

# **Moank Fintech Group AB (publ)**

**Bolagsbeskrivning för listning av SEK 150 000 000**

**eviga obligationer avseende övrigt**

**primärkapital (Tier 1 Capital) med fast ränta**

**ISIN SE0017832884**

**24 augusti 2022**

*First North Bond Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Emittenter på First North Bond Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad marknad. De är istället föremål för en ett antal mindre omfattande regler och juridiska krav. En investering i en emittent på First North Bond Market kan därför vara mer riskfylld än en placering i en emittent som handlas på huvudmarknaden. Nasdaq godkänner ansökan om upptagande till handel.*

## Viktig information

### Vissa definitioner

Med ”**Moank Fintech Group**”, ”**Bolaget**”, ”**Emittenten**” och ”**Koncernen**” avses, beroende på sammanhang, Moank Fintech Group AB (publ), org. nr 556863-0361, den koncern som Moank Fintech Group ingår i, eller ett dotterbolag till Moank Fintech Group. Med ”**Bolagsbeskrivningen**” avses denna bolagsbeskrivning. Hänvisning till ”**SEK**” avser svenska kronor och hänvisning till ”**EUR**” avser euro. Om ingenting annat anges ska definierade begrepp som används i Obligationsvillkoren ha samma betydelse när de används i denna Bolagsbeskrivning.

### Allmänt

Denna Bolagsbeskrivning har upprättats med anledning av Moank Fintech Groups ansökan om listning av eviga obligationer avseende övrigt primärkapital (Tier 1 Capital) med fast ränta om 150 000 000 SEK med ISIN SE0017832884 (”**Obligationerna**”) enligt obligationsvillkoren för Obligationerna (”**Obligationsvillkoren**”) på företagsobligationslistan hos Nasdaq First North Bond Market (”**Nasdaq First North**”). Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (”**Prospektförordningen**”). Bolagsbeskrivningen har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen.

### Tvist

Tvist i anledning av innehållet i Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Bolagsbeskrivningen.

### Information till investerare

Investeringar i obligationer är inte lämpligt för all investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i Obligationerna mot bakgrund av sin egen situation. I synnerhet bör varje investerare:

- (a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att genomföra en ändamålsenlig utvärdering av (i) Obligationerna, (ii) möjligheterna och riskerna i samband med en investering i Obligationerna samt (iii) informationen som finns i, eller är införlivad genom hänvisning till denna Bolagsbeskrivning och 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 Obligationerna 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 Obligationerna medför, inklusive när kapital eller ränta betalas i en eller flera valutor, eller när valuta för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från investerarens egen valuta;

- (d) till fullo förstå Obligationsvillkoren och de andra dokumenten som ingått i samband därmed och vara väl förtroenden med beteendet för eventuella relevanta index och finansiella marknader; samt
- (e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Notera att all information som lämnas i Bolagsbeskrivningen noga bör övervägas, i synnerhet såvitt avser de specifika faktorer som nämns i avsnittet ”*Risikfaktorer*”. Bolagsbeskrivningen har upprättats med anledning av listning av Obligationerna på Nasdaq First North. Denna Bolagsbeskrivning är inte ett erbjudande till försäljning eller en uppmaning till ett erbjudande att köpa obligationer i någon jurisdiktion. Det har upprättats endast i syfte att lista Obligationerna på företagsobligationslistan hos Nasdaq First North. Denna Bolagsbeskrivning får inte distribueras i eller till något land där distributionen eller ett erbjudande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder eller strida mot reglerna för en sådan jurisdiktion. Personer som mottar denna Bolagsbeskrivning eller som förvärvar Obligationerna måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Det är upp till varje potentiell investerare att försäkra sig om att erbjudandet och försäljningen av Obligationerna efterlever all tillämplig värdepapperslag.

### **Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information**

Bolagsbeskrivningen innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Bolagsbeskrivningen inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Information i Bolagsbeskrivningen som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Bolagsbeskrivningen avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

### **Presentation av finansiell information**

Viss finansiell information och annan information som presenteras i Bolagsbeskrivningen har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information.....	2
Finansiell kalender .....	5
Risikfaktorer .....	6
Obligationen .....	17
Ansvarsutfästelse .....	21
Beskrivning av verksamheten.....	22
Finansiell översikt .....	26
Kommentarer till den finansiella informationen .....	30
Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare.....	34
Bolagsstyrning .....	35
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information.....	37
Tillgängliga handlingar .....	43
Obligationsvillkor.....	44

## **Finansiell kalender**

<b>Händelse</b>	<b>Datum</b>
Bokslutskommuniké 2022	2023-03-31
Årsredovisning 2022	2023-05-31
Bolagsstämma	2023-06-22
Delårsrapport H1 2023	2023-08-31

## **Risikfaktorer**

*I detta avsnitt illustreras och beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses vara väsentliga för Bolaget och Koncernens verksamhet och framtida utveckling samt Obligationerna. Bolagets bedömning av väsentligheten i varje riskfaktor har baserats på sannolikheten för att de inträffar och omfattningen av den negativa effekten som kan följa om risken realiserar. Riskfaktorerna är presenterade i kategorier där den mest väsentliga riskfaktorn presenteras först i varje kategori. Efterföljande riskfaktorer i samma kategori är inte rangordnade efter väsentlighet eller sannolikheten för att de inträffar. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori är riskfaktorn inkluderad i den mest relevanta kategorin.*

### **1 Risker relaterade till Bolaget**

#### **1.1 Konjunktur**

Bolaget är beroende av efterfrågan på portföljbolagens produkter och tjänster, vilket i sin tur påverkas av kundernas ekonomiska situation vilket ofta är beroende av den finansiella och politiska miljön, samt inhemska och internationella makroekonomiska faktorer. Samtidigt är Bolagets och portföljbolagens verksamhet diversifierad till följd av att den består av tillhandahållande av olika produkter och tjänster. Bolaget bedriver investeringsverksamhet i fintech-bolag samtidigt som portföljbolagen är verksamma inom konsumentkrediter genom låneverksamhet och tillhandahållande av en molnbaserad mjukvaruplattform för finansiella kredittjänster. Det medför att bolag inom Koncernen kan påverkas olika av konjunkturen. Framför allt finns det en risk att konjunkturen kan påverka konsumentlåneverksamheten och kreditförlusterna kan öka vid en sämre konjunktur. En konjunkturnedgång kan även medföra längre säljcykler för den molnbaserade mjukvaruplattformen.

Det finns en risk att en allmän konjunktur nedgång påverkar den generella efterfrågan och får en negativ påverkan inom flera sektorer vilket kan medföra att det blir svårare att skaffa nytt kapital. Vidare finns det en risk att det blir en lägre efterfrågan än förväntat på portföljbolagens produkter och tjänster vilket kan minska omsättningen. En allmän konjunktur nedgång kan således ha en negativ inverkan på samtliga bolag inom Koncernen och Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är måttlig. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

#### **1.2 Konkurrenter**

Bolagets portföljbolag verkar på konkurrensutsatta marknader där hög teknikkompetens och modern mjukvara är viktiga konkurrensfaktorer. Även om portföljbolagen innehar en framträdande position inom sina respektive marknader samt i några fall väsentliga inträdesbarriärer genom exempelvis nischkunskap, finns det en risk att ökad konkurrens medför minskad omsättning eller lönsamhet. En ökad konkurrens kan därför få en negativ påverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är måttlig. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

### **1.3 Teknisk utveckling**

Portföljbolagens produkter och tjänster måste löpande utvecklas och anpassas för att förbli konkurrenskraftiga. Vidare är det av betydelse för att kunna möta en ändrad efterfrågan, nya konsumentsegment, regleringar och teknologiska utvecklingar. Det finns en risk att portföljbolagen inte kan utveckla ny teknik i den takt som krävs vilket kan resultera i att efterfrågan på portföljbolagens produkter och tjänster minskar. Ny teknik kan vidare påverka en hel affärsmodell eller sektor och ställa nya krav på tillvägagångssättet för att kunna tillfredsställa kundbehovet. Det finns därmed en risk att portföljbolagens produkter och tjänster inte följer med i utvecklingen med risk för kundförluster.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är måttlig. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

### **1.4 IT-relaterade risker**

Verksamheten i portföljbolagen bygger delvis på mjukvara och en mjukvaruplattform som i hög grad är beroende av att tekniken fungerar. En eventuell driftstörning kan påverka låneverksamheten och kundernas tillgång till mjukvaruplattformen. Det kan medföra ökade kostnader för portföljbolagen samtidigt som det riskerar att påverka deras renommé negativt. Även om Bolaget bedömer att den nuvarande driftsäkerheten är hög, finns det en risk att driften påverkas och således även verksamheten. Vidare finns det en risk relaterad till IT-säkerhet och cyberattacker. Ett intrång i mjukvaruplattformen skulle kunna medföra att utomstående får tillgång till information om portföljbolagens kunder och företagsspecifik information.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

### **1.5 Beroende av nyckelpersoner**

Bolaget är beroende av befintliga nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner till såväl Bolaget som portföljbolagen. Bolagens förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom bolagens kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås och att bolagens tillväxt påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar bolagen eller om bolagen inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner kan det ha en negativ inverkan på bolagens verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

### **1.6 Kostnader för produktutveckling**

Portföljbolaget Fimento AB utvecklar regelbundet sin mjukvaruplattform och kan även komma att utveckla nya produkter för att möta kundernas behov och efterfrågan. Vidare kan en eventuell ökning av intresset för kreditjänster och digitala mjukvaruplattformar medföra högre krav på

produktutveckling i framtiden. Det finns därmed en risk att kostnaderna avseende produktutveckling för nuvarande och kommande produkter blir högre än vad Bolaget har kunnat förutse.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är måttlig. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan.

## **1.7 Regulatoriska risker**

Portföljbolaget Moank AB bedriver tillståndspliktig finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och är föremål för omfattande regleringar i egenskap av kreditmarknadsbolag, inklusive regleringar om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning sådana regleringar kommer att ändras i framtiden eller vilken effekt sådana förändringar kan få. Eventuella regelbrott kan medföra ingripanden från tillsynsmyndigheter såsom Finansinspektionen, Konsumentverket och Integritetsskyddsmyndigheten och portföljbolaget kan bland annat tvingas betala höga böter, förbjudas att bedriva någon av sina affärsverksamheter genom mistandet av tillstånd eller komma att omfattas av begränsningar eller andra restriktioner för sin affärsverksamhet. Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpning av befintliga lagar och regler som är tillämpliga för Bolaget och portföljbolagens verksamhet eller kundernas verksamhet kan också påverka bolagens verksamhet negativt. Regulatoriska förändringar kan leda till avbrott i verksamheten, innebära att Bolaget och portföljbolagen tvingas ändra vissa av sina affärsmetoder och kan exponera Bolaget för ytterligare kostnader och skyldigheter samt ryktesrisker.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **1.8 Krishanteringsdirektivet**

Koncernen omfattas av direktiv (EU) 2014/59 ("**BRRD**") (En. the Bank Recovery and Resolution Directive), såsom bl.a. ändrat den 27 juni 2019 genom direktiv (EU) 2019/879 ("**BRRD II**"). BRRD II började till stora delar att tillämpas vid halvårsskiftet 2021. BRRD och BRRD II utgör ett EU-omfattande regulatoriskt ramverk för återhämtning och resolution av fallerande kreditinstitut och värdepappersföretag. Detta regelverk uppställer bland annat krav på att kreditinstitut inom EU ska upprätta och upprätthålla återhämtningsplaner, vilka ska beskriva de åtgärder som kommer behöva vidtas för att återställa institutets livskraft för det fall dess finansiella ställning kraftigt skulle försämrar. Reglerna som föreskrivs i BRRD är omfattande och kan medföra långtgående konsekvenser för Koncernen.

BRRD ger Riksgälden som resolutionsmyndighet möjlighet att använda vissa verktyg och befogenheter, givet att förutsättningarna för resolution är uppfyllda. Om ett kreditinstitut försätts i resolution har resolutionsmyndigheten befogenhet att bland annat avyttra kreditinstitutets tillgångar, helt eller delvis skriva ned kreditinstitutets skulder, konvertera kreditinstitutets skulder till instrument som utgör eget kapital samt modifiera villkor för kreditinstitutets avtal. Det sistnämnda innefattar till exempel ändring av villkor avseende förfalldatum och ränta. Syftet är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

Vidare kan Finansinspektionen, även när förutsättningar för resolution inte föreligger, besluta att kreditinstitutets s.k. kvalificerade skulder samt relevanta primärkapitalinstrument (övrigt primärkapital och supplementärkapitalinstrument) ska skrivas ned eller konverteras. Detta under förutsättning att kreditinstitutet fallerar eller sannolikt kommer att falla i kombination med att



åtgärden bedöms vara såväl nödvändig som tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang. Åtgärderna förutsätter även att det inte finns några alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle kunna avhjälpa eller förhindra fallissemang.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som relevanta myndigheter getts genom BRRD, samt de nationella lagar varigenom dessa implementerats eller ska implementeras i svensk rätt, är vidsträckta och skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan både på Koncernen och på investerare i Obligationerna. Det finns en risk för att reglerna i BRRD och lagen (2015:1016) om resolution ("**Resolutionslagen**") får till följd att värdet på Obligationerna minskar och/eller att investerare i Obligationerna kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Koncernen fallerar eller närmar sig fallissemang.

Resolutionslagen samt beslut från resolutionsmyndigheten kan vidare komma att påverka de kapitaltäckningskrav som gäller för Koncernen genom reglerna om minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder i procent av kapitalbas och totala skulder, s.k. Minimum Requirement for Eligible Liabilities ("**MREL**"). I Sverige är Riksgälden, efter konsultation med Finansinspektion, ansvarig för att bestämma MREL för varje kreditinstitut mot bakgrund av, bland annat, respektive kreditinstitut storlek, risk och affärsmodell. Det är osäkert i vilken utsträckning som MREL-kraven, deras eventuella implementering i förhållande till Koncernen och eventuella framtida förändringar av dem, skulle kunna påverka Koncernen, men de utgör en väsentlig risk för Koncernens kostnader för finansiering och regelefterlevnad.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **1.9 Personuppgiftshantering**

Bolaget och portföljbolagen omfattas av EU:s dataskyddsförordning (GDPR) och andra tillämpliga regler om dataskydd som reglerar hur och i vilka syften personuppgifter får hanteras. Bolagen behandlar personuppgifter avseende exempelvis anställda och kunder i sina IT-system. Vidare hanteras personuppgifter inom konsumentlåneverksamheten och direkt på mjukvaruplattformen vilket medför att portföljbolagen i hög utsträckning hanterar personuppgifter inom ramen för sin verksamhet. Det ställer särskilt höga krav på portföljbolagens rutiner för hantering av personuppgifter. Eventuella brott mot tillämplig dataskyddslagstiftning skulle kunna medföra bl.a. ökade kostnader för att tillse att IT-system uppfyller tillämpliga krav, administrativa sanktionsavgifter, skadeståndskrav, skada på Bolagets och portföljbolagens renommé genom negativ publicitet i media och förlorade affärsmöjligheter på grund av att anställda och kunder söker sig till konkurrenter. Om någon av nämnda risker infrias kan det medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **1.10 Skydd av immateriella rättigheter**

Bolaget bedömer att riskerna relaterade till Bolaget och portföljbolagens immateriella rättigheter är begränsade och bolagen ser löpande över möjligheten att skydda rättigheter relaterade till bolagens produkter och tjänster. Det finns inget immaterialrättsligt skydd för den underliggande mjukvaran i respektive portföljbolag som sådan och skyddet för respektive mjukvaruplattform finns istället i de

höga inträdesbarriärerna på marknaden. Det finns därmed en risk att andra aktörer utvecklar liknande produkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

### **1.11 Tvister**

Det finns en risk att Bolaget eller något portföljbolag blir part i en tvist eller att externa parter gör intrång i bolagens immateriella rättigheter eller att bolagen anklagas för att göra intrång på annans rättigheter med risk att Bolaget eller portföljbolagen involveras i rättsliga förfaranden. Det kan medföra betydande kostnader, ha en negativ påverkan på bolagens renommé samt ta ledningspersoners resurser i anspråk från annan verksamhet. Om något bolag hålls ansvarigt i en tvist kan detta ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

### **1.12 Tillgång till finansiering**

Bolaget bedriver investeringsverksamhet och är beroende av finansiering för att kunna vidareutveckla portföljbolagen. Vidare är portföljbolaget Moank AB i behov av löpande finansiering för att kunna bedriva konsumentlåneverksamheten. Det finns en risk att Bolaget eller portföljbolaget inte erhåller den finansiering som krävs för att Bolaget ska kunna tillgodose portföljbolagens fortsatta tillväxt eller för att Moank AB ska kunna fortsätta med sin låneverksamhet. Lånebehovet kan avse både refinansiering av befintliga lån eller nyupplåning. Det finns ingen garanti att framtida refinansiering kan ske på skäliga villkor eller kommer att kunna ske på villkor som är fördelaktiga för Bolaget eller portföljbolagen. En begränsad tillgång till finansiering kan således ha en negativ påverkan på Bolagets expansionsmöjligheter och tillväxt samt för portföljbolagets möjlighet att bedriva konsumentlåneverksamheten.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

### **1.13 Ränterisk**

Bolaget och portföljbolagens verksamheter är delvis beroende av egen upptagning av räntebärande lån samtidigt som en del av verksamheten avser konsumentlåneverksamhet. Det sker således både upplåning och utlåning vilket medför att det finns en ränterisk relaterad till att löptiderna för lånen inte alltid överensstämmer vilket kan medföra ökade räntekostnader. Vidare finns en risk att stigande räntor kan medföra ökade räntekostnader med en negativ påverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2 Risker relaterade till Obligationerna**

### **2.1 Bolagets förpliktelser är efterställda**

Obligationerna utgör efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Bolaget och ska vid varje tillfälle rangordnas juniora i förhållande till Bolagets varje nuvarande och framtida förpliktelser gentemot (i) Bolagets insättare, (ii) Bolagets alla andra icke-efterställda borgenärer, och (iii) förutom borgenärerna under Bolagets kapitalinstrument som från tid till annan utgör övrigt primärkapital, varje efterställd borgenär (inklusive innehavare av obligationer som utgör supplementärkapital), och i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs måste Bolaget till fullo betala sådana insättare och övriga borgenärer innan den kan göra några betalningar på Obligationerna. Om likvidation eller konkurs inträffar finns det en risk att Bolaget, efter att dessa betalningar har gjorts, inte har tillräckligt med tillgångar kvar för att betala belopp som förfallit till betalning under Obligationerna.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

### **2.2 Förlustabsorption och nedskrivning**

Om Bolagets Kärnprimärkapitalrelation vid något tillfälle faller under 5,125 procent och under 7,00 procent avseende Bolagets Konsoliderade Situation ska Obligationernas nominella belopp eller Bolagets betalningsskyldighet därmed skrivas ned såsom beskrivs i Obligationsvillkoren.

En nedskrivning av Obligationernas nominella belopp eller Bolagets betalningsskyldighet avseende Obligationerna kan resultera i att Fordringshavarna förlorar en del av eller hela sin investering. Varje sådan nedskrivning av hela eller delar av en investerares kapital (inklusive upplupen men obetald ränta) kommer inte att utgöra någon betalningsinställelse under Obligationerna, och Fordringshavaren kommer inte att ha någon ytterligare fordran avseende något belopp som på så sätt skrivs av. En sådan nedskrivning kan i sig vara svår att förutse, och kan bero på ett antal faktorer som skulle kunna vara utanför Bolagets kontroll. En sådan nedskrivning, eller varje antydning om att Obligationerna skulle kunna bli föremål för sådan nedskrivning, kan därför ha en väsentlig negativ inverkan på Obligationernas värde.

Bolaget och/eller Finansinspektionen kan komma att besluta om sådan nedskrivning av Obligationerna som beskrivs ovan vid ett eller flera tillfällen. Efter sådan nedskrivning löper ränta fortsättningsvis endast på det reducerade nominella beloppet eller den betalningsskyldighet som följer av nedskrivningen, vilket kommer att vara lägre än Obligationernas ursprungliga nominella belopp eller betalningsskyldighet.

Obligationernas marknadspris förväntas påverkas av svängningar i Bolagets Kärnprimärkapitalrelation och Bolagets Konsoliderade Situation. Indikationer på att Bolagets Kärnprimärkapitalrelation går mot 5,125 procent, eller mot 7,00 procent avseende Bolagets Konsoliderade Situation, kan ha en negativ effekt på Obligationernas marknadspris, och nivån på Bolagets Kärnprimärkapitalrelation och Bolagets Konsoliderade Situation kan ha en väsentlig inverkan på Obligationernas värde och handelskurs.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **2.3 Bolaget kan ställa in sina räntebetalningar**

Varje betalning av ränta avseende Obligationerna ska endast utbetalas ur Bolagets Utdelningsbara Medel. Räntebetalningar kan vid varje tillfälle ställas in av Bolaget, helt eller delvis, enligt Bolagets egna val och gottfinnande; eller kan komma att med tvingande verkan ställas in i den mån det krävs av det tillämpliga Kapitalregelverket.

Bolagets Utdelningsbara Medel kommer till stor utsträckning att bero på Bolagets intjänade nettointäkter. Bolaget är berättigat att enligt eget gottfinnande ställa in räntebetalningar, och har tillåtelse att göra så även om den skulle ha kunnat göra sådana betalningar utan att överskrida någon maxgräns för utdelning som stadgas i det tillämpliga Kapitalregelverket. Räntebetalningar på Obligationerna kan ställas in även om innehavare av Bolagets aktier fortsätter att erhålla utdelningar.

Efter varje inställelse av räntebetalning, ska Fordringshavarnas rätt att erhålla upplupen ränta avseende någon sådan ränteperiod upphöra och Bolaget ska inte ha någon fortsatt förpliktelse att betala sådan ränta eller ränta därpå, oavsett om utbetalningar av ränta avseende efterföljande ränteperioder görs, och sådan obetald ränta ska inte bedömas ha "ackumulerats" eller intjänats för något syfte. Inte heller kommer en utebliven betalning av sådan ränta att utgöra en accelerationshändelse.

En inställd räntebetalning, eller räntebetalning som förväntas inställas, kan ha en negativ inverkan på Obligationernas marknadspris, och föreskriften om ränteinställelser kan leda till att Obligationernas marknadspris blir rörligare än marknadspriset på andras skuldförbindelser på vilka ränta ackumuleras, som inte är föremål för sådana föreskrifter om ränteinställelse, och Obligationerna kan vara generellt mer känsliga för negativa ändringar i Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **2.4 Obligationerna har inte något förfallodatum**

Obligationerna utgör eviga förpliktelser för Bolaget och har inget bestämt datum för inlösen eller förfallodatum. Bolaget har ingen skyldighet att lösa in Obligationerna vid någon tidpunkt, förutom enligt vad som framgår av Obligationsvillkoren, och måste i varje fall alltid erhålla ett föregående samtycke från Finansinspektionen. Fordringshavarna kommer inte ha någon rätt att kräva inlösen av Obligationerna, såvida det inte avkunnats en dom om att Bolagetska likvideras eller om Bolaget likvideras av någon annan anledning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2.5 Kreditrisker**

Om Bolagets finansiella ställning försämras är det troligt att kreditrisken som är knuten till Obligationerna höjs, eftersom det innebär en ökad risk för att Bolaget inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt Obligationsvillkoren. Bolagets finansiella ställning påverkas av ett antal riskfaktorer, av vilka några har beskrivits ovan. En ökad kreditrisk skulle kunna resultera i att marknaden prissätter Obligationerna med en högre riskpremie, vilket skulle kunna påverka Obligationernas värde negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning skulle kunna resultera i en lägre kreditvärdighet, vilket i sin tur skulle kunna påverka

Bolagets möjlighet att refinansiera Obligationerna, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2.6 Fordringshavarmöte**

I enlighet med Obligationsvillkoren representerar Agenten alla Fordringshavare i samtliga frågor avseende Obligationerna, och Fordringshavarna är förhindrade att för sin egen talan mot Bolaget. Följaktligen har individuella Fordringshavare ingen rätt att vidta legala åtgärder genom att kräva ersättning från Bolaget och kan därför sakna effektiva rättsmedel, såvida inte och fram tills dess en erforderlig majoritet av Fordringshavare beslutar att vidta sådana åtgärder. Det finns dock en möjlighet att en Fordringshavare, i vissa situationer, för sin egen talan mot Bolaget (i strid mot Obligationsvillkoren), vilket negativt skulle påverka en acceleration av Obligationerna eller annan åtgärd mot sådan part. För att göra det möjligt för Agenten att företräda Fordringshavarna i domstol kan Fordringshavare behöva lämna in en skriftlig fullmakt för domstolsprocesser. Om inte samtliga Fordringshavare lämnar in sådan fullmakt kan det ha en negativ inverkan på domstolsprocessen.

Enligt Obligationsvillkoren har Agenten rätt att i vissa fall ta beslut och vidta åtgärder som är bindande för samtliga Fordringshavare. Följaktligen kan Agentens åtgärder i sådana frågor påverka en Fordringshavares rättigheter enligt Obligationsvillkoren på ett sätt som kan vara icke önskvärt för vissa av Fordringshavarna.

Obligationsvillkoren inkluderar vissa villkor avseende Fordringshavarmöten. Sådana möten kan hållas för att besluta om frågor avseende Fordringshavarnas intressen. Obligationsvillkoren tillåter angivna majoriteter att binda samtliga Fordringshavare, inklusive Fordringshavare som inte deltagit eller röstat vid det aktuella mötet, eller som inte har röstat på samma sätt som den erforderliga majoriteten, i beslut som fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan.

## **2.7 Ingen aktiv sekundärmarknad**

Enligt Obligationsvillkoren ska Bolaget ansöka om upptagande till handel av Obligationerna på Nasdaq First North Bond Market, men det finns en risk att Obligationerna inte godkänns för upptagande till handel. Ett misslyckande att erhålla ett beviljande av sådant upptagande kan ha en negativ inverkan på Obligationernas marknadsvärde. Även om sådant upptagande sker finns det en risk att det inte utvecklas en aktiv marknad för Obligationerna eller, om sådan utvecklas, att den inte består. Nasdaq First North Bond Market har inte juridisk status av att vara en reglerad marknad och behöver därför inte följa de krav som finns där. En investering i Obligationerna kan därför medföra en större risk jämfört med en investering av jämförbara obligationer på en reglerad marknad.

Obligationernas nominella belopp behöver inte vara indikativt för deras marknadsvärde efter att de upptagits till handel på en reglerad marknad. Efter att Obligationerna upptagits till handel kan dessutom Obligationernas likviditet och handelskurs variera väsentligt som ett resultat av ett flertal faktorer, inklusive generella marknadsrörelser och oaktat Bolagets resultat. Fordringshavarna kanske därför inte kommer att kunna sälja sina Obligationer med enkelhet (eller överhuvudtaget) eller till ett

pris som skulle ge dem med en avkastning som är jämförbar med liknande investeringar som har en utvecklad sekundärmarknad.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är måttlig. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2.8 Strukturell efterställning och beroende av uppströmning av medel**

Emmitenten är ett holdingbolag och Koncernens verksamhet bedrivs i Bolagets dotterbolag. Bolaget är därför beroende av dotterbolagens förmåga att genomföra utdelningar och andra betalningar till Bolaget för att Bolagets ska kunna infria sina betalningsförpliktelser (inklusive att genomföra betalningar i förhållande till Obligationerna). Alla dotterbolag är separata juridiska personer och har ingen skyldighet att betala för, göra medel tillgängliga för eller i övrigt ansvara för Bolagets förpliktelser och åtaganden. Inget nuvarande eller framtida dotterbolag eller bolag inom Koncernen kommer ställa garantier eller säkerhet för Bolagets förpliktelser under Obligationerna.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **2.9 Inga begränsningar på att ta upp skuld**

Obligationsvillkoren innehåller ingen begränsning avseende skuld som Bolaget eller andra bolag inom Koncernen kan uppta eller emittera som rangordnas seniort eller pari passu i förhållande till Obligationerna. Upptagande av sådan skuld kan reducera det belopp som Fordringshavarna kan tillgodogöra sig vid Bolagets konkurs eller likvidation.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2.10 Inga begränsningar för att pantsätta tillgångar för annan skuld**

Obligationsvillkoren innehåller ingen begränsning vad gäller möjligheterna för Bolaget eller annat bolag inom Koncernen att pantsätta sina tillgångar som säkerhet för skuld. Sådana pantar kan medföra en risk för att det belopp som Fordringshavarna kan tillgodogöra sig vid Bolagets konkurs eller likvidation reduceras.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## **2.11 Bolaget kan genomföra förtida inlösen, substitution eller ändring av Obligationerna vid en Kapitaldiskvalificeringshändelse eller Skattehändelse**

Bolaget kan under vissa omständigheter, enligt eget bestämmande, men i varje fall efter att först ha erhållit samtycke från Finansinspektionen, lösa in, substituera eller ändra villkoren för samtliga (men inte endast några) av Obligationerna så att Obligationerna blir eller förblir, såsom tillämpligt, Kvalificerade Värdepapper vid förekomsten av en Kapitaldiskvalificeringshändelse eller Skattehändelse tillsammans med upplupen men obetald ränta på en ränteförfallodag.

Det finns en risk att Fordringshavarna inte kommer att kunna återinvestera beloppen som de erhållit vid inlösen till en kurs som ger samma avkastning som deras investering i Obligationerna. Det finns vidare en risk att, beroende på de enskilda förutsättningarna för varje Fordringshavare, Kvalificerade Värdepapper kommer vara mindre fördelaktiga för varje Fordringshavare i alla avseenden eller att vissa Fordringshavare inte kommer göra samma bedömning som Bolaget i förhållande till huruvida villkoren för det relevanta Kvalificerade Värdepappret inte är väsentligt mindre gynnsamma för Fordringshavare än villkoren för Obligationerna. Substitutionen eller ändringen av Obligationerna kan därför komma att innebära förändringar av Obligationerna som är missgynnande för Fordringshavarna. Bolaget har inget ansvar i förhållande till Fordringshavarna för väsentliga förändringar av sådan substitution eller ändring av Obligationerna (inklusive men inte begränsat till några väsentliga skattekonsekvenser för Fordringshavarna). Utsträckningen i vilken Obligationerna kan substitueras eller ändras är osäker och utgör en väsentlig risk i förhållande till Obligationernas avkastning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **2.12 Begränsade accelerationshändelser i relation till Obligationerna**

Fordringshavarna kan endast accelerera Obligationerna i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation i enlighet med Obligationsvillkoren. Inga betalningar kommer att göras till Fordringshavarna förrän samtliga förfallna, men obetalda, belopp har betalats av Bolaget till Bolagets alla andra borgenärer som rangordnas framför Fordringshavarna, såsom fastställs av konkursförvaltaren eller likvidatorn.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en hög negativ inverkan.

## **2.13 Köpoptioner är föremål för föregående samtycke från Finansinspektionen**

Under förutsättning att tillämplig lag följs och meddelande lämnas i enlighet med Obligationsvillkoren har Bolaget möjlighet att återköpa Obligationerna fem år efter att de emitterats på den Första Återköpsdagen eller någon ränteförfallodag som infaller efter Första Återköpsdagen. Om Bolaget anser att det är fördelaktigt att utnyttja en sådan köpoption, måste Bolaget först erhålla samtycke från Finansinspektionen innan optionen utnyttjas.

Fordringshavarna har ingen rätt att påkalla inlösen av Obligationerna och bör inte investera i Obligationerna med förväntningar om att en sådan option kommer att utnyttjas av Bolaget. Finansinspektionen måste godkänna utnyttjandet av en sådan option, baserat på dess bedömning av Bolagets regulatoriska kapitalställning och vissa andra faktorer vid den relevanta tidpunkten. Det finns en risk att Finansinspektionen inte tillåter utnyttjande av optionen eller att Bolaget inte utnyttjar en sådan option. Fordringshavarna bör vara medvetna om att de kan behöva bära den finansiella risken av att investera i Obligationerna för en tidsperiod som överstiger minimiperioden.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserats är låg. För det fall riskerna realiserats skulle det potentiellt kunna få en måttlig negativ inverkan.

## 2.14 Växelkursrisker och valutakontroller

Ränta på Obligationerna och Obligationernas kapitalbelopp kommer betalas i svenska kronor (SEK). Detta medför vissa risker avseende valutaväxlingar om en Fordringshavares finansiella verksamhet huvudsakligen denomineras i en annan valuta eller valutaenhet än svenska kronan ("Fordringshavarens Valuta"). En Fordringshavare är således exponerad för växelkursrisker om relevant växelkurs förändras kraftigt (inklusive, men inte begränsat till, svängningar orsakade av en devalvering av den svenska kronan eller revalvering av Fordringshavarens Valuta), eller om myndigheter med jurisdiktion över Fordringshavarens Valuta inför eller modifierar relevanta valutakurskontroller (om sådana finns), vilket skulle kunna påverka en tillämplig växelkurs negativt. Som ett resultat kan investerare erhålla lägre ränta eller kapitalbelopp än förväntat, eller ingen ränta eller kapitalbelopp alls.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan.

## 2.15 Clearing och avveckling i CSD:s kontobaserade system

Obligationerna är anslutna till CSD:s kontobaserade system, vilket betyder att inga fysiska Obligationer har getts ut eller kommer att ges ut. Clearing och avveckling avseende Obligationerna, liksom betalning av ränta och inlösen av Obligationernas kapitalbelopp, kommer att ske i CSD:s kontobaserade system. Investerarna är således beroende av funktionaliteten av CSD:s kontobaserade system. Om, på grund av något hinder för CSD, Bolaget inte kan genomföra en betalning eller återbetalning, kan sådan betalning eller återbetalning skjutas upp till dess att hindret avlägsnats. Följaktligen föreligger det en risk att Fordringshavare erhåller betalning under Obligationerna senare än förväntat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan beskrivna risker, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall riskerna realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ inverkan.



## Obligationen

Följande sammanfattning innehåller grundläggande information om Obligationerna. Syftet är inte att vara komplett och informationen i sammanfattningen har viktiga begränsningar och undantag. Potentiella investerare bör därför noggrant överväga Bolagsbeskrivningen i sin helhet, inkluderat dokument som inkorporeras genom hänvisning, innan ett beslut om investering i värdepappren tas. För en större förståelse av Obligationerna, se avsnittet "*Obligationsvillkor*".

<b>Emittent</b>	Moank Fintech Group AB (publ), org.nr 556863-0361.
<b>Erbjudna Obligationer</b>	Det aggregerade beloppet för obligationslånet kommer vara högst SEK 150 000 000 och representeras av Obligationer, vardera utgivna till ett nominellt belopp om SEK 1 250 000 eller hela multiplar därav.
<b>ISIN</b>	SE0017832884.
<b>Inlösen av Obligationerna</b>	Obligationerna utgör eviga förpliktelser för Bolaget och har inget bestämt datum för inlösen. Bolaget får endast lösa in Obligationerna under de omständigheter som beskrivs i Obligationsvillkoren.
<b>Emissionsdag</b>	8 juli 2022.
<b>Räntan</b>	Obligationslånet löper med Ränta, motsvarande en fast räntesats om åtta komma noll (8,0) procent per annum från (men exklusive) Emissionsdagen till och med den relevanta Inlösendagen.
<b>Ränteförfallodag</b>	Den 8 januari, 8 april, 8 juli och 8 oktober varje år eller, om sådan dag inte är en Bankdag, närmast påföljande Bankdag som följer av en tillämpning av Bankdagskonventionen. Den första Ränteförfallodagen för Obligationerna infaller den 8 oktober 2022 och den sista Ränteförfallodagen infaller på den relevanta Inlösendagen.
<b>Nominellt belopp</b>	Det initiala nominella beloppet för varje Obligation är 1 250 000 SEK. Det aggregerade nominella beloppet för Obligationerna är 150 000 000 SEK. Det Nominella Beloppet och det Totala Nominella Beloppet kan bli föremål för nedskrivning, och efterföljande återinförande, i varje enskilt fall på pro rata basis, i enlighet med Obligationsvillkoren.
<b>Status på Obligationerna</b>	Obligationerna är avsedda att utgöra Övrigt Primärkapital i Bolaget och Bolagets Konsoliderade

Situation. Obligationerna utgör efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Bolaget och ska vid varje tillfälle rangordnas:

- (i) *pari passu* utan någon preferens sinsemellan;
- (ii) *pari passu* med (a) Bolagets alla förpliktelser eller kapitalinstrument som utgör Övrigt Primärkapital och (b) Bolagets alla övriga förpliktelser eller kapitalinstrument som rangordnas eller anges rangordnas likställda med Obligationerna, i varje fall beträffande rätten att erhålla periodiska utbetalningar (i den mån sådan periodisk utbetalning inte ställts in) vid Bolagets likvidation eller konkurs och rätten att erhålla återbetalning av kapital vid Bolagets likvidation eller konkurs;
- (iii) seniora i förhållande till innehavarna av samtliga aktieslag i Bolaget i deras egenskap av sådana innehavare och alla Bolagets övriga förpliktelser eller kapitalinstrument som rangordnas eller anges rangordnas juniora i förhållande till Obligationerna, i varje fall beträffande rätten att erhålla periodiska utbetalningar (i den mån sådan periodisk utbetalning inte ställts in) vid Bolagets likvidation eller konkurs och rätten att erhålla återbetalning av kapital vid Bolagets likvidation eller konkurs; och
- (iv) juniora i förhållande till Bolagets varje nuvarande och framtida förpliktelser gentemot (a) Bolagets insättare, (b) Bolagets alla andra icke-efterställda borgenärer, och (c) förutom såsom uttryckligen anges i (ii) ovan, varje efterställd borgenär, för undvikande av tvivel även inkluderat innehavare av obligationer som utgör Supplementärkapital.

Genom att teckna obligationer, samtycker varje ursprunglig fordringshavare till att obligationerna ska dra nytta av och vara föremål för de Finansiella Dokumenten och genom att förvärva Obligationer bekräftar varje efterföljande Fordringshavare sådant avtal.

Inga åtgärder vidtas i någon jurisdiktion som skulle, eller är avsedda att, tillåta ett erbjudande till allmänheten av Obligationerna eller innehavet, spridningen eller distributionen av något dokument eller annat material hänförligt till Bolaget eller Obligationerna i någon annan jurisdiktion än Sverige, där åtgärder för sådant syfte krävs. Varje Fordringshavare måste informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga restriktioner avseende överlåtelse av material som hänför sig till Bolaget eller Obligationerna.

### **Bolagets förvärv av Obligationerna**

Bolaget, ett Koncernbolag eller annat bolag inom Bolagets Konsoliderade Situation kan, med förbehåll för tillämplig lag och villkoren i punkt 8.5 i Obligationsvillkoren, när som helst på eller efter Första Återköpsdagen och till vilket pris som helst köpa Obligationerna på marknaden eller på annat sätt. Sådana Obligationer som köpts och innehas av Bolaget eller Koncernbolaget får efter dess eget gottfinnande behållas, säljas eller makuleras, förutsatt att sådan åtgärd godkänts av Finansinspektionen (om, och i sådan utsträckning som, sådant godkännande krävs enligt Kapitalregelverken).

### **Dröjsmålsränta**

Under inga omständigheter ska någon dröjsmålsränta utbetalas av Bolaget avseende Obligationerna.

### **Preskription**

Rätten att erhålla återbetalning av Obligationernas kapitalbelopp är preskriberad och upphör att gälla tio (10) år från Inlösendagen. Rätten att erhålla betalning av ränta (exklusive kapitaliserad ränta) är, med förbehåll för punkt 6.2 i Obligationsvillkoren, preskriberad och upphör att gälla tre (3) år från den relevanta förfalldagen för betalning. Bolaget har rätt till eventuella medel som avsatts för betalning för vilka Fordringshavarnas rätt att erhålla betalning har preskriberats och upphört att gälla.

Om vederbörligt preskriptionsavbrott skett i enlighet med preskriptionslag (1981:130), börjar en ny preskriptionsperiod om tio (10) år avseende rätten att erhålla återbetalning av Obligationernas kapitalbelopp, och, med förbehåll för punkt 6.2 i Obligationsvillkoren, med tre (3) år avseende rätten att erhålla betalning av ränta (exklusive kapitaliserad ränta), att löpa, i båda fall beräknat från datumet för preskriptionsavbrottet, såsom sådant datum bestäms enligt bestämmelserna i preskriptionslagen.

**Tillämplig lag**

Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av Obligationsvillkoren.

**Risikfaktorer**

En investering i Obligationerna involverar en substantiell risk och framtida investerare bör se sektionen ”*Risikfaktorer*” för en beskrivning av särskilda faktorer som de noggrant bör överväga för de bestämmer sig för att investera i Obligationerna.

## **Ansvarsutfästelse**

Styrelsen intygar att informationen i Bolagsbeskrivningen, såvitt vi känner till, är korrekt, att ingen information som skulle kunna förvränga den bild av Bolaget som Bolagsbeskrivningen avses förmedla, såvitt vi känner till, har utelämnats samt att all relevant information från styrelseprotokoll, revisorsrapporter och andra interna dokument har inkluderats i Bolagsbeskrivningen.

**Moank Fintech Group AB (publ)**

Stockholm den 24 augusti 2022

## Beskrivning av verksamheten

### Översikt Moank Fintech Group

Moank Fintech Group är ett finansiellt holdingföretag med ägande av fintechverksamheter. Strategin är att utöva ett aktivt och värdeskapande ägande i verksamheter vars affär kapitaliserar på den strukturomvandling inom finansiella tjänster som framförallt drivs av utvecklingen inom modern molnmjukvara.

Moank Fintech Group äger Moank AB, Moank Pay AB och Fimento AB till 100 procent:

- Kreditmarknadsbolaget Moank AB med inriktning på högkvalitativa konsumentkrediter på den svenska marknaden och spartjänster samt anknytande försäkringar. En egenutvecklad kreditanalysmodell inklusive användande av aktuell bankkontoinformation möjliggör en mer avancerad utvärdering av potentiella låntagare.
- Betalbolaget Moank Pay AB som tillhandahåller B2B checkout till säljföretag med fast payments.
- Fimento AB är ett SaaS ("Software-as-a-Service")-bolag som tillhandahåller en molnbaserad mjukvaruplattform för finansiella tjänster. Marknaden är såväl finansiella som icke-finansiella företag i Europa.

Vidare har Moank Fintech Group en investeringsportfölj utanför fintechområdet vilken är under utveckling till förmån för återinvestering i Bolagets huvudsakliga investeringsområde fintech.

### Moank AB

Moank grundades 2015 med en strävan att utifrån egenutvecklad modern mjukvara och innovativa tekniska lösningar, förstärkt med personlig service, tillhandahålla konkurrenskraftiga konsumentkrediter, sparkonton och försäkringar för den svenska marknaden. Moank erbjuder trygga kreditprodukter till hållbara villkor som främjar en sund, ansvarsfull och långsiktig privatekonomi. Detta gynnar såväl låntagare som långivare.

Utgångspunkten i Moanks verksamhet är en avancerad och samtidigt personlig kreditprövningsprocess. Moank genomför här en betydligt mer omfattande dataanalys jämfört med en traditionell kreditprövningsprocess som utgår från kreditupplysningar, bl.a. genom en privatekonomisk utvärdering baserat på låntagarens bankkontohistorik. Resultatet är lägre kreditförluster jämfört med andra, fristående konsumentkreditaktörer.

Moank, som har 16 medarbetare, är idag ett kreditmarknadsbolag med tillstånd av Finansinspektionen. Kundanskaffning sker huvudsakligen genom s.k. låneförmedlare samtidigt som traditionell marknadsföring används för ökad kännedom hos såväl potentiella låntagare som samarbetspartners. I tillägg finns Moanks privatlån som ett betalningsalternativ *point-of-sale* hos partners/säljföretag.

Moank bedriver som nämntes tidigare sin verksamhet utifrån en egenutvecklad mjukvaruplattform vilket möjliggör en snabbare och mer responsiv affärsutveckling. Mjukvaruplattformen är också central för kontroll över och kontinuerlig, datadriven utveckling av kreditprövningsprocessen, inklusive möjligheten att ansluta nya informationskällor allteftersom de blir tillgängliga.

All information som hanteras, både överförd och lagrad, är krypterad enligt samma säkerhetsprotokoll som traditionella banker. Moank värnar om kundernas personliga integritet där verktyg och processer säkerställer att krav i enlighet med EU:s dataskyddsförordning (GDPR).

### **Moank Pay AB**

Moank Pay AB är en spin-off från kreditmarknadsbolaget Moank AB där man har valt att bolagisera den växande affären där man tillhandahåller en B2B checkout till säljföretag. Betallösningen är ett led i utvecklingen av kundanpassade och smarta digitala betallösningar med syfte att hjälpa säljföretag att komma närmare sina företagskunder och skapa ökad kundlojalitet samt nya intäktsströmmar.

Slutkunden, dvs. företag som vill betala för sitt köp hos säljföretaget, möts av en sömlös betallösning i form av fast payment och checkout som adapterar finansiella tjänster på ett smart sätt. Checkouten hostas såväl in-store som online med möjlighet för företag att betala för sitt köp med faktura, delbetalning, leasing eller direktbanksöverföring.

### **Fimento AB**

Fimento tillhandahåller en molnbaserad mjukvaruplattform för finansiella tjänster baserat på en abonnemangsmodell, s.k. "Software-as-a-Service" (SaaS).

Molnbaserad mjukvara är mer kraftfull genom att enklare kunna integreras med andra informationstjänster och mjukvaruprodukter via standardiserade gränssnitt, s.k. API (Application Programming Interface). Därmed kan mjukvaran ingå som en del av ett ekosystem och integration sker med andra tjänster vilket skapar ytterligare ökad kundnytta.

Fimentos mjukvaruplattform är också utvecklad från grunden för att vara molnbaserad, ofta benämnt "cloud native". Detta till skillnad från mjukvara som har sitt ursprung i mer traditionell IT-miljö med lokalt installerad programvara hos kunderna och som sedan har anpassats för molndrift (s.k. "cloud ready"). Fördelen med "cloud native" är en modernare systemarkitektur där kunderna kontinuerligt får tillgång till förbättrad funktionalitet jämfört med traditionell programvara som kräver uppdateringar och nya installationer.

Fimentos mjukvaruplattform innehåller i nuläget moduler för företagsfinansieringstjänster såsom factoring och produktfinansiering. Målgruppen är såväl finansiella som icke-finansiella företag och intäktmodellen är baserad på återkommande intäkter i form av abonnemang. Fimento har 14 medarbetare samt vid behov ytterligare resurser i form av externa utvecklare.

### **Marknadsöversikt och konkurrensbild**

Den finansiella sektorn är en av grundstenarna i varje modern ekonomi och förstås en förutsättning för att realekonomins aktörer, såväl företag som privatpersoner, skall ha möjlighet att producera och konsumera varor och tjänster. I detta ingår möjligheten att flytta ett kassaflöde i tiden, dvs sparande och lånefinansiering av investeringar. Bolagets bedömning är att även icke-finansiella företag adderar alltmer också olika typer av finansiella tjänster, t.ex. finansiering av maskiner och utrustning, för att ytterligare öka försäljningen av sina produkter. Detta benämns ofta "embedded finance".

Det gemensamma för finansiella tjänster, oavsett om de hanteras inom ramen för finansiella företag eller icke-finansiella företag, är att de till sin kärna utgörs av information. Information som historiskt har hanterats av en kombination av manuella processer och programvara, ofta komplex och

specialanpassad sådan där lager-på-lager av gamla IT-system inte stödjer att affärsutvecklingen kan hålla takt med omvärldens förändringar. Med modern molnbaserad mjukvara uppnås en förenklad och mer effektiv informationshantering med färre manuella inslag vilket både reducerar kostnader och höjer informationskvaliteten. Affärsutveckling sker också snabbare då nya produkt- och tjänsteidéer snabbare kan förverkligas och marknadsföras ut mot marknaden.

Intresset för fintech bland investerare är också stort och växande. Under 2021 genomförde europeiska fintech-företag kapitalanskaffningar om sammantaget 29,5 miljarder USD, jämfört med 10,7 miljarder USD för 2020.<sup>1</sup>

Mjukvarucentrerade tjänster tar generellt sett successivt över allt fler branscher i en genomgripande strukturförändring. Detta har ytterligare förstärkts under de gångna åren då covid-19-pandemin har tvingat företag att verka med en organisation till stor del arbetandes på distans.

Konsumtionsmönstren har också förändrats med kraftigt ökad konsumtion genom e-handel och olika leveranstjänster som hemleverans av restaurangmat. Såväl distansarbete, shopping via e-handel som beställning av restaurangmat förutsätter en digital informationshantering genom mjukvara hos de inblandade aktörerna. Som Marc Andreessen, grundare av bl.a. Netscape och den amerikanska VC-firman a16z, konstaterade redan år 2011: "Software is eating the world"<sup>2</sup>.

Moank Fintech Groups portföljbolag arbetar inom olika fintechmarknader med den gemensamma nämnaren att modern molnbaserad mjukvara är en strukturell medvind som gynnar bolagen. Nedan återfinns en kort översikt av respektive portföljbolags marknad och konkurrensbild.

	Moank	Moank Pay	Fimento
<b>Marknad</b>	Moank tillhandahåller konsumentkrediter på den svenska marknaden. Krediterna är s.k. konsumtionslån (till skillnad från bostadslån) som används för t.ex. för finansiering av bilköp eller renovering. Även refinansiering av andra konsumtionslån är ett vanligt användningsområde. Moank är inriktade på högkvalitativa konsumtionskrediter där låntagare generellt sett har en god återbetalningsförmåga.	Moank Pay tillhandahåller en B2B checkout där säljföretag får utökad möjlighet att bygga kundlojalitet samt öppna upp nya intäktströmmar. Slutkunden, dvs. företagskunden, möts av en sömlös betalningslösning med flera alternativ till att betala sitt köp såsom faktura, delbetalning, leasing samt direktbanksöverföring.	Marknaden för Fimento och dess mjukvaruprodukter är såväl finansiella som icke-finansiella företag i Europa. Finansiella företag såsom banker och andra företagsinriktade kreditaktörer är alltmer beroende av en modern mjukvaruplattform för upprätthållande av konkurrenskraft. Icke-finansiella, främst produkttillverkande, företag utgör en mer omogen marknad men med mycket stor potential.

<sup>1</sup> <https://dealroom.co/uploaded/2022/01/Fintech-2021-recap-1.pdf?x21552>

<sup>2</sup> <https://a16z.com/2011/08/20/why-software-is-eating-the-world/>



	Moank	Moank Pay	Fimento
<b>Konkurrens</b>	Konsumentkreditmarknaden kännetecknas av hög konkurrens med ett relativt stort antal aktörer, såväl mindre specialiserade sådana som större bankaktörer. På senare år har det skett en konsolidering av aktörer som inte har funnit en långsiktig hållbar finansiering eller investerat i sin teknikplattform för ökad effektivitet.	Marknaden för B2B Checkout är relativt ung med begränsad konkurrens vad gäller digitala betalningslösningar i såväl Norden som resten Europa. Vad gäller traditionell säljfinansiering i den bemärkelsen hur kreditprövning sker och finansiering erbjuds företag, dvs. med inslag av manuella processer och lång time-to-cash, så finns det en rad av traditionella finansbolag som länge verkat på den svenska marknaden.	Konkurrenter utgörs dels av etablerade aktörer som är mer inriktade på större och komplexa system samt mindre, nya aktörer som är mer nischade i sitt produktutbud.

## Syfte med obligationen och dess notering

Obligationerna ska utgöra Övrigt Primärkapital i Emittenten och medlen från emissionen av Obligationerna ska (efter att avdrag gjorts för transaktionskostnader som Emittenten ådragit sig och ska utbetala till Emissionsinstitutet och Emittentens professionella rådgivare för tjänster i samband med placeringen och emissionen av Obligationerna) användas för Emittentens allmänna affärsändamål (inklusive refinansiering av befintlig skuld). Syftet med att lista Obligationerna på företagsobligationslistan hos Nasdaq First North är att öka likviditeten för investerare som önskar att köpa eller sälja Obligationerna.

## **Finansiell översikt**

### **Historisk finansiell information**

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser. Tillhörande revisionsberättelser för redovisade årsredovisningar införlivas genom hänvisning.

Den finansiella informationen och Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 avser moderbolaget Moank Fintech Group AB (publ). Koncernredovisning har ej upprättats för räkenskapsåren 2020 och 2021 som följd av att bolaget inte uppfyller de villkor som följer av lag för att sådan skyldighet skall föreligga.

Ingen annan information i Bolagsbeskrivningen har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

### **Utdelningspolicy**

Moank Fintech Group är ett bolag under uppbyggnad och har inte lämnat utdelning till aktieägarna sedan räkenskapsåret 2016. Bolaget planerar inte heller för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

### **Redovisningsstandard**

Årsredovisningen för 2020 och 2021 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

### **Väsentliga händelser efter den 31 december 2021**

Dotterbolaget Moank AB har i april 2022 beviljats tillstånd av Finansinspektionen att som kreditmarknadsbolag bedriva finansieringsrörelse.

### **Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2021**

Bolaget har per den 17 maj 2022 löst utestående obligation med ISIN SE0015962212 om 100 100 000 SEK.

Resultaträkning	2021-01-01- 2021-12-31	2020-01-01- 2020-12-31
<b>SEK</b>		
Nettoomsättning	4 075 473	1 062 162
Övriga rörelseintäkter	3 531	0
<b>Summa</b>	<b>4 079 004</b>	<b>1 062 162</b>
<b>Rörelsekostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-14 421 069	-49 517 410
Personalkostnader	-2 666 819	-1 034 437
Övriga rörelsekostnader	-5 944	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-17 093 832</b>	<b>-50 551 847</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 014 828</b>	<b>-49 489 685</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som anläggningstillgångar	219 839	7 134 781
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3 179 065	1 169 106
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 520 890	-186 993
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>-4 121 986</b>	<b>-41 372 791</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-17 136 814</b>	<b>-41 372 791</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-17 136 814</b>	<b>-41 372 791</b>

Balansräkning		
<b>SEK</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	250 376 573	129 219 126
Fordringar hos koncernföretag	50 000 000	50 000 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	155 078	155 078

Andra långfristiga fordringar	15 584 966	14 842 825
	<b>316 116 617</b>	<b>194 217 029</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>316 116 617</b>	<b>194 217 029</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	0	532 122
Fordringar hos koncernföretag	21 634 968	29 200 980
Övriga fordringar	77 488 534	13 381 414
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 494 161	2 222 455
	103 617 664	45 336 971
<i>Kassa och bank</i>	69 695	3 250 160
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>103 687 359</b>	<b>48 587 131</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>419 803 976</b>	<b>242 804 160</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
	2021-12-31	2020-12-31
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	590 965	590 965
Ej registrerat aktiekapital	0	0
	590 965	590 965
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	369 293 702	369 293 702
Balanserat resultat	-152 647 912	-111 275 121
Resultat	-17 136 814	-41 372 791
	199 508 975	216 645 790
<b>Summa eget kapital</b>	<b>200 069 940</b>	<b>217 236 755</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		

Checkräkningskredit	9 912 221	0
Obligationslån	98 961 776	0
Leverantörsskulder	319 663	698 793
Skulder till koncernföretag	107 634 967	24 672 074
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	346 845	0
Övriga skulder	124 946	68 367
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 433 658	158 171
		25 597 405
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>219 734 036</b>	<b>25 597 405</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>419 803 976</b>	<b>242 834 160</b>

## **Kommentarer till den finansiella informationen**

### **Resultaträkning**

#### ***Nettoomsättning***

Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2021 uppgick till 4 079 004 jämfört med 1 062 162 SEK räkenskapsåret 2020.

Ökningen i omsättning består av koncerngemensamt upphandlade tjänster som från Q4 2020 faktureras ut till dotterbolagen.

#### ***Kostnader***

Bolagets övriga kostnader under räkenskapsåret 2021 uppgick till 14 421 069 SEK jämfört med 49 517 410 SEK räkenskapsåret 2020. Ökningen mellan perioderna kan främst hänföras till principöverenskommelsen att förvärva resterande andelar av Moank Partners AB som slutfördes 2020.

Bolagets kostnader för personal under räkenskapsåret 2021 uppgick till 2 666 819 jämfört med 1 034 437 SEK räkenskapsåret 2020. Ökningen mellan perioderna kan främst hänföras till att bolaget under året heltidsanställt en CFO som tillträdde sin tjänst tredje kvartalet 2020.

#### ***Periodens resultat***

Bolagets resultat under räkenskapsåret 2021 var uppgick till -17 136 814 jämfört med räkenskapsåret 2020 då resultatet uppgick till -41 372 791 SEK. Förändringen kan hänföras till principöverenskommelsen att förvärva resterande andelar av Moank Partners AB som slutfördes 2020.

### **Balansräkning**

#### ***Anläggningstillgångar***

Bolagets anläggningstillgångar per balansdagen 31 december 2021 uppgick till 316 116 617 SEK jämfört med balansdagen 31 december 2020 då anläggningstillgångarna uppgick till 194 217 029 SEK. Huvuddelen av anläggningstillgångarna består av andelar i koncernföretag. Förändringen mellan perioderna kan hänföras till de aktieägartillskott bolaget gjort till dotterbolagen under året.

#### ***Omsättningstillgångar***

Bolagets omsättningstillgångar per balansdagen 31 december 2021 uppgick till 103 617 664 SEK jämfört med balansdagen 31 december 2020 då omsättningstillgångarna uppgick till 45 336 971 SEK. Huvuddelen av omsättningstillgångarna består kortfristiga fordringar till koncern- och dotterbolag. Förändringen mellan perioderna kan hänföras till avyttring av andelar i dotterbolag.

### ***Eget kapital***

Fritt eget kapital uppgick per balansdagen 31 december 2021 till 199 508 975 SEK jämfört med balansdagen 31 december 2020 då fritt eget kapital uppgick till 216 645 789 SEK. Förändringen mellan perioderna kan hänföras till periodens resultat.

### ***Kortfristiga skulder***

Bolagets kortfristiga skulder per balansdagen 31 december 2021 till 219 734 036 SEK jämfört med balansdagen 31 december 2020 då Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 25 597 405 SEK. Bolagets kortfristiga skulder är huvudsakligen skulder till koncernföretag.

### ***Pågående och beslutade investeringar***

Inga investeringar är pågående eller beslutade.

## Styrelse och ledning

### Styrelse

Namn	Befattning
Karl Bodén	Styrelseordförande
Lisa Berg Rydsbo	Styrelseledamot
Carl-Olof By	Styrelseledamot
Bo Hammerich	Styrelseledamot
Anders Nyberg	Styrelseledamot

#### **Karl Bodén, styrelseordförande sedan 2018**

Karl Bodén, född 1974, har en juristexamen från Uppsala Universitet. Karl är verksam som advokat och har erfarenhet som styrelseordförande genom sina nuvarande uppdrag som ordförande i styrelsen i bland annat CMI Group AB, Pensum Asset Management AB och Järven Ecotech AB. Han har även flera styrelseuppdrag som ledamot, däribland i PEQ AB och Holmnäsvägen Invest AB.

Innehav: 95 547 preferensaktier

#### **Lisa Berg Rydsbo, styrelseledamot sedan 2021**

Lisa Berg Rydsbo, född 1972, har en kandidatexamen i medie- och kommunikationsvetenskap från Lunds Universitet samt en Master of Science från Boston University. Lisa är verksam som marknadschef på Omada AS och har tidigare verkat bl.a. i USA inom HP och Qlik. Tidigare var Lisa styrelseordförande i Pegroco Invest AB och styrelseledamot i bl.a. Nordic Finance Business Partners AB och Safeture AB.

Innehav: 0

#### **Carl-Olof By, styrelseledamot sedan 2020**

Carl-Olof By, född 1945, har en Fil. Pol. Mag. från Uppsala Universitet. Carl-Olof har varit verksam som bl.a. ekonomi- och finansdirektör samt vice VD i AB Industrivärden och CFO i Investment AB Promotion/Bahco. Carl-Olof är styrelseordförande i Industrial Development Partners (Stockholm) AB och styrelseledamot i LIBU INVEST AB. Tidigare var Carl-Olof styrelseledamot i bl.a. Nasdaq Nordic Limited, Isaberg AB och AB KnowIT.

Innehav: 10 000 preferensaktier

#### **Bo Hammerich, styrelseledamot sedan 2020**

Bo Hammerich, född 1945 har en civilekonomexamen från Lunds Universitet och (Program for Management Development) vid Harvard Business School. Bo har under 48 år varit verksam i Citibank, varav över 20 år såsom Managing Director. Bo var bl.a. Chief Risk Officer för Citibanks



Global Public Sector, vice styrelseordförande i Citibank Turkey A/S samt styrelseledamot i Citibank Europe Plc.

Innehav: 0

#### **Anders Nyberg, styrelseledamot sedan 2020**

Anders Nyberg, född 1951, har en juristexamen från Uppsala Universitet. Anders har tidigare verkat som vice VD och chefsjurist i Industrivärden samt chefsjurist vid SCA. Tidigare var Anders styrelseledamot i bl.a. SCA Finance, SCA Asia Pacific och SCA Forest and Timber.

Innehav: 10 000 preferensaktier

### **Ledning**

<b>Namn</b>	<b>Befattning</b>
Ove Sigvardsson	Extern verkställande direktör
Nils Wramell	CFO

#### **Ove Sigvardsson, extern verkställande direktör sedan 2020**

Ove Sigvardsson, född 1970, har en juristexamen från Uppsala Universitet. Ove har tidigare varit VD för TM Progress AB och kontorschef inom Nordea. Han är styrelseordförande i Moank AB, Fimento AB och Flens Byggelement AB samt styrelseledamot i bl.a. Sidensjö Sparbank.

Innehav: 25 000 preferensaktier

#### **Nils Wramell, CFO sedan 2020**

Nils Wramell, född 1981, har en magisterexamen i företagsekonomi från Lunds Universitet. Nils har tidigare verkat som bl.a. CFO i Enwell AB och finanschef i Neonet Securities AB. Tidigare var Nils styrelseledamot i bl.a. Enwell ABs dotterbolag.

Innehav: 15 000 preferensaktier

## **Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare**

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, eller lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Utöver vad som framgår nedan så har ingen i Bolagets styrelse eller personer i ledande befattning varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren.

### **Revisor**

Bolagets revisor från och med ordinarie årsstämma den 22 juni 2021 är det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers Sverige med den auktoriserade revisorn Frida Main som huvudansvarig revisor. Bolagets tidigare revisor fram till årsstämman var Ernst & Young AB och förändringen har gjorts för att samordna revisionsarbetet i koncernens bolag.

## **Bolagsstyrning**

### **Allmänt**

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen sker via bolagsstämma, styrelse och VD samt i enlighet med svensk lag. Det sker främst i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen och interna regler. Efter listningen av Obligationerna på Nasdaq First North kommer Bolaget även att tillämpa Nasdaq First North Bond Markets regelverk.

### **Bolagsstämma**

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte faller inom ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalat överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid ordinarie bolagsstämma (årsstämma), som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställelse av resultat- och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, om ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören samt val av styrelseledamöter och revisionsbolag. Vid bolagsstämman fattar aktieägarna även beslut i andra centrala frågor i Bolaget, såsom ändring av Bolagets bolagsordning, eventuell nyemission av aktier etcetera.

Kallelse till bolagsstämma ska, i enlighet med Bolagets bolagsordning, ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska enligt aktiebolagslagen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman medan kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att närvara och rösta vid bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud med fullmakt, tillkommer aktieägare som är införd i Bolagets av Euroclear Sweden AB förda aktiebok på avstämningsdagen samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

### **Styrelse**

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är även Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen.

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av fyra ordinarie ledamöter. Närmare information om ledamöterna återfinns ovan under avsnittet "*Styrelse och ledning*".

### **Verkställande direktör**

Bolagets verkställande direktör sköter, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, den löpande förvaltningen i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Bolagets verkställande direktör är Ove Sigvardsson. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare återfinns ovan under avsnittet "*Styrelse och ledning*".

## Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information

### Allmänt

Moank Fintech Group One AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget bildades den 11 augusti 2011 och registrerades den 31 augusti 2011. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556863-0361. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med huvudkontor på Jakobsbergsgatan 13, 111 74 Stockholm.

### Legal struktur

Koncernen består av moderbolaget Moank Fintech Group AB (publ) och de tre helägda dotterbolagen Moank AB, Moank Pay AB och Fimento AB.

### Aktien och aktiekapital

Aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för publiceringen av Bolagsbeskrivningen uppgår till 577 742,14 SEK fördelat på 10 274 234 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0.056 SEK. Aktierna har emitterats enligt svensk lag och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är registrerade i elektronisk form och kontoförs av Euroclear Sweden AB. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK och antalet aktier vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000. Det finns aktier utgivna av tre aktieslag inkluderande serie A, serie B samt serie C. Aktier av serie A har ett röstvärde på tio röster per aktie och aktier av serie B samt serie C har ett röstvärde på en röst per aktie. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädna aktier utan begränsning av rösträtten. Bolagsordningen innehåller en bestämmelse om att aktier av serie A inte medför någon rätt till utdelning samt ett omvandlingsförbehåll.

### Ägarstruktur och aktieägare i bolaget

Nedan återges en sammanfattning av Bolagets ägarstruktur per tidpunkten för publiceringen av Bolagsbeskrivningen. Bolaget har idag cirka 235 aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B och serie C	Totalt antal aktier	Andel aktier %	Andel röster %
CMI Group AB <sup>3</sup>	2 250 000	780 000	3 030 000	29,5%	71,0%
Greger Ericsson	250 000		250 000	2,4%	7,6%
Övriga aktieägare		6 994 234	6 994 234	68,1%	21,3%
<b>Totalt</b>	<b>2 500 000</b>	<b>7 774 234</b>	<b>10 274 234</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

<sup>3</sup> CMI Group AB ägs till 100 procent av Mats Ekström via bolag.

### **Twister och rättsliga processer**

Styrelsen bedömer att det inte finns eller har funnits någon relevant information avseende den närmsta tiden gällande tvister eller rättsliga processer som har haft en väsentlig påverkan på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

### **Intressen och intressekonflikter**

Personer i styrelsen och ledningen äger aktier i Bolaget. Se avsnittet "*Styrelse och ledning*" för mer information. Bolaget bedömer att det ägandet inte medför att det föreligger några intressekonflikter hos personer i Bolagets lednings- och kontrollorgan som står i strid med Bolagets intressen.

### **Väsentliga avtal**

Bolaget eller koncernbolagen har inte ingått några avtal utanför den dagliga verksamheten, som skulle kunna medföra att Bolaget eller koncernbolagen har en rättighet eller skyldighet som väsentligen skulle kunna påverka Bolagets möjlighet att uppfylla sina skyldigheter mot obligationsinnehavarna.

### **Transaktioner med närstående**

Bolaget har inte haft några transaktioner med närstående under de senaste 24 månaderna.

### **Immateriella rättigheter och domännamn**

Bolaget är innehavare av svensk varumärkesregistrering för varumärket Moank (varumärke) och innehar domännamnen [www.creditopportunity.se](http://www.creditopportunity.se), [www.fimento.com](http://www.fimento.com) och [www.moank.se](http://www.moank.se). Bolaget ser löpande över möjligheterna att skydda sina immateriella rättigheter.

### **Försäkringar**

Bolagets styrelse bedömer att nuvarande försäkring ger en adekvat skyddsnivå för Bolagets verksamhet. Däremot finns det ingen garanti för att förluster inte kan uppstå eller anspråk framställas som överstiger Bolagets försäkringsskydd.

## **Bolagsordning**

### § 1 Firma

Bolagets firma är Moank Fintech Group AB (publ). Bolaget är publikt.

### § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Stockholm kommun.

### § 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom, att investera i och utveckla företag, att tillhandahålla administrativa och andra tjänster för de företag i vilka bolaget äger aktier eller andelar, samt därmed förenlig verksamhet.

### § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

### § 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 stycken.

### § 6 Aktieslag

#### *Aktieslag*

Bolaget ska kunna utge aktier av tre (3) aktieslag. Dessa är aktier av serie A, serie B, samt serie C.

Aktier av varje slag får ges ut till ett antal motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

Aktier av serie B och serie C får inte emitteras på samma villkor.

#### *Rösträtt*

Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B och serie C medför en (1) röst per aktie.

#### *Rättigheter vid nyemission etc.*

Vid ökning av aktiekapitalet genom kontant- och kvittningsemission, ska innehavare av aktier av viss serie äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier, av aktuellt aktieslag, innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker i subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske avseende viss aktie/aktier, sker fördelning genom lottning.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

#### *Utdelning*

Aktier av serie A ska inte medföra rätt till utdelning.

#### *Bolagets upplösning*

Aktier av serie A ska inte berättiga till del i bolagets värde utöver aktiens kvotvärde.

Vid bolagets likvidation ska aktier av respektive serie B och C medföra företrädesrätt framför aktier av serie A till återbetalning av ett belopp motsvarande vad som totalt, för aktier av respektive serie B och C, investerats i aktier av den aktuella serien (B eller C) delat med antalet aktier av den aktuella serien (B eller C). Aktier av serie A ska följaktligen inte tillskiftas några tillgångar innan aktier av respektive serie B och C tillskiftats ett belopp i enlighet med vad som anges ovan.

För det fall det inte finns tillräckliga medel för full återbetalning till aktier av respektive serie B och C enligt ovan ska samtliga aktier av serie B och C (oavsett serie) äga rätt till återbetalning pari passu.

Vid kvarvarande medel efter utskiftning – för aktier av respektive serie B och C, av ett belopp motsvarande vad som totalt investerats i aktier av den aktuella serien (B eller C) delat med antalet aktier av den aktuella serien (B eller C) samt, för aktier av serie A, av ett belopp motsvarande A-aktiernas kvotvärde – ska dessa fördelas lika mellan bolagets aktier av serie B och C.

#### *Inlösen*

Vid bolagets eventuella inlösen av aktier av serie A är inlösenbeloppet begränsat till ett belopp motsvarande A-aktiens kvotvärde.

#### § 7 Omvandlingsförbehåll

Aktier av serie C ska på begäran av ägare till sådana aktier kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning därom ska skriftligen göras hos bolaget, varvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i avstämningsregistret.

#### § 8 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter, med högst tre (3) suppleanter.

CMI Group AB ska alltid ha rätt att direkt utse ett visst antal av samtliga styrelseledamöter enligt följande:



en (1) ledamot, för det fall antalet ledamöter i styrelsen uppgår till tre (3) eller fyra (4) stycken,  
två (2) ledamöter, för det fall antalet ledamöter i styrelsen uppgår till fem (5) eller sex (6) stycken,  
och  
tre (3) ledamöter, för det fall antalet ledamöter i styrelsen uppgår till sju (7) stycken.

CMI Group AB ska därutöver alltid ha rätt att direkt utse en (1) suppleant.

#### § 9 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en (1) och högst två (2) revisorer med eller utan suppleanter.

#### § 10 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet.

#### § 11 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

Val av ordförande vid stämman;

Upprättande och godkännande av röstlängd;

Godkännande av dagordning;

Val av en eller två justeringsmän;

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;

Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;

Beslut

om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;

om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;

Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;

Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;

Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### § 12 Kvalificerad majoritet för vissa beslut på bolagsstämma

I följande fall fordras, utöver vad som anges i aktiebolagslagen, för giltigt beslut på bolagsstämma att förslaget har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, nämligen om beslutet avser

ändring av bolagsordningen,

emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler,

fondemission, eller

bolagets trädande i likvidation, i annat fall än när grund för tvångslikvidation föreligger enligt aktiebolagslagen.

#### § 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari - 31 december.

#### § 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

#### § 15 Anmälan för deltagande vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

## **Tillgängliga handlingar**

Kopior av följande handlingar kan under hela Bolagsbeskrivningens giltighet granskas på Bolagets kontor, Jakobsbergsgatan 13, 111 74 Stockholm, under ordinarie kontorstid. Moank Fintech Groups bolagsordning finns även tillgängliga på Bolagets hemsida [www.creditopportunity.se](http://www.creditopportunity.se).

- Moank Fintech Groups bolagsordning
- Moank Fintech Groups reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2021

# Obligationsvillkor

## 1 Definitioner och tolkning

### 1.1 Definitioner

I dessa villkor ("Villkoren"):

"**Agent**" avser Nordic Trustee & Agency AB (publ), organisationsnummer 556882-1879, eller annan part som ersätter denna som Agent i enlighet med dessa Villkor.

"**Agentavtal**" avser agentavtalet som ingåtts på eller före Emissionsdagen mellan Emittenten och Agenten, eller ett ersättande agentavtal som ingåtts efter Emissionsdagen mellan Emittenten och Agenten.

"**Avstämningsdag**" avser den femte (5:e) Bankdagen före (i) en Ränteförfallodag, (ii) en Inlösendag, (iii) en dag på vilken betalning till Fordringshavarna ska göras enligt punkt 16 (Fördelning av intäkter), (iv) datumför ett Fordringshavarmöte eller (v) ett annat relevant datum, eller i varje särskilt fall sådan annan Bankdag som infaller före ett relevant datum om generellt tillämpligt på den svenska obligationsmarknaden.

"**Bankdag**" avser en dag i Sverige som inte är en söndag eller annan allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för tillämpningen av denna definition anses vara allmänna helgdagar.

"**Bankdagskonvention**" avser den först efterföljande dagen som är en Bankdag.

"**CRD**" avser det lagstiftningspaket som innehåller CRD IV-direktivet, CRD V-direktivet, CRR, CRR II och samtliga CRD-implementering Åtgärder.

"**CRD IV-direktivet**" avser 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, som kan ändras eller ersättas från tid till annan.

"**CRD-implementering Åtgärder**" avser samtliga kapitalregler, förordningar eller andra krav som implementerar (eller antagits inom ramen för) CRD IV-direktivet, CRD V-direktivet, CRR eller CRR II som från tid till annan kan införas, inkluderat, men inte begränsat till, delegerade eller implementerade akter eller förordningar (inklusive tekniska standarder) antagna av Europeiska Kommissionen, nationella lagar, föreskrifter från Finansinspektionen och riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten eller någon annan behörig myndighet, som är tillämpliga för Emittenten eller Emittentens Konsoliderade Situation, såsom tillämpligt.

"**CRD V-direktivet**" avser Europaparlamentets och Rådets direktiv 2019/878 av den 20 maj 2019 om undantagna enheter, finansiella holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag, ersättning, tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter och kapitalbevarande åtgärder, som kan ändras eller ersättas från tid till annan.

”**CRR**” avser Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, som kan ändras eller ersättas från tid till annan.

”**CRR II**” avser Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 2019/876 av den 20 maj 2019 om bruttosoliditetsgrad, stabil nettofinansieringskvot, krav för kapitalbas och kvalificerade skulder, motpartsrisk, marknadsrisk, exponeringar mot centrala motparter, exponeringar mot företag för kollektiva investeringar, stora exponeringar, rapporteringskrav och krav på offentliggörande av information, som kan ändras eller ersättas från tid till annan.

”**CSD**” avser Emittentens centrala värdepappersförvarare och registerförare avseende Obligationerna, från tid till annan, initialt Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

”**CSD-föreskrifter**” avser CSD:s regler och föreskrifter som är tillämpliga på Emittenten, Agenten och Obligationerna från tid till annan.

”**Dotterbolag**” avser, i relation till varje juridisk person, varje svensk eller utländsk juridisk person (oavsett om den är registrerad eller inte), som vid den aktuella tidpunkten direkt eller indirekt är ett dotterföretag till sådan juridisk person såsom definierat i aktiebolagslagen (2005:551).

”**Emissionsdagen**” avser den 8 juli 2022.

”**Emittenten**” avser Credit Opportunity One AB (publ), ett publikt aktiebolag inkorporerat enligt svensk rätt med organisationsnummer 556863-0361.

”**Emissionsinstitut**” avser Aqurat Fondkommission AB, ett privat aktiebolag inkorporerat enligt svensk rätt med organisationsnummer 556736-0515 , eller en annan part som ersätter detta som Emissionsinstitut, i enlighet med dessa Villkor och CSD-föreskrifterna.

”**Emittentens Konsoliderade Situation**” avser Emittenten och varje annan enhet som är en del av den svenska konsoliderade situationen för tillsyn (såsom begreppet används i Kapitalregelverken) i vilken Emittenten är del av, från tid till annan.

”**Finansiella Dokument**” avser dessa Villkor och alla andra dokument som Agenten och Emittenten utsett till ett ”Finansiellt Dokument”.

”**Finansinspektionen**” avser den svenska Finansinspektionen eller annan statlig myndighet i Sverige med huvudsaklig banktillsyn avseende Emittenten eller, om Emittenten blir föremål för huvudsaklig banktillsyn i en annan jurisdiktion än Sverige, den relevanta statliga myndigheten i sådan annan jurisdiktion som har huvudsaklig banktillsyn avseende Emittenten.

”**Force Majeure-händelse**” har den betydelse som anges i punkt 27.1.

”**Fordringshavare**” avser den person som är registrerad på ett Värdepapperskonto som direktregistrerad ägare eller förvaltare avseende en Obligation.

”**Fordringshavarmöte**” avser ett möte bland Fordringshavarna som hålls i enlighet med punkt 18 (Fordringshavarmöte).

”**Första Återköpsdagen**” avser den Ränteförfallodag som infaller på eller omedelbart efter Emission dagens femte (5:e) årsdag.

”**Inlösendag**” avser det datum då relevanta Obligationer ska lösas in eller återköpas i enlighet med punkt 8 (Inlösen och återköp av Obligationerna).

”**Insolvent**” avser att en aktör bedöms vara insolvent eller erkänner oförmåga att betala sina skulder när de förfaller, i varje enskilt fall i den mening som i 2 kap. 7-98 §§ konkurslagen (1987:672) (eller dess motsvarighet i andra jurisdiktioner), ställer in betalningar avseende någon av dess skulder eller på grund av faktiska finansiella svårigheter inleder förhandlingar med dess borgenärer (andra än Fordringshavarna och borgenärer avseende säkerställd skuld) i syfte att lägga om sina skulder (inklusive, om tillämpligt, företagsrekonstruktion i enlighet med lag (1996:764) om företagsrekonstruktion) (eller dess motsvarighet i andra jurisdiktioner) eller är föremål för tvångslikvidation, upplösning eller likvidation.

”**Justerat Nominellt Belopp**” avser det Totala Nominella Beloppet med avdrag för det nominella beloppet Nominellt Belopp för alla Obligationer som ägs av ett Koncernbolag eller Närstående bolag, oavsett huruvida sådan person är direktregistrerad som ägare till sådana Obligationer.

”**Kapitaldiskvalificeringshändelse**” avser, vid varje tillfälle på eller efter Emissionsdagen, en händelse i den regulatoriska klassificeringen av Obligationerna som sannolikt skulle kunna resultera i att Obligationerna utesluts (helt eller delvis) från Emittentens och/eller Emittentens Konsoliderade Situations Övriga Primärkapital eller omklassificeringen av Obligationerna (helt eller delvis) såsom en form av regulatoriskt kapital av lägre kvalitet (annat än på grund av ett delvis uteslutande av Obligationerna som en följd av en nedskrivning till följd av en Utlösande Händelse), förutsatt att:

- (i) Finansinspektionen anser att sådan förändring är tillräckligt säker; och
- (ii) Emittenten visar, till Finansinspektionens tillfredsställelse, att den regulatoriska omklassificeringen av Obligationerna inte rimligtvis kunde förutses på Emissionsdagen,

och förutsatt att sådan uteslutning inte är ett resultat av någon tillämplig begränsning av mängden sådant Övrigt Primärkapital som ingår i Kapitalregelverken.

”**Kapitalregelverken**” avser, vid varje tillfälle, lagar, förordningar, direktiv, riktlinjer, policys eller liknande rörande kapitaltäckning som är tillämpliga på Emittenten eller Koncernen, såsom tillämpligt, inklusive, men inte begränsat till, CRD och varje annan lag, förordning, direktiv, riktlinjer och policys rörande kapitaltäckning som vid varje tillfälle tillämpas i Sverige av Finansinspektionen (oavsett om sådana krav, riktlinjer eller policys är lagstadgade och tillämpas allmänt eller specifikt för Emittenten eller Emittentens Konsoliderade Situation).

”**Koncern**” avser Emittenten och dess Dotterbolag från tid till annan (varje sådant bolag, ett ”**Koncernbolag**”).

”**Kontoförande Institut**” avser en bank eller annan part som är vederbörligen auktoriserad att verka som ett kontoförande institut enligt Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument och genom vilken en Fordringshavare har öppnat ett Värdepapperskonto avseende sina Obligationer.

”**Kvalificerade Värdepapper**” avser värdepapper som emitteras direkt av Emittenten efter en substitution eller ändring av Obligationerna i enlighet med punkt 8.4 (*Förtida inlösen, substitution eller ändring vid inträffande av en Kapitaldiskvalificerings-händelse eller Skattehändelse*) och som har villkor som inte är väsentligt mindre gynnsamma för investerare, intygat av Emittenten (efter att ha konsulterat en oberoende investeringsbank eller en oberoende finansiell rådgivare med välrenommerad internationell status), än villkoren för Obligationerna (omedelbart före den relevanta substitutionen eller ändringen), under förutsättning att de ska:

- (i) ha en rangordning som är minst likvärdig som den för Obligationerna;
- (ii) ha minst samma Räntesats och samma Ränteförfallodagar som gäller för Obligationerna;
- (iii) ha samma inlösenrättigheter som för Obligationerna;
- (iv) bevara alla befintliga rättigheter enligt Obligationerna till upplupen ränta som inte har betalats men som inte har ställts in med avseende på perioden från (och medräknad) den Ränteförfallodag som närmast föregår datumet för den relevanta substitutionen eller ändringen av Obligationerna;
- (v) tilldelas (eller bibehåller) samma eller högre kreditbetyg som tilldelades Obligationerna (i förekommande fall) omedelbart före den relevanta substitutionen eller ändringen av Obligationerna), och
- (vi) uppfylla de då gällande kraven på Övrigt Primärkapital som anges i Kapitalregelverken.

Om Obligationerna var upptagna till handel och noterade på en handelsplats omedelbart före den relevanta substitutionen eller ändringen, ska Emittenten göra sitt bästa för att säkerställa att de relevanta Kvalificerade Värdepapperen upptas till handel och noteras på en handelsplats inom trettio (30) dagar från deras utfärdande.

”**Kärnprimärkapital**” (En. *Common Equity Tier 1 Capital*) avser, vid varje tillfälle, Emittentens eller dess Konsoliderade Situations respektive kärnprimärkapital, såsom definierat i kapitel 2 i del två av CRR och/eller annat Kapitalregelverk vid sådant tillfälle.

”**Kärnprimärkapitalrelation**” avser, vid varje tillfälle:

- (i) för Emittenten, förhållandet (uttryckt i procent) mellan Emittentens totala Kärnprimärkapital vid sådant tillfälle, dividerat med Emittentens Riskvägda Tillgångar vid sådant tillfälle; och
- (ii) för Emittentens Konsoliderade Situation, förhållandet (uttryckt i procent) mellan Emittentens Konsoliderade Situations totala Kärnprimärkapital vid sådant tillfälle, dividerat med Emittentens Konsoliderade Situations Riskvägda Tillgångar vid sådant tillfälle,

vid varje tillfälle, såsom beräknat av Emittenten i enlighet med Kapitalregelverken vid sådant tillfälle.

”**Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument**” avser lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

”**Nedskrivningsdagen**” har den betydelse som anges i punkt 7.1.2.

”**Nominellt Belopp**” har den betydelse som anges i punkt 2.4.

”**Närståendebolag**” avser (i) en enhet som kontrollerar eller är under gemensam kontroll av Emittenten, annat än ett Koncernbolag, och (ii) varje annan person eller enhet som äger Obligationer (oavsett om en sådan person är direktregistrerad som ägare till sådana Obligationer) som har åtagit sig att gentemot ett Koncernbolag eller en enhet som avses i punkt (i) att rösta för sådana Obligationer i enlighet med instruktioner från ett Koncernföretag eller en enhet som avses i punkt (i). För denna definition avses med ”kontroll” direkt eller indirekt innehav av makten att styra eller bestämma inriktningen på en enhetsledning eller policys, oavsett om det uppnås genom ägande av röstvärde, överenskommelse eller på annat sätt.

”**Obligation**” avser en skuldförbindelse för det Nominella Beloppet och av den typ som anges i 1 kap. 3 § Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument och som är reglerade av och utgivna enligt dessa Villkor.

”**Riskvägda Tillgångar**” avser, vid varje tillfälle, för Emittenten eller Emittentens Konsoliderade Situation, den totala summan av Emittentens eller Emittentens Konsoliderade Situations riskvägda tillgångar (eller annat likvärdigt eller efterföljande uttryck), i varje enskilt fall beräknat av Emittenten i enlighet med Kapitalregelverken.

”**Ränta**” avser räntan på Obligationerna beräknad i enlighet med punkt 6.1.

”**Ränteförfalldag**” avser 8 januari, 8 april, 8 juli, och 8 oktober varje år eller, om sådan dag inte är en Bankdag, närmast påföljande Bankdag som följer av en tillämpning av Bankdagskonventionen. Den första Ränteförfalldagen för Obligationerna infaller den 8 oktober 2022 och den sista Ränteförfalldagen infaller på den relevanta Inlösendagen.

”**Ränteperiod**” avser (i) avseende den första Ränteperioden, perioden från (men inte medräknad) Emissionsdagen till (och medräknad) den första Ränteförfalldagen, och (ii) avseende efterföljande Ränteperioder, perioden från (men inte medräknad) en Ränteförfalldag till (och medräknad) nästa påföljande Ränteförfalldag (eller en kortare period om relevant).

”**Räntesats**” avser 8,0 procentenheter per år.

”**SEK**” avser den officiella valutan i Sverige.

”**Skattehändelse**” avser förekomsten av varje tillägg till, förtydligande av eller förändringar i svensk lagstiftning, avtal eller reglering som påverkar beskattning (inkluderat varje förändring av tolkningen av en domstol eller myndigheter som har rätt att göra det) eller varje statlig åtgärd, på eller efter Emissionsdagen och som inte kunde



förutses på Emissionsdagen, som resulterar i att Emittenten är, eller blir, föremål för betydande skattetillägg, förpliktelser eller andra statliga avgifter eller civilrättsliga åtaganden avseende Obligationerna, förutsatt att Emittenten visar Finansinspektionen att sådan förändring av skattebehandling av Obligationerna är väsentlig och inte rimligtvis kunde förutses på Emissionsdagen.

”**Skriftligt Förfarande**” avser det skriftliga eller elektroniska förfarande för beslutsfattande bland Fordringshavarna i enlighet med punkt 19 (Skriftligt Förfarande).

”**Supplementärkapital**” avser supplementärkapital (En. *tier 2 capital*) såsom definierat i kapitel 4 i CRR och/eller varje annat Kapitalregelverk tillämpligt vid sådant tillfälle.

”**Säkerhet**” avser inteckning, hypotek, pant, panträtt, säkerhetsöverlåtelse eller annan säkerhet som säkerställer någon persons förpliktelse, eller något annat avtal eller arrangemang med motsvarande effekt.

”**Totala Nominella Beloppet**” avser de, vid den relevanta tidpunkten, utestående Obligationernas totala aggregerade Nominella Belopp.

”**Utdelningsbara Medel**” avser mängden av vinstmedlen vid slutet av det senaste räkenskapsåret, plus eventuella vinstmedel som rullats fram och reserver tillgängliga för det syftet före utdelning till innehavare av egna kapitalbasinstrument (exklusive, för undvikande av tvivel, utdelningar till innehavare av eventuella Supplementärkapitalsinstrument) minus eventuella förluster som rullats fram, vinstmedel som inte är utdelningsbara enligt någon tillämplig lagstiftning eller Emittentens bolagsordning och summor placerade i icke utdelningsbara reserver i enlighet med tillämplig lagstiftning eller Emittentens bolagsordning, de förluster och reserver som fastställts på grundval av Emittentens individuella reviderade årsredovisning avseende sådant räkenskapsår och inte på grundval av Emittentens konsoliderade redovisning.

”**Utlösande Händelse**” avser, vid varje tillfälle, en händelse där (i) Emittentens Kärnprimärkapitalrelation understiger 5,125 procent, eller (ii) Emittentens Konsoliderade Situations Kärnprimärkapitalrelation understiger 7,00 procent, i varje enskilt fall fastställd av Emittenten och/eller Finansinspektionen (eller ombud som Finansinspektionen utsett för sådant syfte).

”**Värdepapperskonto**” avser sådant värdepapperskonto som tillhandahålls av CSD:n enligt Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument där (i) en ägare av sådant värdepapper är direktregistrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är registrerat i en förvaltares namn.

”**Återinförandedagen**” har den betydelse som anges i punkt 7.2.6.

”**Övrigt Primärkapital**” avser övrigt primärkapital (En. *additional tier 1 capital*) såsom definierat i kapitel 3 i CRR och/eller Kapitalregelverken.

## 1.2 **Tolkning**

1.2.1 Såvida inte någon omständighet indikerar annat, innebär varje hänvisning i dessa Villkor till:

- (a) alla avtal eller instrument en hänvisning till ifrågavarande avtal eller instrument, såsom de från tid till annan kompletterats, ändrats, förnyats, utvidgats, omgjorts eller ersatts;
  - (b) en ”**föreskrift**” innefattar varje reglering, regel eller officiellt direktiv (vare sig den har ställning som lag eller ej) av något statligt, mellanstatligt eller överstatligt organ, myndighet, avdelning eller reglerande, självreglerande eller annan myndighet eller organisation;
  - (c) en legal bestämmelse är en hänvisning till ifrågavarande bestämmelse, som den har ändrats eller återantagits; och
  - (d) en tid på dagen är en hänvisning till Stockholmstid.
- 1.2.2 Vid bedömningen av om en gräns eller tröskel som anges i SEK har uppnåtts eller överskridits, ska belopp i en annan valuta räknas på basis av den växelkurs för sådan valuta mot SEK från föregående Bankdag, som publicerats av Riksbanken på dess webbplats ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)). Om ingen sådan kurs finns tillgänglig, ska den senast publicerade kursen användas istället.
- 1.2.3 Ett meddelande ska anses skickat genom pressmeddelande om det görs tillgängligt till allmänheten inom Sverige snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt.
- 1.2.4 Ingen fördröjning eller underlåtenhet av Agenten eller någon Fordringshavare att utöva någon rättighet eller rättsmedel enligt de Finansiella Dokumenten ska försämra eller fungera som ett avstående av någon sådan rättighet eller rättsmedel.
- 1.2.5 Avsnittet om behandling av personuppgifter som återfinns i detta dokument innan innehållsförteckningen ska inte utgöra del av Villkoren och kan komma att uppdateras utan samtycke från Fordringshavarna och Agenten (med undantag för uppgift om Agentens behandling av personuppgifter).

## 2 Obligationernas status

- 2.1 Obligationerna är avsedda att utgöra Övrigt Primärkapital i Emittenten och Emittentens Konsoliderade Situation. Obligationerna utgör efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Emittenten och ska vid varje tillfälle rangordnas:
- (i) *pari passu* utan någon preferens sinsemellan;
  - (ii) *pari passu* med (a) Emittentens alla förpliktelser eller kapitalinstrument som utgör Övrigt Primärkapital och (b) Emittentens alla övriga förpliktelser eller kapitalinstrument som rangordnas eller anges rangordnas likställda med Obligationerna, i varje fall beträffande rätten att erhålla periodiska utbetalningar (i den mån sådan periodisk utbetalning inte ställts in) vid Emittentens likvidation eller konkurs och rätten att erhålla återbetalning av kapital vid Emittentens likvidation eller konkurs;
  - (iii) seniora i förhållande till innehavarna av samtliga aktieslag i Emittenten i deras egenskap av sådana innehavare och alla Emittentens övriga förpliktelser eller kapitalinstrument som rangordnas eller anges rangordnas juniora i förhållande till Obligationerna, i varje fall beträffande rätten att erhålla periodiska utbetalningar (i

den mån sådan periodisk utbetalning inte ställts in) vid Emittentens likvidation eller konkurs och rätten att erhålla återbetalning av kapital vid Emittentens likvidation eller konkurs; och

- (iv) juniora i förhållande till Emittentens varje nuvarande och framtida förpliktelser gentemot (a) Emittentens insättare, (b) Emittentens alla andra icke-efterställda borgenärer, och (c) förutom såsom uttryckligen anges i (ii) ovan, varje efterställd borgenär, för undvikande av tvivel även inkluderat innehavare av obligationer som utgör Supplementärkapital.

- 2.2 Obligationerna är denominerade i SEK och varje Obligation konstitueras av dessa Villkor. Emittenten förbinder sig att genomföra utbetalningar i förhållande till Obligationerna samt att i övrigt följa dessa Villkor, under föremål för och i enlighet med dessa Villkor.
- 2.3 Genom att teckna Obligationer, samtycker varje ursprunglig Fordringshavare till att Obligationerna ska dra nytta av och vara föremål för de Finansiella Dokumenten och genom att förvärva Obligationer bekräftar varje efterföljande Fordringshavare sådant avtal.
- 2.4 Det initiala nominella beloppet för varje Obligation är 1 250 000 SEK (det ”**Nominella Beloppet**”). Det aggregerade nominella beloppet för Obligationerna är 150 000 000 SEK. Det Nominella Beloppet och det Totala Nominella Beloppet kan bli föremål för nedskrivning, och efterföljande återinförande, i varje enskilt fall på pro rata basis, i enlighet med punkt 7 (*Förlustabsorption och återinförande*), och ”**Nominellt Belopp**” ska tolkas i enlighet därmed.
- 2.5 Alla Obligationer emitteras mot full betalning till ett emissionspris om etthundra (100) procent av det Nominella Beloppet.
- 2.6 En Fordringshavare eller Agenten kan endast begära Obligationerna (och eventuell upplupen ränta) förfallna till betalning i händelse av Emittentens likvidation eller konkurs i enlighet med punkt 16 (*Konkurs och likvidation*).
- 2.7 Ingen Fordringshavare som i händelse av Emittentens likvidation eller konkurs står i skuld till Emittenten ska ha rätt att utöva någon kvittningsrätt eller motkrav gentemot pengar som Emittenten är skyldig avseende Obligationerna som innehas av sådan Fordringshavare. Om något belopp som Emittenten är skyldig en Fordringshavare med avseende på Obligationerna i strid med ovan återlösts genom kvittning ska sådan Fordringshavare, förbehållet tillämplig lagstiftning, omedelbart betala ett belopp motsvarande det belopp som kvittats till Emittenten (eller, i händelse av Emittentens likvidation eller konkurs, till likvidatorn eller konkursförvaltaren eller, i förekommande fall, annan insolvensrättslig administrator som utsetts för Emittenten) och, till dess att betalning har skett, ska sådan Fordringshavare hålla ett motsvarande belopp avskilt i enlighet med lag (1944:181) om redovisningsmedel och följaktligen ska sådan kvittning inte anses ha skett.
- 2.8 Emittenten reserverar sig rätten att i framtiden utfärda ytterligare efterställda obligationer och andra efterställda förpliktelser som kan rangordnas pari passu eller seniora i förhållande till Obligationerna såväl som Emittentens kapitalinstrument, vilka kan rangordnas juniora i förhållande till Obligationerna.

- 2.9 Obligationerna är fritt överlåtbara. Fordringshavare kan emellertid vara föremål för överlåtelsebegränsningar avseende Obligationerna, som tillämpligt, i enlighet med lokala lagar som Fordringshavaren lyder under. Varje Fordringshavare måste säkerställa efterlevnad med sådana restriktioner på egen bekostnad.
- 2.10 Inga åtgärder vidtas i någon jurisdiktion som skulle, eller är avsedda att, tillåta ett erbjudande till allmänheten av Obligationerna eller innehavet, spridningen eller distributionen av något dokument eller annat material hänförligt till Emittenten eller Obligationerna i någon annan jurisdiktion än Sverige, där åtgärder för sådant syfte krävs. Varje Fordringshavare måste informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga restriktioner avseende överlåtelse av material som hänför sig till Emittenten eller Obligationerna.

### **3 Syfte och användning av medel**

Obligationerna ska utgöra Övrigt Primärkapital i Emittenten och medlen från emissionen av Obligationerna ska (efter att avdrag gjorts för transaktionskostnader som Emittenten ådragit sig och ska utbetala till Emissionsinstitutet och Emittentens professionella rådgivare för tjänster i samband med placeringen och emissionen av Obligationerna) användas för Emittentens allmänna affärsändamål (inklusive refinansiering av befintlig skuld).

### **4 Villkor för utbetalning**

- 4.1 Emittenten ska, före emissionen av Obligationerna, förse Agenten med följande i ett för Agenten tillfredsställande form och innehåll:
- (a) Emittentens registreringsbevis och bolagsordning;
  - (b) de Finansiella Dokumenten och Agentavtalet vederbörligen ingångna av Emittenten;
  - (c) en kopia av ett styrelsebeslut där Emittentens styrelse godkänner emissionen av Obligationerna, villkoren för de Finansiella Dokumenten och Agentavtalet, och beslutar att ingå sådana dokument och andra dokument som är nödvändiga i samband därmed;
  - (d) bevis om att personen(erna) som har undertecknat eller ska underteckna de Finansiella Dokumenten, Agentavtalet och varje annat dokument i anslutning därtill för Emittentens räkning har vederbörligt bemyndigats att göra så; och
  - (e) sådana andra dokument och annan information såsom överenskommet mellan Agenten och Emittenten.
- 4.2 Agenten kan utgå från att dokumentationen som tillhandahållits denne enligt punkt 4.1 är riktig, korrekt och komplett såvida denne inte har faktisk vetskap om att så inte är fallet, och Agenten behöver inte verifiera innehållet i sådan dokumentation.
- 4.3 Agenten ska bekräfta till Emissionsinstitutet när villkoren i punkt 4.1 blivit uppfyllda.

## 5 Kontoföring av obligationer

- 5.1 Obligationerna kommer att för Fordringshavarnas räkning registreras på deras respektive Värdepapperskonton, och inga fysiska värdepapper har eller kommer att utfärdas. Följaktligen kommer Obligationerna att registreras i enlighet med Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument. En registreringsbegäran avseende Obligationerna ska riktas till ett Kontoförande Institut.
- 5.2 De som i enlighet med överlåtelse, Säkerhet, bestämmelserna i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller på annat sätt har förvärvat en rättighet att erhålla betalning avseende en Obligation ska registrera rätten att erhålla betalning i enlighet med Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument.
- 5.3 Emittenten och Agenten ska vara berättigade att erhålla information från skuldboken avseende Obligationerna som förs av CSD för att kunna uppfylla deras skyldigheter enligt dessa Villkor. För syftet att genomföra någon administrativ process som uppkommer från de Finansiella Dokumenten, ska Emissionsinstitutet vara berättigat att erhålla information från skuldboken avseende Obligationerna som förs av CSD.
- 5.4 Emittenten ska utfärda nödvändig fullmakt till sådana personer, anställda av Agenten och som meddelats av Agenten, för att sådana personer självständigt ska erhålla information direkt från skuldboken avseende Obligationerna som förs av CSD. Emittenten får inte återkalla sådan fullmakt såvida inte Agenten har begärt det eller om Fordringshavarna samtycker till det.
- 5.5 Emittenten och Agenten får använda den information som avses i punkt 5.3 endast för att utföra sina skyldigheter och utöva sina rättigheter i enlighet med de Finansiella Dokumenten och får inte lämna ut sådan information till någon Fordringshavare eller tredje part om det inte är nödvändigt för sådana ändamål.
- 5.6 För att efterleva dessa Villkor får Emittenten och Agenten, såsom tillämpligt, i egenskap av personuppgiftsansvarig samla in och behandla personuppgifter. Behandlingen grundar sig på Emittentens eller Agentens, såsom tillämpligt, legitima intresse av att uppfylla sina respektive skyldigheter enligt dessa Villkor. Om inte annat krävs eller tillåts enligt lag kommer personuppgifterna inte att bevaras längre än vad som är nödvändigt med hänsyn till syftet med behandlingen. I den utsträckning det är tillåtet enligt dessa Villkor kan personuppgifter delas med tredje part, exempelvis CSD, som kommer att behandla personuppgifterna vidare som en separat personuppgiftsansvarig. De registrerade har i allmänhet rätt att få veta vilka personuppgifter som Emittenten och Agenten, såsom tillämpligt, behandlar om dem och kan begära detta skriftligen till Emittentens eller Agentens, såsom tillämpligt, registrerade adress. Dessutom har de registrerade rätt att begära att personuppgifter rättas och har rätt att få de personuppgifter som de själva lämnat i maskinläsbart format. Information om Emittentens och Agentens respektive behandling av personuppgifter finns på deras respektive webbplatser.

## **6 Ränta och ränteberäkning**

### **6.1 Ränta**

- 6.1.1 Varje Obligation löper med Ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Emissionsdagen till (och inklusive) den relevanta Inlösendagen.
- 6.1.2 Ränta ackumuleras under en Ränteperiod. Betalning av Ränta avseende Obligationerna ska ske till Fordringshavarna på varje Ränteförfallodag för den föregående Ränteperioden.
- 6.1.3 Röntan beräknas på basis av ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera trettio dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden (30/360-dagars basis).
- 6.1.4 Under inga omständigheter ska någon dröjsmålsränta utbetalas av Emittenten avseende Obligationerna.

### **6.2 Ränteinställelse**

- 6.2.1 Varje betalning av Ränta avseende Obligationerna kan endast utbetalas ur Emittentens Utdelningsbara Medel och:
- (i) kan vid varje tillfälle ställas in, helt eller delvis, enligt Emittentens fria val och gottfinnande och oavsett om Emittenten har Utdelningsbara Medel eller får vidta utdelningar enligt CRD eller något av de andra Kapitalregelverken; eller
  - (ii) kommer med tvingande verkan att ställas in i den mån det krävs i enlighet med CRD eller något av de andra Kapitalregelverken, inklusive tillämpliga kriterier för instrument avseende Övrigt Primärkapital.
- 6.2.2 Emittenten ska meddela Fordringshavarna om varje sådan inställelse av utbetalning av Ränta i enlighet med punkt 26 (*Meddelanden och pressmeddelanden*), för vilket meddelande kan komma att lämnas efter det datum på vilket den relevanta utbetalningen av Ränta är planerad att genomföras. Oaktat det föregående, ska underlåtenhet att lämna sådant meddelande inte påverka Emittentens rätt att inte utbetala Ränta såsom ovan beskrivet.
- 6.2.3 Efter sådan inställelse av Ränta som beskrivs ovan, ska Fordringshavarnas rätt att erhålla upplupen Ränta avseende någon sådan Ränteperiod upphöra och Emittenten ska inte ha någon fortsatt förpliktelse att betala sådan Ränta eller ränta därpå, oavsett om utbetalningar av Ränta avseende efterföljande Ränteperiod görs, och sådan obetald Ränta ska inte bedömas ha "ackumulerats" eller intjänats för något syfte. Inte heller kommer den uteblivna betalningen av sådan Ränta utgöra en uppsägningsgrund eller liknande.

### **6.3 Beräkning av Ränta i händelse av nedskrivning eller återinförande**

- 6.3.1 Med förbehåll för punkt 6.2 (*Ränteinställelse*), i händelse av en nedskrivning av Obligationerna enligt punkt 7.1 (Förlustabsorption vid en Utlösande Händelse) under en

Ränteperiod, ska Ränta fortsätta att ackumuleras på det Nominella Beloppet (såsom justerat).

- 6.3.2 Med förbehåll för punkt 6.2 (*Ränteinställelse*), i händelse av ett återinförande av Obligationerna enligt punkt 7.2 (Återinförande av Obligationerna), ska Ränta börja ackumuleras på det återställda Nominella Beloppet från och med Återinförandedagen.
- 6.3.3 I samband med en nedskrivning eller uppskrivning enligt punkt 7 (*Förlustabsorption och återinförande*), ska Emittenten informera CSD om den justerade ränta som ska tillämpas på nästa Ränteförfallodag, så att Fordringshavarna ska erhålla ett belopp av Rântan motsvarande Rântan på det Nominella Beloppet såsom nedskrivet eller uppskrivet (såsom tillämpligt).

## **7 Förlustabsorption och återinförande**

### **7.1 Förlustabsorption vid en Utlösande Händelse**

- 7.1.1 Om en Utlösande Händelse vid något tillfälle inträffar, ska Emittenten omedelbart meddela Finansinspektionen, Fordringshavarna och Agenten i enlighet med punkt 26 (*Meddelanden och pressmeddelanden*) och det Totala Nominella Beloppet eller Emittentens betalningsförpliktelse enligt Obligationerna ska skrivas ned i enlighet med denna punkt 7.1 (*Förlustabsorption vid en Utlösande Händelse*). Om Obligationerna skrivs ned, ska Emittenten meddela Fordringshavarna och Agenten i enlighet med punkt 26 (*Meddelanden och pressmeddelanden*). Ett misslyckande att lämna sådant meddelande ska på inget sätt påverka nedskrivningen av Obligationerna.
- 7.1.2 En nedskrivning ska äga rum på ett datum som valts av Emittenten i samråd med Finansinspektionen ("**Nedskrivningsdagen**"), men inte senare än en månad efter att den relevanta Utlösande Händelsen inträffat, såvida inte Finansinspektionen, i enlighet med CRD och/eller andra Kapitalregelverk, skriftligen godkänt att en nedskrivning får ske efter en längre period, i vilket fall, på sådant datum som överenskommit med Finansinspektionen.
- 7.1.3 En nedskrivning ska göras som en minskning av det Totala Nominella Beloppet och sådan nedskrivning ska anses utgöra ett ovillkorat kapitaltillskott och ska göras i samråd med Finansinspektionen och i enlighet med CSDs regler.
- 7.1.4 Det belopp av det Totala Nominella Beloppet som skrivs ned på Nedskrivningsdagen ska motsvara beloppet av den nedskrivning som skulle återställa kärnprimärkapitalinstrumenten till åtminstone 5,125 procent avseende Emittenten och åtminstone 7,0 procent avseende Emittentens Konsoliderade Situation vid tiden för sådan nedskrivning, förutsatt att den maximala minskningen av det Totala Nominella Beloppet ska ner till ett Nominellt Belopp per Obligation motsvarande 0,01 SEK. En nedskrivning i enlighet med denna punkt 7.1 (Förlustabsorption vid en Utlösande Händelse) ska göras med hänsyn till varje föregående eller överhängande nedskrivning av motsvarande eller liknande förlustabsorberande instrument som utfärdats av Emittenten eller en medlem av Emittentens Konsoliderade Situation, inklusive men inte begränsat till instrument för Övrigt Primärkapital (annat än Obligationerna).

- 7.1.5 Det Nominella Beloppet för varje Obligation ska, vid nedskrivning av det Totala Nominella Beloppet såsom ovan beskrivs, skrivas ned på en pro rata basis.
- 7.1.6 En nedskrivning får göras en eller flera gånger och Obligationerna får skrivas ned i enlighet med punkt 7.1 vid mer än ett tillfälle.

## **7.2 Återinförande av Obligationerna**

- 7.2.1 Efter en nedskrivning av det Totala Nominella Beloppet i enlighet med punkt 7 (*Förlustabsorption och återinförande*) kan Emittenten, enligt dess absoluta gottfinnande, återinföra Obligationerna, med förbehåll för att efterlevnad av varje gräns för maximal utdelning som stadgas i CRD och övriga Kapitalregelverk sker.
- 7.2.2 Såvida inte uppskrivning av Obligationernas kapitalbelopp är tillåten och möjlig i enlighet med CSDs regler, ska återinförande göras genom utfärdandet av nya obligationer till relevanta Fordringshavare som kvalificeras som Övrigt Primärkapital i Emittenten. Varje sådan ny obligationsemission ska specificera de relevanta detaljerna för det sätt på vilket sådan ny obligationsemission ska träda i kraft och varje Fordringshavare kan erhålla kopior av de nya villkoren för de nya obligationerna. Sådana nya obligationer ska emitteras utan kostnad eller avgift för Fordringshavarna och ska göras i enlighet med CSDs regler.
- 7.2.3 Ett återinförande i enlighet med denna punkt 7.2 (*Återinförande av Obligationerna*) ska göras med hänsyn till varje föregående eller överhängande återinförande av motsvarande eller liknande förlustabsorberande instrument som utfärdats av Emittenten eller en medlem av Emittentens Konsoliderade Situation, inklusive men inte begränsat till instrument för Övrigt Primärkapital (andra än Obligationerna).
- 7.2.4 Varje återinförande av Obligationerna ska göras på en pro rata basis.
- 7.2.5 För undvikande av tvivel, det återinförda Totala Nominella Beloppet får aldrig vid något tillfälle överstiga det ursprungliga Totala Nominella Beloppet för Obligationerna (om fullt emitterade), vilket är 150 000 000 SEK.
- 7.2.6 Om Emittenten bestämmer sig för att återinföra Obligationerna, ska Emittenten meddela Fordringshavarna och Agenten i enlighet med punkt 26 (*Meddelanden och pressmeddelanden*) innan dess att sådant återinförande träder i kraft. Ett meddelande om återinförande enligt denna punkt 7.2.6 ska ange det datum då sådant återinförande träder i kraft ("Återinförandedagen").

## **8 Inlösen och återköp av Obligationerna**

### **8.1 Eviga Obligationer**

Obligationerna utgör eviga förpliktelser för Emittenten och har inget bestämt datum för inlösen. Emittenten får endast lösa in Obligationerna enligt dess eget gottfinnande under de omständigheter som beskrivs i denna punkt 8 (Inlösen och återköp av Obligationerna). Obligationerna kan inte vid något tillfälle lösas in på Fordringshavarnas begäran och



Fordringshavarna har ingen rätt att accelerera Obligationerna eller utöva andra påföljder eller sanktioner mot Emittenten på grund av brott mot dessa Villkor, med undantag för vad som anges i punkt 16 (Konkurs och likvidation).

## **8.2 Förtida inlösen på Emittentens begäran**

Med förbehåll för punkt 8.5 (*Samtycke från Finansinspektionen*), tillämplig lag och lämnande av meddelande i enlighet med punkt 8.7 (*Meddelande om förtida inlösen*), får Emittenten lösa in samtliga (men inte endast vissa) utestående Obligationer på (i) Första Återköpsdagen eller (ii) varje Ränteförfallodag som infaller efter den Första Återköpsdagen.

## **8.3 Emittentens köp av Obligationer**

Emittenten, ett Koncernbolag eller annat bolag inom Emittentens Konsoliderade Situation kan, med förbehåll för tillämplig lag och punkt 8.5 (*Samtycke från Finansinspektionen*), när som helst på eller efter Första Återköpsdagen och till vilket pris som helst köpa Obligationerna på marknaden eller på annat sätt. Sådana Obligationer som köpts och innehas av Emittenten eller Koncernbolaget får efter dess eget gottfinnande behållas, säljas eller makuleras, förutsatt att sådan åtgärd godkänts av Finansinspektionen (om, och i sådan utsträckning som, sådant godkännande krävs enligt Kapitalregelverken).

## **8.4 Förtida inlösen, substitution eller ändring vid inträffande av en Kapitaldiskvalificerings-händelse eller Skattehändelse**

Om en Kapitaldiskvalificeringshändelse eller Skattehändelse inträffar före den Första Återköpsdagen, får Emittenten, enligt dess begäran med förbehåll för punkt 8.5 (*Samtycke från Finansinspektionen*), tillämplig lag och lämnande av meddelande i enlighet med punkt 8.7 (*Meddelande om förtida inlösen*):

- (i) lösa in samtliga (med inte endast vissa) utestående Obligationer på en Ränteförfallodag; eller
- (ii) substituera eller ändra villkoren för alla (men inte bara vissa) utestående Obligationer utan något krav på godkännande från Fordringshavarna, så att Obligationerna blir eller förblir, såsom tillämpligt, Kvalificerade Värdepapper, under förutsättning att sådan substitution eller ändring inte i sig ger upphov till någon rätt för Emittenten att lösa in, substituera eller ändra villkoren för Obligationerna i enlighet med denna punkt 8.4 (Förtida inlösen, substitution eller ändring vid inträffande av en Kapitaldiskvalificerings-händelse eller Skattehändelse) i förhållande till de Kvalificerade Värdepapper som på detta sätt substitueras eller ändras.

## **8.5 Samtycke från Finansinspektionen**

Emittenten eller annat bolag som utgör en del av Emittentens Konsoliderade Situation får inte lösa in eller återköpa några utestående Obligationer utan föregående skriftligt samtycke från Finansinspektionen och i enlighet med Kapitalregelverken. Obligationer

som löses in eller köps i enlighet med denna punkt 8.5 får behållas eller säljas av det relevanta Koncernbolaget, om sådan åtgärd har godkänts av Finansinspektionen och är förenlig med Kapitalregelverken. Finansinspektionen nekande av begäran enligt denna punkt 8.5 ska inte under några omständigheter anses utgöra en uppsägningsgrund eller liknande.

## **8.6 Belopp vid förtida inlösen**

Obligationerna ska lösas in till ett pris per Obligation som motsvarar det Nominella Beloppet jämte upplupen men obetald Ränta.

## **8.7 Meddelande om förtida inlösen**

8.7.1 Varje inlösen i enlighet med punkterna 8.2 (*Förtida inlösen på Emittentens begäran*) och 8.4 (*Förtida inlösen, substitution eller ändring vid inträffande av en Kapitaldiskvalificerings-händelse eller Skattehändelse*) ska göras genom att Emittenten meddelar Fordringshavarna och Agenten minst femton (15) Bankdagar i förväg. Sådan inlösen är oåterkallelig och Emittenten är vid utgången av inlösenperioden skyldig att lösa in Obligationerna.

8.7.2 Oaktat punkt 8.7.1, om en Utlösande Händelse inträffar efter att ett meddelande lämnats i enlighet med punkt 8.7.1 men före Obligationernas relevanta inlösen, ska sådant meddelande sakna verkan och punkt 7.1 (Förlustabsorption vid en Utlösande Händelse) ska tillämpas, och, för undvikande av tvivel, ska ingen inlösen i enlighet med denna punkt 8 ske.

## **9 Betalningar avseende Obligationerna**

9.1 Varje betalning eller återbetalning enligt de Finansiella Dokumenten, eller annat belopp som förfallit till betalning avseende ett återköp av några Obligationer, ska ske till sådan person som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före en Ränteförfallodag eller annan relevant förfallodag, eller till sådan annan person som är registrerad hos CSD den dagen med rätt att erhålla den relevanta betalningen, återbetalningen eller återköpsbeloppet.

9.2 Om en Fordringshavare, genom ett Kontoförande Institut, har registrerat att kapitalbelopp och ränta ska deponeras på ett särskilt bankkonto, kommer sådana dispositioner att genomföras av CSD på den relevanta betalningsdagen. I andra fall kommer betalningar att överföras av CSD till Fordringshavaren på den adress som registrerats hos CSD på Avstämningsdagen. Skulle CSD, på grund av försening å Emittentens vägnar eller på grund av något annat hinder, inte ha möjlighet att genomföra betalningar i enlighet vad som ovan nämnts, ska Emittenten tillse att sådana belopp betalas ut till de personer som är registrerade som Fordringshavare på den relevanta Avstämningsdagen så snart som möjligt efter att sådant hinder avlägsnats.

9.3 Om, på grund av något hinder för CSD, Emittenten inte kan genomföra en betalning eller återbetalning, kan sådan betalning eller återbetalning skjutas upp till dess att hindret

avlägsnats. För undvikande av tvivel, ska sådant uppskjutande inte vid något tillfälle utgöra en betalningsinställelse.

- 9.4 Om betalning eller återbetalning sker i enlighet med denna punkt 9, ska Emittenten och CSD anses ha fullgjort sin skyldighet att betala, oberoende av om sådan utbetalning gjordes till en person som inte hade rätt att ta emot sådant belopp.
- 9.5 Emittenten är inte skyldig att räkna upp några betalningar enligt de Finansiella Dokumenten på grund av källskatt (inklusive men inte begränsat till varje undanhållande eller avdrag som krävs i enlighet med ett avtal som beskrivs i punkt 1471(b) i US Internal Revenue Code of 1986 ("Koden") eller annars påförs enligt punkterna 1471 till 1474 i Koden, föreskrifter eller avtal därunder, eller några officiella tolkningar därav, eller någon lag som implementerar ett mellanstatligt tillvägagångssätt till detta), allmän avgift eller liknande.

## **10 Rätt att agera på uppdrag av en Fordringshavare**

- 10.1 Om någon annan person än en Fordringshavare vill utöva några rättigheter stadgade i de Finansiella Dokumenten, måste denna erhålla en fullmakt eller annat bevis om bemyndigande från Fordringshavaren eller en sammanhängande kedja av fullmakter eller bevis om bemyndigande som härrör från Fordringshavaren och bemyndigar sådan person.
- 10.2 En Fordringshavare kan utställa en eller flera fullmakter till tredje parter att företräda Fordringshavaren i relation till några eller samtliga Obligationer som innehas av denne. Ett sådant ombud kan agera självständigt i enlighet med de Finansiella Dokumenten i relation till Obligationerna för vilka sådant ombud är berättigat att företräda Fordringshavaren, och kan vidaredelegera sin rätt att representera Fordringshavaren genom en transportfullmakt.
- 10.3 Agenten behöver endast granska innehållet i en fullmakt eller annat sådant bevis om bemyndigande som har tillhandahållits denna enligt punkt 10.2 och kan utgå från att handlingen vederbörligen godkänts, är giltig, inte har återkallats eller ersatts och att den är i full kraft och har full verkan, om inte annat tydligt framgår av dess innehåller eller Agenten har faktisk vetskap om motsatsen.

## **11 Information till Fordringshavarna**

### **11.1 Information från Emittenten**

Emittenten kommer att göra följande information tillgänglig till Fordringshavarna genom pressmeddelande och publicering på Emittentens webbsida:

- (a) så snart den blir tillgänglig, men i varje fall inom 180 dagar efter räkenskapsårets slut, dess reviderade konsoliderade årsredovisning för det aktuella räkenskapsåret;
- (b) så snart den blir tillgänglig, men i varje fall inom 60 dagar efter utgången av varje halva av dess räkenskapsår, dess oreviderade konsoliderade delårsrapport eller bokslutskommuniké (som tillämpligt) för sådan period;

- (c) så snart den blir tillämplig, men i varje fall inom 60 dagar efter utgången av varje kvartal av dess räkenskapsår, en rapport avseende Emittentens regulatoriska kapital; och
- (d) från och med och så länge som Obligationerna är upptagna till handel på en handelsplats, sådan information som krävs enligt lag (2007:582) om värdepappersmarknaden och det regelverk som gäller för den handelsplats på vilken Obligationerna är upptagna till handel.

## **11.2 Information från Agenten**

Agenten är berättigad att till Fordringshavarna avslöja sådan händelse eller omständighet som direkt eller indirekt hänför sig till Emittenten eller Obligationerna. Oaktat det föregående kan Agenten, om den anser det vara till fördel för Fordringshavarnas intressen, dröja med avslöjandet eller avstå från att avslöja viss information som har uppstått och fortlöper.

## **11.3 Publicering av de Finansiella Dokumenten**

- 11.3.1 Den senaste versionen av dessa Villkor (inklusive sådant dokument som ändrar dessa Villkor) ska vara tillgängliga på Emittentens och Agentens webbplats.
- 11.3.2 De senaste versionerna av de Finansiella Dokumenten ska vara tillgängliga för Fordringshavarna på Agentens kontor under kontorstid.

## **12 Uppdagande till handel**

- 12.1 Emittenten har för avsikt att Obligationerna upptas till handel på Nasdaq First North Bond Market inom 30 dagar från Emissionsdagen, eller, om sådant upptagande till handel inte kan erhållas eller upprätthållas, upptas till handel på en annan likvärdig handelsplats.
- 12.2 Emittenten ska göra sitt bästa för att säkerställa att Obligationerna upptas till handel på Nasdaq First North Bond Market inom 60 dagar från Emissionsdagen, eller, om sådant upptagande till handel inte kan erhållas eller upprätthållas, upptas till handel på en annan likvärdig handelsplats.
- 12.3 Efter upptagandet till handel ska Emittenten göra sitt bästa för att upprätthålla upptagandet till handel så länge som någon Obligation är utestående (med förbehåll för Nasdaqs, CSDs och/eller handelsplatsens regler och föreskrifter (såsom ändrade från tid till annan) som förhindrar handel med Obligationerna i nära anslutning till inlösen av Obligationerna).

## **13 Åtaganden hänförliga till Agentavtalet**

- 13.1 Emittenten ska, i enlighet med Agentavtalet:
  - (a) betala avgifter till Agenten;
  - (b) ersätta Agenten för kostnader, förluster och andra förpliktelser;

- (c) förse Agenten med all information som begärts av eller annars är erforderlig att tillhandahålla Agenten; och
- (d) inte agera på ett sätt som skulle ge Agenten en legal eller kontraktuell rätt att säga upp Agentavtalet.

13.2 Emittenten och Agenten ska inte komma överens om att ändra några bestämmelser i Agentavtalet utan föregående samtycke från Fordringshavarna, om sådan ändring skulle skada Fordringshavarnas intressen.

## 14 CSD-relaterade åtaganden

Emittenten ska hålla Obligationerna anslutna till en CSD och följa alla tillämpliga CSD-föreskrifter.

## 15 Fördelning av intäkter

15.1 I händelse av Emittentens likvidation eller konkurs, ska alla betalningar från Emittenten relaterade till Obligationerna fördelas i följande prioritetsordning, i enlighet med Agentens instruktioner:

- (a) *för det första*, i eller mot betalning *pro rata* av (i) alla obetalda avgifter, kostnader, utgifter och ersättningar som ska betalas av Emittenten till Agenten i enlighet med Agentavtalet (annat än sådan ersättning som lämnats för förpliktelser gentemot Fordringshavarna), (ii) andra kostnader, utgifter och ersättningar relaterade till acceleration av Obligationerna eller tillvaratagandet av Fordringshavarnas rättigheter som Agenten kan ha ådragit sig, (iii) alla kostnader som Agenten ådragit sig för externa experter som inte ersatts av Emittenten i enlighet med punkt 21.2.5, och (iv) alla kostnader och utgifter som agenten ådragit sig i relation till ett Fordringshavarmöte eller ett Skriftligt Förfarande som inte har ersatts av Emittenten i enlighet med punkt 17.16;
- (b) *för det andra*, i eller mot betalning *pro rata* av upplupen och obetald Ränta enligt Obligationerna (Ränta förfallen på en tidigare Ränteförfalldag ska utbetalas före Ränta förfallen på en senare Ränteförfalldag);
- (c) *för det tredje*, i eller mot betalning *pro rata* av obetalda kapitalbelopp enligt Obligationerna; och
- (d) *för det fjärde*, i eller mot betalning *pro rata* av andra kostnader eller obetalda utestående belopp enligt de Finansiella Dokumenten.

Eventuella överskjutande medel efter fördelning av intäkter i enlighet med styckena (a) till (d) ovan ska betalas till Emittenten.

15.2 Om en Fordringshavare eller annan part har betalat några avgifter, kostnader, utgifter eller ersättningar som hänvisas till i punkt 15.1(a), ska sådan Fordringshavare eller annan part ha rätt till ersättning genom en motsvarande fördelning i enlighet med punkt 15.1(a).

15.3 Medel som Agenten erhåller (direkt eller indirekt) i samband med acceleration av Obligationerna utgör redovisningsmedel och måste förvaras på ett separat räntebärande

konto för Fordringshavarnas och andra berörda parter räkning. Agenten ska ombesörja utbetalningar av sådana medel i enlighet med denna punkt 15 så snart som praktiskt möjligt.

- 15.4 Om Emittenten eller Agenten ska göra en utbetalning enligt denna punkt 15, ska Emittenten eller Agenten, såsom tillämpligt, meddela Fordringshavarna om sådan utbetalning minst femton (15) Bankdagar innan betalningen sker. Sådant meddelande ska ange Avstämningsdagen, betalningsdagen och det belopp som ska betalas.

## **16 Konkurs och likvidation**

- 16.1 Varken Agenten eller Fordringshavarna har rätt att accelerera Obligationerna eller på annat sätt begära förskottsbetalning eller inlösen av Obligationernas kapitalbelopp. Endast om Emittenten försätts i konkurs eller träder i likvidation (en ”**Accelerationshändelse**”), får en Fordringshavare göra anspråk i en sådan konkurs eller likvidation på betalning av Obligationernas kapitalbelopp som innehas av sådan Fordringshavare, tillsammans med upplupen Ränta fram till (men exklusive) den dag då det relevanta konkurs- eller likvidationsförfarandet påbörjades, i den mån Räntan inte ställts in av Emittenten.

- 16.2 I händelse av att Emittentens försätts i konkurs eller träder i likvidation enligt vad som anges i punkt 16.1 ovan, ska Agenten, efter instruktioner från Fordringshavarna, vara bemyndigad att (i) genom meddelande till Emittenten, förklara alla, men inte bara vissa, av de utestående Obligationerna förfallna till betalning jämte alla andra belopp som ska betalas enligt de Finansiella Dokumenten (med undantag för Ränta som ställts in i enlighet med punkt 6.2 (Ränteställelse)), med omedelbar verkan eller vid ett senare datum som Agenten bestämmer, och (ii) utöva sina rättigheter, befogenheter och beslut enligt de Finansiella Dokumenten.

- 16.3 I händelse av en acceleration av Obligationerna när Emittenten försätts i konkurs eller trätt i likvidation ska Emittenten lösa in alla Obligationer till ett belopp motsvarande 100 procent av det Nominella Beloppet tillsammans med upplupen men obetald Ränta. Ingen betalning ska dock göras till Fordringshavarna innan alla belopp som är förfallna, men obetalda, till Emittentens övriga fordringsägare som har företräde framför Fordringshavarna enligt vad som anges i punkt 2 (Obligationernas status) har återbetalats av Emittenten, såsom fastställt av konkursförvaltaren eller likvidatorn.

- 16.4 Emittenten ska så snart som möjligt underrätta Fordringshavarna och Agenten om att Emittenten försätts i konkurs eller trätt i likvidation.

## **17 Beslut av Fordringshavare**

- 17.1 En begäran från Agenten om ett beslut av Fordringshavarna i ett ärende avseende de Finansiella Dokumenten ska (enligt Agentens begäran) behandlas på ett Fordringshavarmöte eller genom ett Skriftligt Förfarande.

- 17.2 En begäran från Emittenten eller en Fordringshavare (eller flera Fordringshavare) som representerar minst tio (10) procent av det Justerade Nominella Beloppet (sådan begäran är endast giltig om den görs av en person som är en Fordringshavare på Bankdagen

närmast följande den dag då begäran togs emot av Agenten och ska, om den görs av flera Fordringshavare, göras av dem gemensamt) om ett beslut av Fordringshavarna i ett ärende som rör de Finansiella Dokumenten ska ställas till Agenten och behandlas på ett Fordringshavarmöte eller genom ett Skriftligt Förfarande, enligt vad Agenten bestämmer. Den person som begär beslutet kan föreslå formen för beslutsfattande, men om det enligt Agentens uppfattning är lämpligare att ett ärende behandlas på ett Fordringshavarmöte än genom ett Skriftligt Förfarande, ska det behandlas på ett Fordringshavarmöte.

17.3 Agenten får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte eller inleda ett Skriftligt Förfarande om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person utöver Fordringshavarna och sådan person har informerat Agenten om att ett godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med tillämplig lag.

17.4 Om Agenten inte sammankallar ett Fordringshavarmöte eller inleder ett Skriftligt Förfarande i enlighet med dessa Villkor, utan att punkt 17.3 blir tillämplig, kan Emittenten eller den/de Fordringshavare som begär ett beslut av Fordringshavarna istället sammankalla sådant Fordringshavarmöte eller inleda sådant Skriftligt Förfarande, i förekommande fall. Emittenten ska på begäran förse den (de) sammankallande Fordringshavaren (Fordringshavarna) med information tillgänglig i skuldboken som förs av CSD avseende Obligationerna för att kunna sammankalla och hålla Fordringshavarmötet eller för att inleda och genomföra det Skriftliga Förfarandet, i förekommande fall.

17.5 Om Emittenten vill ersätta Agenten, får den (i) sammankalla ett Fordringshavarmöte i enlighet med punkt 18.1 eller (ii) inleda ett Skriftligt Förfarande genom att skicka ett meddelande i enlighet med punkt 19.1, i båda fall med en kopia till Agenten. Efter en begäran från Fordringshavarna enligt punkt 21.4.3, ska Emittenten senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av sådan begäran (eller sådant senare datum som kan vara nödvändig av tekniska och administrativa skäl) sammankalla ett Fordringshavarmöte i enlighet med punkt 17.1. Emittenten ska informera Agenten innan ett meddelande om ett Fordringshavarmöte på vilket Agenten föreslås bli ersatt skickas och ska, på begäran av Agenten, bilägga information från Agenten tillsammans med meddelandet eller kommunikationen.

17.6 Endast en person som är, eller har försetts med en fullmakt enligt punkt 10 (*Rätt att agera på uppdrag av en Fordringshavare*) från en person som är, registrerad som en Fordringshavare:

- (a) på Bankdagen som anges i meddelandet enligt punkt 18.2 avseende ett Fordringshavarmöte, eller
- (b) på Bankdagen som anges i kommunikationen enligt punkt 19.2 avseende ett Skriftligt förfarande,

har rätt att utöva rösträtt som tillkommer Fordringshavare vid sådant Fordringshavarmöte eller genom sådant Skriftligt Förfarande, förutsatt att de relevanta Obligationerna är inkluderade i definitionen av Justerat Nominellt Belopp.

17.7 Följande ärenden ska kräva samtycke från Fordringshavare som representerar minst sextiosex och två tredjedelars ( $66 \frac{2}{3}$ ) procent av det Justerade Nominella Beloppet för

vilket Fordringshavare röstar på ett Fordringshavarmöte eller för vilket Fordringshavare svarar i ett Skriftligt Förfarande i enlighet med instruktioner lämnade enligt punkt 19.2:

- (a) en ändring av någon bestämmelse i punkt 2 (Obligationernas status);
- (b) en ändring av Räntan eller det Nominella Beloppet;
- (c) en ändring av villkoren för fördelningen av intäkterna som anges i punkt 15 (Fördelning av intäkter);
- (d) en ändring av villkoren avseende kravet på Fordringshavarnas samtycke som anges i denna punkt 17, punkt 18 (*Fordringshavarmöte*) och punkt 19 (*Skriftligt Förfarande*); och
- (e) förtida inlösen av Obligationerna, annat än såsom tillåtet enligt dessa Villkor (vilket för undvikande av tvivel alltid ska vara föremål för punkt 8.5 (*Samtycke från Finansinspektionen*) ovan).

17.8 Varje ärende som inte omfattas av punkt 17.7 ska kräva samtycke från Fordringshavare som representerar mer än femtio (50) procent av det Justerade Nominella Beloppet för vilket Fordringshavare rösta på ett Fordringshavarmöte eller för vilket Fordringshavare svarar i ett Skriftligt Förfarande i enlighet med instruktioner som lämnade enligt punkt 19.2. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändring eller avstående av villkoren för något Finansiellt Dokument som inte kräver en högre majoritet (annat än en ändring som är tillåten enligt punkt 20.1(a) eller (b)).

17.9 Beslutsförhet vid ett Fordringshavarmöte eller avseende ett Skriftligt Förfarande föreligger endast om en Fordringshavare (eller flera Fordringshavare) som representerar minst femtio (50) procent av det Justerade Nominella Beloppet angående ett ärende enligt punkt 17.7, och annars tjugo (20) procent av det Justerade Nominella Beloppet:

- (a) om på ett Fordringshavarmöte, deltar vid mötet personligen eller genom telefonkonferens (eller närvarar genom vederbörligen behöriga företrädare); eller
- (b) om det gäller ett Skriftligt Förfarande, svarar på förfrågan.

Om beslutsförhet föreligger vissa men inte samtliga ärenden som ska behandlas på ett Fordringshavarmöte eller genom ett Skriftligt Förfarande, kan beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger.

17.10 Om beslutsförhet inte föreligger vid ett Fordringshavarmöte eller i fråga om ett Skriftligt Förfarande, ska Agenten eller Emittenten sammankalla ett andra Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 18.1) eller initiera ett andra Skriftligt Förfarande (i enlighet med punkt 19.1), i förekommande fall, förutsatt att det relevanta förslaget inte har återkallats. För syftet av ett andra Fordringshavarmöte eller andra Skriftligt Förfarande enligt denna punkt 17.10, ska dagen för begäran av det andra Fordringshavarmötet enligt punkt 18.1 eller andra Skriftliga Förfarandet i enlighet med punkt 19.1, i förekommande fall, anses vara det relevanta datum då beslutsförhet inte förelåg. Kravet på beslutsförhet i punkt 17.9 ska inte tillämpas på ett sådant andra Fordringshavarmöte eller Skriftligt Förfarande.

17.11 Varje beslut som utvidgar eller utökar Emittentens eller Agentens skyldigheter, eller begränsar, minskar ett utsläcker Emittentens eller Agentens rättigheter eller förmåner, i enlighet med de Finansiella Dokumenten ska vara föremål för Emittentens eller Agentens samtycke, såsom lämpligt.



- 17.12 En Fordringshavare som innehar mer än en Obligation behöver inte använda alla sina röster eller avge alla röster som denne är berättigad till på samma sätt och kan efter eget gottfinnande använda eller avge endast vissa röster.
- 17.13 Om något ärende som beslutats i enlighet med denna punkt 17 skulle kräva samtycke från Finansinspektionen, ska sådant samtycke sökas av Emittenten.
- 17.14 Emittenten får inte, direkt eller indirekt, erlagga betalning eller orsaka erläggande av någon ersättning till eller till förmån för någon Fordringshavare för eller som ett incitament till något samtycke enligt dessa Villkor, såvida inte sådan ersättning erbjuds till samtliga Fordringshavare som lämnar samtycke vid det relevanta Fordringshavarmötet eller genom ett Skriftligt Förfarande inom den tidsperiod som stipuleras för ersättningen att betalas eller tidsperioden för svar i det Skriftliga Förfarandet, i förekommande fall.
- 17.15 Ett ärende som beslutats vid ett behörigen sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte eller genom ett Skriftligt Förfarande är bindande för samtliga Fordringshavare, oavsett om de närvarat eller representerats vid Fordringshavarmötet eller svarat i det Skriftliga Förfarandet. Fordringshavare som inte har antagit eller röstat för ett beslut ska inte hållas ansvariga för eventuell skada som detta kan orsaka andra Fordringshavare.
- 17.16 Alla kostnader och utgifter som Emittenten eller Agenten ådragit sig i syfte att sammankalla ett Fordringshavarmöte eller i syfte att genomföra ett Skriftligt Förfarande, inklusive rimligt arvode till Agenten, ska betalas av Emittenten.
- 17.17 Om ett beslut ska fattas av Fordringshavarna i en fråga som rör de Finansiella Dokumenten, ska Emittenten snarast på begäran av Agenten tillhandahålla Agenten ett intyg som anger antalet Obligationer som innehas av Koncernbolag eller (såvitt känt av Emittenten) Närståendebolag, oavsett om sådan person är direktregistrerad som ägare av sådana Obligationer. Agenten ska inte vara ansvarig för riktigheten i sådant intyg eller på annat sätt vara ansvarig för att avgöra huruvida en Obligation ägs av ett Koncernbolag eller ett Närståendebolag.
- 17.18 Information om beslut fattade på ett Fordringshavarmöte eller genom ett Skriftligt Förfarande ska snarast publiceras på Emittentens och Agentens webbplatser, förutsatt att underlåtelse att göra detta inte ska medföra att något fattat beslut eller uppnått röstresultat är ogiltigt. Protokollet från det relevanta Fordringshavarmötet eller Skriftliga Förfarandet ska på begäran av en Fordringshavare skickas till denne av Emittenten eller Agenten, som tillämpligt.

## **18 Fordringshavarmöte**

- 18.1 Agenten ska sammankalla ett Fordringshavarmöte senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran från Emittenten eller Fordringshavaren (Fordringshavarna) (eller sådan senare dag som kan vara nödvändig av tekniska eller administrativa skäl) genom att skicka meddelande därom till varje person om är registrerad som en Fordringshavare på ett datum valt av Agenten som infaller senast fem (5) dagar innan det datum på vilket meddelandet skickas.

- 18.2 Kallelsen enligt punkt 18.1 ska inkludera (i) tiden för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inklusive varje begäran om beslut från Fordringshavarna), (iv) den Bankdag en person måste vara en Fordringshavare för att kunna utöva Fordringshavarnas rättigheter vid ett Fordringshavarmöte, och (v) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Uppställs det krav på föranmälan från Fordringshavarna för att delta vid Fordringshavarmötet, ska sådant krav framgå av kallelsen.
- 18.3 Fordringshavarmötet ska hållas tidigast tio (10) Bankdagar och senaste tjugo (20) Bankdagar efter att kallelsen utfärdats.
- 18.4 Utan att ändra eller göra tillägg till dessa Villkor får Agenten föreskriva sådana ytterligare bestämmelser beträffande sammankallandet och genomförandet av ett Fordringshavarmöte som Agenten finner lämpliga. Sådana bestämmelser kan innefatta en möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att närvara vid mötet personligen.

## **19 Skriftligt Förfarande**

- 19.1 Agenten ska inleda ett Skriftligt Förfarande senaste fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran från Emittenten eller Fordringshavaren (Fordringshavarna) (eller sådan senare dag som kan vara nödvändig av tekniska eller administrativa skäl) genom att skicka ett meddelande till varje sådan person som är registrerad som en Fordringshavare på ett datum valt av Agenten som infaller senast fem (5) dagar innan det datum på vilket meddelandet skickas.
- 19.2 Ett meddelande enligt punkt 19.1 ska inkludera (i) varje begäran om ett beslut av Fordringshavarna, (ii) en beskrivning av skälen för varje begäran, (iii) en specifikation av den Bankdag på vilken en person måste vara registrerad som en Fordringshavare för att äga rätt att rösta, (iv) instruktioner och anvisningar om var ett formulär finns för att svara på begäran (sådan formulär ska inkludera en möjlighet att rösta ja eller nej för varje begäran) såväl som ett fullmaktsformulär, och (v) den angivna tidsperioden inom vilken Fordringshavaren måste svara på begäran (sådan tidsperiod måste vara minst tio (10) Bankdagar från meddelandet enligt punkt 19.1). Om röstningen ska ske elektroniskt, ska instruktioner för sådan röstning inkluderas i meddelandet.
- 19.3 När erforderlig samtyckesmajoritet i förhållande till det Justerade Nominella Beloppet enligt punkterna 17.7 och 17.8 har mottagits i ett Skriftligt Förfarande, ska det relevanta beslutet anses antaget enligt punkt 17.7 eller 17.8, i förekommande fall, även om tidsperioden för svar i det Skriftliga Förfarandet ännu inte har löpt ut.

## **20 Ändringar och avståenden**

- 20.1 Emittenten eller Agenten (som agerar på uppdrag av Fordringshavarna) kan skriftligen komma överens om att ändra de Finansiella Dokumenten eller avstå från en bestämmelse i de Finansiella Dokumenten, förutsatt att:
- (a) sådan ändring eller avstående inte är till skada för Fordringshavarnas intressen, eller enbart görs i syfte att korrigera uppenbara fel eller misstag;

- (b) sådan ändring eller avstående krävs enligt tillämplig lag, domstolsbeslut eller ett beslut av en relevant myndighet; eller
  - (c) sådan ändring eller avstående vederbörligen har godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 17 (Beslut av Fordringshavare).
- 20.2 Samtycke från Fordringshavarna är inte nödvändigt för att godkänna själva utformningen av någon ändring av de Finansiella Dokumenten. Det är tillräckligt om sådant samtycke godkänner ändringens innehåll.
- 20.3 Agenten ska snarast informera Fordringshavarna om eventuella ändringar eller avståenden i enlighet med punkt 20.1, och ange den dag från vilken ändringen eller avståndet ska gälla, och tillse att eventuella ändringar av de Finansiella Dokumenten publiceras på sådant sätt som anges i punkt 11.3 (Publicering av de Finansiella Dokumenten). Emittenten ska tillse att eventuella ändringar av de Finansiella Dokumenten vederbörligen registreras hos CSD och annan relevant organisation eller myndighet.
- 20.4 En ändring av de Finansiella Dokumenten ska få verkan den dag som bestäms på Fordringshavarmötet, i det Skriftliga Förfarandet eller av Agenten, i förekommande fall.

## **21 Utseende och byte av Agent**

### **21.1 Utseende av Agent**

- 21.1.1 Genom att teckna Obligationer, utser varje ursprunglig Fordringshavare Agenten att agera som sin agent i alla frågor som rör Obligationerna och de Finansiella Dokumenten, och bemyndigar Agenten att företräda denne (utan att först behöva inhämta samtycke, om inte sådant samtycke uttryckligen krävs enligt dessa Villkor) i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som rör Fordringshavarens Obligationer. Genom att förvärva Obligationer, bekräftar varje efterföljande Innehavare sådan utnämning och bemyndigande för Agenten att företräda denne.
- 21.1.2 Varje Fordringshavare ska omedelbart på begäran av Agenten tillhandahålla Agenten sådana dokument, inklusive en skriftlig fullmakt (med enligt Agenten tillfredsställande form och innehåll), som Agenten anser nödvändiga för att kunna utöva sina rättigheter och/eller utföra sina förpliktelser enligt de Finansiella Dokumenten. Agenten är inte skyldig att företräda en Fordringshavare som inte uppfyller sådan begäran.
- 21.1.3 Emittenten ska omgående på begäran förse Agenten med dokument och annat bistånd (med enligt Agenten tillfredsställande form och innehåll) som Agenten anser nödvändiga för att utöva sina rättigheter och/eller utföra sina förpliktelser enligt de Finansiella Dokumenten.
- 21.1.4 Agenten är berättigad till arvode för sitt arbete och till ersättning för kostnader, förluster och förpliktelser på de villkor som anges i de Finansiella Dokumenten och i Agentavtalet, och Agentens skyldigheter som Agent enligt de Finansiella Dokumenten är villkorade av vederbörlig betalning av sådana arvoden och ersättningar.

21.1.5 Agenten kan vara agent eller förvaltare för flera emissioner av värdepapper emitterade av, eller som relaterar till, Emittenten och övriga Koncernbolag oavsett potentiella intressekonflikter.

## **21.2 Agentens skyldigheter**

21.2.1 Agenten ska företräda Fordringshavarna i enlighet med de Finansiella Dokumenten.

21.2.2 När Agenten agerar i enlighet med de Finansiella Dokumenten, agerar Agenten alltid med bindande verkan för Fordringshavarnas räkning. Agenten ska fullgöra sina skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten på ett tillfredsställande, kunnigt och professionellt sätt med skälig omsorg och skicklighet.

21.2.3 Agenten har rätt att delegera sina förpliktelser till andra professionella parter, men Agenten ska förbli ansvarig för sådana parters agerande enligt de Finansiella Dokumenten.

21.2.4 Agenten ska behandla alla Fordringshavare lika och, när Agenten agerar i enlighet med de Finansiella Dokumenten, agera med hänsyn endast till Fordringshavarnas intressen och är inte skyldig att ta hänsyn till intressen hos, eller att agera på eller följa någon anvisning eller begäran från, någon annan person, annat än vad som uttryckligen anges i de Finansiella Dokumenten.

21.2.5 Agenten har rätt att anlita externa experter när denne fullgör sina förpliktelser enligt de Finansiella Dokumenten. Emittenten ska på begäran av Agenten betala alla kostnader för externa experter som anlitas efter inträffandet av en Accelerationshändelse, eller i syfte att utreda eller överväga (i) en händelse eller omständighet som Agenten skäligen anser är eller kan leda till en Accelerationshändelse, (ii) en fråga som avser Emittenten eller de Finansiella Dokumenten och som Agenten skäligen anser kan vara till skada för Fordringshavarnas intressen enligt de Finansiella Dokumenten, (iii) fråga i samband med Fordringshavarmöte eller Skriftligt Förfarande, eller (iv) ändringar eller avstående enligt de Finansiella Dokumenten. Ersättning för skada och andra återbetalningar som mottagits av Agenten från externa experter som anlitas av Agenten i syfte att utföra dennes uppgifter under de Finansiella Dokumenten ska fördelas i enlighet med punkt 15 (*Fördelning av intäkter*).

21.2.6 Med undantag för vad som specifikt anges i de Finansiella Dokumenten är Agenten inte skyldig att övervaka (i) om en Accelerationshändelse har inträffat, (ii) utförandet, överträdelse eller brott av Emittenten eller någon annan parts skyldigheter under de Finansiella Dokumenten, eller (iii) huruvida annan händelse som anges i de Finansiella Dokumenten har inträffat. Om Agenten inte får sådan information har Agenten rätt att anta att ingen sådan händelse eller omständighet föreligger eller kan förväntas inträffa förutsatt att Agenten inte har faktisk kännedom om sådan händelse eller omständighet.

21.2.7 Agenten är inte skyldig att övervaka Emittentens finansiella ställning eller Emittentens fullgörande av dess åtaganden enligt de Finansiella Dokumenten om inte så uttryckligen anges i de Finansiella Dokumenten.

- 21.2.8 Agenten ska tillse att den erhåller bevis som är tillfredsställande för att avgöra huruvida dokument som överlämnas till agenten vederbörligen undertecknats. Emittenten ska omedelbart förse Agenten med sådana handlingar och bevis som Agenten rimligen anser nödvändiga för att kunna efterleva denna punkt 21.2.8. Utöver vad som anges ovan ska Agenten varken vara ansvarig gentemot Emittenten eller Fordringshavarna för skada på grund av att dokument och information som levereras till Agenten inte är korrekt och fullständig, såvida den inte har faktisk kunskap om motsatsen, eller vara ansvarig för innehållet, giltigheten, fullbordandet eller verkställbarheten av sådana dokument.
- 21.2.9 Oaktat annan bestämmelse i de Finansiella Dokumenten med motsatt innehåll, är Agenten inte skyldig att vidta eller underlåta att vidta någon åtgärd, om det skulle utgöra, eller enligt dennes skäliga uppfattning skulle kunna utgöra, en överträdelse av några lagar eller regler.
- 21.2.10 Om, enligt Agentens skäliga uppfattning, kostnad, förlust eller ansvar som denne kan ådra sig (inklusive rimliga arvoden till Agenten) för att följa Fordringshavarnas instruktioner, eller för att vidta några åtgärder på eget initiativ, inte kommer att täckas av Emittenten, kan Agenten avstå från att agera i enlighet med sådana instruktioner, eller vidta sådana åtgärder, tills denna har erhållit sådan finansiering eller ersättningar (eller adekvat Säkerhet för detta har ställts) som denne rimligen kan kräva.
- 21.2.11 Agenten ska meddela Fordringshavarna (i) innan Agenten upphör att utföra sina skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten på grund av utebliven betalning från Emittenten av något arvode eller ersättning som Agenten är berättigad till enligt de Finansiella Dokumenten eller Agentavtalet eller (ii) om Agenten avstår från att agera enligt de Finansiella Dokumenten eller Agentavtalet av någon anledning som beskrivs i punkt 21.2.7.

### **21.3 Begränsat ansvar för Agenten**

- 21.3.1 Agenten ansvarar inte gentemot Fordringshavarna för skada eller förlust som orsakats av någon åtgärd som vidtagits eller underlåtit enligt eller i samband med de Finansiella Dokumenten, om den inte direkt orsakats av dennes vårdslöshet eller avsiktliga försummelse. Agenten är aldrig ansvarig för indirekt skada.
- 21.3.2 Agenten ska inte anses ha agerat vårdslöst om denne handlat i enlighet med råd eller utlåtanden från ansedda externa experter som anlitats av Agenten eller om Agenten agerat med skälig omsorg i en situation när Agenten anser att det är till skada för Fordringshavarnas intressen att fördröja åtgärden för att först inhämta instruktioner från Fordringshavarna.
- 21.3.3 Agenten är inte ansvarig för försening (eller några konsekvenser därav) avseende kreditering av ett konto med ett belopp som enligt de Finansiella Dokumenten ska betalas av Agenten till Fordringshavarna, under förutsättning att Agenten har vidtagit alla nödvändiga åtgärder så snart det är rimligen praktiskt möjligt för att efterleva föreskrifter eller användningsrutiner hos ett vedertaget clearing- eller avvecklingsystem som används av Agenten för detta ändamål.

- 21.3.4 Agenten har inget ansvar gentemot Fordringshavarna för skada orsakad av Agenten när denne agerar i enlighet med instruktioner från Fordringshavarna givna i enlighet med punkt 17 (*Beslut av Fordringshavare*).
- 21.3.5 Ansvar gentemot Emittenten som uppstår genom att Agenten agerar i enlighet med, eller i anslutning till, de Finansiella Dokumenten ska inte bli föremål för kvittning gentemot Emittentens skyldigheter gentemot Fordringshavarna enligt de Finansiella Dokumenten.

## **21.4 Byte av Agenten**

- 21.4.1 Med förbehåll för punkt 21.4.6, kan Agenten frånträda genom att meddela Emittenten och Fordringshavarna, i vilket fall Fordringshavarna ska utse en efterträdande Agent på ett Fordringshavarmöte som sammankallats av den frånträdande Agenten eller genom ett Skriftligt Förfarande initierat av den frånträdande Agenten.
- 21.4.2 Med förbehåll för punkt 21.4.6, om Agenten är Insolvent, ska Agenten anses frånträda som Agent och Emittenten ska inom tio (10) Bankdagar utse en efterträdande Agent som ska vara en oberoende finansiell institution eller annat välrenommerat företag som regelbundet agerar som agent i obligationsemissioner.
- 21.4.3 En Fordringshavare (eller flera Fordringshavare) som representerar minst tio (10) procent av det Justerade Nominella Beloppet får, genom meddelande till Emittenten (sådan meddelande kan endast med giltig verkan lämnas av en person som är en Fordringshavare på Bankdagen som omedelbart följer efter den dag då meddelandet mottas av Emittenten och ska, om det lämnas av flera Fordringshavare, lämnas av dem gemensamt), begära att ett Fordringshavarmöte hålls i syfte att entlediga Agenten och utse en ny Agent. Emittenten får, på ett Fordringshavarmöte som sammankallats av Emittenten eller genom ett Skriftligt Förfarande initierat av Emittenten, föreslå till Fordringshavarna att Agenten ska entledigas och en ny Agent utses.
- 21.4.4 Om Fordringshavarna inte har utsett en efterträdande Agent inom nittio (90) dagar efter (i) det tidigare av att meddelandet om frånträdan lämnades eller frånträdan på annat sätt skedde, eller (ii) Agenten entledigades genom ett beslut av Fordringshavarna, ska Emittenten utse en efterträdande Agent som ska vara en oberoende finansiell institution eller annat välrenommerat företag som regelbundet agerar som agent i obligationsemissioner.
- 21.4.5 Den frånträdande Agenten ska, på egen bekostnad, göra sådan dokumentation tillgänglig för den efterträdande Agenten och förse den efterträdande Agenten med sådant bistånd som denne skäligen kan begära i syfte att utföra sina uppgifter som Agent enligt de Finansiella Dokumenten.
- 21.4.6 Agentens frånträdan eller entledigande ska träda i kraft först vid utnämningen av en efterträdande Agent och accept från sådan efterträdande Agent av sådan utnämning och upprättandet av all nödvändig dokumentation för att giltigen ersätta den avgående Agenten.
- 21.4.7 Vid utnämningen av en efterträdare, befrias den avgående Agenten från varje ytterligare skyldighet avseende de Finansiella Dokumenten men ska alljämt vara berättigad och

förbli ansvarig enligt de Finansiella Dokumenten avseende varje åtgärd som denne vidtog eller försummade att vidta när denne agerade som Agent. Dennes efterträdare, Emittenten och var och en av Fordringshavarna ska ha samma rättigheter och skyldigheter sinsemellan enligt de Finansiella Dokumenten som de skulle haft om sådan efterträdare hade varit den ursprungliga Agenten.

- 21.4.8 För det fall det sker ett byte av Agent i enlighet med denna punkt 21.4, ska Emittenten upprätta sådana handlingar och vidta sådana åtgärder som den nya Agenten rimligen begär i syfte att till den nya Agenten överlåta rättigheterna, befogenheterna och skyldigheterna som Agent och befria den avgående Agenten från dennes fortsatta skyldigheter enligt de Finansiella Dokumenten och Agentavtalet. Om inte Emittenten och den nya Agenten avtalar annat, ska den nya Agenten ha rätt till samma arvode och ersättningar som den avgående Agenten.

## **22 Utseende och byte av Emissionsinstitut**

- 22.1 Emittenten utser Emissionsinstitutet för att hantera vissa särskilda uppgifter enligt dessa Villkor och i enlighet med lagstiftning, regler och föreskrifter som är tillämpliga på eller utfärdats av CSD och rör Obligationerna.
- 22.2 Emissionsinstitutet får frånträda från sitt uppdrag eller entledigas av Emittenten, förutsatt att Emittenten har utsett en av CSD godkänd bank eller värdepappersinstitut som efterträder som nytt Emissionsinstitut samtidigt som det gamla Emissionsinstitutet avgår eller entledigas. Om Emissionsinstitutet är Insolvent, ska Emittenten omedelbart utse ett nytt Emissionsinstitut som ska ersätta det gamla Emissionsinstitutet som emissionsinstitut i enlighet med dessa Villkor.

## **23 Utseende och byte av CSD**

- 23.1 Emittenten har utsett CSD att hantera vissa uppgifter enligt dessa Villkor och i enlighet med CSD-föreskrifterna samt andra regler som är tillämpliga på Obligationerna.
- 23.2 CSD får frånträda från sitt uppdrag eller entledigas av Emittenten, förutsatt att Emittenten med giltig verkan utsett ett ersättande CSD som efterträder som CSD vid samma tidpunkt som det gamla CSD frånträder eller entledigas samt förutsatt att ersättande CSD inte har en negativ påverkan på någon Fordringshavare eller noteringen av Obligationerna på den relevanta handelsplatsen. Det ersättande CSD måste vara auktoriserat att professionellt bedriva clearingsverksamhet enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden och vara auktoriserad som en central värdepappersförvarare i enlighet med lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

## **24 Inga direkta åtgärder av Fordringshavare**

- 24.1 En Fordringshavare får inte vidta några som helst åtgärder mot Emittenten för att genomdriva eller återvinna något belopp som tillkommer denne enligt de Finansiella Dokumenten, eller initiera, stödja eller sörja för Emittentens avveckling, upplösning, likvidation, eller konkurs (eller dess motsvarigheter i någon annan jurisdiktion) i

samband med någon av Emittentens skyldigheter eller ansvar enligt de Finansiella Dokumenten.

- 24.2 Punkt 24.1 ska inte tillämpas om Agenten har instruerats av Fordringshavarna i enlighet med de Finansiella Dokumenten att vidta vissa åtgärder, men av någon anledning försummar att vidta, eller inte har möjlighet att vidta (av någon anledning annat än en Fordringshavares försummelse att tillhandahålla handlingar i enlighet med punkt 21.1.2), sådana åtgärder inom en rimlig tid och sådan försummelse eller oförmåga fortlöper. Dock, om sådan försummelse att vidta vissa åtgärder orsakats av utebliven betalning av något arvode eller ersättning tillkommande Agenten enligt de Finansiella Dokumenten eller Agenteavtalet, eller av någon anledning beskriven i punkt 21.2.6, måste sådan försummelse fortgå i minst fyrtio (40) Bankdagar efter meddelande enligt punkt 21.2.8 innan en Fordringshavare kan vidta någon sådan åtgärd som avses i punkt 24.1.
- 24.3 Bestämmelserna i denna punkt 24 (Inga direkta åtgärder av Fordringshavare) är föremål för de begränsningar som stadgas i punkt 2.7.

## **25 Preskription**

- 25.1 Rätten att erhålla återbetalning av Obligationernas kapitalbelopp är preskriberad och upphör att gälla tio (10) år från Inlösendagen. Rätten att erhålla betalning av ränta (exklusive kapitaliserad ränta) är, med förbehåll för punkt 6.2 (Ränteställelse), preskriberad och upphör att gälla tre (3) år från den relevanta förfallodagen för betalning. Emittenten har rätt till eventuella medel som avsatts för betalning för vilka Fordringshavarnas rätt att erhålla betalning har preskriberats och upphört att gälla.
- 25.2 Om vederbörligt preskriptionsavbrott skett i enlighet med preskriptionslag (1981:130), börjar en ny preskriptionsperiod om tio (10) år avseende rätten att erhålla återbetalning av Obligationernas kapitalbelopp, och, med förbehåll för punkt 6.2 (Ränteställelse), med tre (3) år avseende rätten att erhålla betalning av ränta (exklusive kapitaliserad ränta), att löpa, i båda fall beräknat från datumet för preskriptionsavbrottet, såsom sådant datum bestäms enligt bestämmelserna i preskriptionslagen.

## **26 Meddelanden och pressmeddelanden**

### **26.1 Meddelanden**

- 26.1.1 Varje meddelande eller annan kommunikation som ska ske enligt eller i samband med de Finansiella Dokumenten:
- (a) om till Agenten, ska ske, till den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Bankdagen före avsändandet eller, om det skickas med e-post av Emittenten, till sådan e-postadress som anmälts av Agenten till Emittenten från tid till annan;
  - (b) om till Emittenten, ska ske till den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Bankdagen före avsändandet eller, om det skickas med e-post av Agenten, till sådan e-postadress som anmälts av Emittenten till Agenten från tid till annan; och
  - (c) om till Fordringshavarna, ska ske till de adresser som registrerats hos CSD, den dag då sådan person ska vara en Fordringshavare för att motta kommunikationen,



och antingen genom bud eller med brev till samtliga Fordringshavare. Ett meddelande till Fordringshavarna ska även publiceras på Emittentens och Agentens webbplatser.

- 26.1.2 Varje meddelande eller annan kommunikation från en person till en annan enligt eller i samband med de Finansiella Dokumenten ska skickas genom bud, personlig leverans eller brev (och, om mellan Agenten och Emittenten, via e-post) och kommer endast att gälla, i fråga om bud eller personlig leverans, när det har lämnats på den adress som anges i punkt 26.1.1 eller, i fråga om brev, tre (3) Bankdagar efter att ha avlämnats förfrankerat i ett kuvert adresserat till den adress som anges i punkt 26.1.1 eller, i fråga om e-post till Agenten eller Emittenten, när det mottagits i läsbar form av den e-postadress som anges i punkt 26.1.1.
- 26.1.3 Försummelse att skicka ett meddelande eller annan kommunikation till en Fordringshavare, eller ett fel i detta, ska inte påverka dess tillräcklighet i förhållande till andra Fordringshavare.

## 26.2 Pressmeddelanden

Om information som rör Obligationerna eller Emittenten i ett meddelande som Agenten kan komma att skicka till Fordringshavarna enligt dessa Villkor inte redan offentliggjorts genom ett pressmeddelande, ska Agenten innan denne skickar sådan information till Fordringshavarna ge Emittenten möjlighet att utfärda ett pressmeddelande innehållande sådan information.

## 27 Force majeure och ansvarsbegränsning

- 27.1 Varken Agenten eller Emissionsinstitutet ska hållas ansvarig för skada som uppkommer med anledning av lagbud, eller någon annan åtgärd vidtagen av en offentlig myndighet, eller krig, strejk, lockout, bojkott, blockad, naturkatastrof, uppror, civila oroligheter, terrorism eller någon annan liknande omständighet (en ”**Force Majeure-händelse**”). Förbehållet avseende strejker, lockouter, bojkotter och blockader gäller även om Agenten eller Emissionsinstitutet själv vidtar sådana åtgärder, eller är föremål för sådana åtgärder.
- 27.2 Emissionsinstitutet har inget ansvar gentemot Fordringshavarna om det har iakttagit rimlig omsorg. Emissionsinstitutet ska aldrig vara ansvarigt för indirekt skada med undantag för grov vårdslöshet eller avsiktlig försummelse.
- 27.3 Skulle en Force Majeure-händelse uppstå som hindrar Agenten eller Emissionsinstitutet från att vidta åtgärd som krävs för att uppfylla dessa Villkor, får sådan åtgärd skjutas upp till dess att hindret upphört.
- 27.4 Bestämmelserna i denna punkt 27 gäller om de inte står i strid med bestämmelserna i Lagen om Kontoföring av Finansiella Instrument, vars bestämmelser ska äga företräde.

## **28 Tillämplig lag och jurisdiktion**

- 28.1 Dessa Villkor och alla utomobligatoriska förpliktelser till följd av eller i samband därmed, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt.
- 28.2 Emittenten underkastar sig Stockholms tingsrätts icke-exklusiva jurisdiktion.
-