentliggjordes, vilka skulle kunna påverka marknads uppfattning om Collector Bank.

Väsentliga avtal

Inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande verksamheten och som kan leda till att Collector Bank tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Collector Banks möjligheter att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av MTN har ingåtts.

Rättsliga förfaranden

Collector Bank är inte och har inte under de senaste 12 månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Collector Banks finansiella ställning eller lönsamhet. Collector Bank känner heller inte till något rättsligt förfarande eller förlikningsförfarande som skulle kunna uppkomma och som skulle kunna få betydande effekter på Collector Banks finansiella ställning eller lönsamhet.

Jurisdiktion

Bolaget står under svensk jurisdiktion. Om Collector Bank agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bolagets verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar som tidigare offentliggjorts ska, i sin helhet, läsas som en del av detta Grundprospekt. De delar i nedan angivna dokument som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättande av ett grundprospekt.

- Årsredovisning för 2016, https://www.collector.se/globalassets/om-collector/investerare/finansiell-info/2016/ar_2016_collector_bank_ab.pdf (där hänvisning görs till sidorna 4-26 samt därtill hörande revisionsberättelse på sid 28-29);
- Årsredovisning för 2017, https://www.collector.se/globalassets/om-collector/investerare/finansiell-info/2017/ar_2017_collector_bank_ab.pdf (där hänvisning görs till sidorna 4-26 samt därtill hörande revisionsberättelse på sid 28-30); samt

Handlingar som har införlivats genom hänvisning finns att tillgå på Bolagets webbplats www.collector.se och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat.

Handlingar som är tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Collector Bank, Lilla Bommens torg 11411 04, Göteborg under Grundprospektets giltighetstid på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid:

- Bolagsordningen för Collector Bank;
- Collector Banks reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2016 och 2017;
- Detta Grundprospekt och
- Dotterbolaget Colligent Norge AS (NO) finansiella rapporter (årsredovisning 2016 och 2017).

Adresser

Collector Bank AB

Lilla Bommens torg 11
Box 11914
SE-404 39
Göteborg, Sverige
www.collector.se
e-post: info@collectorbank.se
tel. +46 (0)10-161 00 00

Ledarbank

Nordea Bank AB (publ)
Debt Capital Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm, Sverige
www.nordea.se
tel: +46 (0)8-614 85 00

Emissionsinstitut

Nordea Bank AB (publ)
Debt Capital Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm, Sverige
www.nordea.se
tel: +46 (0)8-614 85 00

DNB Bank ASA
Regeringsgatan 59
105 88 Stockholm, Sverige
www.dnb.no
tel: +46 8 473 41 00

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
SE-101 23 Stockholm, Sverige
+46 (0)8-402 90 00
www.euroclear.eu

Verdipapirsentralen ASA
Fred. Olsens gate 1
Postboks 1174 Sentrum
0107 Oslo, Norge
e-post: vps@vps.no
+47 22 63 53 00
www.vps.no

Legal rådgivare till Collector Bank AB

Advokatfirman Vinge KB
Nordstadstorget 6
Box 11025
SE-404 21 Göteborg, Sverige
+46 (0)10-614 10 00
www.vinge.se