



**GRUNDPROSPEKT
COLLECTOR BANK AB
MTN-PROGRAM
OM SEK 15 000 000 000**

Ledarbank:

NORDEA BANK ABP

Emissionsinstitut:

DNB BANK ASA, FILIAL SVERIGE

NORDEA BANK ABP

SWEDBANK AB (PUBL)

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)

Finansinspektionen godkände detta grundprospekt den 8 mars 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen (enligt definition nedan). Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när detta grundprospekt inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION

Detta 15 000 000 000 svenska kronor ("SEK") Medium Term Note-program ("MTN-programmet") utgör en ram under vilken Collector Bank AB, org.nr. 556597-0513 ("Collector Bank", eller "Bolaget") avser att från tid till annan ta upp lån i SEK, norska kronor ("NOK") eller i euro ("EUR"). Lån tas upp genom utgivande av obligationer och förlagsbevis (gemensamt "MTN") s.k. Medium Term Notes, med en löptid om lägst ett (1) år och högst femton (15) år och med ett lägsta nominellt belopp om EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK eller NOK).

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen").

För Grundprospektet och erbjudanden enligt prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Grundprospektet, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

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.

Investorerna 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 scenarier 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 "*Risikfaktorer*". 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.**

INNEHÅLL

BESKRIVNING AV COLLECTOR BANKS MTN-PROGRAM	4
RISKFÄKTORER	7
PRODUKTBEKRIVNING	20
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER COLLECTOR BANK AB:S MTN-PROGRAM.....	23
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	42
INFORMATION OM COLLECTOR BANK.....	47
ÖVRIG INFORMATION	50
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	52
ADRESSER.....	54

BESKRIVNING AV COLLECTOR BANKS MTN-PROGRAM

Nedanstående beskrivning av MTN-programmet innehåller endast en allmän beskrivning av programmet och är inte en sammanfattning av Grundprospektet. Informationen är därför kortfattad och förenklad i syfte att lyfta fram vissa huvuddrag och gäller med förbehåll för övriga delar av informationen i Grundprospektet.

Allmänt

Den 6 december 2016 beslutade Collector Banks styrelse att etablera ett MTN-program. Den 11 juni 2020 beslutade styrelsen om det nu aktuella MTN-programmet för Collector Bank och den 7 mars 2022 beslutade styrelsen att höja rambeloppet från 5 000 000 000 till 15 000 000 000 svenska kronor eller motvärdet därav i euro eller norska kronor. MTN-programmet utgör en ram under vilken Collector Bank avser att uppta lån i SEK, EUR eller NOK, med en löptid om lägst ett (1) år och högst 15 år. 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).

Svensk lag och jurisdiktion är tillämpliga på värdepappren. Under MTN-programmet kan Collector Bank emittera MTN som löper med fast ränta, räntejustering, 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 bland annat 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 Bank.

Collector Bank har utsett Nordea Bank Abp ("**Ledarbanken**") och DNB Bank ASA, filial Sverige, Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter till MTN-programmet i sin helhet eller i relation till en eller flera trancher, 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, dvs. 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)

Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas kreditvärdighet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha MTN och kan när som helst ändras eller återkallas. Den som avser investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring. Om MTN som ges ut under MTN-programmet får ett kreditvärdighetsbetyg kommer det att anges i Slutliga Villkor.

Collector Bank tilldelades den 18 mars 2021 kreditvärdighetsbetygen BBB- (långsiktigt), N-1+ (kortsiktigt) samt stabila utsikter, från kreditvärdighetsinstitutet Nordic Credit Rating (NCR). Den 27 Maj 2022 bekräftades senast Collector Banks rating till BBB- (långsiktigt) och N3 (kortsiktigt) av NCR.

NCR är ett kreditvärderingsinstitut registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut. En redogörelse för Nordic Credit Ratings betygsskala återfinns nedan. Mer information om kreditbetyg, samt aktuell analys, finns på Nordic Credit Ratings hemsida, www.nordiccreditrating.com. Informationen på hemsidan ingår inte i Grundprospektet, såvida denna information inte införlivats genom hänvisningar (se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*" nedan). Informationen på hemsidan har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Nordic Credit Rating – Betygsskala - Långsiktigt¹

AAA	BBB +	B
AA +	BBB	B -
AA	BBB -	CCC
AA -	BB +	CC
A +	BB	C
A	BB -	D/SD
A -	B +	

¹ Ratingkategorierna AA till B är vid behov modifierade med plus (+) och minus (-) för att visa dess relativa position inom ratingkategorin.

Nordic Credit Rating – Betygsskala - Kortsiktigt

N1
N2
N3
N4
N5
N6

Form av värdepapper och identifiering

Lån som ges ut under MTN-programmet ansluts till Euroclear Sweden AB:s ("**Euroclear Sweden**") eller Verdipapirsentralen 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 Swedens system i det fall MTN ges ut i SEK eller EUR eller till Verdipapirsentralen ASA:s system i det fall MTN ges ut i NOK.

Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden eller Verdipapirsentralen 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, Verdipapirsentralen 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 Swedens system eller Verdipapirsentralen 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.

Skatt

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

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

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.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Varje potentiell investerare bör därför noga överväga de risker som bedöms vara av betydelse för Collector Bank och MTN. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara väsentliga och som kan komma att påverka Collector Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser att betala ränta och kapitalbelopp på utgivna MTN. De risker som beskrivs är dels risker förenade med Collector Bank och Collector Banks verksamhet, dels risker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Collector Bank har bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som per dagen för detta Grundprospekt bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori medan efterkommande riskfaktorer presenteras utan inbördes rangordning. Bedömningen av varje riskfaktors väsentlighet, baserat på sannolikheten att riskfaktorn inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter, indikeras genom att riskfaktorerna har graderats utefter skalan låg, medelhög eller hög.

Risker hänförliga till Collector Banks verksamhet, bransch och marknader **Koncentrations- och motpartsrisiker inom segmenten Företag och Fastigheter**

Ett begränsat antal kunder står för en betydande andel av Collector Banks intäkter som genereras inom segmenten Företag och Fastigheter. För räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 utgjorde Collector Banks fem största kunder i segmenten Företag och Fastigheter 6 procent respektive 11 procent av Collector Banks totala utlåning till allmänheten (41 490 MSEK). Under samma period utgjorde Collector Banks 15 största kunder 24 procent av den totala utlåningen till allmänheten, och alla dessa krediter var hänförliga till Collector Banks Företagssegment och Fastighetssegment. Vad gäller s.k. stora exponeringar enligt förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) 575/2013 ("CRR") (exponeringar som uppgår till minst 10 procent av Collector Bank-koncernens primärkapital), så hade Collector Bank-koncernen per den 31 december 2022 6 sådana stora exponeringar mot kund. Ingen enskild exponering gentemot en kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning uppgick per samma datum till 25 procent av Collector Bank-koncernens kapitalbas. Om en exponering gentemot en kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning vid något tillfälle skulle överstiga 25 procent av Collector Bank-koncernens primärkapital kan det innebära att Collector Bank-koncernen och Collector Bank blir föremål för regulatoriska sanktioner.

Kunder inom Företags- och/eller Fastighetssegmenten kan komma att häva, omförhandla eller säga upp avtal när som helst och kan komma att försättas i konkurs eller hamna i andra svårigheter. Om en viktig kund inom segmenten skulle välja att avsluta eller reducera omfattningen av affärsrelationen med Collector Bank, oavsett om detta beror på förändrad affärsstrategi, konkurs eller någon annan anledning, är det inte säkert att Collector Bank kan ersätta affärsrelationen med en annan affärsrelation av samma storlek och värde och på liknande villkor, eller överhuvudtaget.

Collector Banks huvudsakliga verksamhetsområde är den nordiska marknaden och kreditexponeringen är därmed till stor del hänförlig till verksamhet som bedrivs i de nordiska länderna med tyngdpunkt i Sverige samt Tyskland (fastighetsutlåning); år 2022 härrörde 61 procent av rörelseintäkterna från svensk verksamhet. Därtill består Collector Banks erbjudande inom fastighetskrediter framför allt av större krediter som riktas mot professionella aktörer såsom kommersiella fastighetsägare; tillsammans uppgick dessa krediter till 42 procent av Collector Banks låneportfölj den 31 december 2022. Krediterna omfattar juniora och seniora lån med säkerhet i flerbostadsfastigheter och kommersiella fastigheter i storstadsområden såsom Stockholm, Göteborg, Berlin Öresundsregionen, Oslo och Helsingfors samt även andra tillväxtområden. Fastighetskrediterna är normalt säkerställda med pant i fastigheter eller aktier i fastighetsägande bolag och har relativt korta löptider. Om marknadsvärdet av de tillgångar som Collector Bank har säkerhet i minskar, kan det komma att påverka företagets återbetalningsförmåga, vilket ökar Collector Banks kreditrisk. Cirka 37 procent av fastighetskrediterna är så kallade juniorkrediter som lämnas i skiktet ovanför universalbankernas finansieringsnivåer, vanligen upp till cirka 70 procent av fastighetens värde, vilket innebär att Collector Banks möjlighet att få betalt ur säkerheten är efterställd de seniora krediterna och således är juniorkrediter behäftade med ökad kreditrisk. Vidare kan antas att om de banker som ställer ut seniora krediter skulle tillåta en ökad belåningsgrad med seniora krediter skulle det komma att leda till minskad efterfrågan på de krediter som Collector Bank erbjuder, vilket skulle medföra en väsentlig negativ effekt på Collector Banks resultat från produkten fastighetskrediter.

Per den 31 december 2022 uppgick Collector Banks utlåning till allmänheten till 41 490 MSEK. Segmenten Företag respektive Fastigheter stod för 25 procent respektive 42 procent av utlåningen till allmänheten. Enligt den tillämpliga modellen för förväntade kreditförluster delas finansiella tillgångar in i tre olika steg – Presterande

(Steg 1), Underpresterande (Steg 2) och Nedskrivna (Steg 3). I segmenten Företag och Fastigheter utgjorde 24 939 MSEK Steg 1, 3 107 MSEK Steg 2 samt 859 MSEK Steg 3.

Om någon av de beskrivna koncentrations- och motpartsriskerna skulle inträffa på ett sådant sätt att Collector Bank skulle göra omfattande kreditförluster på någon av de större kunderna, eller misslyckas med att behålla, ersätta eller förnya avtal med större kunder på i vart fall samma villkor kan det komma att väsentligt påverka Collector Banks intäkter och/eller resultat negativt.

Riskklassificering: Hög

Risken för kreditförluster i segmenten Privat och Payments

Inom segmentet Privat erbjuder Collector Bank privatlån utan säkerhet, för närvarande till privatpersoner i Sverige, i intervallet 20 000 till 500 000 SEK, och till privatpersoner i Finland, i intervallet 2 000 till 25 000 EUR. Fram till maj 2019 beviljades även privatlån utan säkerhet till privatpersoner i Norge, i intervallet 20 000 till 250 000 NOK. Nyutlåningen i Finland är marginell. Löptiden för privatlån är mellan två och 18 år, men kunden har alltid möjlighet att återbetala sitt lån i förtid utan avgift. Kortverksamheten består av kreditkort till privatpersoner i Sverige med upp till 100 000 SEK i kredit. Fordringar hänförliga till betalningslösningar (segment Payments) avser den kreditstock som byggs upp genom Collector Banks samarbeten avseende säljfinansieringslösningar med aktörer inom e-handel och detaljhandel som vill erbjuda sina kunder faktura- eller delbetalning som betalningsmedel. Vid fullbordat köp tar Collector Bank över kreditrisken.

Inom segmentet Privat består kreditrisken i att privatpersoner skulle vara oförmögna, eller ovilliga, att uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Collector Bank allteftersom de förfaller och att Collector Bank som en följd av detta åsamkas kreditförluster. Risken är främst hänförlig till privatpersoner som använder Collector Banks tjänster och som inte kan betala eller som utsätter Collector Bank för bedrägeri. Vidare har låntagare som är privatpersoner rätt att göra samma betalningsinvändningar mot Collector Bank som de hade kunnat göra mot handlaren, varför Collector Bank även i viss mån är exponerade mot handlares betalningsförmåga från tid till annan.

Collector Banks utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2022 till 41 490 MSEK. Segmenten Privat och Payments stod för 25 procent respektive 6 procent av utlåningen till allmänheten. Enligt den tillämpliga modellen för förväntade kreditförluster delas finansiella tillgångar in i tre olika steg – Presterande (Steg 1), Underpresterande (Steg 2) och Nedskrivna (Steg 3). I segmenten Privat och Payments utgjorde 9 836 MSEK Steg 1, 536 MSEK Steg 2, 6 087 MSEK Steg 3 och 618 MSEK Steg 3 förvärvade krediter.

Om någon av de ovan beskrivna riskerna skulle materialiseras skulle det kunna påverka Collector Banks resultat negativt.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till Collector Banks anseende relaterade till den egna verksamheten, externa parter och marknaderna för finansiella tjänster (ryktesrisker)

Ett högt förtroende för Collector Bank är avgörande för att kunna ingå, behålla och utveckla avtals- och samarbetsrelationer med befintliga och potentiella kunder, samarbetspartners, låneförmedlare, medarbetare, myndigheter och andra med vilka Bolaget samverkar och bedriver verksamhet. Rykten, användning av Collector Banks namn i fel sammanhang eller att Collector Bank förknippas med personer och/eller omständigheter som inte är förenliga med Collector Banks affärskultur kan 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 inleds, 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 erlägga 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, eftersom sådana kan inverka på allmänhetens förtroende för den finansiella sektorn och därmed ha en negativ inverkan på Collector Banks rykte och ställning på marknaden.

Negativ publicitet för Collector Bank riskerar framförallt att leda till ett stort utflöde av inlåningsmedel, en s.k. "bank run", vilket i sin tur kan medföra en likviditetskris för Collector Bank på grund av att inlåning från allmänheten är Collector Banks största finansieringskälla och utgör per 31 december 2022 76 procent av balansomslutningen (inlåning motsvarande 36 842 MSEK) för Collector Bank. En vikande inlåning eller ett stort utflöde av inlåningsmedel kan medföra likviditetsrisker för Collector Bank (se riskfaktorn "*Likviditets- och finansieringsrisker*" nedan). Ett minskat förtroende för den finansiella sektorn kan även påverka Collector Banks finansieringsmöjligheter och leda till försämrad tillgång på kapital från andra aktörer inom den finansiella sektorn.

Om förtroendet för Collector Bank skadas kan det försämra Bolagets förmåga att attrahera nya kunder, bibehålla befintliga kunder, underhålla relationer med externa parter och erhålla finansiering.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till försämringar i den allmänna ekonomiska utvecklingen

Collector Bank är exponerat mot risker hänförliga till en försämring av det allmänna ekonomiska konjunkturläget bland annat kopplade till minskad efterfrågan på Collector Banks produkter och minskad betalningsförmåga. Inom segmenten Privat och Payments ger Collector Bank ut privatlån, kreditkort samt krediter vilka i allmänhet används för generell konsumtion och konsumentköp. Därför kan efterfrågan på Collector Banks låneprodukter påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln i Norden och den allmänna riskbenägenheten hos konsumenterna. Därtill kan höga arbetslöshetsnivåer på de marknader där Collector Bank bedriver sin verksamhet minska antalet kunder som kvalificerar sig för Collector Banks låne- och kreditprodukter, och sannolikt påverka Bolagets kreditförluster negativt, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Collector Banks förmåga att behålla storleken på låneportföljen. Inom segmenten Företag och Fastigheter är riskerna framför allt kopplade till en försämrad kreditvärdighet hos de parter till vilka Collector Bank lämnat krediter. Ökad oro för ekonomin bland konsumenter eller en nedgång i konsumtion i Norden kan komma att få en negativ inverkan på försäljningen hos Collector Banks företagskunder, och därmed i sin tur på Collector Banks förmåga att generera nytulning och intäkter.

COVID-19 pandemin är ett exempel på hur ett försämrat ekonomiskt konjunkturläge och ekonomisk osäkerhet kan påverka Collector Bank. Under delar av 2020 har företagskrediter och factoringflödet minskat till följd av pandemin i kombination med att Collector Bank hade ett mer selektivt förhållningssätt till nya affärsmöjligheter som en följd av denna. Det finns en risk att Collector Banks åtgärder visar sig vara otillräckliga och att ytterligare åtgärder kan komma att bli nödvändiga om ett kraftigt försvagat konjunkturläge eller allmän ekonomisk oro skulle uppstå. Osäkerhet på kapital- och kreditmarknaden kan även påverka Collector Banks möjligheter att erhålla finansiering, se riskfaktorn "*Likviditets- och finansieringsrisker*" nedan.

Kriget i Ukraina har inneburit en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget i Europa och medfört betydande volatilitet på såväl globala som lokala marknader. I dagsläget har Collector Bank inga väsentliga direkta eller indirekta exponeringar mot Ryssland, Ukraina eller Belarus, och kriget har därför inte haft någon direkt påverkan på Collector Banks verksamhet. Det är dock osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv på den globala ekonomin och den svenska kapital- och kreditmarknaden, och effekterna av kriget skulle kunna påverka Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Under 2022 har räntor världen över ökat kraftigt som en konsekvens av stigande inflation. En hög inflationstakt och stigande räntor kan påverka Collector Banks fastighets- och företagskunder genom att dessa, precis som under COVID-19, blir mer selektiva vad gäller nya affärsmöjligheter samt att privatpersoner minskar sin konsumtion. En annan risk med höga räntor och hög inflation är att lånekunders återbetalningsförmåga försämras vilket skulle kunna få negativa effekter på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till Collector Banks förmåga att hantera tillväxt

Collector Bank har uppvisat en hög tillväxt de senaste åren och under räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2021 och 2022 ökade låneportföljen med 12 procent respektive 15 procent. Till följd av Collector Banks tillväxt har vikten av att hantera operativa risker i samband med exempelvis rekrytering och bibehållande av personal samt anlåtande av samarbetspartners med tillräcklig branschfarenhet ökat. Vidare kan befintliga

kontroll-, styr-, ekonomi-, redovisnings- och informationssystem och andra tekniska lösningar komma att visa sig otillräckliga och ytterligare investeringar inom dessa områden kan därför bli nödvändiga.

Collector Bank-koncernen kan i framtiden komma att förvärva ytterligare tillgångar, aktier eller hela företag. Sådana förvärv är alltid förenade med risker och osäkerhet gällande ägande och andra rättigheter, tillgångar, skulder, licenser och tillstånd, anspråk, rättsliga förfaranden, begränsningar på grund av konkurrenslagstiftning, finansiella resurser, miljöaspekter och andra aspekter. Vidare kan förvärv medföra oförutsedda kostnader på grund av svårigheter med att integrera olika verksamheter, personal, teknik och IT.

Därtill finns det en risk att Collector Bank-koncernen i framtiden kommer att vara förhindrat från att genomföra förvärv och växa verksamheten på grund av kapitaltäckningsregler.

Eventuella svårigheter med att integrera förvärvade verksamheter, inklusive oförutsedda eller tillkommande kostnader, eller oförmåga att genomföra prioriterade förvärv eller att hantera Collector Banks tillväxt på ett effektivt sätt samt kapitaltäckningsregler kan väsentligt negativt påverka Collector Banks fortsatta tillväxt.

Riskklassificering: Medel

Risker hänförliga till konkurrensen på marknaden för finansiella tjänster för privatpersoner

De länder inom vilka Collector Bank bedriver verksamhet karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering och en stor ökning av efterfrågan på bland annat privatlån i dessa länder har lett till ökad konkurrens mellan långgivare. Collector Banks konkurrenter kan huvudsakligen delas in i tre grupper: nordiska universalbanker, nischade nordiska kreditgivare (som exempel Ikano Bank, Santander Consumer Bank, Nordax, Marginalen Bank, Resurs Bank och Komplet Bank) och leverantörer av checkout- och betalningslösningar (som exempel Klarna och Qliro). Konkurrensen i dessa länder baseras främst på (i) månadskostnadens storlek (inklusive ränta, avgifter och amortering), (ii) övriga villkor för det erbjudna lånet, bland annat storleken, löptiden och andra villkor, samt (iii) kvaliteten på tjänsterna i form av snabbheten för ansökan och processen, enkelheten i produkten och faktureringen samt lånetillgängligheten.

Universalbankerna som är verksamma på Collector Banks marknader kan komma att öka sitt fokus på privatlån, faktura- och delbetalningstjänster, kreditkort, sparande, fastighetskrediter, företagskrediter och factoring. Nischade kreditgivare är Bolagets huvudsakliga konkurrenter eftersom de riktar sig mot liknande kundgrupper och erbjuder liknande produkter och tjänster som Collector Bank. Till följd av stor efterfrågan på privatlån i Norden kan även nya nischade kreditgivare komma att ta sig in i regionen och öka konkurrensen. Collector Bank har särskilt noterat en ökad konkurrens från norska nischbanker, till följd av strängare regulatoriska krav på den norska marknaden än den svenska. Därtill har flera nya företag med olika internetfokuserade affärsmodeller nyligen tagit sig in på marknaden för betalningslösningar. Denna ökade konkurrens kan leda till minskad efterfrågan på Collector Banks kreditprodukter, vilket kan leda till att Collector Bank, för att kunna konkurrera, tvingas sänka avgifterna eller räntan på dessa produkter.

Om Collector Bank inte kan konkurrera framgångsrikt med andra långgivare eller kreditgivare kan efterfrågan på Collector Banks produkter komma att minska. Collector Bank kan också tvingas sänka avgifterna eller räntan på sina produkter i syfte att konkurrera eller upprätthålla efterfrågan.

Riskklassificering: Hög

Collector Banks verksamhet är känslig för volatilitet i räntor och förändringar i Collector Banks konkurrenssituation som påverkar räntemarginalen mellan dess utlåning och inlåning

Collector Bank påverkas av räntefluktuationer. Förändringar i räntenivåer, avkastningskurvor och skillnader mellan olika räntor kan påverka Collector Banks räntemarginal mellan dess utlåning och inlåning. Collector Bank är exponerat för skillnader mellan den ränta som betalas till inlåningskunder, eller till Collector Banks andra finansieringskällor, och den ränta som Bolaget tar ut av kunderna för sina låne- och kreditprodukter. Även om den största delen av den ränta som Collector Bank betalar till inlåningskunder och andra finansieringskällor, liksom den största delen av den ränta som Bolaget begär i sina låneerbjudanden är rörlig, finns det en risk att Collector Bank inte kommer att kunna justera den rörliga räntan på sådana tillgångar och skulder. Bolaget överför inte alltid räntehöjningar till sina kunder och räntehöjningar kan därför leda till högre kostnader för Collector Bank. I de fall där Collector Bank överför räntehöjningar till sina kunder finns det en risk att Collector Bank inte kommer att kunna överföra räntehöjningar på konsumenter eller att sådana åtgärder skulle visa sig vara ineffektiva för att hantera räntefluktuationer, vilket skulle få en negativ effekt på Collector Banks lönsamhet,

kassaflöde och finansiella ställning. Skulle Collector Bank överföra räntehöjningar på konsumenter finns det risk för att Collector Banks tjänster skulle bli mindre konkurrenskraftiga och att efterfrågan på Collector Banks tjänster skulle minska, vilket skulle påverka Collector Banks framtida tillväxt. Vidare kanske Bolaget inte lyckas justera räntan på sina rörliga kreditprodukter vid samma tidpunkt som räntehöjningen sker, vilket leder till skillnader i räntenivåer på kort och medellång sikt. Fördröjningar i räntestjusteringar kan till exempel bero på att Collector Bank måste meddela sina kunder i förväg om att räntan ska höjas. Notifieringstiderna för sådana meddelanden varierar från land till land.

Förändringar i konkurrenssituationen kan också påverka skillnaden i räntenivå mellan Collector Banks utlåning och inlåning. Om Collector Banks finansieringskostnader skulle öka på grund av väsentligt höjda marknadsräntor, konkurrenstryck, regulatoriska krav eller av andra skäl och Collector Bank inte kan höja räntan på sina låneprodukter i tid, eller över huvud taget, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks räntenettomarginal.

Det finns dessutom en risk att räntor på Collector Banks marknader kommer att stiga kraftigt eller att räntemiljön på Collector Banks marknader inte fortsatt kommer att vara gynnsam under framtida rapporteringsperioder. En miljö med högre räntor skulle kunna leda till minskad efterfrågan på Collector Banks låne- och kreditprodukter eftersom viljan och möjligheten att låna pengar minskar när räntorna är högre. Höjda räntenivåer kan också leda till högre räntor för befintliga låntagare, vilket kan påverka deras förmåga att återbetala sina lån och krediter och följaktligen leda till ökat antal lån som blir föremål för inkassoåtgärder. En volatil ränta eller en förväntan om att räntenivåerna ska höjas kan också leda till att kunder föredrar lån med fast ränta.

Riskklassificering: Hög

IT-risker

Collector Banks IT-infrastruktur är kritisk för verksamheten och för att Collector Bank ska kunna leverera tjänster till sina kunder och övriga intressenter. De huvudsakliga risker som Collector Bank exponeras gentemot är risk för intrång, att avbrott skulle inträffa i exempelvis IT, elförsörjning, kommunikationssystem och andra system som Collector Bank använder eller om servrar som Collector Bank utnyttjar skadas av fysiska eller elektroniska haverier, kryptovirus eller liknande störningar.

Avbrott eller fel i IT-systemen skulle kunna hindra eller försvåra Collector Banks möjlighet att tillhandahålla tjänster till sina kunder och övriga intressenter. Vidare skulle otillräckliga skyddssystem, tekniska fel eller cyberattacker kunna resultera i förlust av viktig data eller att känslig data som Collector Bank samlat in sprids, vilket i sin tur kan exponera Collector Bank för rättsliga processer. Att ersätta eller försöka återfå data som förlorats kan vidare vara kostsamt och tidskrävande, och skulle även kunna få en negativ inverkan på Collector Banks anseende.

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 upgradera 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 de tidpunkter i framtiden där det kan krävas.

Collector Bank har outsourcat drift av sin IT-plattform, som i väsentlig mån drivs på en s.k. molntjänst, till externa leverantörer och kan komma att outsourca även andra funktioner. Collector Bank förlitar sig även på systemen för betalningsflöden som sker via banker och kreditinstitut. Om externa leverantörer till vilka Collector Bank outsourcar affärskritiska funktioner inte utför sitt arbete på ett fullgott sätt eller saknar tillräckliga skyddssystem, 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. Vidare skulle Collector Banks förmedlingsavtal beträffande del av inlåningsverksamheten, vid händelse av driftavbrott, kunna medföra försvårande omständigheter för Collector Bank att vidta åtgärder för att säkra inlåningskundernas omedelbara tillgång till sina tillgodohavanden och konton.

Riskklassificering: Medel

Risker hänförliga till att Collector Bank inte har tillräckliga verktyg eller information för att göra korrekta bedömningar av kreditrisken (modell-, analys- och informationsrisk)

Som en del av Collector Banks kreditgivningsprocess inom segmenten Privat och Payments används modeller för att beräkna sannolikheten för att en låntagare kommer att kunna betala räntor, avgifter och avbetalningar i tid (så kallade scoringmodeller). Collector Banks scoringmodeller är delvis baserade på analys av historiska data avseende utvecklingen för lånen inom verksamheten, men måste också skraddarsys för specifika målgrupper och marknader. Trots att Collector Bank kontinuerligt utvärderar och justerar sina scoringmodeller kan dessa visa sig otillräckliga för att skydda mot oväntade kreditförluster till följd av bland annat interna brister i arbetet med riskhantering eller att det föreligger väsentliga skillnader mellan nya lånesökande och de kunder på vilka Collector Banks scoringmodeller är baserade. Om Collector Bank misslyckas med att införliva historiska kreditprestandadata inom hela Bolagets verksamhet kan detta resultera i att Collector Bank inte kan bedöma en kunds kreditvärdighet korrekt. Scoringmodellerna kan även komma att användas på ett felaktigt sätt, informationen som används i modellerna kan visa sig vara felaktig och Collector Banks anställda kan komma att göra felaktiga kvalitativa riskbedömningar, vilket kan få till följd att Collector Bank ställer ut lån eller krediter till personer som inte har återbetalningsförmåga.

Vilken extern information avseende skulder och inkomster som är tillgänglig för Collector Bank vid kreditgivning inom segmenten Privat och Payments via kreditupplysningsföretag och andra externa parter varierar från land till land. I vissa länder där Collector Bank är verksamt måste Bolaget i stor utsträckning förlita sig på finansiell och annan information som tillhandahålls av den lånesökande själv vid kreditprövningen. Därtill varierar tillgången på annan relevant information, exempelvis information om civilstånd och boendetyper, mellan de olika länderna där Collector Bank är verksamt. När fullständig skuld- och inkomstinformation inte finns tillgänglig via kreditupplysningsföretag måste annan verifierande dokumentation (med undantag för begränsade situationer där endast mer begränsad dokumentation är nödvändig), exempelvis deklARATIONER och lönebesked, skickas in av den lånesökande, vilket leder till en mer manuell process för beviljande av lån, vilket i sin tur kan ge upphov till ökade kostnader för Collector Bank. Om mängden och kvaliteten av den information som finns tillgänglig för Collector Bank skulle minska på grund av ändringar av lagar och förordningar, eller av något annat skäl, kan det ha en negativ inverkan på Collector Banks förmåga att bedöma kreditvärdigheten hos lånesökande och leda till ökade kreditförluster. Om Collector Banks scoringmodeller inte visar sig effektivt kunna förutse framtida kreditförluster eller på annat sätt visar sig otillräckliga, eller om information eller dokumentation som lånesökande tillhandahåller av något skäl visar sig felaktig, eller felaktigt använd av Collector Bank, kan Collector Bank bli föremål för regulatoriska sanktioner eller ådra sig väsentliga kreditförluster.

Inom segmenten Företag och Fastigheter innefattar Collector Banks kreditgivningsprocess bland annat riskklassificering av kunden, bedömning av kundens återbetalningsförmåga och värdering av eventuella säkerheter. Collector Banks kreditbedömning inom segmenten Företag och Fastigheter är komplex och ställer höga krav på bedömning och analyser av kundernas riskklass och återbetalningsförmåga, vilket bland annat inbegriper analyser av kundens affärsmodell, branschspecifika risker, nuvarande och framtida kassaflöde, likväl som nuvarande och framtida finansiering och likviditetssituation m.m. Säkerheter ställs normalt i form av företagshypotek, pant i aktier eller fastigheter, vilka från tid till annan kan vara svåra att värdera och/eller variera i värde över tid. Collector Banks värdering av säkerheter utgår från vedertagna metoder inom respektive område men är mindre automatiserad och innehåller istället ett ökat inslag av bedömning som är specifik för den enskilda kunden. Collector Banks åtaganden mot ett företag kan i vissa fall utgöra, för Collector Bank, väsentliga exponeringar vilket innebär att fel i eller otillräcklig riskklassificering, bedömning av återbetalningsförmåga eller värdering av säkerheter kan medföra att Collector Bank ådrar sig väsentliga kreditförluster.

Risken för kreditförluster har historiskt sett varit större när Collector Bank etablerar sig på en ny marknad eller introducerar en ny produkt än för befintliga produkter och marknader. Detta eftersom Collector Bank saknar tillräcklig historisk data avseende lånens utveckling. Följaktligen kan Collector Bank, om Bolaget i framtiden etablerar sig på nya marknader eller introducerar nya produkter, bli föremål för större kreditförluster, vilka kanske inte avtar förrän Bolaget får tillgång till tillräcklig information och etablerar en effektiv process för beviljande av lån eller krediter.

För det fall de bedömningar som Collector Bank har gjort eller statistiska modeller som Collector Bank använder inte visar sig effektivt kunna förutse framtida kreditförluster eller på annat sätt visar sig otillräckliga, eller felaktigt använd av Collector Bank, kan Bolaget bli föremål för regulatoriska sanktioner eller ådra sig väsentliga kreditförluster.

Riskklassificering: Hög

Legala risker och risker hänförliga till reglering

Risker hänförliga till att Collector Banks verksamhet är föremål för omfattande reglering och tillsyn samt regulatoriska förändringar och att det finns en risk att relevanta tillsynsmyndigheter bedömer att Collector Bank inte fullt ut följer, eller att Collector Bank kan bryta, eller tidigare har brutit mot tillämpligt regelverk

Collector Banks bankrörelse är föremål för myndighetstillsyn samt omfattande reglering och tillsyn i samtliga de jurisdiktioner där Bolaget är verksamt. Exempelvis måste Collector Bank följa lokala regler, förordningar och administrativa bestämmelser för bankverksamheten om hur verksamheten ska bedrivas, penningtvätt och finansiering av terrorism, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, intern styrning och kontroll, outsourcing och skatt. Samtliga dessa områden är föremål för förändring över tid och efterlevnad av dessa kan från tid till annan medföra avsevärda kostnader. Dessutom kan dessa lokala regler, förordningar och administrativa bestämmelser skilja sig väsentligen från jurisdiktion till jurisdiktion och åtgärder som har vidtagits för att efterleva regler i en jurisdiktion kan vara otillräckliga för efterlevnad av regler i en annan jurisdiktion.

Tillsynsmyndigheter i respektive land kan komma att bedöma att Collector Bank inte fullt ut följer, att Collector Bank bryter mot, eller tidigare har brutit mot, tillämpliga regelverk, förordningar och administrativa bestämmelser. Om det bedöms att Collector Banks verksamhet inte bedrivs, eller bedöms tidigare inte bedrivits, i överensstämmelse med relevanta lagkrav eller tillämpliga lagar, förordningar eller administrativa bestämmelser kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat. Collector Bank kan till exempel drabbas av ett antal sanktioner, främst utfärdade av Finansinspektionen, men även från tillsynsmyndigheter i respektive land i vilket Collector Bank bedriver verksamhet, inklusive: (i) icke-offentliga anmärkningar från en tillsynsmyndighet med krav på att avhjälpa en viss brist, (ii) sanktionsavgift och en offentlig anmärkning, (iii) sanktionsavgift och en offentlig varning gällande potentiell återkallelse av tillstånd, och (iv) återkallelse av ett eller flera av Collector Banks tillstånd att bedriva verksamhet. Exempelvis mottog Collector Bank den 9 februari 2022 en begäran om yttrande från Finansinspektionen vars preliminära bedömning var att banken inte har grundat sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter om konsumentens ekonomiska förhållanden och att banken därför inte iakttagit god kreditgivningssed och inte följt konsumentkreditlagen. Finansinspektionen beslutade i oktober 2022 att skriva av ärendet utan ytterligare åtgärder. I beskedet angavs att Banken i hög utsträckning har vidtagit åtgärder för att rätta de enligt Finansinspektionen historiska bristerna.

Även om Collector Bank generellt sett använder sig av extern såväl som intern juridisk expertis i den löpande verksamheten, kan Collector Bank komma att misslyckas med att efterleva samtliga tillämpliga lagar, förordningar och administrativa bestämmelser och det finns en risk att lokala myndigheter inte kommer att tolka lagar, regler och skatteavtal på samma sätt som Collector Bank samt att domstolar och myndigheter kan komma att tillämpa dessa annorlunda än Collector Bank, vilket kan resultera i sanktioner eller föranleda att Collector Bank måste ändra sin affärsstrategi eller verksamhet. Till exempel var Collector Bank under 2020 föremål för granskning av Finansinspektionen till följd av den extra kreditförlustreservering om 800 MSEK som genomfördes i samband med bokslutet för det fjärde kvartalet 2019. Sådana granskningar kan, även om de inte resulterar i utdömda sanktioner, medföra att Collector Bank behöver allokera betydande resurser samt kräva en stor del av ledningens uppmärksamhet, vilket kan ha en negativ effekt på Collector Banks verksamhet. Det finns risk för att Finansinspektionen inte delar de bedömningar som Collector Bank har gjort. Det medför en risk för att Collector Bank kan komma att behöva anpassa sina interna rutiner och processer avseende kreditriskhantering, inklusive anställa ny personal eller tillskjuta resurser och kompetens på kreditriskområdet, men även att Finansinspektionen kan bedöma att Collector Bank inte efterlever kraven i regelverket och inkludera sådana bedömningar i ett eventuellt sanktionsbeslut mot Collector Bank.

Om Collector Bank bedöms ha misslyckats med att efterleva tillämpliga lagar, regler och administrativa bestämmelser kan Collector Banks anseende lida skada och Collector Bank bli föremål för av bland andra Finansinspektionen meddelade sanktioner.

Den regulatoriska miljön för bankverksamhet är ofta föremål för utvärdering, granskning och förändring och i fokus för medial granskning och bedömning. Tillämpliga förordningar och regulatoriska krav är föremål för betydande förändringar och har generellt sett blivit striktare sedan den globala finanskrisen. Collector Bank är följaktligen exponerat för risker som uppstår till följd av den regulatoriska osäkerheten och den snabbt föränderliga och växande regulatoriska miljön, inklusive risken att de grundläggande förutsättningarna för Bolagets verksamhet kan förändras på grund av förändring, eller förändrad tolkning, av befintliga regler och förordningar, på grund av implementering av nya regler och förordningar samt i vilken utsträckning reglerna varierar mellan de olika jurisdiktioner inom vilka Collector Bank bedriver verksamhet. Förändringar i den regulatoriska miljön och tolkning, tillämpning och verkställighet av förordningar av lokala myndigheter kan även

begränsa vilka produkter och lösningar Collector Bank kan erbjuda, vilket skulle kunna innebära att Collector Banks intäkter minskar. Sådana förändringar kan vidare innebära att Collector Bank kan komma att behöva se över sina rutiner eller på annat sätt behöva anpassa sin verksamhet. Exempel på sådana förändringar är Finansinspektionens nya allmänna råd om konsumentkrediter som trädde i kraft den 1 november 2021, innefattande vägledning om bestämmelserna i konsumentkreditlagen (2010:1846) avseende god kreditgivningssed, kreditprövning och borgen. Ett annat exempel är att reglerna i Finland om räntetak för konsumentkrediter fick ett utvidgat tillämpningsområde till följd av COVID-19. Vidare ökar kostnaderna för regelefterlevnad och kontroll av regelefterlevnad till följd av allt mer omfattande reglering. Om grundläggande förutsättningar för Collector Banks verksamhet skulle förändras eller ny utveckling av, och förändringar i, den regulatoriska miljön skulle ske, skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till att Collector Banks verksamhet är beroende av de tillstånd att bedriva rörelse som Finansinspektionen utfärdar

Enligt BFRL får bankrörelse endast bedrivas av svenska banker efter tillstånd från Finansinspektionen. Svenska banker är föremål för tillsyn av Finansinspektionen. Ett tillstånd utfärdat av Finansinspektionen kan, efter ett notifieringsförfarande, passporteras för att verksamhet ska kunna bedrivas inom andra stater inom EES, antingen genom filialetablering eller genom gränsöverskridande verksamhet. Collector Bank har sedan 2015 tillstånd att bedriva bankrörelse utfärdat av Finansinspektionen. Därutöver har Collector Bank tillstånd att förmedla liv- och sakförsäkringar enligt lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution.

Collector Bank har tillstånd utfärdade av Finansinspektionen enligt ovan. Dessutom bedriver Collector Bank bankverksamhet i andra länder inom EES och även om Collector Bank passporteras sina respektive tillstånd till andra EES-länder och således efterlever regler och förordningar i sin hemstat kan lokala regler och förordningar variera inom de EES-länder där Collector Bank bedriver verksamhet och dessa kan avvika från regler och förordningar inom den tillämpliga hemstaten. Collector Banks tillstånd är obegränsade i tid men är möjliga att återkalla. Vidare kan tillsynsmyndigheterna ingripa genom att exempelvis utfärda föreläggande, anmärkning, varning eller föreläggande att begränsa eller minska riskerna i rörelsen, begränsa eller helt förbjuda utdelning eller räntebetalningar, begränsa eller förhindra respektive bolags rätt att disponera över dess tillgångar, eller återkalla Collector Banks tillstånd.

Vidare, eftersom Collector Bank står under tillsyn av flera olika tillsynsmyndigheter, kan Collector Bank komma att möta svårigheter om det föreligger konflikter mellan lagar och regler, eller mellan olika tillsynsmyndigheters tillämpning av lagar och regler.

Om Collector Bank skulle bli föremål för väsentliga sanktioner, anmärkningar, varningar och/eller straffavgifter kan det orsaka betydande, och potentiellt irreparabel, skada på Collector Banks renommé. Collector Banks verksamhet är även beroende av Collector Banks tillstånd att bedriva bankrörelse. Permanent eller tillfällig förlust av tillståndet att bedriva bankrörelse skulle tvinga Collector Bank att upphöra med sin bankrörelse.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till att Collector Bank måste uppfylla specificerade kapital- och likviditetskvoter och ha tillgång till tillräckligt kapital, och därmed exponeras för risken för förändringar i gällande lagar och regler om kapitaltäckning och likviditet, eller implementeringen av nya lagar och regler

Collector Bank är, i egenskap av bank, föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU ("CRD IV"), såsom ändrat genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878 ("CRD V"), och CRR, såsom ändrat genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 ("CRR II"), vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel III-regelverket").

Basel III-regelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Collector Bank måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskraven samt ha tillgång till tillräckligt kapital och likviditet. Om Finansinspektionen finner det nödvändigt kan myndigheten dessutom ställa högre kapitalkrav på Collector Bank-koncernen i form av pelare 2-krav eller pelare 2-vägledning, vilka bestäms inom ramen för Finansinspektionens Översyns- och utvärderingsprocess (ÖuP). Sådana krav eller vägledning är

företagsspecifika och baseras på en analys av uppgifterna i företagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och annan information som Finansinspektionen tar del av i tillsynen. Följaktligen exponeras Collector Bank för risken för förändringar av gällande regler om kapitaltäckning och likviditet, förändringar av Finansinspektionens bedömning av bankrörelsen i förhållande till kraven i regelverket, samt införandet av nya regler och förordningar. Det finns även en risk att relevanta myndigheter bedömer att Collector Bank inte fullt ut uppfyller kraven i, eller att Collector Bank bryter mot, gällande regelverk. En sådan situation kan leda till ytterligare oväntade krav i förhållande till de kapital-, skuldsättnings-, likviditets- och finansieringskvoter som Collector Bank måste uppfylla, eller förändring av hur sådana kvoter ska beräknas.

Den 27 juni 2019 trädde CRR II och CRD V i kraft. De reviderade kapitaltäckningsreglerna i CRR II och CRD V medför betydande förändringar av CRD IV och CRR och merparten av reglerna började tillämpas från och med den 28 juni 2021. Ändringarna i CRR II innebär bland annat att reglerna för stora exponeringar har ändrats från att ha beräknat exponeringar utifrån det godtagbara kapitalet, till att beräkna exponeringar utifrån institutets primärkapital (dvs. exklusive supplementärkapital). Även om Collector Banks exponeringar understiger gränsen på 25 procent av primärkapitalet, även efter den 28 juni 2021, innebär förändringarna att Collector Bank även i framtiden behöver tillse att tillräckligt med primärkapital binds upp för att dess stora exponeringar inte ska överskrida 25 procent av primärkapitalet. För det fall Collector Bank i framtiden skulle ha exponeringar som överskrider gränsen på 25 procent av primärkapitalet, kan Collector Bank bli föremål för regulatoriska sanktioner. I december 2017 publicerade Baselkommittén ett antal förslag till förändringar av Basel III-regelverket. De föreslagna revideringarna ("Basel IV") innebär stora förändringar och föreslås träda i kraft den 1 januari 2025 med en infasningsperiod om fem år. De föreslagna förändringarna innebär bland annat att kapitalkraven kan komma att öka genom att schablonmetoderna för beräkning av kapitalkrav blir mer riskkänsliga och komplexa. Detta kan medföra att Collector Bank behöver binda upp ytterligare kapital vilket kan påverka Collector Banks utveckling och tillväxt negativt.

Collector Bank är vidare exponerat för risken att verksamheten utvecklas på ett sätt som kan leda till att dess intäkter minskar, vilket kan påverka Collector Banks kapitaltäckning. En brist på kapital, eller marknadens uppfattning om en kapitalbrist, kan leda till krav från myndigheter om att anskaffa ytterligare kapital, att balansera vinster eller frysa utdelningar. Collector Bank kan behöva anskaffa ytterligare kapital genom, exempelvis, emission av aktier eller andra värdepapper, vilket kan leda till ianspråktagande av eget kapital avsett för verksamheten, vilket skulle kunna påverka dess utveckling och tillväxt.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till penningtvätt och finansiering av terrorism eller överträdelse av handelssanktioner

Collector Bank omfattas av lagar och andra författningar om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt om handelssanktioner. Det finns en risk att Collector Bank bryter mot såväl de regler som förbjuder penningtvätt och finansiering av terrorism som handelssanktioner och följaktligen drabbas av rättsliga konsekvenser till följd därav.

Den 20 maj 2015 antog Europaparlamentet direktiv 2015/849/EU om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism (det "Fjärde penningtvättsdirektivet"). Det Fjärde penningtvättsdirektivet har implementerats i svensk rätt bland annat genom lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ("Penningtvättslagen") som trädde i kraft den 1 augusti 2017. Den 30 maj 2018 antog Europaparlamentet direktiv 2018/843/EU om ändring av Penningtvättsdirektivet (det "Femte penningtvättsdirektivet"). Det Femte Penningtvättsdirektivet införlivas i Penningtvättslagen och regeländringarna trädde i kraft den 1 januari 2020. Den 3 december 2020 trädde även Europaparlamentet och rådets direktiv (EU) 2018/1673 om bekämpande av penningtvätt genom straffrättsliga bestämmelser i kraft (det "Sjätte penningtvättsdirektivet"), vilket ersätter det Fjärde och Femte penningtvättsdirektivet i vissa delar, främst avseende den straffrättsliga regleringen. Penningtvättslagen innehåller bland annat krav på att näringsidkare som omfattas av lagen ska ha en allmän riskbedömning, bestämmelser om funktioner för regelefterlevnad och intern kontroll och krav på lämplighetsbedömningar av anställda som arbetar med åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Finansinspektionen har infört penningtvättsföreskrifter som kompletterar Penningtvättslagen och mer i detalj föreskriver hur instituten ska efterleva kraven i lagen. Dessutom kan en tillsynsmyndighet, både i hemlandet eller i ett av de länder utanför Sverige där Collector Bank bedriver verksamhet, betrakta Collector Banks policies och rutiner som otillräckliga i förhållande till kraven på efterlevnad av lokala regler och standarder. Risken för att utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism eller att bryta mot sanktioner har ökat över hela världen i allmänhet och för snabbväxande företag i synnerhet. Brott mot tillämpliga lagar, föreskrifter, eller upptäckt av att Collector Banks policies inte varit

tillräckligt robusta i en enskild jurisdiktion, kan leda till sanktioner i form av en anmärkning eller varning, sanktionsavgift eller återkallelse av Collector Banks tillstånd. Även Collector Banks affärsrelationer och anseende kan skadas.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till behandling av personuppgifter

Collector Banks möjlighet att samla in, behålla, dela och på annat sätt behandla kunduppgifter regleras av dataskyddslagstiftning, marknadsföringslagar, sekretesskrav och andra regulatoriska restriktioner. Av särskild vikt är Dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådet förordning (EU) nr 2016/679) ("GDPR") som trädde i kraft i maj 2018. Personuppgifter får bara behandlas för särskilda, uttryckligt angivna och berättigade ändamål och får bara behandlas i enlighet med dessa ändamål. Registrerade personer måste alltid bli informerade om att deras personuppgifter behandlas, inklusive men inte begränsat till ändamålen med behandlingen. Insamlade personuppgifter måste dessutom vara adekvata och relevanta och fler personuppgifter än vad som är nödvändigt med hänsyn till ändamålen med behandlingen får inte samlas in eller behandlas. Vidare får personuppgifter inte sparas under längre tid än vad som är nödvändigt för att uppnå de syften för vilka de samlades in. Härutöver får personuppgifter enbart behandlas om laglig grund för behandlingen har säkerställts, inklusive men inte begränsat till fullgörande av avtal. Det finns en risk att Collector Banks säkerhetsrutiner avseende personuppgifter, och andra rutiner för skyddande av personuppgifter, inte är tillräckliga för att förhindra att utlämnande eller behandling av personuppgifter sker i strid med tillämpliga lagar eller avtal samt att IT- och systemavbrott eller liknande händelser kan leda till förlust av personuppgifter eller övrig information. Bristfälliga gallringsrutiner eller bristande efterlevnad av befintliga gallringsrutiner skulle exempelvis kunna leda till att fler personuppgifter behandlas än vad som är tillåtet och bristande rutiner för att separera personuppgifter skulle kunna leda till att Collector Bank, i egenskap av personuppgiftsbiträde, behandlar personuppgifter i strid med biträdesavtal. Om GDPR inte följs skulle Collector Bank kunna utdömas att betala höga vitesbelopp (upp till 20 MEUR eller 4 procent av bolagets globala årsomsättning).

Collector Banks regelefterlevnad avseende personuppgiftshantering övervakas primärt av Integritetsskyddsmyndigheten och motsvarande tillsynsmyndigheter för personuppgifter i Finland och Norge eller andra länder vari Collector Bank behandlar eller kan komma att behandla personuppgifter.

Ändringar av lagar och regler för behandling av personuppgifter, eller av andra lagar och regler, skulle kunna påverka Collector Banks tillgång till uppgifter för riktad marknadsföring och kreditbedömningar eller leda till begränsningar i användandet av sådana uppgifter, vilket skulle kunna påverka Collector Banks marknadsaktiviteter och beslutsprocesser negativt.

GDPR och andra förändringar i dataskyddslagstiftning, inom något av de länder inom vilka Collector Bank har verksamhet, skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Collector Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat, särskilt om de skulle innebära begränsningar i användandet av personuppgifter.

Riskklassificering: Hög

Risker hänförliga till förändrade redovisningsprinciper

Från tid till annan förändras International Accounting Standards Board ("IASB") och/eller EU-bestämmelserna i IFRS-EU, vilka reglerar upprättandet av Collector Banks räkenskaper. Dessa förändringar kan vara svåra att förutse och kan väsentligen påverka hur Collector Bank bokför och rapporterar sin finansiella ställning och sitt resultat. Vidare kan Collector Bank behöva justera sina redovisningsprinciper för att anpassa sig till rådande marknadsförhållanden. För att öka jämförbarheten med andra bolag på marknaden genomförde den koncern vari Collector Bank var dotterbolag till Collector AB (innan bolagen fusionerades under 2022) under 2020 förflyttningar mellan poster i resultaträkningen. Justeringarna påverkade vissa nyckeltal.

I vissa fall kan Collector Bank tvingas att tillämpa nya eller reviderade standarder retroaktivt, vilket innebär omräkning av tidigare perioders finansiella rapportering. Till exempel utfärdade IASB den 24 juli 2014 slutversionen av dess standard om redovisning av finansiella instrument, IFRS 9 – Finansiella Instrument: Redovisning och Värdering ("IFRS 9"). Implementeringen av IFRS 9 resulterade i en engångsökning av avsättningarna för förluster hänförliga till dess privatlåneporfölj eftersom Collector Bank blev tvunget att redovisa förväntade kreditförluster, inte när de har uppstått (vilket gällde tidigare), utan när de kan förväntas baserat på ett antal relevanta datapunkter, däribland makroekonomiska förutsättningar.

IASB kan genomföra andra ändringar av redovisnings- och rapporteringsstandarder som reglerar upprättandet av Collector Banks finansiella redovisning, som Collector Bank, om det bedöms lämpligt, kan välja att tillämpa före det att ändringarna blir bindande, eller som Collector Bank kan bli tvunget att tillämpa.

Riskklassificering: Medel

Finansiella risker

Likviditets- och finansieringsrisker

Likviditets- och finansieringsrisker avser risken att Collector Bank inte kan låna upp erforderliga medel eller avvyrta tillgångar på acceptabla villkor för att infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt.

En betydande del av Collector Banks inlåning från allmänheten förmedlas via partnerkanaler. Inlåning från allmänheten är Collector Banks största finansieringskälla och utgjorde per den 31 december 2022 76 procent av balansomslutningen, vilken vid periodens slut 2022 uppgick till 48 676 MSEK. Övrig finansiering sker huvudsakligen genom certifikat och MTN-program. Inlåning från allmänheten och finansiering från certifikatmarknaden är i huvudsak kortfristig men finansiering från kapitalmarknaden är långsiktig. Per dagen för detta Grundprospekt har Collector Bank utestående obligationer som emitterats under Bolagets MTN-program uppgående till ett totalt nominellt belopp om 3 253 MSEK. Därutöver har Collector Bank i mars 2019 emitterat Additional Tier 1 instrument (primärkapitaltillskott) med ett totalt nominellt belopp om 500 MSEK och evig löptid samt första möjliga inlösen efter fem år. Utgivna certifikat uppgick vid 2022 års utgång till 50 MSEK. Eftersom Collector Banks utlåning i vissa fall har längre löptider än dess upplåning medför det en risk för Collector Banks finansiering på lång sikt. Eventuella dyrare upplåningskostnader, vikande inlåning från allmänheten eller krav på snabb återbetalning av inlåning till allmänheten på grund av exempelvis försämrat rykte, försämrat kreditbetyg, ökad konkurrens 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 i sådant fall i övrigt fullgöra sina förpliktelser 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. Till exempel var förutsättningarna på den svenska marknaden för skuldinstrument sämre under första kvartalet 2020 till följd av spridningen av COVID-19 och osäkerheten på den globala marknaden, också under 2022 har möjligheten att ta upp skuldinstrument varit väldigt begränsad på grund av oro för inflations- och ränteutvecklingen samt en försämrad riskvilja som har drivit upp riskpremien. 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 villkoren för utgivna obligationer respektive certifikat eller villkoren i sina befintliga kreditavtal till följd av omständigheter inom eller utanför Collector Banks kontroll. Sådant avtalsbrott kan leda till att borgenären äger rätt att omförhandla villkoren eller säga upp avtalet med följden att medlen omedelbart förfaller till betalning.

Riskklassificering: Hög

Valutarisker

Förändringar i växelkursen mellan SEK (Collector Banks rapportvaluta och den valuta i vilken kapitalbasen är denominerad), NOK, EUR, DKK (valutor som Collector Bank har intäkter, tillgångar, skulder och kostnader i), USD, GBP och CHF (som Collector Bank har viss valutaexponering mot) påverkar Collector Banks resultat.

Den mest betydande effekten av valutafluktuationer uppkommer när tillgångar och skulder i en utländsk valuta ska omräknas till SEK (Collector Banks redovisningsvaluta). Collector Bank använder derivatinstrument enligt CSA-avtal för att begränsa effekten av sådana valutafluktuationer. De derivatinstrument och valutaswappar som används är typiskt sett kortfristiga. Eftersom vissa låneprodukter som erbjuds av Collector Bank har längre löptider är Collector Bank exponerat för valutakursrisker hänförliga till dessa produkter, där kortfristiga derivatinstrument kan löpa ut före löptiden eller återbetalningen av respektive förpliktelse.

Marknadsvärdet på Collector Banks intäkter, tillgångar, kostnader och/eller skulder, inklusive derivat, kommer att förändras i värde till följd av valutakursförändringar. Exempelvis är det så att baserat på förhållandena per den 31 december 2022 skulle, för det fall SEK försvagas med 10 procent gentemot EUR, påverkan på Collector Banks resultat före skatt uppgå till 3 MSEK. Motsvarande försvagning av SEK gentemot NOK skulle medföra en resultatpåverkan om 0,5 MSEK. Ogynnsamma valutakursförändringar gentemot SEK om 10 procent avseende samtliga de valutakurser som bolaget är exponerad för skulle, per den 31 december 2022, sammanlagt medföra en resultateffekt före skatt om 5,2 MSEK.

Collector Bank är också exponerat för risken att det bokförda värdet på Collector Banks portföljer, omräknade till SEK, förändras på grund av förändringar i utländska växelkurser. Även om det bokförda värdet av portföljer i lokala valutor är oförändrade skulle ett ökat bokfört värde vid omräkning till SEK påverka Collector Banks kapitaltäckningsställning på ett negativt sätt. Ur ett kortsiktigt kapitaltäckningsperspektiv skulle en svag svensk valuta, när andra relevanta valutor förblir oförändrade, inverka negativt på Collector Banks kapitaltäckningsställning och kan föranleda kapitaltillskott.

Riskklassificering: Medel

Risker hänförliga till MTN utgivna under MTN-programmet

Kreditrisker

En investerare i MTN är exponerad för kreditrisk i förhållande till Collector Bank 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 av Collector Banks verksamhet, dess finansiella ställning samt de risker Collector Bank är exponerad mot och som beskrivits tidigare i detta avsnitt. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Collector Banks skuldsättning, och därmed kreditrisken, kan öka då det inte finns några begränsningar i de allmänna villkoren för Collector Bank att ta upp ytterligare lån eller andra skulder. 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 marknadsvärdet på en MTN negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämring av Collector Banks finansiella ställning kan medföra att Collector Banks kreditvärdighet minskar och att Collector Banks möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av löptiden för MTN försämras (se bland annat riskfaktorn "*Likviditets- och finansieringsrisker*" ovan) eller att regelverket i Resolutionslagen och Krishanteringsdirektivet tillämpas av svenska myndigheter på ett sätt som medför att värdet på MTN minskar och investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras. Detta innebär att det finns en risk för investerarens möjlighet att erhålla full betalning under MTN.

Riskklassificering: Hög

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 en risk för att Fordringshavarna inte kan återinvestera lösenlikviden till en ränta eller avkastning som är lika hög som räntan på Förlagsbevisen.

Riskklassificering: Hög

Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion

Riskerna relaterade till MTN varierar beroende på lånekonstruktion och löptid för MTN. Det finns en risk att förändringar i ränteläget kan påverka värdet på MTN, vilket kan resultera i att innehavare av MTN förlorar en del av sin investering.

Ränta på MTN med rörlig ränta beräknas efter en räntesats som motsvarar räntebasen med tillägg eller avdrag för räntebasmarginale. Räntebasen är rörlig. En negativ förväntan på marknaden om vilken nivå räntebasen kommer att fastställas till riskerar därför att sänka marknadsvärdet på MTN samt att minska nivån på ränteutbetalningarna under MTN.

Ränta på MTN med fast ränta beräknas efter en på förhand fastställd räntesats. Placering i MTN med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av MTN.

MTN kan ges ut med nollkupongskonstruktion och därmed ges ut till en kurs understigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att ingen ränta betalas ut under löptiden och att investeraren endast erhåller det nominella beloppet i slutet av löptiden. Marknadsräntan är normalt styrande för marknadsvärdet av en MTN och om marknadsräntan ökar finns risk för att marknadsvärdet av en MTN minskar.

Riskklassificering: Hög

Risker förknippade med andrahandsmarknaden

De MTN som emitteras under MTN-programmet kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm, men för denna typ av värdepapper så uppstår normalt ingen betydande handel och detta kan gälla under hela MTN-programmets löptid. När det inte utvecklas en marknad kommer likviditeten försämrats. Därför kan det vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja en MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ effekt på marknadsvärdet för MTN.

Riskklassificering: Medel

Collector Bank får ställa säkerhet för annan skuld

I Allmänna Villkor förekommer en så kallad negativklausul. Negativklausulen innebär att Collector Bank åtar sig att inte ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet för Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptas av Collector Bank, men det är tillåtet att ställa säkerhet för annan skuld i form av banklån eller andra lån. Borgenärer som har säkerställda fordringar på Collector Bank har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Collector Banks tillgångar och Obligationslånen skulle vara oprioriterade och Förlagslånen skulle vara efterställda i händelse av Collector Banks konkurs.

Riskklassificering: Medel

Risker relaterade till benchmarkförordningen och referensräntor

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 i kraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det finns 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.

De Allmänna Villkoren innehåller vissa bestämmelser om fastställande eller byte av räntebas i det fall en referensränta inte kan fastställas vid en given tidpunkt eller om en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande inträffar. Det finns risk för att sådana ändringar av räntebas enligt de Allmänna Villkoren kan vara till nackdel för innehavare av MTN eller kan leda till tidskonsumerande diskussioner eller tvister. Om ovanstående inträffar kan det få en negativ inverkan på en investering i MTN.

Riskklassificering: Medel

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 ska 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 samt tillåter ytterligare emissionsinstitut att ansluta sig till MTN-programmet för en eller flera trancher. 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 angiven 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 ränteberäkning.

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, räntejustering, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkuponkonstruktion).

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 Ränfeförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis.

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

Lån med räntejustering

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 Ränfeförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis.

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

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 Ränfteperiod beräknas periodvis och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

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

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

Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen. 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 administreras av Swedish Financial Benchmark Facility ("SFBF")), NIBOR (som administreras av Norske Finansielle Referanser) samt EURIBOR (European Money Market Institute). Vid tidpunkten för utgivandet av Grundprospektet är SFBF inte registrerad i register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av ESMA i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen medan Norske Finansielle Referanser och European Money Market Institute är registrerade. SFBF har lämnat in en ansökan om tillstånd till Finansinspektionen i december 2021 och Finansinspektionen har den 2 januari 2023 bedömt att ansökan är fullständig. Enligt övergångsbestämmelserna i Benchmarkförordningen får STIBOR fortsätta användas under tiden som Finansinspektionen prövar ansökan.

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 Ränfteperiod

Vilken av dessa konstruktioner för beräkning av Ränfteperiod 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 upptogs.

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.

Vidare föreligger möjlighet för förtida inlösen av Förlagsbevis givet att vissa förutsättningar är uppfyllda i enlighet med vad föreskrivs i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor, därmed kan Återbetalningsdagen för Förlagsbevis tidigareläggas.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER COLLECTOR BANK AB:S MTN-PROGRAM

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 har utsett en issuing and paying agent ("**IPA**") och ingått ett issuing paying agent-avtal ("**IPA-avtalet**") där IPA, för Bolagets räkning, avseende MTN emitterade i NOK, ska upprätta och förvalta Bolagets emitentkonto i Verdipapirscentralen ASA ("**VPS**") enligt den norska Verdipapirscentralloven kapitel 3 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 Abp, DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av relevant VP-central erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i dess system och som ansluter sig till MTN-programmet (i) för en eller flera trancher enligt separat tillträdeshandling mellan Collector Bank och sådant emissionsinstitut eller (ii) i sin helhet enligt särskilt

tilläggsavtal mellan Collector Bank, de befintliga emissionsinstituten och sådant nytt emissionsinstitut, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som Emissionsinstitut.

"EURIBOR" är:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv:s sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (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 Ränzteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Ränzteperioden.

"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 16 (*Fordringshavarmöte*).

"Förlagsbevis" är ensidig skuldförbindelse med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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 varje efterställt lån som Collector Bank upptar under detta MTN-program.

"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 Bank och dess dotterföretag (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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller (b) den norska lagen Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør; och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**Ledarbank**” är Nordea Bank Abp 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 räntesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS och beräknas och publiceras i samarbete med Global Rate Set Systems (GRSS) (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) omkring kl. 12.00 (norsk tid) på aktuell Räntebestämningssdag för lån eller depositioner i Norska Kronor;
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), (i) den linjära interpoleringen mellan de två närmaste relevanta ränzteperioderna, och med samma antal decimaler som under (a) ovan; eller (ii) en annan tillgänglig ränta för depositioner för motsvarande valuta och ränzteperiod; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppfattning 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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, eller den norska lagen Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør, och som utgör del av Obligationslån som utgivits av Collector Bank under detta MTN-program.

”**Obligationslån**” är varje icke efterställt lån som Collector Bank upptar under detta MTN-program.

”**Rambelopp**” är SEK 15 000 000 000 eller det belopp som kan följa av en överenskommelse mellan Collector Bank och samtliga Emissionsinstitut enligt punkt 17.3.

”**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.

”**Räntebas**” är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen NIBOR, STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter NIBOR, STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 8 (*Byte av Räntebas*).

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

"STIBOR" är:

- (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv:s sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) 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 Abp, filial i Sverige, 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
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (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, 2007/36/EG, 2013/36/EU och 2017/1131/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 förvaltarens namn, i enlighet med respektive lands gällande lag.

”VPS” är Verdipapirsentralen ASA, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo.

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

”Återköpsdag” är den dag som angivits enligt punkt 11.3.

- 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 Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod 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. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

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 tillämpade 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.
- 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 9.1.
- 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 9.2.
- 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.

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 att Förlagsbevis (jämte ränta därpå) förfallit till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 15 (*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 Rântesatsen från (exklusive) Startdag För Rânteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Rânteperiod erläggs i efterskott på respektive Rânteförfalldag 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 Rântesatsen från och med (inklusive) Startdag För Rânteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen.

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

(b) Rântejustering

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

Lån i NOK löper med ränta enligt Rântesatsen från och med (inklusive) Startdag För Rânteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Rântesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Ränta som upplupit under en Rânteperiod erläggs i efterskott på respektive Rânteförfalldag 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 Rânteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Rântesatsen för respektive Rânteperiod fastställs av Administrerande Institut på respektive Rântebestämningdag och utgörs av Rântebasen med tillägg av Rântebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 8 (*Byte av Rântebas*). Om beräkningen av Rântesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Rântesatsen 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 Rânteberäkning till (exklusive) Återbetalningsdagen. Rântesatsen för respektive Rânteperiod beräknas av IPA på respektive Rântebestämningdag och utgörs av Rântebasen med tillägg av Rântebasmarginalen för samma period. Om beräkningen av Rântesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska Rântesatsen anses vara noll.

Kan Rântesats inte bestämmas på Rântebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den rântesats som gällde för den närmast förutvarande Rânteperioden. Så snart hindret upphört ska, för MTN emitterad i SEK eller EUR, Administrerande Institut, och för MTN emitterad i NOK, IPA beräkna ny Rântesats

gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Räntheperioden.

Ränta som upplupit under en Räntheperiod erläggs i efterskott på respektive Räntheförfalldag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetoden som anges i Slutliga Villkor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränthebas.

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

8. BYTE AV RÄNTEBAS

- 8.1 Om en Triggerhändelse som anges i 8.2 nedan har inträffat ska Collector Bank i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Ränthebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Ränthebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Collector Bank, på Collector Banks bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Ränthebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Räntheperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos VP-central och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Ränthebas.
- 8.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:
- (a) att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
 - (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen eller (ii) Administratören av Ränthebasen med information om att Administratören av Ränthebasen inte längre tillhandahåller aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Ränthebasen;
 - (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som

Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;

- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Collector Bank, IPA eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller

ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

8.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Collector Bank (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av 8.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

8.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos VP-central, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

(a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller

(b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 8 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningdag, men utan framgång.

8.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Collector Bank meddela Fordringshavare, Administrerande Institut, IPA samt VP-central i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Collector Bank i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Collector Bank även informera börsen om ändringarna.

8.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare, IPA och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 8 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren, IPA och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

8.7 Oaktat vad som står i detta avsnitt 8, kommer ingen Ersättande Ränthebas eller Spreadjustering fastställas eller tillämpas eller övrig ändring av lånevillkoren göras i enlighet med detta avsnitt 8 om och i den utsträckning som det, enligt Collector Banks rimliga bedömning, skulle kunna innebära att Förslagsbevis inte längre uppfyller kraven i Tillämpliga Kapitalbasregler för att till fullo få räknas in såsom Supplementärt Kapital för Collector Bank.

8.8 I detta avsnitt 8 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”Administratör av Ränthebas” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR, Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) i förhållande till NIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Ränthebasen.

”Ersättande Ränthebas” är:

- (i) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Ränthebasen; eller
- (ii) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Collector Bank i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Ränthebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Ränthebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas mutatis mutandis på sådan ny Ersättande Ränthebas.

”Oberoende Rådgivare” är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Ränthebasen vanligen används.

”Offentliggörande” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 8.2 (b) till 8.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

”Relevant Nomineringsorgan” är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet respektive Financial Stability Board eller någon del därav.

”Spreadjustering” är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Ränthebas och som:

- (i) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Ränthebasen; eller

om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Collector Bank i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Ränthebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

9. DRÖJSMAÅLSRÄNTA

9.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldodagen 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 9.1 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.

- 9.2 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).

10. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

- 10.1 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.
- 10.2 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.

11. ÅTERKÖP VID ÄGARFÖRÄNDRING / FÖRTIDA INLÖSEN

- 11.1 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:
 - (i) uppnår ett aktieinnehav i Collector Bank som direkt eller indirekt representerar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Collector Bank; 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 Banks styrelseledamöter eller har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärs-mässiga beslut i Collector Bank (i den mån sådana beslut inte fattas i relevant persons egenskap av anställd eller styrelseledamot i Collector Bank);
 - b) samtliga aktier i Collector Bank upphör att vara noterade vid en Reglerad Marknad.
- 11.2 Det åligger Collector Bank att så snart Collector Bank fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 11.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få Obligationer återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.
- 11.3 Återköpsdagen ska infalla tidigast 20 och senast 40 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen avsänts till Fordringshavare i enlighet med punkt 11.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 11.4 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 1,00 (100 %), 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 14.5 (b) erläggas.
- 11.5 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av Obligationer ska tillställas Collector Bank senast 20 Bankdagar före Återköpsdagen.

12. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSLÅN

- 12.1 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.
- 12.2 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.

13. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon MTN utestår gör Collector Bank följande åtaganden.

13.1 Status

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

13.2 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.

13.3 Rambeloppet

Collector Bank får inte ge ut ytterligare MTN under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de MTN som är utestående under detta MTN-program, inklusive de MTN som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av MTN träffas mellan Collector Bank och Utgivande Institut. Collector Bank och de Utgivande Institutet 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 17 (*Ändring av villkor, rambelopp m.m.*).

13.4 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.

13.5 **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.

13.6 **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.

13.7 **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.

14. UPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅN

14.1 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 att relevant Obligationslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallit 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 utmätningsbeslutet (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 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;

(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.

14.2 Administrerande Institut får inte förklara att relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallit till betalning enligt punkt 14.1. genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 14.1.

14.3 Det åligger Collector Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 14.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse enligt punkt 14.4 ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.1 föreligger.

14.4 Collector Bank ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillstålla Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 14.1. Collector Bank ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 14.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.

14.5 Vid återbetalning av Obligationslån efter uppsägning enligt punkt 14.1 ska Collector Bank erlægga till Fordringshavarna:

(a) för Obligationslån som löper med ränta; ett återbetalningsbelopp som motsvarar produkten av en faktor om 1,00 (100 %) 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.

15. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

15.1 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 att relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallit 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.

15.2 Det åligger Collector Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Collector Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 15.1 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 Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 15.1 föreligger.

16. FORDRINGSHAVARMÖTE

16.1 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.

16.2 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 16.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nys nämnda meddelande.

- 16.3 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.
- 16.4 Kallelsen enligt punkt 16.2 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.
- 16.5 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.
- 16.6 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.
- 16.7 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.
- 16.8 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.
- 16.9 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.
- 16.10 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, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 8 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta eller ändring av gäldenär under Lånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 16; och

- (c) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 16.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 16.10 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 avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 17 (*Ändring av villkor, rambelopp m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 16.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 16.10 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).
- 16.13 Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet 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 16.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 16.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.
- 16.14 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.
- 16.15 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehåses av denne.
- 16.16 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.
- 16.17 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 16.8) 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.
- 16.18 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Collector Bank.
- 16.19 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.
- 16.20 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 19 (*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.

17. ÄNDRING AV VILLKOR, RAMBELOPP M.M.

- 17.1 Collector Bank och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 17.2 Collector Bank och Administrerande Institutet får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 17.3 Collector Bank och samtliga Emissionsinstitutet får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 17.4 Collector Bank och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 8 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 17.5 Anlitande av Emissionsinstitutet kan ske genom överenskommelse mellan Collector Bank, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institutet med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe.
- 17.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 17.1 till 17.5 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 16 (*Fordringshavarmöte*).
- 17.7 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinhållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 17.8 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.
- 17.9 Ändring eller eftergift av villkor i enlighet med detta avsnitt 17 ska av Collector Bank snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) och publiceras på Collector Banks hemsida.

18. PRESKRIPTION

- 18.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Collector Bank.
- 18.2 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).

19. MEDDELANDEN

- 19.1 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.
- 19.2 Meddelande ska tillställas Collector Bank och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket (eller motsvarande) vid tidpunkten för avsändandet.
- 19.3 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.

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

20. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 20.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens 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.
- 20.2 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.
- 20.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 20.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 20.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

21. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 21.1 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.
- 21.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande
Göteborg den 6 mars 2023
COLLECTOR BANK AB (publ)

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 [1 juli 2020/8 mars 2022/**] 2023], jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Collector Banks MTN-program återges i Collector Banks grundprospekt daterat den [**] mars 2023 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8 i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") ("**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 8 i Prospektförordningen, (EU) 2017/1129. 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 och dess tilläggsprospekt finns att tillgå på www.collector.se. En sammanfattning av den enskilda emissionen kommer att bifogas dessa Slutliga Villkor.

[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/[•]]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **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 [”Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion”] i Grundprospektet]
13. **Räntejustering:**
(i) Villkor för Lån med Räntejustering [•]
14. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)

- (i) Ränthebas: [•]-månaders [STIBOR/EURIBOR/NIBOR] [Den första kungens Ränthebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR] och [•]-månader [STIBOR/EURIBOR/NIBOR]]
- (ii) Ränthebas marginal: [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Ränthebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Räntheperiod, första gången den [•]
- (iv) Räntheperiod: [SEK/EUR: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Räntheperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Räntheförfallodag]
[NOK: Tiden från och med den [•] till den [•] (den första Räntheperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Räntheförfallodag]
- (v) Räntheförfallodagar: 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 [”Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion”] i Grundprospektet]
- 15. Nollkupongslån:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för [Obligationsslån/Förlagslån] utan ränta: [Ej tillämpligt/Specificera]
- (ii) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn [”Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion”] i Grundprospektet]

ÅTERBETALNING

- 16. Belopp till vilket [Obligationsslån/Förlagslån] ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
- 17. 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 Räntheförfallodag därefter].
- Collector Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.

ÖVRIGT

- 18. Uppskattat tillfört nettobelopp:** [SEK]/[EUR]/[NOK] [•] minus transaktionskostnader och avgifter
- 19. Emissionslikvidens användning:** [Emissionslikviden utgör del i Bolagets löpande skuldfinansiering]/[Specificera annan användning]
- 20. Bankdag:** [Stockholm/Oslo]
- 21. 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]
22.	Betalnings- och depåombud (IPA):	För MTN i SEK eller EUR: [Ej tillämplig/Specificera] För MTN i NOK: [Ej tillämplig/IPA under MTN-programmet kommer att utses/Specificera.]
23.	VP-central:	[Euroclear Sweden/VPS]
24.	Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:	[Kreditrisker] [Risker förknippade med andrahandsmarknaden] [Risker förknippade med Förlagslån] [Risker relaterade till MTN:s räntekonstruktion] [Collector Bank får ställa säkerhet för annan skuld] [Risker relaterade till benchmarkförordningen]
25.	Intressen:	[Specificera/Ej Tillämpligt] <i>(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)</i>
26.	Kreditbetyg för [Obligationslån/Förlagslån]:	[Specificera/Ej Tillämpligt]
27.	Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	[Specificera] [Infoga datum]
28.	Information från tredje part:	[Informationen i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje part har återgetts korrekt och, såvitt Collector Bank känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande/ Ej Tillämplig]
29.	Utgivande Institut:	[Nordea Bank Abp]/[DNB Bank ASA filial Sverige]/[Swedbank AB (publ)]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]/[Specificera]
30.	Administrerande Institut:	[Nordea Bank Abp]/[DNB Bank ASA filial Sverige]/[Swedbank AB (publ)]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]/[Specificera]
31.	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 marknadens 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 och registrerat hos Bolagsverket den 8 september 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, den registrerade adressen är Box 11914, 404 39 Göteborg och telefonnumret är: tel. +46 (0)10-161 00 00. I Göteborg återfinns också huvudkontoret på adressen Lilla Bommens torg 11, 411 04 Göteborg. Verksamheten bedrivs i huvudsak från huvudkontoret i Göteborg samt kontoren i Stockholm, Helsingborg, Helsingfors och Oslo. Bolagets företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Collector Bank AB. Collector Banks LEI-kod är 529900AGWAKUTYNETM62.

Collector Banks hemsida är www.collector.se. Informationen på hemsidan ingår inte i Grundprospektet, såvida denna information inte införlivats genom hänvisningar (se avsnittet "*Handlingar införlivade genom hänvisning*" nedan). Informationen på hemsidan har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Bolaget var tidigare ett helägt dotterbolag till bolaget Collector AB, organisationsnummer 556560-0797, noterat på Mid Cap, Nasdaq Stockholm. Den 15 augusti 2022 fusionerades Collector Bank och Collector AB genom absorption där Collector Bank återstår som det övertagande bolaget efter fusionen. Verksamheten för Collector Bank har förblivit oförändrad då all operativ verksamhet även innan fusionen bedrevs i Collector Bank, inklusive dess filialer. Sedan fusionen handlas aktierna i Collector Bank på Nasdaq Stockholm.

Collector Banks verksamhet

Collector Bank är en bank specialiserad på finansieringslösningar för företag och privatpersoner, med särskilt fokus på små och medelstora företags finansiella behov. Företagserbjudandet omfattar företagskrediter, fastighetskrediter, factoring och betalningslösningar där Bolaget ska ses som företagets komplement till traditionella storbanker. Tjänsterna för privatpersoner inkluderar privatlån, faktura- och delbetalningstjänster, kreditkort och sparkonton. Bolaget har kontor i Göteborg (huvudkontor), Stockholm, Helsingfors och Oslo. Sedan 2015 är Collector Bank (tidigare Collector AB (publ)) noterat på Nasdaq Stockholm.

Per den 31 december 2022 hade Bolaget cirka 328 anställda (FTEs). Collector Bank har sedan det grundades haft en hög tillväxt, men prioriterar lönsamhet framför tillväxt sedan hösten 2019. Idag är banken en etablerad aktör i Sverige, Finland, Norge och Tyskland med en låneportföljsfördelning om 58 procent, 15 procent, 7 procent respektive 8 procent vid utgången av 2022. Övriga marknader, bestående av bland annat Danmark, utgjorde 11 procent av låneportföljen.

Collector bedriver sin verksamhet genom fyra rörelsedrivande segment: Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Segmentet Företag omfattar factoring och företagskrediter främst riktat till små och medelstora företag. Inom segmentet Fastigheter erbjuds kommersiella fastighetsbolag juniora och seniora fastighetskrediter med säkerheter i flerbostadsfastigheter och kommersiella fastigheter i storstadsområden och tillväxtstäder. Både Företag- och Fastighetssegmenten är särskilda fokusområden för Collector Bank. Segmenten Företag och Fastigheter utgjorde 25 procent respektive 42 procent av Bolagets låneportfölj per den 31 december 2022, att jämföra med 22 procent respektive 37 procent vid samma tidpunkt året innan. Under 2022 utgjorde Företag och Fastigheter 22 procent respektive 34 procent av Bolagets intäkter jämfört med 19 procent respektive 29 procent under 2021. Inom segmentet Privat bedrivs utlåning utan säkerhet till privatpersoner genom privatlån och kreditkort samt sparkonton. Segmentet Payments erbjuder faktura- och delbetalningstjänster samt checkoutlösningar till e-handels- och detaljhandelskunder. Per den 31 december 2022 utgjorde segmentet Privat 25 procent av Bolagets låneportfölj samt 27 procent av Bolagets totala intäkter under 2022. Segmentet Payments utgjorde 6 procent av Bolagets låneportfölj per den 31 december 2022 samt 15 procent av Bolagets totala intäkter under 2022.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelseledamöter

Styrelsen i Collector Bank består av följande ledamöter:

Erik Selin (född 1967) – Styrelseordförande

Styrelseordförande sedan 2020, styrelsemedlem sedan 2011

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseledamot och VD för Fastighets AB Balder (publ), styrelseledamot i Erik Selin Fastigheter Aktiebolag, styrelseordförande i JME invest, styrelseledamot i K-fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB (publ), Ernström & Co AB, Hexatronic Group AB och Hedin Mobility Group AB.

Christoffer Lundström (född 1973) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2007

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen:

Styrelseordförande, styrelseledamot och VD för bolag inom Provobis Holding AB-koncernen. Styrelseledamot och VD för bolag inom RCL Holding AB koncernen.

Charlotte Hybinette (född 1973) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2019

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseordförande i Platzer Fastigheter Holding AB (publ). Styrelseledamot i Bellman Group AB (publ), Hybinette & Partners AB och Specialfastigheter Sverige Aktiebolag.

Bengt Edholm (född 1956) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2020

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Styrelseledamot i BEED02 AB och Hoist Finance AB (publ).

Ulf Croona (född 1958) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2020

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseordförande i Bankmannasällskapet i Göteborg och Örgryte IS.

Marie Osberg (född 1960) – Styrelseledamot

Styrelsemedlem sedan 2020

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseordförande för Rädna Barnen i Göteborg och styrelseledamot i Almi AB, Nordisk Bergteknik AB, NMP Invest AB samt styrelsesuppleant i Osberg Financial Advisory AB.

Ledande befattningshavare

Ledningen i Collector Bank består av följande personer:

Martin Nossman (född 1971) – Chief Executive Officer

Anställd sedan: 2018

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseordförande i Credian Partners AB, Credian Investment Management AB, Credian Nordic Opportunities AB samt styrelseledamot i JME Invest AB.

Peter Olsson (född 1978) – Chief Financial Officer

Anställd sedan: 2019

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Susanne Bruce (född 1961) – Vice VD och Chief Operating Officer

Anställd sedan: 2016

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseledamot i Ropo Holding 1 OY.

Jonas Björkman (född 1965) – Chief Information Officer

Anställd sedan: 2019

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Mikael Anstrin (född 1983) – General Manager, Payments

Anställd sedan: 2012

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Patrik Schöldström (född 1975) – Chief Credit Officer

Anställd sedan: 2021

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Josefin Eriksson (född 1985) – Head of CEO Office

Anställd sedan: 2015

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Robert Bergström (född 1969) – Head of Corporate Banking

Anställd sedan: 2022

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Patrik Hankers (född 1965) – Head of Consumer

Anställd sedan: 2022

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: Styrelseledamot Finansiell IDteknik/BankID.

Sarah Olofsson (född 1978) – Chief Sustainability Officer

Anställd sedan: 2021

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Teresa Åkemar (född 1981) – TF Chief HR Officer

Anställd sedan: 2019

Övriga betydande uppdrag utanför Collector Bank-koncernen: -

Övrig information om styrelsen och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Collector Bank har något personligt intresse och/eller andra uppdrag som kan strida mot Collector Banks intressen. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Collector Bank, som en konsekvens av att de äger aktier i Collector Bank. Vidare är Erik Selin och Christoffer Lundström inte oberoende gentemot större aktieägare i Collector Bank. Collector Banks bedömning är att inget av dessa förhållanden leder till intressekonflikter mellan berörda personers personliga intressen och Collector Banks intressen.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Collector Bank kan kontaktas via Collector Banks huvudkontor på adress Lilla Bommens torg 11, 411 04 Göteborg, Sverige.

Revisor i Collector Bank

Ernst & Young AB, med adress Hamngatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Collector Banks revisor av årsstämman 2018. Årsstämman 2022 i Collector Bank beslutade om omval av Ernst & Young AB för tiden intill nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Daniel Eriksson är huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2018. Daniel Eriksson är medlem i FAR.

Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Collector Banks årsredovisningar för 2020 respektive 2021 har reviderats av Ernst & Young AB, med Daniel Eriksson som huvudansvarig revisor.

Större aktieägare

Collector Banks aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2022 hade Collector Bank cirka 10 600 aktieägare. De 10 största ägarna kontrollerade tillsammans cirka 83,7 % av antalet utestående aktier. Fastighets AB Balder kan genom sin röstandel utöva betydande inflytande över Collector Bank i frågor som är föremål för aktieägarnas beslutsfattande vid bolagsstämma, till exempel val av styrelse. Fastighets AB Balders inflytande över Collector Bank begränsas av aktiebolagslagens bestämmelser om minoritetens rättigheter. Tabellen nedan presenterar aktieägare i Collector Bank per den 31 december 2022.

Aktieägare i Collector Bank per den 31 december 2022	%
Fastighets AB Balder	44,1 %
Erik Selin	16,5 %
StrategiQ Capital AB	6,9 %
State Street Bank and Trust Company	4,0 %
Helichrysum Gruppen AB	3,5 %
Nordnet Pensionsförsäkring	2,4 %
JME Invest AB	2,0 %
SEB AB	1,5 %
Avanza Pension	1,4 %
Vante AB	1,4 %
Övriga aktieägare	16,4 %
Totalt	100 %

ÖVRIG INFORMATION

Ansvarsförsäkringen

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

Information om trender och väsentliga förändringar i Collector Banks finansiella ställning

Det har inte inträffat några betydande förändringar av Collector Banks finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 31 december 2022. Det har inte heller inträffat några händelser nyligen som är specifika för Collector Bank och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Bolagets solvens.

Det har inte skett några väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter sedan årsbokslutet för räkenskapsåret 2022.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Collector Bank bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten blir Bolaget från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. Collector Banks bankrörelse är föremål för myndighetstillsyn samt omfattande reglering i samtliga de jurisdiktioner där Bolaget är verksam, vilket innebär att Collector Bank löpande har kontakt med och mottar framställningar från tillsynsmyndigheter, samt är föremål för olika typer av tillsynsövningar och undersökningar av tillsynsmyndigheter. Beroende på vad som framkommer i tillsynen kan olika tillsynsåtgärder vidtas. Collector Bank mottog den 9 februari 2022 en begäran om yttrande från Finansinspektionen vars preliminära bedömning var att banken inte har grundat sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter om konsumentens ekonomiska förhållanden och att banken därför inte iakttagit god kreditgivningssed och inte följt konsumentkreditlagen. Finansinspektionen beslutade i oktober 2022 att skriva av ärendet utan ytterligare åtgärder. I beskedet angavs att Banken i hög utsträckning har vidtagit åtgärder för att rätta de enligt Finansinspektionen historiska bristerna. Utöver detta har inte Collector Bank varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Collector Banks kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Collector Banks eller Collector Bank-koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Väsentliga avtal

MTN-program

Per dagen för detta Grundprospekt har Collector Bank utestående obligationer som emitterats under Bolagets MTN-program uppgående till ett totalt nominellt belopp om 3 253 MSEK.

Den 28 maj 2021 emitterades en senior icke-säkerställd obligation om 400 MSEK med en löptid om 2 år med förfall i juni 2023 och en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 1,35 procent. Obligationslånet har sedan utökats vid ett tillfälle till ett totalt belopp om 550 MSEK.

Den 1 september 2021 emitterades en senior icke-säkerställd obligation om 500 MSEK med en löptid om 2 år med förfall i september 2023 och en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 1,20 procent. Obligationslånet har sedan utökats vid flertal tillfällen till ett totalt belopp om 1 000 MSEK.

Den 11 november 2021 emitterades en senior icke-säkerställd obligation om 350 MSEK med en löptid om 3 år med förfall i november 2024 och en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 1,27 procent. Obligationslånet har sedan utökats vid flertal tillfällen till ett totalt belopp om 750 MSEK.

Den 11 november 2021 emitterades en senior icke-säkerställd obligation om 650 MNOK med en löptid om 2 år med förfall i november 2023 och en rörlig ränta om 3 månader NIBOR + 1,20 procent.

Den 7 september 2022 emitterades en senior icke-säkerställd obligation om 300 MSEK med en löptid om 3 år med förfall i september 2025 och en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 2,40 procent.

Primärkapitaltillskott

Den 22 mars 2019 emitterades primärkapitaltillskott om 500 MSEK med evig löptid, första möjliga inlösen efter fem år, en temporär nedskrivningsstruktur och en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 8,00 procent. Medräkningsbart primärkapitaltillskott uppgick till 500 MSEK per den 31 december 2022.

Certifikat

Collector Bank har utgivit certifikat, vilka vid utgången av 2022 uppgick till 50 MSEK.

Collector Bank har inte ingått några andra väsentliga avtal som inte ingåtts inom ramen för Collector Banks löpande verksamhet 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.

Emissionsinstitut

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har inte verifierat innehållet i Grundprospektet och ansvarar inte för dess innehåll. Vissa av Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, tillhandahåller, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank- och finansieringstjänster till Collector Bank för vilka Collector Bank får, och i framtiden kan komma att få, ersättning. Det kan alltså finnas, eller uppstå, intressekonflikter.

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.

Finansinspektionens godkännande av Grundprospektet

Detta Grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Grundprospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Grundprospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i värdepapper som emitteras under MTN-programmet.

Grundprospektets giltighetstid

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. MTN kan ges ut under Grundprospektets giltighetstid. Bolaget har inga skyldigheter att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall det uppkommer eller uppmärksammas nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter efter Grundprospektets giltighetstid.

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.

Collector Banks koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad)

Resultaträkning – s. 6
Rapport över totalresultat – s. 6
Balansräkning – s. 7
Förändring i eget kapital – s. 8
Kassaflödesanalys – s. 9
Noter (inklusive redovisningsprinciper) – s. 14-48
Revisionsberättelse – s. 51-53

Collector Banks koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)

Resultaträkning – s. 6
Rapport över totalresultat – s. 6
Balansräkning – s. 7
Förändring i eget kapital – s. 8
Kassaflödesanalys – s. 9-10
Noter (inklusive redovisningsprinciper) – s. 15-52
Revisionsberättelse – s. 55-58

Collector Banks bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2022 (ej reviderad)

Resultaträkning – s. 22
Rapport över totalresultat – s. 23
Balansräkning – s. 24
Förändring i eget kapital – s. 25
Kassaflödesanalys – s. 26
Noter (inklusive redovisningsprinciper) – s. 32-46

I syfte att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare grundprospekt är de Allmänna Villkor och mallen för Slutliga Villkor som framgår av Bolagets grundprospekt daterade 16 juli 2021 respektive 10 mars 2022 införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga för inspektion hos Collector Bank på kontoret med adress Lilla Bommens Torg 11, 411 09 Göteborg, under hela Grundprospektets giltighetstid, på vardagar under ordinarie kontorstid:

- Bolagsordning för Collector Bank
- Registreringsbevis för Collector Bank
- Collector Banks reviderade koncernårsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2020 och 2021
- Collector Banks bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2022
- Grundprospektet, inklusive de handlingar som införlivats genom hänvisning och Slutliga Villkor för varje emission av MTN
- I förekommande fall, tilläggsprospekt till Grundprospektet

Handlingarna ovan och samtliga dokument som genom hänvisning ingår i Grundprospektet finns även tillgängliga på Collector Banks hemsida, www.collector.se.

ADRESSER

Collector Bank AB

Lilla Bommens Torg 11
Box 11914
404 39 Göteborg
Sverige
010 - 161 00 00
www.collector.se

Ledarbank och Emissionsinstitut

Nordea Bank Abp
Debt Capital Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Sverige
www.nordea.com

Emissionsinstitut

DNB Bank ASA filial Sverige
Regeringsgatan 59
105 88 Stockholm, Sverige
www.dnb.se

Swedbank AB (publ)

Large Corporates & Institutions
105 34 Stockholm, Sverige
www.swedbank.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
dcmlegal@seb.se

Central Värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm, Sverige
www.euroclear.eu

Verdipapirsentralen ASA

Fred Olsens gate 1
postboks 1174 Sentrum
0107 Oslo
Norway
www.vps.no

Juridisk rådgivare

Advokatfirman Cederquist KB
Hovslagargatan 3
Box 1670
111 96 Stockholm
Sverige
www.cederquist.se