

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 1 mars 2023 och är giltigt i 12 månader från detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt efter giltighetstidens utgång.

Sparbanken Rekarne



SPARBANKEN REKARNE AB (publ)

PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES SAMT FÖRLAGSBEVIS

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

Danske Bank

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Sparbanken Rekarne AB (publ), org.nr 516401-9928, ("**Sparbanken**") och Sparbankens program för utgivande av obligationer ("**Programmet**") genom vilket Sparbanken emitterar obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade Medium Term Notes ("**MTN**") respektive förlagsbevis ("**Förlagsbevis**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen.

För Prospektet gäller definitionerna som framgår av avsnittet allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") om inte annat framgår av sammanhanget. För Prospektet och erbjudanden enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Prospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för aktuellt lån. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på www.sparbankenrekarne.se och kan även kostnadsfritt erhållas via Sparbankens huvudkontor.

En investering i de värdepapper som erbjuds i Prospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas under rubriken "Riskfaktorer".

I förhållande till varje emission av MTN respektive Förlagsbevis kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN respektive Förlagsbevis och lämpliga distributionskanaler för MTN respektive Förlagsbevis kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN respektive Förlagsbevis (en "**Distributör**") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU MiFID II är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN respektive Förlagsbevis (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("**MiFID:s produktstyrningskrav**"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN respektive Förlagsbevis är en producent av sådana MTN respektive Förlagsbevis. Varken Ledarbanken, Emissionsinstitut eller något av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Sparbanken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

Prospektet har den 1 mars 2023 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

Erbjudanden om förvärv av MTN respektive Förlagsbevis utgivna under Prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt för erbjudanden därav i Sverige. Prospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Förvärv av MTN respektive Förlagsbevis som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BESKRIVNING AV MTN, FÖRLAGSBEVIS OCH PROGRAMMET	4
RISKFAKTORER.....	10
ALLMÄNNA VILLKOR	21
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	38
INFORMATION OM SPARBANKEN	43
ANSVARSFÖRSÄKRAN	48
ALLMÄN INFORMATION	49
INFÖRLIVANDE AV INFORMATION	51
KONTAKTUPPGIFTER	53

BESKRIVNING AV MTN, FÖRLAGSBEVIS OCH PROGRAMMET

Allmänt

Detta Program utgör en ram under vilken Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån respektive Förlagslån i SEK med varierande löptider, dock med en löptid om lägst ett (1) år och inom ett vid varje tid högsta utestående belopp om SEK 3 000 000 000. Sparbanken och Emissionsinstitutet kan överenskomma om en höjning av detta belopp.

Lån respektive Förlagslån upptas genom utgivande av kontoförda ensidiga skuldförbindelser (MTN respektive Förlagsbevis) som registreras enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Varje Lån respektive Förlagslån representeras av MTN respektive Förlagsbevis med en valör om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 eller hela multiplar därav. Under Programmet kan Sparbanken emittera MTN respektive Förlagsbevis som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkuponkonstruktion).

För samtliga MTN respektive Förlagsbevis som ges ut under Programmet ska Allmänna Villkor i detta Prospekt och svensk lag gälla. Dessutom ska för varje MTN respektive Förlagsbevis kompletterande Slutliga Villkor gälla tillsammans med Allmänna Villkor. Slutliga Villkor för MTN respektive Förlagsbevis som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens webbplats www.sparbankenrekarne.se i elektroniskt format samt på Sparbankens huvudkontor i pappersformat.

Sparbankens MTN respektive Förlagsbevis kommer att anslutas till det kontobaserade systemet hos Euroclear Sweden och inga fysiska värdepapper kommer att ges ut. Slutliga Villkor innehåller, det från Euroclear Sweden erhållna, internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Sparbanken har utsett Swedbank AB (publ) till Ledarbank och Swedbank AB (publ) och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial till Emissionsinstitutet avseende Programmet. Ytterligare Emissionsinstitut kan tillkomma. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet respektive Förlagslånet är Administrerande Institut.

Emissionsinstitutet och dess närstående har och kan komma att ha andra relationer till Sparbanken än de som följer av deras roller under Programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla andra finansieringstjänster än Programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden.

Syfte

Syftet med de MTN respektive Förlagsbevis som kommer att utges är att finansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver. Beslut om att upprätta Programmet fattades av Sparbankens styrelse den 27 februari 2018. Prospektet är upprättat i enlighet med ett styrelsebeslut fattat den 28 februari 2023.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa MTN respektive Förlagsbevis till Nasdaq Stockholm, annan Reglerad Marknad eller annan marknadsplats enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Sparbanken står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel av MTN respektive Förlagsbevis under detta Program såsom kostnader för framtagande av Prospektet och ansökningsavgift till marknadsplatsen.

Skatt

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor avseende Fordringshavare. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte situationer där MTN respektive Förlagsbevis förvaras på ett investeringssparkonto, skattekonsekvenser i samband med konverteringar eller indragningar av MTN respektive Förlagsbevis eller reglerna om kontrolluppgiftsskyldighet för exempelvis utbetalare av ränta. Fordringshavare bör rådfråga oberoende skatterådgivare avseende svenska och andra skattekonsekvenser (inklusive tillämpligheten och effekten av skatteavtal) till följd av förvärv, innehav samt avyttring av MTN respektive Förlagsbevis beroende på deras specifika omständigheter.

Fordringshavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Utbetalningar av kapitalbelopp eller något belopp som skattemässigt anses utgöra ränta för Fordringshavare bör inte vara föremål för svensk inkomstskatt, förutsatt att sådan Fordringshavare (i) inte är obegränsat skattskyldig i Sverige och (ii) inte har ett fast driftställe i Sverige till vilket MTN eller Förlagsbevis är hänförliga.

För det fall MTN respektive Förlagsbevis anses vara värdepapper beskattade som aktier, kan privatpersoner som varit obegränsat skattskyldiga i Sverige på grund av bosättning eller stadigvarande vistelse i Sverige när som helst under kalenderåret för avyttring eller inlösen eller de tio kalenderår som föregår avyttrings- eller inlösenåret, vara skattskyldiga för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring eller inlösen av sådan MTN respektive sådant Förlagsbevis. I ett antal fall är tillämpligheten av denna regel begränsad av gällande skatteavtal för undvikande dubbelbeskattning.

Betalningar av kapitalbelopp, eller belopp som skattemässigt anses utgöra ränta, är normalt inte föremål för svensk källskatt eller avdrag för preliminär skatt, förutom när det gäller utbetalningar av ränta (samt annan avkastning på MTN respektive Förlagsbevis) till fysisk person (eller svenskt dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige (se "Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige" nedan).

Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige

För svenska juridiska personer och fysiska personer (samt dödsbon) som är obegränsat skattskyldiga i Sverige är all kapitalinkomst (exempelvis inkomst som skattemässigt anses utgöra ränta samt kapitalvinster på MTN respektive Förlagsbevis) föremål för svensk inkomstskatt. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga för vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag eller livförsäkringsföretag. Särskilda skattekonsekvenser kan också uppstå i den utsträckning som en kapitalförlust realiserar för en Fordringshavare.

Om belopp som skattemässigt anses utgöra ränta betalas ut av Euroclear Sweden eller av annan juridisk person med hemvist i Sverige (även en svensk filial) till en fysisk person (eller ett dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige, verkställer normalt Euroclear Sweden eller den juridiska personen avdrag för preliminär skatt på sådana utbetalningar. Svensk preliminärskatt ska normalt också innehållas på annan avkastning på MTN respektive Förlagsbevis (dock inte kapitalvinst), om avkastningen betalas ut tillsammans med sådan ränteutbetalning som avses ovan.

Status

MTN utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

Förlagsbevis utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning först efter Sparbankens icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser men minst jämsides (*pari passu*) med alla efterställda fordringar gentemot Sparbanken i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

Gröna Obligationer

Sparbanken kan komma att emittera gröna Lån och Förlagslån, s.k. Gröna Obligationer (så som definierat i Slutliga Villkor). För det fall att Gröna Obligationer emitteras, ska Sparbanken publicera eller ha publicerat ett ramverk för grön finansiering (s.k. Green Bond Framework) på sin hemsida www.sparbankenrekarne.se ("**Ramverket**"), vilka beskriver de Gröna Villkor som är tillämpliga vid emission av gröna MTN eller Förlagsbevis. Vid en emission av Gröna Obligationer kommer ett belopp motsvarande emissionslikviden enbart få användas för finansiering av de projekt och tillgångar som omfattas av Ramverket.

Europaparlamentet och Europeiska Unionens råd slöt i december 2019 en politisk överenskommelse avseende ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar. Detta resulterade i den så kallade taxonomiförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088) som antogs i juni 2020 och trädde i kraft den 1 januari 2022 ("**Taxonomiförordningen**"). Om Ramverket uppfyller kraven enligt Taxonomiförordningen och den förväntade EU-standarden för gröna obligationer ("**European Green Bond Regulation**") så kan Lån eller Förlagslån även ackrediteras som en European Green Bond.

De Gröna Villkoren gäller för visst Lån eller Förlagslån om det är angivet i de Slutliga Villkoren för sådant Lån eller Förlagslån att de Gröna Villkoren är tillämpliga. De Gröna Villkoren respektive Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras av Sparbanken. Förändringar i de Gröna Villkoren respektive Ramverket som sker efter lånedatumet för visst Lån eller Förlagslån kommer inte att komma Fordringshavare i Lån eller Förlagslån till godo med undantag för sådana nödvändiga justeringar som endast syftar till att möjliggöra att redan utgivna Lån eller Förlagslån kan erhålla ackrediteringen European Green Bond.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån eller Förlagslån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån eller Förlagslån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller Förlagsbevis eller annan kompensation vid sådan händelse.

Försäljning

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par, över eller under nominellt belopp. Förfarande med teckning och teckningsperiod används inte under detta Program. MTN respektive Förlagsbevis är fritt överlåtbara. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker normalt

genom OTC-handel ("over the counter"). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN respektive Förlagsbevis är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid.

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

Avkastningen på en MTN respektive Förlagsbevis är en funktion av det pris till vilken MTN respektive Förlagsbevis förvärvas, den räntesats som gäller för MTN respektive Förlagsbevis samt eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av MTN respektive Förlagsbevis.

För ytterligare information om Programmet samt erhållande av Prospektet hänvisas till Sparbanken eller Emissionsinstitutet.

Preskription

Fordran på Nominellt Belopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Nominellt Belopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

Ansvar

Varje investerare måste, med beaktande av sin finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN respektive Förlagsbevis utgivna av Sparbanken. Varje investerare bör i synnerhet ha:

- (a) tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN respektive Förlagsbevis gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN respektive Förlagsbevis utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information till vilken hänvisas i detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg;
- (b) tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN respektive Förlagsbevis och den påverkan en investering i relevanta MTN respektive Förlagsbevis kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- (c) tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i MTN respektive Förlagsbevis medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- (d) full förståelse för hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- (e) möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och dennes förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

GDPR

Sparbanken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Behandlingen av personuppgifter baseras på Sparbankens och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN respektive Förlagsbevis samt för att Sparbanken och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis under Programmet. Konstruktion av varje Lån respektive Förlagslån framgår av Slutliga Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor nedan.

Räntekonstruktioner

Enligt Allmänna Villkor finns möjlighet att ge ut Lån respektive Förlagslån med någon av de räntekonstruktioner som anges nedan. Aktuell räntekonstruktion för utgivet Lån respektive Förlagslån specificeras i Slutliga Villkor.

Lån respektive Förlagslån med fast ränta

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatumet till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån.

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

Lån respektive Förlagslån med rörlig ränta (s.k. Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta från (men exklusive) Lånedatum till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagsberäkningsmetoden Faktiskt/360 om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån.

Räntebas avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande (så som definierat i Allmänna Villkor) ersätter den ursprungliga Räntebasen. För Lån respektive Förlagslån i SEK används STIBOR.

Med STIBOR avses:

- a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv:s sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller

- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden.

STIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**"). Sedan den 20 april 2020 administreras STIBOR av Swedish Financial Benchmark Facility AB (ett dotterbolag till Financial Benchmarks Sweden AB, en del av Svenska Bankföreningen) ("**SFBF**"). Per dagen för detta Prospekt ingår inte SFBF i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen, men har den 27 december 2021 lämnat in en ansökan till Finansinspektionen om att få auktoriseras som administratör enligt Benchmarkförordningen, vilken bedömdes som komplett av Finansinspektionen den 2 januari 2023. Vid tidpunkten för godkännandet av detta Prospekt är, såvitt Sparbanken känner till, övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga av vilket bland annat följer att de administratörer som tillhandahåller referensräntor så som t.ex. STIBOR får fortsätta att tillhandahålla ett befintligt referensvärde som får användas när administratören lämnar in en ansökan om auktorisation eller registrering såvida inte, och i så fall fram till dess att, ansökan om auktorisationen eller registreringen har avslagits.

Lån respektive Förlagslån utan ränta (s.k. Nollkupongslån)

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta eller så kallad Nollkupongskonstruktion, det vill säga MTN respektive Förlagslån säljs till en kurs understigande, överstigande eller lika med nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalning av nominellt belopp.

Dagberäkning av Ränteperiod

Enligt Allmänna Villkor kan ränta beräknas med någon av följande dagsberäkningsmetoder.

"30/360-dagarsbasis" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. Vid bruten månad utgår man från det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.

"Faktiskt/360" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden divideras med 360.

Ovanstående dagberäkningsmetoder kan antingen vara justerade eller ojusterade. Om en dagberäkningsmetod är justerad innebär det att sista dagen för beräkning av ränta justeras om en ränteförfallodag infaller på en dag som inte är en Bankdag till närmast påföljande Bankdag, om sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Om en dagberäkningsmetod är ojusterad innebär det att sista dagen för beräkning av ränta är ränteförfallodagen oavsett om ränteförfallodagen infaller på en Bankdag eller ej.

Återbetalning och betalning av ränta

MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta betalas på aktuell Ränteförfallodag.

Betalning sker till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

Fordringshavarmöte samt justering och ändring av villkor

Sparbanken, Emissionsinstitut och Fordringshavare kan under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar alla Fordringshavares rättigheter under ett Lån respektive Förlagslån oavsett om viss Fordringshavare har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur Fordringshavaren har röstat på mötet. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda samtliga Fordringshavare såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang. Detta kan innebära att åtgärder vidtagna på ett Fordringshavarmöte med bindande verkan kan påverka en Fordringshavare under ett Lån respektive Förlagslån på ett sätt som inte är önskvärt för Fordringshavaren.

RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs riskfaktorer som är specifika för Sparbanken och/eller värdepapperen och som Sparbanken anser är väsentliga för Sparbankens verksamhet och framtida utveckling och för investerare i MTN respektive Förlagsbevis för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Utöver nedanstående riskfaktorer uppmanas investerare att ta del av övrig information i Prospektet och av tillämpliga Slutliga Villkor som gäller för varje MTN respektive Förlagsbevis och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuell MTN respektive Förlagsbevis. Riskfaktorer beskrivna i detta avsnitt kan enskilt eller sammantaget få en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat och kan även medföra att en investerare i MTN respektive Förlagsbevis förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Riskfaktorena är uppdelade i olika kategorier såsom risker kopplade till omvärldsfaktorer och marknad, Sparbankens verksamhet, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Riskfaktorer som bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorena därefter presenteras utan särskild rangordning. Sparbankens bedömning av väsentligheten av varje riskfaktor är gjord enligt en skala låg, medel och hög och är baserad på sannolikheten för dess förekomst och dess förväntade negativa effekt.

Oavsett om Sparbanken har bedömt väsentligheten av en riskfaktor såsom låg, medel eller hög, har samtliga riskfaktorer i detta avsnitt bedömts vara specifika och väsentliga för Sparbanken och MTN respektive Förlagsbevis i den mening som avses i Prospektförordningen.

VÄSENTLIGA OCH SPECIFIKA RISKER FÖR SPARBANKEN

Risker kopplade till omvärldsfaktorer och marknad

Marknadsrisker

Marknadsrisker uppkommer som en följd av pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna. Prisförändringar avseende räntor, valutor eller aktiekurser kan medföra att nettovärdet av Sparbankens tillgångar och skulder samt derivat faller i värde. Med nuvarande inriktning på Sparbankens verksamhet är det främst ränterisk som utgör den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk är risken att värdet på Sparbankens tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning. Sparbanken är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 skulle en ökning av marknadsräntor med två procentenheter minska bankens egna kapital med 77,8 mkr och öka med 83,5 mkr vid en minskning av marknadsräntor med två procentenheter. Räntor påverkas av en rad faktorer som ligger utanför Sparbankens kontroll, såsom penningpolitiska beslut från myndigheter och riksbanker, samt nationella och internationella politiska förhållanden. Förändringar av marknadsräntor kan påverka Sparbankens konkurrenssituation och öka Sparbankens finansieringskostnader. Om Sparbanken inte kan höja sina räntor i tid, eller över huvud taget, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens räntenettomarginal. För närvarande har Riksbankens höjningar av styrräntan för att mota inflationen påverkat räntemarknaden kraftigt under kort tid, vilket gör att oron för kreditförluster hos kunder ökar, däremot har räntehöjningarna gjort att bankens intjäning och räntemarginaler tillfälligt ökat.

Inom risktypen ränterisk kan urskiljas riskelementen kurvrisk och kreditspreadrisk. Räntekurvan beskriver vilka räntor, givet samma kreditrisk, som gäller för olika bindningstider. Formen på räntekurvan kan förändras snabbt om det sker ändringar i förväntningar om konjunktur och inflation, riskapitet och efterfrågan på kreditrisk. Förändringar i räntekurvan kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens räntenetto och värdet på räntebärande värdepapper som värderas till marknadsvärde (s.k.

verkligt värde). Kreditspread kan beskrivas som skillnaden mellan ett företags upplåningskostnad och den riskfria räntan uttryckt som t.ex. statsskuldsräntan med motsvarande löptid. Kreditspreaden är då den extra kostnad som företaget får betala för sin finansiering utöver den riskfria räntan och storleken på kreditspreaden beror på marknadens bedömning av företagets kreditvärdighet. Förändringar i kreditspreadar påverkar Sparbankens värdering av tillgångar såsom räntebärande värdepapper men också kostnaden för att finansiera sig med upplåning på de finansiella marknaderna via t.ex. MTN eller Förlagsbevis.

Ränterisk kan ha en negativ inverkan på Sparbankens räntemarginaler, värdet på Sparbankens tillgångar samt finansieringskostnader.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Konkurrens

Sparbanken möter en stark konkurrens inom alla sina verksamhetsområden av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Sparbanken är konkurrensutsatt av befintliga finansiella institutioner inom verksamhetsområdena bolån och företagsfinansiering, vilket resulterar i risk för prispress. Ökad digitalisering inom den finansiella sektorn leder till ökade möjligheter för såväl befintliga som nya aktörer att konkurrera med Sparbanken. Sparbanken utmanas därmed att utveckla produkter och tjänster som anpassas efter kundernas behov och beteenden för att inte förlora kunder och marknadsandelar till konkurrenter. Sparbanken utvecklar vissa egna digitala produkter och tjänster utöver samarbetet med Swedbank AB (publ) och andra sparbanker. Det finns en risk att Sparbanken inte kan möta konkurrensen och att efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster påverkas negativt. Ökad konkurrens kan minska marginaler och efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster och därmed ha en negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Det allmänekonomiska läget och den globala kreditmarknaden

Sparbankens verksamhet påverkas av det nationella och globala ekonomiska läget, den globala kreditmarknaden och av andra faktorer som direkt eller indirekt berör Sparbankens affärsverksamhet. Det kan exempelvis handla om konjunkturmässiga förändringar som påverkar efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster. Konjunkturutvecklingen påverkas av globala politiska händelser såsom terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, investeringsvilja, finansiella ställning, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Det innebär att de affärer Sparbanken har med konsumenter och företag kan komma att påverkas av konjunkturedgångar, dels genom lägre efterfrågan, dels genom att vissa kunder kan drabbas av ekonomiska problem. Rysslands krig mot Ukraina har bidragit till stora effekter i den globala ekonomin med hög inflation, höjda styrräntor och en energikris som påverkar även Sparbankens kunder negativt. Hittills har inte detta bidragit till kreditförluster för Sparbanken men ökade reserveringar i enlighet med dessa makrohändelser. Den pågående spridningen av Corona-viruset Covid-19 har sedan början av 2020 inneburit försämrade ekonomiska förhållanden på flertalet marknader vilket lett till en nedgång i den globala tillväxten.

De tjänster Sparbanken tillhandahåller inom värdepappershandel kopplad till finansiella tillgångar påverkas av flera faktorer såsom likviditeten på de globala finansmarknaderna, aktiekursernas och

räntornas nivå och volatilitet samt investerarnas inställning till marknaden. Förändringar av detta slag kan också påverka värdet på Sparbankens finansiella placeringar i form av räntebärande värdepapper och övriga placeringar. Det kan även påverka Sparbankens upplåningskostnader och räntenetto vilket kan leda till mindre lönsamhet och försämrade finansiella ställning.

Om en finansiell institution fallerar eller om det föreligger osäkerhet kring eller betalningsproblem hos en finansiell aktör på kreditmarknaden kan det leda till likviditetsproblem och förluster hos andra finansiella institut, eftersom de finansiella instituten är beroende av krediter, handel och clearing mellan instituten. Även bristande kreditvärdighet kan leda till likviditetsproblem för hela marknaden. Denna risk benämns "systemrisk" och kan påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersinstitut och marknadsplatser med vilka Sparbanken har affärsförbindelser och kan därmed också påverka Sparbankens verksamhet.

Sammantaget är Sparbanken utsatt för risker kopplade till den allmänna ekonomiska utvecklingen globalt men framför allt på den svenska marknaden. Utvecklingen påverkas av faktorer som står utanför Sparbankens kontroll. Att bedöma i vilken omfattning en negativ utveckling skulle komma att påverka Sparbanken är förenat med betydande osäkerhet. Sparbanken bedömer dock att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Geografisk risk

Sparbankens verksamhet är geografiskt koncentrerad till ett mindre område, vilket leder till en relativt hög geografisk koncentrationsrisk. Sparbankens bankverksamhet och kreditgivning är till stora delar begränsad till det lokala samhället. Sparbankens verksamhet bedrivs huvudsakligen inom kommunerna Eskilstuna och Strängnäs i Södermanlands län. Verksamhetsområdet utgör ett avgränsat geografiskt område som påverkas, utöver den allmänna ekonomiska utvecklingen, av faktorer på regional och lokal nivå som till exempel regionala och lokala ekonomin, arbetslöshetsnivåer, befolkningsantal och demografiska utveckling. Om ekonomin för privatpersoner och företag inom kommunerna Eskilstuna och Strängnäs utvecklas negativt och om inte tillräckligt med satsningar görs på näringsliv och infrastruktur kan detta få en negativ påverkan på Sparbankens verksamhet. En lokal händelse som påverkar ekonomin inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet än den skulle få på en aktör med större geografisk spridning på sin verksamhet. Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet är även beroende av regionala investeringar i näringsliv och infrastruktur för fortsatt utveckling och tillväxt i regionen. Enskilda kunder kan även utgöra en relativt stor del av kundbasen, vilket innebär att namnkoncentrationer kan uppstå.

Den geografiska koncentrationsrisken påverkas av faktorer som delvis står utanför Sparbankens kontroll och kan ha en negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet men även på kreditförluster och därmed rörelseresultat.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Risker förenade med Sparbankens verksamhet

Kreditrisk i Sparbankens positioner

Sparbankens kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Sparbankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder, men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt

och värdepappershandel. Nedsatt återbetalningsförmåga hos Sparbankens kunder, ej betryggande ställda säkerheter för lån och andra ogynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster.

Sparbanken förmedlar en del av sina kunders bostadslån till Swedbank Hypotek AB (publ) ("**Swedbank Hypotek**") och erhåller provision för förmedlingen. Sparbanken garanterar därmed kundernas åtagande gentemot Swedbank Hypotek, vilket innebär att kreditförluster kan uppstå till följd av att Sparbanken garanterar kundernas åtagande, dock högst med ett belopp motsvarande Sparbankens årliga förmedlingsprovision.

Sparbanken utför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen. Flertalet av dessa transaktioner utsätter Sparbanken för motpartsrisker. Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken, vilket kan leda till förluster. Motpart avser här motparter för t.ex. ränte- och valutaswappar men även andra finansiella institutioner som Sparbanken är ömsesidigt beroende av. Om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Sparbanken därmed tvingas ingå motsvarande avtal med en annan motpart kan detta, beroende på rådande marknadsförhållanden, innebära ökade kostnader för Sparbanken.

Sparbankens styrelse beslutade den 31 januari 2023 att skicka in en ansökan till Finansinspektionen angående en fullständig återgång till schablonmetoden för beräkning av kreditrisker avseende bankens kapitaltäckning. En eventuell återgång kan medföra en förändring i Sparbankens kapitalsituation, men Sparbanken bedömer att kapitalrelationerna kommer vara starka och stabila även efter denna eventuella förändring.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en medelrisk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Sparbanken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Likviditetsrisk har en nära koppling till finansieringsrisk. Likviditetsrisk avser också risken att finansiella instrument inte kan omsättas till likvida medel och/eller att omsättning inte kan ske utan att finansiella instrument förlorar i värde. Likviditetsrisk uppstår när förfallostrukturen för Sparbankens tillgångar och skulder inte sammanfaller och kan om den realiserar väsentligt påverka Sparbankens förmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser. Sparbanken har rutiner för bevakning av betalningsströmmar som säkerställer att en tillfredsställande likviditetsnivå upprätthålls. Detta för att möta kundernas behov av likvida medel, för att ha möjlighet att erbjuda kunderna krediter samt för att i övrigt klara sina betalningsåtaganden.

Finansieringsrisken är risken för att Sparbanken från tid till annan inte har tillgång till tillräcklig finansiering. Risken kan t.ex. uppstå vid allt för stort beroende av en enda finansieringskälla eller om refinansiering av hela eller en stor del av Sparbankens upplåning ska ske vid ett enda tillfälle. Sparbankens viktigaste finansieringskälla är inlåning från allmänheten (uppgick till 14 361 mkr per den 31 december 2022) och kompletteras med viss upplåning från kreditinstitut samt emittering av seniora obligationer via bankens MTN-program. Banken förfogar över en kontokredit hos Swedbank AB (publ) om 400 mkr i händelse av kortfristig likviditetsbehov. In- och utlåning har normalt sett helt olika avtalade löptider. Inlåning har kort löptid och krav på att vara tillgänglig omedelbart medan utlåningen normalt sett är relativt långfristig. En stor del av inlåningen omfattas av den statliga insättningsgarantin och den historiska erfarenheten talar för att löptiden i inlåningen i praktiken är väsentligt längre än den avtalade löptiden. Sparbanken utnyttjar dessutom marknadsfinansiering genom att emittera obligationer för att skapa en rimlig löptid på den totala finansieringen och därigenom matcha utlåning med längre löptider.

I händelse av att en finansiell kris uppstår och stabiliteten i det finansiella systemet utsätts för störningar eller inte fungerar alls så kan Sparbankens tillgång till finansieringskällor väsentligt påverkas. Exempelvis så kan Sparbankens inlåning minska kraftigt om kunderna flyttar sina inlåningsmedel till andra institut, eller så kan det vara svårt för Sparbanken att ta upp nya lån eller refinansiera befintliga lån på de finansiella marknaderna. Sparbankens likviditetsreserv uppgick per årsskiftet 2022 till 4 181 mkr och består bland annat av kort utlåning till kreditinstitut, inestående medel på skattekontot samt räntebärande värdepapper. Sparbanken bedömer att om finansieringsrisken realiserar, kan den ha en negativ inverkan på Sparbankens resultat, räntemarginaler och återbetalningsförmåga.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Operativa risker

Sparbankens operativa risker är risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller vid en yttre händelse. Det kan röra sig om risker kopplade till fel eller brister i Sparbankens produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Operativa risker existerar i alla delar av Sparbankens verksamhet. Operativa risker kan i förlängningen medföra ökade kostnader för att motverka operativa störningar och skadeståndskrav från t.ex. kunder som drabbas på grund av bristerna, vilket negativt kan påverka Sparbankens kostnader och i förlängning resultatet. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Sparbankens anseende och verksamhet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Legala och regulatoriska risker

Penningtvätt

Penningtvätt innebär att en aktör på den finansiella marknaden försöker omvandla pengar som kommer från brottslig verksamhet till tillgångar som kan redovisas öppet. Det kan röra sig om pengar från exempelvis narkotikabrott, trafficking, människosmuggling, skattebrott och bedrägerier. Internationella banker och svenska banker har under de senaste åren fått större medial uppmärksamhet på grund av bristande rutiner vid penningtvätt. Sparbanken omfattas av ett allt större regelverk mot penningtvätt som kräver att Sparbanken vidtar åtgärder mot penningtvätt inom sin verksamhet. Det finns en risk att Sparbankens interna riktlinjer, rutiner och kontroller för att motverka penningtvätt inte är tillräckligt adekvata för att uppfylla kraven som ställs på Sparbanken enligt gällande lag och regelverk. Sådana regelbrott kan orsakas av otillräckliga interna kontroller och rutiner eller medvetna eller felaktiga ageranden av anställda och motparter. Underlåtenhet att följa gällande lag och regelverk mot penningtvätt kan sannolikt komma att leda till rättsliga konsekvenser, inklusive anmärkningar eller varningar men även betydande administrativa böter som åläggs av Finansinspektionen eller annan tillsynsmyndighet, vilket kan leda till betydande och potentiellt oreparerbara skador på Sparbankens anseende och på dess verksamhet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en medelrisk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Regelefterlevnad

Sparbankens verksamhet är föremål för tillsyn av Finansinspektionen (myndighetstillsyn) samt omfattande reglering. Exempelvis måste Sparbanken följa lagar, regler, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamheten ska bedrivas, t.ex. avseende penningtvätt, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, outsourcing och skatt. Samtliga dessa områden är föremål för förändring över tid och efterlevnad av dessa kan från tid till annan medföra avsevärda kostnader. Som ett led i Finansinspektionens operativa tillsyn kan Finansinspektionen komma att bedöma att Sparbanken inte fullt ut följer, bryter mot eller tidigare har brutit mot tillämpliga regelverk, lagar, förordningar och/eller administrativa bestämmelser. Detta kan medföra att Sparbanken blir föremål för anmärkningar eller varningar, straffavgifter, avsevärda viten och/eller begränsningar rörande sitt banktillstånd eller får detta återkallat. Sådana sanktioner kan få en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens anseende och verksamhet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en medelrisk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Krishantering och resolution

Lagen (2015:1016) om resolution och lagen (2015:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut innebär att myndigheter har rätt att ingripa vid ett kreditinstituts befarade eller konstaterade fallissemang. Inom ramen för dessa regler finns möjlighet för myndigheter att under vissa förutsättningar skriva ned ett kreditinstituts skulder under utgivna skuldinstrument eller att instrument ska omvandlas till aktier eller andra typer av instrument som stärker kreditinstitutets kapitalbas. Syftet med lagstiftningen är att låta kreditinstitutets lånefinansierare bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang. Krishantering och resolution medför en risk för att värdet av MTN respektive Förlagsbevis minskar och att investerare i MTN respektive Förlagsbevis kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller att villkoren modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Sparbanken hamnar på eller närmar sig obestånd. Det är oklart hur sådana myndigheter skulle gå tillväga vid befarade eller konstaterade fallissemang. Risker förknippade med krishantering och resolution kan ha en negativ inverkan på Sparbankens kostnader, återbetalningsförmåga och återbetalningsskyldighet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är hög. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Rättsliga åtgärder

Sparbanken kan bli inblandad i tvist inom ramen för affärsverksamheten och är exponerad för risk att kunder, leverantörer, samarbetspartners eller andra vidtar rättsliga åtgärder mot Sparbanken. Främsta risken för rättsliga åtgärder är kopplat till Sparbankens utlåning till såväl privat- som företagskunder. Det finns en risk att sådana rättsliga åtgärder resulterar i kreditförluster för Sparbanken. Sparbanken ägnar sig åt placeringsrådgivning till kunder. Det finns därmed en risk att rättsliga åtgärder vidtas av kunder som anser att Sparbanken har brutit i sin rådgivning, vilket främst kan ha en negativ inverkan på Sparbankens anseende. Sparbanken kan även bli inblandad i tvist inom andra affärsverksamheter. Större och komplicerade tvister kan vara kostsamma, tids- och resurskrävande och kan komma att störa den normala affärsverksamheten. Rättsliga åtgärder mot Sparbanken kan även resultera i att Sparbanken måste betala skadestånd och rättegångskostnader vilket kan ha en negativ inverkan på Sparbankens anseende och resultat.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Förändringar i regelverk och i redovisningsprinciper/redovisningsstandarder

Sparbankens affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. På senare år har många lagar och förordningar som Sparbanken har att följa tillkommit eller ändrats. Till exempel är Sparbanken underställd krishanteringsdirektivet för kreditinstitut och värdepappersinstitut (Direktiv 2014/59/EU), vilket har ändrats genom direktiv (EU) 2019/879 vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och rekapitaliseringskapacitet, varigenom många bestämmelser trädde ikraft under 2021. Framtida förändringar av regelverk, lagar och beslut, inklusive krav på kapitaltäckning, eller förtydliganden samt ändringar i tolkning eller tillämpning, kan negativt påverka Sparbankens kostnader för regelefterlevnad, likviditet och lönsamhet och även konsumenters konsumtion och således få väsentliga negativa och svårförutsebara effekter och negativt inverka på Sparbankens verksamhet.

Emellanåt ändrar IASB (International Accounting Standards Board), EU och andra tillsynsorgan de standarder för finansiell redovisning och rapportering som styr upprättandet av Sparbankens finansiella rapporter. Dessa förändringar kan vara svåra att förutse och kan påverka hur Sparbanken redovisar och rapporterar resultat och finansiell ställning. I vissa fall skulle det kunna krävas att Sparbanken tillämpar en ny eller ändrad standard retroaktivt, vilket leder till en omräkning av de finansiella rapporterna för föregående perioder. Att bedöma inverkan av förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder är förenat med betydande osäkerhet.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är medel. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Sparbankens verksamhet om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

RISKER FÖRKNIPPADE MED UTGIVNA MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

Risker kopplade till säkerheter och återbetalningsförmåga

Innehavare av MTN respektive Förlagsbevis har ingen säkerhet i Sparbankens tillgångar och Sparbanken är oförhindrad att ställa säkerhet till annan

Innehavare av MTN respektive Förlagsbevis har ingen säkerhet i Sparbankens tillgångar och kommer i händelse av Sparbankens obestånd att inneha en oprioriterad respektive efterställd fordran. Sparbanken har inte gjort några åtaganden att ställa säkerhet för egen eller annans skuld. Borgenärer vars fordringar är säkerställda kommer att ha rätt till betalning ur säkerheter före borgenärer vars fordringar är oprioriterade eller efterställda, inklusive innehavare av MTN respektive Förlagsbevis. Om Sparbanken upptar säkerställd skuld skulle det sannolikt ha en negativ påverkan på marknadsvärdet för av Sparbanken utgivna MTN respektive Förlagsbevis.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är hög. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Kreditrisk

Investerare i MTN respektive Förlagsbevis utgivna av Sparbanken har en kreditrisk på Sparbanken. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN respektive Förlagsbevis är beroende av Sparbankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden. Investeringar i MTN respektive Förlagsbevis omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. Om fordringshavernas kreditrisk på Sparbanken bedöms öka, eller om Sparbanken inte kan infria sina betalningsåtaganden, kan det komma att ha en negativ effekt på värdet av en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Efterställning av Förlagslån

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Sparbanken inte har medel att reglera samtliga sina förpliktelser med finns således en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. På grund av efterställningen finns det en förhöjd risk för att den som investerar i Förlagsbevisen kan förlora hela, eller delar av sin placering om Sparbanken försätts i konkurs eller likvidation.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Förlagsbevis om ovanstående inträffar är hög. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i Förlagsbevis.

Utbyte och villkorsändring av Förlagsbevis

Om en Kapitalhändelse har inträffat kan Sparbanken, med förbehåll för behörig myndighets medgivande (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk) och utan krav på innehavarnas samtycke eller godkännande, ersätta Förlagsbevis med nya Förlagsbevis (så som tillämpligt) och ändra villkoren för sådant skuldinstrument under förutsättning att ersättande eller ändrade skuldinstrument uppfyller vissa i punkt 14 i Allmänna Villkor specificerade krav.

Alla byten eller villkorsändringar kan medföra negativa konsekvenser för innehavare av Förlagsbevis. Konsekvensernas negativa effekter beror på en mängd faktorer som exempelvis formen av och villkoren för det skuldinstrument och den skattelagstiftning som en enskild innehavare av skuldinstrumentet omfattas av. Även om villkoren för sådana ersättande skuldinstrument inte får vara väsentligen mindre fördelaktiga för innehavare av Förlagsbevis än villkoren på de utgivna skuldinstrumenten finns det en risk att innehavare av Förlagsbevis inte gör samma bedömning som Sparbanken huruvida ett eller flera villkor är väsentligen mindre fördelaktiga. Utbyte och villkorsändring av Förlagsbevis kan således föranleda förändringar som enligt den relevanta innehavarens uppfattning är mindre fördelaktig för innehavaren.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Förlagsbevis om ovanstående inträffar är hög. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i Förlagsbevis.

Förtida inlösen av MTN respektive Förlagsbevis

De Allmänna Villkoren innefattar möjligheten för Sparbanken att i vissa situationer lösa Lån respektive Förlagslån i förtid varför marknadsvärdet på MTN respektive Förlagsbevis i allmänhet inte förväntas stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan gälla även före en lösenperiod. I de fall förtidsinlösen sker finns risk för att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på relevanta MTN respektive Förlagsbevis.

Vidare finns det en risk för att Sparbanken väljer att utöva sin rätt till förtida inlösen vid en tidpunkt då marknadsvärdet på MTN respektive Förlagsbevis är högre än inlösenbeloppet. Om så sker kan detta påverka en investerares möjlighet att återinvestera inlösenbeloppet på samma villkor som de inlösta MTN respektive Förlagsbevisen. Om Sparbanken önskar utnyttja möjligheten till förtida inlösen måste Sparbanken först få tillstånd från Finansinspektionen (om så krävs enligt gällande rätt). Investerare kan inte räkna med att Lån respektive Förlagslån kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredda på att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Fordringshavare har endast rätt att förklara utestående Förlagslån förfallet till betalning i vissa situationer

Förlagsbevisen utgör supplementärkapital hos Sparbanken. Som en följd av detta innehåller de Allmänna Villkoren inga skyldigheter eller åtaganden för Sparbanken vilka, om de inte uppfylls, ger Fordringshavare rätt att förklara utestående Förlagslån förfallet till betalning. Det finns därför en risk att Fordringshavare inte har rätt att förklara utestående Förlagslån förfallet till betalning om inte Sparbanken försatts i konkurs alternativt är föremål för likvidation.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är låg. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på Förlagsbevis om ovanstående inträffar är hög. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i Förlagsbevis.

Marknadsrisker kopplade till MTN respektive Förlagsbevis

Valutarisk och valutarestriktioner

Sparbanken erlägger nominellt belopp och avkastning på MTN respektive Förlagsbevis i SEK. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om SEK inte är investerarens huvudsakliga valuta. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av investerarens egen valuta jämfört med SEK minskar värdet på en investering i MTN respektive Förlagsbevis för investeraren. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare i MTN respektive Förlagsbevis erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar, särskilt valutakursförändringar, är hög. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en medelrisk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong

Ränterisken är risken för förlust när räntenivåerna ändras. MTN respektive Förlagsbevis kan emitteras med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (så kallade nollkupongsränta).

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

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

MTN respektive Förlagsbevis med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN respektive Förlagsbevis gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. En nollkupongobligation prissätts vanligtvis baserat på det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid för relevant MTN respektive Förlagsbevis avgör normalt vilken diskonteringsfaktor som används för en MTN respektive Förlagsbevis med nollkupong. Marknadsräntan är således normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN respektive Förlagsbevis. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN respektive Förlagsbevis med nollkupongskonstruktion negativt. Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är förknippat med osäkerhet

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är hög. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är medel. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en medelrisk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Marknads- och löptidsrisk

Det finns en risk att förändringar i det allmänna ränteläget kan påverka värdet på en MTN respektive Förlagsbevis negativt. Marknadsriskerna varierar mellan olika MTN respektive Förlagsbevis beroende på deras lånekonstruktion och löptid. Risken förknippad med en investering i en MTN respektive Förlagsbevis ökar ju längre löptid en MTN respektive Förlagsbevis har. Orsaken till detta är bland annat att ränte- och kreditrisken i en MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN respektive Förlagsbevis med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken för löptiden hos en MTN respektive Förlagsbevis då fluktuation i marknadsvärde hos en MTN respektive Förlagsbevis blir större för en MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid än en MTN respektive Förlagsbevis med kort löptid.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är hög. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Andrahandsmarknad och likviditet

Även om en MTN respektive Förlagsbevis är upptagen till handel vid reglerad marknad eller annan handelsplats uppstår normalt ingen betydande handel med aktuell MTN respektive Förlagsbevis. Detta kan gälla under dess hela löptid. Om det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten att försämrast. Det kan därför vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja en MTN respektive Förlagsbevis eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Detta kan särskilt vara fallet med MTN respektive Förlagsbevis som är strukturerade för ett speciellt ändamål eller strategi eller strukturerade för att tillgodose särskilda behov hos en begränsad kategori placerare. Denna typ av MTN respektive Förlagsbevis har i allmänhet en mer begränsad andrahandsmarknad och högre volatilitet i priset jämfört med konventionella skuldebrev. Illikviditeten kan därmed få en negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN respektive Förlagsbevis.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar är hög. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är låg.

Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Övriga risker kopplade till MTN respektive Förlagsbevis

Benchmarkförordningen och referensräntor

Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**") trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Benchmarkförordningen har endast tillämpats under en kort tidsperiod och dess effekter kan inte bedömas fullt ut. Räntebas för rörlig ränta är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vanligen STIBOR. STIBOR är ett s.k. kritiskt referensvärde i Sverige och finns därmed registrerad i EU-kommissionens förteckning över kritiska referensvärden. Reglerna för kritiska referensvärden ställer bland annat långtgående krav på kontroll och övervakning samt på dokumentation och transparens för administratörerna av räntan. Detta arbete administreras av SFBF.

Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen och anpassningen till denna kan komma att påverka en referensränta som tillämpas på MTN respektive Förlagsbevis utgivna av Sparbanken med rörlig ränta. En administratör av en referensränta kan påverkas av ökade administrativa kostnader och regulatoriska risker och att åtgärder i syfte att öka förtroende och tillämplighet av en referensränta inte är tillräckliga. Detta kan leda till att aktörer framöver inte medverkar vid bestämningen av vissa referensräntor, att viss referensränta upphör att publiceras eller att metoden för att fastställa referensräntan förändras, exempelvis till följd av att STIBOR vid en viss tidpunkt inte kan fastställas eller att en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande (så som definierat i Allmänna Villkor) inträffar, till nackdel för en investerare i MTN respektive Förlagsbevis.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar inte kan uppskattas. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Risker förenade med Gröna Obligationer

Sparbanken kan, i enlighet med Ramverket och Slutliga Villkor för MTN och Förlagsbevis, utge Gröna Obligationer (såsom definierat i Slutliga Villkor) som följer de Gröna Villkoren enligt dess lydelse på datumet för visst Lån eller Förlagslån. Det finns en risk att MTN och Förlagsbevis enligt de Gröna Villkoren inte passar investerarens krav, önskemål eller specifika investeringsmandat avseende gröna obligationer varför en investerare själv ansvarar för att inhämta aktuell information om principer och risker för Gröna Obligationer. Såväl de Gröna Villkoren som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter datumet för visst Lån eller Förlagslån som medför förändrade villkor för efterkommande Lån eller Förlagslån, vilka förändringar inte kommer att appliceras på eller komma redan upptaget Lån eller Förlagslån till godo.

Europaparlamentet och Europeiska Unionens råd träffade i december 2019 en politisk överenskommelse om att anta en förordning om ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar, den så kallade "Taxonomiförordningen". Taxonomiförordningen antogs i juni 2020 och trädde i ikraft den 1 januari 2022. Förordningen ligger till grund för att identifiera och klassificera miljömässigt hållbara investeringar och kan komma att innebära en strängare bedömning av vilka finansiella instrument som tillåts att marknadsföras som "gröna" produkter. Om Sparbanken misslyckas med att efterleva förordningen, till exempel avseende informationskrav eller uppfyllande av miljömässiga kriterier, kan det innebära inskränkningar i Sparbankens möjligheter att marknadsföra MTN eller Förlagsbevis som en grön produkt.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån eller Förlagslån eller om ett Lån eller Förlagslån skulle upphöra att klassificeras som grön med anledning av Taxonomiförordningen eller European Green Bond Regulation innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån eller Förlagslån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller Förlagsbevis eller annan kompensation.

Sparbanken bedömer att sannolikheten att ovanstående inträffar inte kan uppskattas. Sparbanken bedömer att den förväntade negativa effekten på MTN respektive Förlagsbevis om ovanstående inträffar är låg. Sparbankens samlade bedömning är att ovanstående utgör en låg risk för en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN REKARNE AB:s (PUBL) PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES SAMT FÖRLAGSBEVIS

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken Rekarne AB (publ) (org.nr. 516401-9928) ("**Sparbanken**") tar upp på kapitalmarknaden under detta program ("**Programmet**") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("**MTN**") respektive förlagsbevis ("**Förlagsbevis**").

1. DEFINITIONER

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

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller Förlagslånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån eller Förlagslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

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

"**Bankdag**" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.

"**Beskattningshändelse**" är (i) en förändring för Sparbanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis och (ii) i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk, att behörig myndighet godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum.

"**CRD IV**" är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"**CRR**" är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, samt förordning (EU) nr 2019/876 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013.

"**Dagberäkningsmetod**" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och:

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

"Emissionsinstitut" är Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta Program i enlighet med punkt 15.1.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

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

"Fordringshavare" är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN respektive Förlagsbevis.

"Fordringshavarmöte" är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Fordringshavarmöte*).

"Förlagsbevis" ensidig skuldförbindelse med specificerat förfallodatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgör del av Förlagslån, som utgivits av Sparbanken under detta Program.

"Förlagslån" är varje lån, representerat av en eller flera Förlagsbevis, som Sparbanken upptar under detta Program.

"Gröna Villkor" är i förhållande till visst Lån respektive Förlagslån, de gröna villkor som framgår i det gröna ramverk för finansiering som hänvisas till i Slutliga Villkor för sådant Lån respektive Förlagslån.

"Justerat Lånebelopp" är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN respektive Förlagsbevis avseende visst Lån respektive Förlagslån med avdrag för MTN respektive Förlagsbevis som ägs av ett Koncernföretag oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN respektive Förlagsbevis eller ej.

"Kapitalhändelse" är en händelse som inträffar, till följd av att Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) med effekt efter relevant Lånedatum, som medför att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att räknas som supplementärt kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverken, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) och a) att de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker, samt b) att Sparbanken på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att sådan händelse inte rimligen kunde förutses på relevant Lånedatum, förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begränsningar av beloppet på sådant kapital.

"Koncernen" är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslagen (2005:551)) (eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet).

"Koncernföretag" är varje juridisk person som från tid till annan ingår i Koncernen.

"Kontoförande Institut" är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN respektive Förlagsbevis.

"Ledarbank" är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.

"Lån" är varje lån, representerat av en eller flera MTN, som Sparbanken upptar under detta Program.

"Lånevillkor" för visst Lån respektive Förlagslån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån respektive Förlagslån.

"MTN" är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, och som utgör del av Lån, som utgivits av Sparbanken under detta Program.

"Nominellt Belopp" är det belopp för varje MTN respektive Förlagsbevis som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).

"Rambelopp" är det rambelopp för Programmet som Sparbanken och Emissionsinstituten kommer överens om från tid till annan.

"Referensbanker" är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

"Reglerad Marknad" är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

"Räntebas" är med avseende på Lån respektive Förlagslån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR i enlighet med avsnitt 7 (Byte av Räntebas).

"SEK" är den officiella valutan i Sverige.

"Slutliga Villkor" är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån respektive Förlagslån under detta Program i enlighet med Bilaga 1 (Mall för Slutliga Villkor).

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

"STIBOR" är:

- a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för

depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden.

"Supplementärt Kapital" är supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk;

"Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk" är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som getts ut av EU eller dess institutioner avseende kapitäläckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR eller så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan, (ii) svenska lagar avseende kapitäläckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan, och (iii) föreskrifter samt övrig vägledning i den mån det är relevant, så som dessa ändras från tid till annan, utfärdade av Finansinspektionen eller annan behörig myndighet avseende kapitäläckningskrav;

"Utgivande Institut" är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN respektive Förlagsbevis har utgivits.

"VP-konto" är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden, enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn.

"Återbetalningsdag" är, enligt Slutliga Villkor, dag då Lån respektive Förlagslån ska återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner, såsom Räntekonstruktion, Räntebas, Räntebestämningsdag, Ränteförfallodag/-ar och Ränteperiod, återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.3 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.
- 1.4 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

2. UPPTAGANDE AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

- 2.1 Under detta Program får Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis i SEK med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån eller Förlagslån kan MTN respektive Förlagsbevis ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per Nominellt belopp och Utgivande Institut.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN respektive Förlagsbevis godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN respektive Förlagsbevis ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN respektive Förlagsbevis bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN respektive Förlagsbevis och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta Program.

2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis under detta Program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut om vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån respektive Förlagslån.

2.5 För varje Lån respektive Förlagslån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet respektive Förlagslånet.

3. REGISTRERING AV MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

3.1 MTN respektive Förlagsbevis ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto. MTN respektive Förlagsbevis utges i dematerialiserad form varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN respektive Förlagsbevis ska riktas till Kontoförande Institut.

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

3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN respektive Förlagsbevis i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

4.2 En Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. BETALNINGAR

5.1 MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränteförfallodag.

5.2 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK ska ske i SEK och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.

- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.5 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.
- 5.7 Vid återbetalning av Lån respektive Förlagslån efter uppsägning enligt avsnitt 13:
- (a) Lån respektive Förlagslån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
 - (b) Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet respektive Förlagslånet:

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

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

t = återstående löptid för aktuellt Lån respektive Förlagslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN respektive Förlagsbevis.

6. RÄNTA

- 6.1 För Lån respektive Förlagslån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp.
- 6.2 Ränta på visst Lån respektive Förlagslån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Slutliga Villkor. I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:
- a) Fast Ränta

Om Lån respektive Förlagslån är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Fast Ränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån eller Förlagslån med Rörlig Ränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (Byte av Räntebas).

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

c) Nollkupongslån

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet respektive Förlagslånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs, lika med eller överkurs och lösas in till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis motsvarande Nominellt Belopp.

6.3 Ränta som upplupit erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.

6.4 Infaller Ränteförfallodag för Lån respektive Förlagslån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.

6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån respektive Förlagslån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag.

7. BYTE AV RÄNTEBAS

7.1 Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Sparbanken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Sparbanken, på Sparbankens bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningssdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella

tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

- (a) att Räntebasen (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Sparbanken, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränateperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Sparbanken (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränatebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med

efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 7 Byte av Räntebas inför varje sådan efterföljande Räntebestämningsdag, men utan framgång.

- 7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Sparbanken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN respektive Förlagsbevis är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad ska Sparbanken även informera börsen om ändringarna.
- 7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.
- 7.7 Oaktat vad som står i detta avsnitt 7, kommer ingen Ersättande Räntebas eller Spreadjustering fastställas eller tillämpas eller övrig ändring av Lånevillkoren göras i enlighet med detta avsnitt 7 om och i den utsträckning som det, enligt Sparbankens rimliga bedömning, skulle kunna innebära att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven i Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att till fullo få räknas in såsom Supplementärt Kapital för Sparbanken.
- 7.8 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

"Administratör av Räntebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

"Ersättande Räntebas" är:

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

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

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

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 7.2 (b) till 7.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

- (i) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller
- (ii) om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

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

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstituten eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

9. ÅTERKÖP

9.1 MTN

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

9.2 Förlagsbevis

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa Förlagsbevis vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk och gällande rätt samt att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådant återköp (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk). Förlagsbevis som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10. STATUS

10.1 Status för MTN

MTN utgör icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Sparbanken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. I den mån inte annat följer av lag ska MTN i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha rätt till betalning minst jämsides (pari passu) med Sparbankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda fordringar.

10.2 Status för Förlagsbevis

10.2.1 Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation ha rätt till betalning:

- a) jämsides (pari passu) med andra Förlagsbevis och skulder som enligt lag eller avtal ska ha samma rätt till betalning som Förlagsbevis;
- b) efterställda samtliga Sparbankens icke-efterställda samt andra skulder som enligt lag eller avtal ska ha bättre rätt till betalning än Förlagsbevis; och
- c) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och skulder som enligt lag eller avtal ska ha rätt till betalning först efter Förlagsbevis.

10.2.2 Sparbanken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk och föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

10.2.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 13.2.

10.2.4 Innehavare av Förlagsbevis har aldrig någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av Förlagsbevis mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

11. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

11.1 Förmånsrättslig status

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

11.2 Sparbankens verksamhet

Sparbanken åtar sig att, så länge någon MTN respektive Förlagsbevis utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

11.3 Rambeloppet

Sparbanken får inte ge ut ytterligare MTN respektive Förlagsbevis under detta Program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de MTN respektive Förlagsbevis som är utestående under detta Program, inklusive de MTN respektive Förlagsbevis som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av MTN respektive Förlagsbevis träffas mellan Sparbanken och Utgivande Institut.

11.4 Upptagande till handel

För Lån respektive Förlagslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel åtar sig Sparbanken att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Instituts försorg) vid relevant Reglerad Marknad eller annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Lån respektive Förlagslån är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

11.5 Gällande lag m.m.

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

11.6 Tillhandahållande av Lånevillkor

Sparbanken åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån respektive Förlagslån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad eller på annan marknadsplats tillgängliga på Sparbankens hemsida.

12. FÖRTIDA INLÖSEN

12.1 MTN

12.1.1 Om det i Slutliga Villkor anges att MTN med förtida inlösensmöjlighet är tillämpligt, äger Sparbanken rätt att återbetala Lån (till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättas därom senast tio (10) men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, (ii) samtliga MTN avseende visst Lån löses in samtidigt, samt (iii) att det är förenligt med gällande rätt.

12.2 Förlagslån

12.2.1 Sparbanken äger rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

12.2.2 Sparbanken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådant förtida inlösen.

13 UPPSÄGNING AV LÅN REPSEKTIVE FÖRLAGSLÅN

13.1 MTN

13.1.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.1.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

13.1.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.1.1 om:

- a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta Program, såvida inte dröjsmålet (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och (ii) inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- b) Sparbanken i något annat avseende än som anges i (a) ovan, eller i punkten Gröna Obligationer i Slutliga Villkor eller, om punkten Gröna Obligationer i Slutliga Villkor är tillämplig, punkten Användning av tillförda medel i Slutliga Villkor, inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta Program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom tjugo (20) Bankdagar;
- c) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning, om betalningsdröjsmålet varar tio (10) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- d) Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom trettio (30) Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- f) Koncernföretag ställer in sina betalningar;

- g) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- h) Koncernföretag försätts i konkurs;
- i) Sparbanken försätts i resolution enligt lag (2015:1016) om resolution;
- j) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- k) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär (eller beslut om att så ska ske har fattats, exempelvis genom att Sparbankens styrelse upprättat fusionsplan enligt vilken Sparbanken ska vara överlåtande bolag) och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 14.9; eller
- l) Sparbanken eller Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

13.2 Förlagsbevis

13.2.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.2.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

13.2.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.2.1 om:

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

13.3 Gemensamma bestämmelser

13.3.1 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån respektive Förlagslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 13 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.1.2 och 13.2.2.

- 13.3.2 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 13.1.2 och 13.2.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.1.2 och 13.2.2 föreligger.

14 FORDRINGSHAVARMÖTE

- 14.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån respektive Förlagslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN respektive Förlagsbevis den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån.
- 14.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Sparbanken och Utgivande Institut inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Sparbanken, Fordringshavare eller Utgivande Institut enligt punkt 14.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 14.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 14.4 Kallelsen enligt punkt 14.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 14.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera Lån respektive Förlagslån under Programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 14.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 14.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN respektive Förlagsbevis omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.

- 14.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.
- 14.9 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (Byte av Räntebas)) eller ändring av föreskriven valuta för Lånet respektive Förlagslånet;
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 14;
 - (c) gäldenärsbyte; och
 - (d) obligatoriskt utbyte av MTN respektive Förlagsbevis mot andra värdepapper (förutom i fall som omfattas av punkt 15.2).
- 14.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 14.9 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 15 (*Utbyte och ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån respektive Förlagslån.
- 14.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet avseende ett ärende i punkt 14.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 14.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 14.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i

punkt 14.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.

- 14.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 14.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN respektive Förlagsbevis behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN respektive Förlagsbevis som innehas av denne.
- 14.15 Sparbanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 14.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 14.17 Administrerande Instituts skäligen kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 14.18 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN respektive Förlagsbevis som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN respektive Förlagsbevis. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehåll i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN respektive Förlagsbevis ägs av ett Koncernföretag.
- 14.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillhandahålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

15 UTBYTE OCH ÄNDRING AV VILLKOR MM.

15.1 Gemensamma bestämmelser

- 15.1.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 15.1.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån respektive Förlagslån.

- 15.1.3 Anslutande av Emissionsinstitut till Programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut avseende visst Lån respektive Förlagslån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån respektive Förlagslån.
- 15.1.4 Sparbanken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 7 (Byte av Räntebas), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren
- 15.1.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 15.1.1 till 15.1.4 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 14 (*Fordringshavarmöte*) eller i förhållande till Förlagsbevis där punkten 15.2.1 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 15.2.2. Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Sparbanken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.
- 15.1.6 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 15.1.7 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Sparbankens hemsida.
- 15.1.8 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 15 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) och publiceras på Sparbankens hemsida.

15.2 Förlagslån

- 15.2.1 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (de "Utgivna Förlagsbevisen") med nya skuldinstrument som utgör supplementärkapital, eller ändra villkoren för de Utgivna Förlagsbevisen, för det fall att en Kapitalhändelse har inträffat. Utgivna Förlagsbevis får ersättas med nya instrument och villkor för Utgivna Förlagsbevis får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Förlagsbevis uppfyller kraven i punkt 15.2.2, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk).
- 15.2.2 Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna Förlagsbevis, eller Utgivna Förlagsbevis vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall enlighet med punkt 15.2.1, ska:
- a) enligt Sparbankens skäliga bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta Förlagsbevis eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;
 - b) ha rätt till betalning som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens rätt till betalning;
 - c) ha samma valuta, ränta, Återbetalningsdag, Nominellt Belopp, Lånebelopp och samma Ränteförfallodagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;

- d) inte medföra att Sparbanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade Förlagsbevis jämfört med Sparbankens möjlighet att inlösa de Utgivna Förlagsbevisen;
- e) uppfylla kraven i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk (såsom gällande efter Kapitalhändelsen) för att till fullo få räknas in såsom supplementärkapital;
- f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
- g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
- h) upptas till handel på Reglerad Marknad, förutsatt att de Utgivna Förlagsbevisen var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen

16 PRESKRPTION

- 16.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.
- 16.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

17 MEDDELANDEN

- 17.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån respektive Förlagslån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.
- 17.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 17.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 17.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

18 BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 18.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 18.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 18.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

- 18.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

19 TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 19.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.
- 19.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Eskilstuna den 1 mars 2023

Sparbanken Rekarne AB (publ)

Bilaga 1

Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån respektive Förlagslån som tas upp under Programmet.

SPARBANKEN REKARNE AB (publ)
Slutliga Villkor
för [Lån]/[Förlagslån] [●]
under Sparbanken Rekarne AB:s ("Sparbanken") program för Medium Term Notes samt
Förlagsbevis

För [Lånet]/[Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor av den [6 april 2018]/[26 februari 2021]/[1 mars 2022]/[1 mars 2023] jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, i Allmänna Villkor eller på annat sätt i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 1 mars 2023 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("**Prospektet**"), som upprättats för Programmet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Lån]/[Förlagslån] nr [●] och har utarbetats enligt Prospektförordningen. Fullständig information om Sparbanken och [Lånet]/[Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet och vid var tid offentliggjorda tilläggsprospekt finns att tillgå på www.sparbankenrekarne.se och kan även kostnadsfritt erhållas via Sparbankens huvudkontor.

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
(i) Tranchbenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
(i) För [Lånet]/[Förlagslånet]: SEK [●]
(ii) Tranche 1: SEK [●]
(iii) [Tranche 2:] SEK [●]
3. **Pris:** [●] % av Nominellt Belopp för Tranch [●] [plus upplupen ränta från och med [●]]
4. **Nominellt Belopp:** SEK [●] (motsvarande lägst 100 000 EUR i SEK)

5. **Lånedatum:** [●]
6. **Startdag för ränteberäkning:** [Lånedatum]/[●]
7. **Likviddag:** [Lånedatum]/[●]
 - (i) [Tranche 1:] [●]
 - (ii) [Tranche 2:] [●]
8. **Återbetalningsdag:** [●]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]/
[Rörlig ränta (FRN)]/
[Nollkupong]
10. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp]/[●]
11. **[Lånets]/[Förlagslånets] status:** [Ej efterställt (Lån)]/[Efterställt (Förlagslån)]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. **Fast ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)
 - (i) **Räntesats:** [●] % per år
 - (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rönteförfallodag

(Korrigera ovan i händelse av kort eller lång första kupong)
 - (iii) **Rönteförfallodag(ar):** [Årligen den [●]][Halvårsvis den [●] och den [●]][Kvartalsvis den [●], den [●], den [●] och den [●], första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntan först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Rönteförfallodagen
 - (iv) **Dagberäkningsmetod:** 30/360 [Justerad]/[Ojusterad]
 - (v) **Riskfaktorer:** I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong" i Prospektet
13. **Rörlig ränta (FRN:)** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
 - (i) **Räntebas:** [●] månader STIBOR

- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●] månader STIBOR och [●]-månader STIBOR]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % per år
- (iii) Räntebestämningssdag: [●] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
- (iv) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, den [●], den [●], den [●] och den [●] varje år, första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Förfallodag
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360 [Justerad]/[Ojusterad]
- (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong" i Prospektet
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) Villkor för [Lån]/[Förlagslån] [Specificera detaljer] utan ränta:
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong" i Prospektet

ÅTERBETALNING

15. **Belopp till vilket [MTN]/[Förlagsbevis] [●] % av Nominellt Belopp ska återbetalas på Återbetalningsdagen:**
16. **[MTN]/[Förlagsbevis] med förtida inlösenmöjlighet för Sparbanken:** [Tillämplig]/[Ej tillämplig]
- (Om ej tillämpligt, radera underrubriken under denna punkt)
- [(i) Villkor för förtida inlösen: Sparbanken äger rätt till förtida inlösen av [MTN]/[Förlagsbevis] följande dagar; [●] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt [12.1.1]/[12.2.1] i Allmänna Villkor är uppfyllda. [Sådan inlösen ska ske till ett pris om [●] % av Nominellt Belopp.]

[Sparbanken äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 12.2.2 i Allmänna Villkor.]

ÖVRIGT

17. Gröna Obligationer

[Tillämpligt/Ej tillämpligt]

(Om tillämpligt, specificera nedan)

Gröna Villkor daterade [●] gäller för detta
[Lån]/[Förlagslån]

18. Utgivande Institut:

[[Swedbank AB (publ)]]/[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[ange annat Utgivande Institut]

19. Administrerande Institut:

[[Swedbank AB (publ)]]/[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[ange annat Administrerande Institut]

20. Upptagande till handel:

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)

(i) Relevant marknad:

Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[ange annan marknadsplats]

(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:

SEK [●]

(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:

[●]

(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:

[Lånedatum]/[●]

[Tranche 1:]

[Tranche 2:]

21. Följande specifika risker beskrivna i Prospektet är tillämpliga:

[Efterställning av Förlagslån]

[Utbyte och villkorsändring av Förlagsbevis]

[Förtida inlösen av MTN respektive Förlagsbevis]

[Risker förenade med Gröna Obligationer]

[Fordringshavare har endast rätt att förklara utestående
Förlagslån förfallet till betalning i vissa situationer]

[Lägg till eventuell riskfaktor]

[Ej tillämplig]

22. **ISIN:** SE[•]

23. **Kreditbetyg för [MTN]/[Förlagsbevis]:** [Ej tillämpligt]/[Specificera]

24. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av verksamheten/I enlighet med de
Gröna Villkor som följer av punkt [17]]/[Specificera]

25. **Beslut till grund för upprättandet av
emissionen:** [I enlighet med Prospektet]/[Specificera]

26. **Väsentliga intressen hos fysiska eller
juridiska personer som är inblandade
i emissionen:** [Specificera]/[Ej tillämplig]

*[Beskrivning av intressen som har betydelse för
emissionen bland någon eller några fysiska eller
juridiska personer som är inblandade i emissionen,
inklusive intressekonflikter]*

27. **Nettobelopp:** [Nettobeloppet utgörs av Nominellt Belopp minus
eventuella kostnader som åläggs Sparbanken i samband
med [Lånet]/[Förlagslånet]]/[Specificera]

Sparbanken bekräftar att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Program gällande
Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Sparbanken har offentliggjorts.

Sparbanken bekräftar vidare att ovanstående Slutliga Villkor, är gällande för [Lånet]/[Förlagslånet]
tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Lånebelopp och (i
förekommande fall) ränta.

[Ort] [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SPARBANKEN REKARNE AB (publ)

INFORMATION OM SPARBANKEN

Allmänt om Sparbanken

Sparbankens företagsnamn och kommersiella beteckning är Sparbanken Rekarne AB (publ), org.nr 516401-9928, registrerat hos Bolagsverket 30 december 1996, och är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Eskilstuna kommun, Södermanlands län. Sparbankens LEI-kod är 549300QIF0GHM75P0L49. Sparbankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. Sparbankens webbplats är www.sparbankenrekarne.se och informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning. Notera att andra webbplatser till vilka hänvisning görs i Prospektet, inte ingår i Prospektet och inte har granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

Sparbanksstiftelsen Rekarne och Swedbank AB (publ) ("Swedbank") äger respektive 50 procent av aktierna i Sparbanken.

Ordförande i Sparbankens styrelse är Anders Lundkvist. Styrelsen består av 10 ledamöter. Annika Helg tillträdde som VD den 6 april 2021.

Historik

Den första sparbanken härleds till 1810-talets Skottland där prästen Henry Duncan utvecklade konceptet och lade fram ett reglemente och registrerade den första sparbanken i domstol. Till Sverige kom sparbankerna redan 1820. I maj 1827 skrevs ett offentligt upprop riktat till Eskilstunas mer välbärgade invånare. De som skrev under förband sig att skapa en grundplåt för Sparbanken. Dessa blev Sparbankens principaler, nutidens huvudmän.

Sparbankens egentliga grundande skedde den 10 juli 1827, då principalerna samlades i Rådhuset för konstituerande sammankomst. Sparbanken hette då Eskilstuna Stads & Fristads Sparbank. Sparbanken ingick senare i olika fusioner och hade namn som Sparbanken Södermanland, Sparbanken Mälardalen, Nya Sparbanken och Sparbanken Sverige. Verksamheten bedrivs från 1914 i egna lokaler vid Fristadstorget i Eskilstuna. Sedan 2009 heter Sparbanken "Sparbanken Rekarne".

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Sparbanken bedriver verksamhet inom det geografiska verksamhetsområdet Eskilstuna och Strängnäs kommuner i Södermanlands län. Sparbanken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av kreditgivning till allmänheten inom dess geografiska verksamhetsområde samt inlåning från allmänheten i Sverige. Sparbankens verksamhet är uppbyggd kring de två affärsområdena Privatmarknad och Företagsmarknad.

Privatmarknad

Inom Privatmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, privatlån, bolån, sparande, pensionssparande och försäkringar till privatpersoner. Sparbanken erbjuder kunderna rådgivning vid hjälp med frågor kring Sparbankens tjänster och produkter samt förmedlar kontakt till jurister för juridiska frågor.

Företagsmarknad

Inom Företagsmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, krediter, sparande, placeringar, försäkringar samt finansiell- och juridisk rådgivning till företag, organisationer och offentlig sektor. Sparbanken erbjuder företagskunderna en företagsrådgivare som kontaktperson.

Geografiskt verksamhetsområde

Sparbanken bedriver verksamhet inom de geografiska verksamhetsområdena Eskilstuna och Strängnäs kommuner.

Ekonomisk utveckling

Enligt Sparbankens bokslutskommuniké per den 31 december 2022 uppgick Sparbankens rörelseresultat till 192,2 MSEK (200,9 MSEK) vilket var en minskning med 8,7 MSEK jämfört med 2021. Sparbankens balansomslutning uppgick år 2022 till 17 135 MSEK (17 461 MSEK) vilket var en minskning med 326 MSEK jämfört med 2021.

Viktiga samarbetsavtal

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank. Samarbetet omfattar framförallt köp av IT-tjänster, förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek, finansbolagsprodukter och förmedling av aktier, utlandstjänster, fonder och försäkringar.

Sparbanken är medlem i Sparbankernas Riksförbund ("SR"). SR är ett branschförbund för sparbanker och sparbanksstiftelser. SR är remissinstans och förhandlingspart i ärenden av betydelse för medlemsbankerna.

Sparbanken har utöver ovan angivna avtal inte ingått några väsentliga avtal utanför ramen för Sparbankens normala verksamhet.

Bolagsstyrning

Sparbanksstiftelsen Rekarne och Swedbank utövar sitt inflytande över Sparbanken på bolagsstämman som är Sparbankens högsta beslutande organ. Sparbankens årsstämma beslutar om tillsättning av styrelse, med undantag av två personalrepresentanter, och revisorer för Sparbanken. Vidare utser årsstämman styrelseordförande samt nominerar verkställande direktör.

Sparbankens styrelse består av tio ordinarie ledamöter, varav två personalrepresentanter. VD deltar i styrelsearbetet som adjungerad ledamot och ställföreträdande VD är hennes suppleant. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen samt delegering. De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Sparbankens styrelse är ytterst ansvarig för Sparbankens verksamhet.

Sparbanken omfattas inte av svensk kod för bolagsstyrning men styrelsen har likväl beslutat att tillämpa relevanta delar av denna kod. Det gäller särskilt hur styrelsearbetet bedrivs med hänsyn till styrning och kontroll av Sparbankens verksamhet, vilket bidrar till att förhindra att kontrollen över Sparbanken missbrukas.

Risk och Revisionsutskott

Styrelsen har ett risk- och revisionsutskott som är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen. Risk och revisionsutskottet består av tre valda ordinarie representanter samt en adjungerad representant från styrelsen.

Kreditutskott

Styrelsens kreditutskott bereder kreditärenden inför beslut i styrelsen. Kreditutskottet har till uppgift att förbereda och tillstyrka kreditärenden som skall handläggas av styrelsen, samt har även mandat att för styrelsens räkning bevilja krediter enligt fastslagen instruktion. Kreditutskottet består av tre valda representanter från styrelsen.

Internrevision

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar Sparbankens interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar Sparbankens organisation och arbetsprocesser. Internrevisionen är outsourcad till extern part.

Compliance och riskkontroll

Sparbanken har oberoende riskkontroll- och compliancefunktioner. Dessa funktioner är underställda VD och agerar oberoende från affärsverksamheten. De ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Avrapportering sker löpande till VD och rapporteras minst kvartalsvis till Sparbankens styrelse.

STYRELSE OCH LEDNING

Styrelse

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Anders Lundkvist	Ordförande	2010	Styrelseordförande i Centuri AB. Styrelseordförande i Rekarne Bioenergi AB. Styrelseledamot i Hammarby Storgård AB.
Anna Peyron	Vice ordförande	2021	Styrelseledamot Supervisory Board och Ordförande i Audit Committee Swedbank AS, Estland Styrelseledamot Supervisory Board Swedbank AS, Lettland Styrelseledamot Supervisory Board, Swedbank AB, Litauen
Olof Erlandsson	Ledamot	2020	-
Stefan Frisk	Ledamot	2021	Styrelseledamot i Swedbankkoncernens gemensamma pensionsstiftelse 1. Styrelseledamot i Swedbankkoncernens gemensamma pensionsstiftelse 2. Styrelseledamot Supervisory Board Swedbank AS, Lettland Styrelseledamot Supervisory Board, Swedbank AB, Litauen Styrelseledamot Supervisory Board, Swedbank AS, Estland
Mirja Herrdin	Ledamot	2022	Styrelseledamot Swedbank Försäkring AB Styrelsesuppleant Anders Consulting Team AB
Catrina Ingelstam	Ledamot		Styrelseledamot Creatme AB Ordförande och styrelseledamot hållbarhetsutskottet Sjätte AP-Fonden Styrelseledamot Spiltan Fonder AB Styrelseledamot Kommuninvest i Sverige AB Styrelseledamot Löf, Regionernas ömsesidiga försäkringsbolag Styrelseledamot Svensk Handel Pension Tjänstepensionsförening Styrelseledamot och ordförande rev.utskott Swedfund International AB
Jakob Nordin	Ledamot	2016	Styrelseledamot Tre Pelare Financial Consulting AB, Nordin Produktdesign och Konsult KB och a. nordin AB. Jacob Nordin enskild firma.
Peter Wall	Ledamot	2013	Styrelsesuppleant i Carror Invest AB. Styrelseledamot Smedhälsan Holding

AB. Styrelseledamot Smedhälsan
Företagshälsovård AB. Styrelseledamot
Vårdcentralen Smeden AB.
Styrelseledamot Smedhälsan
Målarpraktik AB. VD, ägare och
styrelseledamot Wallent AB.
Styrelseledamot Målarplast AB.
Styrelseledamot August Lundh AB.
Styrelseledamot PolymerDon AB.
Styrelseledamot Hejargatan Fastigheter
AB. Styrelseledamot European Partners
in Quality VZW. Styrelseledamot
Biwaspar AB. Styrelseledamot Andrea
Wall Invest AB. Styrelseledamot
Alexandra Wall Invest AB.

Monica Stenström	Ledamot, personalrepresentant	2022	-
Patrik Karlsson	Ledamot, personalrepresentant	2021	-

Ledning

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Annika Helg	VD	Styrelseordförande i Rekarne Finansutveckling AB. Styrelseledamot Portfolio Försäkra AB.
Haukur Andrésson	Stf VD och Finanschef	Styrelseledamot i Eskilstuna Stadsmission. Styrelseledamot Gårdssjöns Tonårsvård AB. Styrelseledamot Handelsmannen 14 AB. Styrelseledamot Flen Kroken 6 AB.
Marcus Conrad	Företagsmarknadschef	-
Mats Ericsson	Privatmarknadschef	-
Pontus Järleskog	Platsansvarig Strängnäs och Mariefred	-
Maria Kavén Buder	Affärsutvecklingschef	Styrelseledamot Föräldraföreningen Gamla stadens musikklasser i Eskilstuna.
Stellan Rosengren	Personalchef	Styrelseledamot Storfjällsbyn i Sälén Ekonomisk förening.
Silvia Yashoe	Ekonomichef	-

Adresser

Kontorsadress för styrelseledamöterna och ledningen är Sparbanken Rekarne AB (publ), Kungsgatan 5, 632 20 Eskilstuna.

Intressekonflikter och oberoende

Olof Erlandsson, Anna Peyron, Stefan Frisk och Mirja Herrdin är anställda i Swedbank och därmed ej oberoende i förhållande till Sparbankens aktieägare Swedbank.

Det förekommer även att personer i styrelsen och ledningen är kunder i Sparbanken. I enlighet med Sparbankens interna regler rörande intressekonflikter deltar sådana personer inte på något sätt i Sparbankens beslut eller beredning av beslut som skulle kunna innebära en potentiell intressekonflikt.

Utöver detta och såvitt Sparbanken vet förekommer inte intressekonflikter mellan Sparbankens intressen och ovanstående personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

Revisor och revision

Deloitte AB är vald revisor sedan räkenskapsår 2015. Peter Norén är huvudansvarig revisor sedan räkenskapsår 2021. Medlem i FAR. Adress: Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm. Telefon: +46 76 847 21 75.

ANSVARSFÖRSÄKRAN

Sparbankens styrelse ansvarar för innehållet i Prospektet men enbart under de förutsättningar och i den utsträckning som gäller enligt svensk lag. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

ALLMÄN INFORMATION

1. *Risker och riskhantering*

Sparbankverksamheten är exponerad mot ett antal risker som är beskrivna under riskavsnittet i Prospektet. En beskrivning av Sparbankens riskhantering finns i årsredovisningen för 2021.

2. *Nyligen inträffade händelser och väsentliga förändringar*

Inga nyligen inträffade händelser har inträffat som är specifika för Sparbanken och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Sparbankens solvens. Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Sparbankens framtidsutsikter sedan Sparbankens reviderade årsredovisning för 2021 offentliggjordes och inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Sparbankens finansiella ställning och finansiella resultat sedan den senaste perioden för vilken delårsinformation har offentliggjorts och fram till och med datumet för detta Prospekt.

3. *Rättsliga förfaranden m.m.*

Sparbanken är inte och har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Sparbankens kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet.

4. *Väsentliga kontrakt*

Sparbanken har inte ingått några väsentliga kontrakt utanför ramen för Sparbankens normala verksamhet som skulle kunna medföra att Sparbanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som är väsentliga för Sparbankens förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot innehavare av värdepapper som emitteras under Prospektet.

5. *Kopior av vissa handlingar*

Kopior av följande handlingar i pappersform finns att tillgå på Sparbankens huvudkontor så länge Prospektet är utestående:

- a) Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning,
- b) Ramverket,
- c) Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2020 och 2021, samt
- d) Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet.

Informationen under a) - d) ovan finns även tillgänglig finns även tillgänglig i digital form på: www.sparbankenrekarne.se/om-oss/finansiell-information.html.

6. *Information från tredje part*

Sparbanken bekräftar att information lämnad av tredje part återgivits korrekt. Såvitt Sparbanken känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information lämnad av tredje part härrör från Sparbankens revisor.

7. *Upprättande och registrering av prospekt*

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de

värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

8. *Prospektets giltighetstid*

Prospektet är giltigt i ett år efter Finansinspektionens godkännande av Prospektet och MTN respektive Förlagsbevis kan ges ut under Prospektets giltighetstid. Sparbanken har inga skyldigheter att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall det uppkommer eller uppmärksammas nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter efter Prospektets giltighetstid.

INFÖRLIVANDE AV INFORMATION

Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2020 och 2021, som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Prospektet, införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Prospektet. De delar av Sparbankens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Prospektet.

Sparbankens årsredovisningar för 2020 och 2021 är upprättade enligt ÅRKL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Uppgifterna i Sparbankens årsredovisningar för 2020 och 2021 är granskade av Sparbankens revisor. Bokslutskommunikén för perioden januari-december 2022 har inte granskats av Sparbankens revisor. Prospektet i övrigt har inte granskats av Sparbankens revisor.

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

Dokument	Sida
Årsredovisning för 2020	
<i>Sparbanken</i>	
Resultaträkning	26
Balansräkning	27
Förändringar i eget kapital	28
Kassaflödesanalys	29
Noter	31-85
Redovisningsprinciper	31-38
Revisionsberättelse	86-89
Årsredovisning för 2021	
<i>Sparbanken</i>	
Resultaträkning	28
Balansräkning	29
Förändringar i eget kapital	30
Kassaflödesanalys	31
Noter	33-81
Redovisningsprinciper	33-39
Revisionsberättelse	82-83
Bokslutskommuniké för perioden januari-december 2022	
<i>Sparbanken</i>	
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14
Noter	15-27
Redovisningsprinciper	15

Sparbankens Allmänna Villkor av den 1 mars 2022

Sparbankens grundprospekt daterat den 1 mars 2022 22-41

Sparbankens Allmänna Villkor av den 26 februari 2021

Sparbankens grundprospekt daterat den 1 mars 2021 19-31

Sparbankens Allmänna Villkor av den 6 april 2018

Sparbankens grundprospekt daterat den 8 april 2020 19-31

Samtliga ovanstående införlivande handlingar är tillgängliga på Sparbankens hemsida:

<https://www.sparbankenrekarne.se/om-oss/finansiell-information.html>

<https://www.sparbankenrekarne.se/om-oss/finansiell-information/upplaningsprogram.html>

De delar av ovanstående handlingar som inte har införlivats genom hänvisning har Sparbanken bedömt inte vara relevanta för investerare i MTN respektive Förlagsbevis.

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Sparbanken Rekarne AB (publ)

SE-631 93 ESKILSTUNA

Telefon: 0771-82 70 00

www.sparbankenrekarne.se

Ledarbänk

Swedbank AB (publ)

Large Corporates & Institutions

SE-105 34 STOCKHOLM

Telefon: 08-5859 0000

www.swedbank.se

Legal rådgivare till Sparbanken

Advokatfirman Vinge KB

SE-111 87 STOCKHOLM

Telefon: 010-614 30 00

www.vinge.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Swedbank AB (publ)

Large Corporates & Institutions

Legal, C89

SE-105 34 STOCKHOLM

Telefon: 08-700 9985

www.swedbank.se

Danske Bank A/S, Danmark,

Sverige Filial

Att. DCM admin

PO Box 7523

SE-103 92 STOCKHOLM

Telefon: 08-568 805 77

www.danskebank.se

Värdepapperscentral

Euroclear Sweden AB

Box 191

SE-101 23 STOCKHOLM

Telefon: 08-402 90 00

www.euroclear.com/sweden