

Detta grundprospekt godkändes av Finansinspektionen den 28 juni 2024. Grundprospekt är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. 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.

Sörmlands  
Sparbank



**SÖRMLANDS SPARBANK AB (PUBL)**

**PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES**

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Nordea

Swedbank 

## Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") innehåller information om Sörmlands Sparbank AB (publ), org.nr 516406-1243, ("Sparbanken") och Sparbankens program för Medium Term Notes ("MTN-programmet") genom vilket Sparbanken emitterar obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("MTN"). I detta Grundprospekt omfattar definitionen "Sparbanken" både Sörmlands Sparbank i egenskap av sparbank innan ombildningen och Sörmlands Sparbank AB (publ) som publikt bankaktiebolag efter ombildningen. Historisk och framåtblickande information i Grundprospektet hänför sig beroende av kontext till Sparbanken som antingen sparbank eller publikt bankaktiebolag. Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen.

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

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

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

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

Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. 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 Emissionsinstitut kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens respektive Emissionsinstituts hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

Grundprospektet har den 28 juni 2024 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

Erbjudanden om förvärv av MTN utgivna under Grundprospektet 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. Inga MTN utgivna under Grundprospektet får erbjudas, tecknas säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning, förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. MTN har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt U.S. Securities Act 1933. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras till eller inom något land där distribution kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Personer som får tillgång till Grundprospektet och/eller Slutliga Villkor är skyldiga att informera sig om, och iaktta, sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Förvärv av MTN i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET .....	4
RISKFAKTORER.....	10
ALLMÄNNA VILLKOR .....	21
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	37
INFORMATION OM SPARBANKEN.....	42
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR .....	46
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	51
KONTAKTUPPGIFTER .....	53

# BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET

## Allmänt

Detta MTN-program utgör en ram under vilken Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån 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 Emissionsinstitut kan överenskomma om en höjning av detta belopp.

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

För nya Lån som ges ut under MTN-programmet ska Allmänna Villkor i detta Grundprospekt och svensk lag gälla. För utökning av Lån utgivna under tidigare allmänna villkor ska relevanta tidigare allmänna villkor gälla, vilka införlivats i detta prospekt genom hänvisning. Dessutom ska för varje MTN kompletterande Slutliga Villkor gälla tillsammans med Allmänna Villkor. Slutliga Villkor för MTN inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens webbplats [www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se) i elektroniskt format samt på Sparbankens huvudkontor i pappersformat.

Sparbankens MTN 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) ("Swedbank") till Ledarbank och Swedbank och Nordea Bank Abp till Emissionsinstitut avseende MTN-programmet. Ytterligare Emissionsinstitut kan tillkomma. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet är Administrerande Institut.

## Gröna MTN

Sparbanken har möjlighet att emittera gröna MTN under MTN-programmet i enlighet med sitt från tid till annan publicerade gröna ramverk som beskriver de särskilda villkor som är tillämpliga vid emissioner av gröna MTN under det gröna ramverket ("Gröna Villkor"). Sparbanken har antagit och publicerat Gröna Villkor daterade mars 2024 ("Gröna Villkoren 2024"). De Gröna Villkoren 2024 har utvecklats i linje med branschstandarden Green Bond Principles 2021. Green Bond Principles utgör frivilliga riktlinjer för emissioner av gröna obligationer vilka har fastställts av International Capital Market Association ("ICMA"). Sparbankens Gröna Villkor har genomgått en oberoende utvärdering av analysinstitutet ISS-Corporate vilken finns tillgänglig på Sparbankens hemsida. ISS-Corporates granskning tar sikte på de Gröna Villkorens förenlighet med de rekommenderade komponenterna i ICMA:s Green Bond Principles, vilka beskrivs nedan:

- (i) användning av intäkter;
- (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar;
- (iii) hantering av emissionslikvid;
- (iv) rapportering, samt

(v) extern rapportering

Sparbankens vid var tid gällande Gröna Villkor finns tillgängliga på Sparbankens hemsida [www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se).

Sparbankens Gröna Villkor gäller endast för visst Lån om det är angivet i Slutliga Villkor för sådant Lån att Gröna Villkor är tillämpliga. Sparbankens Gröna Villkor kan från tid till annan komma att ändras av Sparbanken. Förändringar i Gröna Villkor som sker efter Lånedatumet för ett visst Lån kommer inte att gälla för det Lånet och kommer därmed inte att komma Fordringshavarna i sådant Lån till godo. Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkor som gäller för visst Lån eller inte använda tillförda medel i enlighet med sådana Gröna Villkor innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavarna under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

Enligt de Gröna Villkoren 2024 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN användas till att finansiera eller refinansiera gröna lån ("**Gröna Lån**") som ska ge tydliga miljöfördelar. Gröna lån kan bland annat ges för (i) gröna byggnader (nybyggnation, större renoveringar eller finansiering av vissa hållbara bostäder eller kommersiella byggnader), (ii) hållbart jordbruk eller skogsbruk, (iii) energieffektivitet, (iv) hållbara transporter, (v) förnybar energi, (vi) bevarande av biologisk mångfald och (vii) anpassning till klimatförändringar. Nettolikviden från en emission av gröna MTN får inte användas för finansiering av bland annat energiproduktion från fossila bränslen eller kärnkraft, vapen eller försvarsindustrier, potentiellt miljöskadlig resursutvinning, spel eller tobak.

Gröna Lån förs in ett särskilt register (det "**Gröna Registret**") vilket tillåter Sparbanken att spåra emissionslikviden motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN under ramverket. Gröna MTN hanteras på portföljnivå, vilket innebär att emissionslikviden från en emission av gröna MTN inte är knuten till en eller flera specifika Gröna Lån utan till en portfölj av Gröna Lån.

Alla lån, inklusive Gröna Lån, är föremål för en kreditprocess som syftar till att säkerställa efterlevnad av tillämpliga nationella lagar och regler och inkluderar ett förfarande för kundkännedom (KYC). För lån som överstiger åtta (8) miljoner SEK måste även en separat hållbarhetsanalys genomföras. Endast tillgångar som har godkänts i den ordinarie kreditprocessen kan vara berättigade till grön finansiering. Sparbanken har inrättat en särskild kommitté för gröna MTN ("**GBC**") som ansvarar för kredit- och analysprocess samt årlig rapportering. GBC har slutlig bestämmanderätt för att kvalificera och sammanlägga lån i det gröna registret. Eventuella årliga rapporter kommer att publiceras på Sparbankens webbplats [www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se) och innehålla information om allokeringen, innefattandes av bland annat antalet gröna MTN som emitterats, och påverkan, innefattandes kvantitativa effektindikatorer i fem (5) kategorier. Se de Gröna Villkoren 2024 för en mer detaljerad beskrivning av kraven för Gröna Lån.

Gröna MTN tilldelas ett "G" i lånenumret (exempelvis 110G).

## Syfte

Syftet med de MTN som kommer att utges är att finansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver. Tillförda medel från gröna MTN ska användas i enlighet med tillämpliga Gröna Villkor. Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades av Sparbankens styrelse den 26 augusti 2020 och beslutet att uppdatera MTN-programmet för att även omfatta emissioner av gröna MTN fattades av Sparbankens styrelse den 20 juni 2022.

## Upptagande till handel av MTN

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa MTN 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 under detta MTN-program såsom kostnader för framtagande av Grundprospektet och ansökningsavgift till marknadsplatsen.

## Skatt

Euroclear Sweden verkställer om inte annat anges i Slutliga Villkor avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

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

## 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.

## 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 MTN-program. MTN är fritt överlåtbara. Köp och försäljning av MTN 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 är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid.

Eftersom skuldförbindelser under MTN 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 är en funktion av det pris till vilken MTN förvärvas, den räntesats som gäller för MTN samt eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av MTN.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospektet hänvisas till Sparbanken eller Emissionsinstitut.

## Preskription

Fordran på Nominellt Belopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) 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 (10) år i fråga om Nominellt Belopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

## Ansvar

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör själv göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN-programmet. Varje investerare bör särskilt:

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

## GDPR

Sparbanken och Emissionsinstitut kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Behandlingen av personuppgifter baseras på Sparbankens och Emissionsinstituts fullgörande av avtal enligt MTN samt för att Sparbanken och Emissionsinstitut 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 följer av lag. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens eller respektive Emissionsinstituts 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 under MTN-programmet. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor nedan.

### Räntekonstruktioner

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

### Lån med fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatum 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.

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

### **Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)**

Lånet löper med ränta från (men exklusive) Lånedatum till och med (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg av Ränftebas marginalen för samma period. Röntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfalldag och beräknas enligt dagsberäkningsmetoden Faktiskt/360 om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

Ränftebas avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Ränftebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Ränftebasen. För Lån i SEK avses vanligen 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 Ränfteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden 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 Ränfteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränfteperioden.

STIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB. Swedish Financial Benchmark Facility AB har den 21 april 2023 godkänts av Finansinspektionen (FI) att verka som administratör av referensräntan STIBOR i enlighet artikel 36 i Benchmarkförordningen.

### **Lån utan ränta (så kallat Nollkupongslån)**

Lånet löper utan ränta eller så kallad Nollkupongskonstruktion, det vill säga MTN 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 Ränfteperiod**

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.

### **Återbetalning av kapitalbelopp och betalning av ränta**

MTN förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet 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 oavsett om viss Fordringshavare har varit närvarande eller representerad 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 på ett sätt som inte är önskvärt för Fordringshavaren.

## RISKFaktorER

*I detta avsnitt beskrivs riskfaktorer som är specifika för Sparbanken och/eller värdepappren och som Sparbanken anser är väsentliga för Sparbankens verksamhet och framtida utveckling och för investerare i MTN för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Utöver nedanstående riskfaktorer uppmanas investerare att ta del av övrig information i Grundprospektet och av tillämpliga Slutliga Villkor som gäller för varje MTN och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuell MTN. 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 förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.*

*Riskfaktorerna är uppdelade i olika kategorier såsom risker kopplade till omvärldsfaktorer och marknad, Sparbankens verksamhet, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepappren. De mest väsentliga riskfaktorerna presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och dess förväntade negativa effekt.*

## 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 eventuella derivat faller i värde. Med nuvarande inriktning på Sparbankens verksamhet är det främst ränterisk som utgör den övervägande marknadsrisken tillsammans med aktiekursrisk som uppstår med anledning av det strategiska aktieinnehavet Sparbanken har i Swedbank.

Ränterisk är risken att värdet på Sparbankens tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och eventuella derivat inte har en löptidsmatchning. Räntor påverkas av en rad faktorer som ligger utanför Sparbankens kontroll, såsom penningpolitiska beslut från myndigheter och riksbanker, samt nationella och internationella politiska förhållanden. Sparbanken är främst utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 hade Sparbanken exempelvis en räntebindningstid om högst sex månader för tillgångar till ett värde av 14 751 miljoner kronor (av totala tillgångar som uppgick till 21 247 miljoner kronor) och skulder uppgående till 16 535 miljoner kronor av (totala skulder som uppgick till 17 346 miljoner kronor). För räkenskapsåret 2023 uppgick räntenettet till 446 miljoner kronor, vilket var en ökning mot räkenskapsåret 2022 med 87 miljoner kronor på grund av ökade räntemarginaler. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 skulle räntenettet under kommande tolv månadersperiod förändras med +/- 11 miljoner kronor vid en höjning alternativt en sänkning av marknadsräntor med en procentenhet. Förändringar av marknadsräntor kan påverka Sparbankens konkurrenssituation och öka Sparbankens finansieringskostnader. Om Sparbanken inte kan höja sina räntor i tid, eller över huvud taget, eller om det uppstår stora skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och eventuella derivat, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens räntenettomarginal.

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, riskaptit 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 (så kallat verkligt värde) via övrigt totalresultat.

Kreditspread kan beskrivas som skillnaden mellan ett företags upplåningskostnad och den riskfria räntan uttryckt som till exempel statsskuld räntan 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 företagens 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 till exempel MTN. Ränterisk kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens räntemarginaler, värdet på Sparbankens tillgångar samt finansieringskostnader.

### **Konkurrens**

Sparbanken möter en stark konkurrens inom alla sina verksamhetsområden av i första hand lokala finansiella institutioner och banker med liknande affärsmodell men också på den digitala marknaden av nationella och till viss del internationella finansiella institut och banker, försäkringsbolag och inte minst genom många nya nischaktörer som konkurrerar med Sparbanken. Ökad digitalisering inom den finansiella sektorn leder till ökade möjligheter för såväl befintliga som nya aktörer att konkurrera med Sparbanken. Sparbanken utmanas därmed att anpassa sitt tjänsteutbud och kunderbjudanden efter kundernas behov och beteenden för att inte förlora kunder och marknadsandelar till konkurrenter. 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 väsentligt negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet.

### **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 marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, investeringsvilja, finansiella ställning, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet, men även av globala politiska händelser såsom terroristhandlingar och krig. 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 och därigenom få problem att klara sina åtaganden gentemot Sparbanken. Därtill kommer att många av Sparbankens kunder är exponerade mot förändringar i fastighetspriser och bolåneräntor. En omfattande och ihållande nedgång i den allmänna konjunkturen kan leda till ökade kreditförluster, minskad lönsamhet och försämrade finansiell ställning för Sparbanken.

Makrofaktorer påverkar den globala ekonomin i hög utsträckning. Stigande priser på bland annat energi och råvaror har medfört att inflationen de senaste åren stigit kraftigt. 2024 har inletts med optimism kring det allmänna ränteläget och konjunkturen men där en viss oro kvarstår för högre lånräntor.

Stigande marknadsräntor och stigande priser medför utmaningar för samhället och påverkar därmed Sparbankens kunder. Sparbanken har påverkats i form av ökade reserveringar för krediter men har inte upplevt några förhöjda konstaterade kreditförluster. Den allmänna oron på marknaden har även inneburit stigande kreditspreadar vilket påverkat Sparbankens finansieringskostnad.

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. Vidare kan störningar på de finansiella marknaderna leda till ökade kostnader eller svårigheter att refinansiera Sparbankens upplåning via MTN. Sparbanken hade vid utgången av räkenskapsåret 2023 obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgående till ett värde om 2 114 miljoner kronor och aktier uppgående till 1 414 miljoner kronor. Det kan även påverka Sparbankens upplåningskostnader och räntenetto vilket kan leda till lägre lönsamhet och försämrad finansiell ställning.

Om ett finansiellt institut 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. Vidtagna motåtgärder av finansiella institut och myndigheter kan visa sig vara otillräckliga för att förhindra sådana likviditetsproblem och förluster. 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. Effekten av en negativ utveckling av det allmänekonomiska läget och den globala kreditmarknaden är svårbedömda men utgör en risk för Sparbankens långsiktiga förmåga att upprätthålla nuvarande marginaler och lönsamhet. En negativ utveckling av det allmänekonomiska läget och den globala kreditmarknaden kan därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet.

## **Risker förenade med Sparbankens verksamhet**

### **Koncentrationsrisk**

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 i Flen, Katrineholm, Vingåker, Nyköping och Oxelösund. Verksamhetsområdet utgör ett avgränsat geografiskt område som påverkas, utöver den allmänna ekonomiska utvecklingen, av faktorer på regional och lokal nivå som till exempel den regionala och lokala ekonomin, arbetslöshetsnivåer, befolkningsantal och demografiska utveckling. Om ekonomin för privatpersoner och företag inom Sparbankens geografiska område 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. Namnkonzentration i kreditportföljen kan uppstå till följd av större exponeringar mot enskilda motparter.

Sparbanken har ett långårigt samarbete med Swedbank. En del av Sparbankens verksamhet är utlagd till Swedbank och regleras genom avtal mellan parterna. Verksamhet som är utlagd medför att de delar av verksamheten som är utlagda, samt leverans enligt därtill kopplade avtal, blir svårare för Sparbanken att följa upp, mäta och kontrollera. Detta utgör en operativ koncentrationsrisk för Sparbanken där eventuella och framtida bristfälliga tekniska system, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar hos Swedbank även kan påverka Sparbankens verksamhet. Se även riskfaktorn ”Operativa risker” nedan.

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

### **Kreditrisker i Sparbankens exponeringar**

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. Efter avdrag för befarade kreditförluster uppgick utlåningen till allmänheten per utgången av räkenskapsåret 2023 till 15 192 miljoner kronor, vilket var en minskning med 1 290 miljoner kronor jämfört med 2022, och enligt Sparbankens interna klassificering av risk för utlåning till allmänheten, var totalt 1 560 miljoner kronor klassificerat som förhöjd risk och 174 miljoner kronor som hög risk. Nedsatt återbetalningsförmåga hos Sparbankens kunder, ej betryggande ställda säkerheter för lån och andra ogynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster eller behov av reserveringar för befarade kreditförluster. Exempelvis medför sjunkande bostadspriser i kombination med stigande bolåneräntor och hög belåningsgrad samt ökade kostnader till följd av inflation en ökad risk för att Sparbankens motparter inte kommer förmå att fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken. Kreditförluster kan få betydande inverkan på Sparbankens finansiella ställning och resultat.

Sparbanken har ett avtal med Swedbank Hypotek AB (publ) (”**Swedbank Hypotek**”) om en möjlighet att förmedla bolån till Swedbank Hypotek och erhåller provision på förmedlade volymer. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 hade Sparbanken förmedlat fastighetslån på totalt 4 879 miljoner kronor, vilket motsvarar en ökning med 703 miljoner kronor jämfört med 2022. Sparbanken garanterar i samband med förmedlingsaffären 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 motpartsrisk. Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken, vilket kan leda till förluster. Motpart avser här motparter för till exempel ränte- och valutaswappar men även andra finansiella institut 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.

Sparbanken bedömer att om kreditrisken i Sparbankens exponeringar aktualiseras, kan den ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens kostnader, omsättning och lönsamhet.

## **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 är beroende av att ha 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 till exempel 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 vilket uppgick till 14 841 miljoner kronor vid utgången av 2023. 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 kommer dessutom att utnyttja 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 likviditetsbuffert uppgick per årsskiftet 2023 till 2 050 miljoner kronor efter avdrag och består av kommun- och statsobligationer samt säkerställda obligationer. Sparbanken bedömer att om finansieringsrisken realiserar, kan den ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens resultat, räntemarginaler och återbetalningsförmåga.

## **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. Risken inkluderar även legala risker och risken för utnyttjande av penningtvätt och finansiering av terrorism. 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 till exempel 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.

Utöver risker hänförliga till fel eller brister kopplade till Sparbankens tekniska system ökar även riskerna för cyberattacker mot bland annat svenska banker, till exempel i form av överbelastningsattacker mot bankens internetkanaler eller direkta intrång i IT-system och infrastruktur i syfte att orsaka driftsavbrott,

förstöra information eller förbereda för bedrägerier. Sparbanken omfattas av denna ökade risk som bland annat beror på att ett ökat antal aktörer har resurser och förmåga att genomföra avancerade IT-angrepp mot banker. Cyberattacker mot Sparbanken kan bland annat leda till att Sparbanken förlorar viktig data, att viktig data hamnar hos obehöriga personer och/eller att Sparbankens förutsättningar för att bedriva sin verksamhet försvåras.

Sparbanken är utsatt för operativa risker som till viss del påverkas av faktorer som delvis står utanför Sparbankens kontroll. Om ovan beskrivna operativa risker realiseras bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens anseende och verksamhet.

## **Legala och regulatoriska risker**

### **Penningtvätt och finansiering av terrorism**

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 fått större medial uppmärksamhet på grund av bristande rutiner vid penningtvätt vilket har resulterat i varningar och sanktionsavgifter. 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.

### **Regelefterlevnad**

Sparbankens verksamhet är föremål för omfattande reglering samt tillsyn av främst Finansinspektionen (myndighetstillsyn). På senare år har ett flertal 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. Sparbanken måste följa lagar, regler, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamheten ska bedrivas, till exempel avseende motverkande av penningtvätt, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, rådgivning, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, utlagd verksamhet och skatt. Samtliga dessa områden är föremål för uppdatering och förändringar 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, sanktionsavgifter, avsevärda viten och/eller begränsningar rörande sina tillstånd eller får dessa återkallade. Effekten om ovanstående sanktioner aktualiseras kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens anseende och verksamhet.

## **Krishantering och resolution**

Sparbanken omfattas av krishanteringsdirektivet (2014/59/EU) såsom ändrat genom direktiv (EU) 2019/879 den 27 juni 2019 ("BRRD") i egenskap av bank och kreditinstitut. BRRD:s lagstiftningspaket fastställer ett ramverk för återhämtning och resolution av kreditinstitut och kräver bland annat att kreditinstitut i EU, inklusive Sparbanken, tar fram och upprätthåller återhämtningsplaner som anger vilka åtgärder som ska vidtas för att återställa institutets långsiktiga livskraft i händelse av en väsentlig försämring av dess finansiella ställning. BRRD:s krav är omfattande och kräver att Sparbanken vidtar omfattande åtgärder för att säkerställa efterlevnad av reglerna. I juni 2021 godkände svenska regeringen ny lagstiftning i syfte att implementera regleringen i BRRD. Den nya lagstiftningen trädde i kraft den 1 juni 2022 och ska efterlevas fullt ut från och med 1 januari 2024.

BRRD har implementerats i svensk rätt främst genom lagen (2015:1016) om resolution och lagen (2015:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut vilka 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 lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang. Krishantering och resolution medför en risk för att värdet av MTN minskar och att investerare i MTN 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 väsentligt negativ inverkan på Sparbankens kostnader, återbetalningsförmåga och återbetalningsskyldighet.

## **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 rådgivning till kunder. Det finns därmed en risk att rättsliga åtgärder vidtas av kunder som anser att Sparbanken har brustit i sin rådgivning, vilket främst kan ha en väsentligt 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 orsaka negativ publicitet, vilket kan ha en negativ inverkan på Sparbankens anseende. Rättsliga åtgärder mot Sparbanken kan även resultera i att Sparbanken måste betala skadestånd och rättegångskostnader vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens anseende och resultat.

## **Förändringar i regelverk och i redovisningsprinciper/redovisningsstandarder**

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 uppdaterar 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 men om risken realiserats kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens verksamhet.

## **RISKER FÖRKNIPPADE MED UTGIVNA MTN**

### **Risker kopplade till säkerheter och återbetalningsförmåga**

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

Innehavare av MTN har ingen säkerhet i Sparbankens tillgångar och kommer i händelse av obestånd att vara en oprioriterad borgenär. Sparbanken har inte gjort några åtaganden som förhindrar Sparbanken att ställa säkerhet för egen eller annans skuld. Säkerställda borgenärer till Sparbanken kommer att ha rätt till betalning ur säkerheter före oprioriterade borgenärer, inklusive innehavare av MTN. Om Sparbanken upptar säkerställd skuld skulle det sannolikt ha en väsentligt negativ inverkan på marknadsvärdet för av Sparbanken utgivna MTN. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att de kan ha en väsentlig negativ inverkan på MTN.

#### **Kreditrisk**

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

### **Marknadsrisker kopplade till MTN**

#### **Valutarisk och valutarestriktioner**

Sparbanken erlägger nominellt belopp och avkastning på en MTN 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 en investering i MTN:s värde för investeraren. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare i MTN erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på en investering i MTN.

#### **Risker kopplade till gröna MTN**

Vad som utgör gröna MTN avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Sparbankens Gröna Villkor, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån. Det finns en risk för att gröna MTN enligt dessa kriterier inte passar alla investerarens krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Såväl Sparbankens Gröna Villkor som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter Lånedatumet för visst Lån, vilket kan medföra förmånligare villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för

Sparbanken. Förändringar i Sparbankens Gröna Villkor som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare i sådant Lån till godo.

Det finns en risk att nettolikviden från gröna MTN endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera eller refinansiera projekt som uppfyller villkoren enligt de för vissa gröna MTN gällande Gröna Villkor till följd av omständigheter utanför Sparbankens kontroll. Nettolikviden från gröna MTN för vilka de Gröna Villkoren 2024 får exempelvis användas för att finansiera projekt knutna till förnybar energi, och det finns en risk att Sparbankens kunder inte söker sådan finansiering. Det finns även risk att definitionen av vad som utgör gröna lån (såsom definitionerna av gröna byggnader eller hållbart jordbruk i Gröna Villkoren 2024) kan komma att förändras till följd av ändrade lagar, förordningar eller branschstandarder. Eventuell nettolikvid från gröna MTN som inte kan användas för sådan finansiering eller refinansiering kommer fortsatt att innebära räntekostnader för Sparbanken. Det finns även en risk att projekt finansierade genom nettolikviden från gröna MTN endast delvis eller inte alls uppnår de miljöfördelar som motiverat investeringen, vilket riskerar försämra Sparbankens renommé samt strida mot syftet med en investering i gröna MTN.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån eller att ett visst Lån på grund av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 ("Taxonomiförordningen") om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om en ändring av förordning (EU) 2019/208 och/eller EUGB-förordningen upphör att klassificeras som gröna obligationer innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av gröna obligationer eller annan kompensation, vilket skapar en risk för att värdet på sådana Lån minskar. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms vara medel. Om risken skulle inträffa bedömer Sparbanken att det skulle få en medelhög väsentlig negativ påverkan för en investering i gröna obligationer.

I juni 2020 publicerades Taxonomiförordningen, vilken utgör ett gemensamt klassificeringssystem som syftar till att underlätta klassificeringen av hållbara investeringar. Taxonomiförordningen medför strängare regler vid bedömningen av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. Taxonomiförordningen trädde ikraft fullt ut den 1 januari 2023 och medför strängare regler vid bedömningen av hållbara finansiella produkter och aktiviteter.

Per dagen för detta Grundprospekt råder osäkerhet om hur Taxonomiförordningen eller annan utveckling av marknadspraxis, eller regulatoriska krav på området kommer att påverka de Gröna Villkoren och/eller Sparbanken. Det finns en risk att klassificeringen av Lån som emitteras såsom gröna obligationer under de Gröna Villkoren påverkas av Taxonomiförordningen och att Lån i framtiden inte längre kommer att klassificeras såsom gröna MTN enligt Taxonomiförordningen eller annan normgivning.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkor som gäller för visst Lån eller att viss Lån upphör att klassificeras som gröna MTN, innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under ett sådant Lån. Fordringshavare har i sådant fall inte heller rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta gäller oavsett om investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Sparbanken inte uppfyller de Gröna Villkoren under MTN. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN.

## **Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong**

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

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

MTN med rörlig ränta utges normalt som s.k. FRN (Floating Rate Notes). Kupongen beräknas av en räntesats motsvarande Ränthebas *plus/minus* Ränthebas marginal där Ränthebasen justeras inför varje ränteperiod medan Ränthebas marginalen är fast under hela löptiden (se även riskfaktorn ”*Benchmarkförordningen och referensräntor*” nedan om byte av Ränthebas). Om Ränthebasen exempelvis utgörs av 3-månader STIBOR är det marknads uppfattning om 3-månadersräntornas utveckling tillsammans med Ränthebas marginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden av på vilken nivå Ränthebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningar riskerar därmed att sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN 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 avgör normalt vilken diskonteringsfaktor som används för en MTN med nollkupong. Marknadsräntan är således normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt. Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är förknippat med osäkerhet.

Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att den kan ha en väsentlig negativ inverkan på MTN.

## **Marknads- och löptidsrisk**

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

## **Andrahandsmarknad och likviditetsrisk**

Även om en MTN är upptagen till handel vid reglerad marknad eller annan handelsplats uppstår normalt ingen betydande handel med aktuell MTN. Detta kan gälla under dess hela löptid. Om det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten att försämrats. Det kan därför vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja en MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Detta kan särskilt vara fallet med MTN 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 har i allmänhet en mer begränsad andrahandsmarknad och högre

volatilitet i priset jämfört med konventionella skuldebrev. Likviditeten kan därmed få en negativ inverkan på marknadsvärdet för en MTN.

## **Övriga risker kopplade till MTN**

### **Benchmarkförordningen och referensräntor**

Benchmarkförordningen (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen") trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Ränthebas för Lån med rörlig ränta är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vanligen STIBOR. Om sådan referensränta inte kan fastställas vid en given tidpunkt eller om en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande inträffar finns det alternativa tillvägagångssätt i Allmänna Villkor för att fastställa räntebasen respektive ersätta den tillämpliga räntebasen. Det finns en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt eller tillämpning av en ny räntebas inte är lika gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns det en risk för att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ ränta ska bestämmas för utgiven MTN kan leda till tidskonsumerande diskussioner och/eller tvister. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN.

STIBOR är ett så kallat 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. STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen kan påverka hur referensräntor bestäms och utvecklas och därmed föreligger även en risk att tillämpningen av Benchmarkförordningen kan leda till större volatilitet för MTN:s referensräntor. Detta i samband med att ökade administrativa krav och framtida överlåtelser av administrationen kan leda till ett minskat antal aktörer som deltar vid bestämningen av referensräntor, vilket i sin tur kan leda till att vissa referensräntor som används för MTN helt upphör att publiceras, eller att metoden för att fastställa referensräntan förändras till nackdel för en investerare i MTN, vilket kan få en negativ inverkan på en investering i MTN.

# ALLMÄNNA VILLKOR

## ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER MTN-PROGRAM FÖR SÖRMLANDS SPARBANK AB (PUBL)

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Sörmlands Sparbank AB (publ) (org.nr 516406-1243) ("Sparbanken") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("MTN").

### 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 utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

**"Avstämningsdag"** är den femte (5:e) 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.

**"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 (1) år med 360 dagar bestående av tolv (12) månader med vardera trettio (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 Nordea Bank Abp och Swedbank AB (publ) 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 MTN-program i enlighet med punkt 13.3, 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.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).

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

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

”**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 (inklusive Sparbanken).

”**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.

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

”**Lån**” är varje lån, omfattande en eller flera MTN, som Sparbanken upptar under detta MTN-program.

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

”**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 MTN-program.

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

”**Rambelopp**” är det rambelopp för MTN-programmet som Sparbanken och Emissionsinstitutet kommer överens om från tid till annan.

”**Referensbanker**” är Nordea Bank Abp, filial i Sverige, 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 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 under detta MTN-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), 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 skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden.

**”Utgivande Institut”** är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN 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 förvaltarregisterat i en förvaltares namn.

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

- 1.2 Ytterligare definitioner, såsom Räntekonstruktion, Räntebestämningdag, 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 Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

## **2. UPPTAGANDE AV LÅN**

- 2.1 Under detta MTN-program får Sparbanken ge ut MTN i SEK med en löptid på lägst ett (1) år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under

förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN och Utgivande Institut.

- 2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.
- 2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN under detta MTN-program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- 2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

### **3. REGISTRERING AV MTN**

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för MTN 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 som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

### **5. BETALNINGAR**

- 5.1 MTN förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränfeförfallodag.
- 5.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Sparbanken har rätt att återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen i enlighet med punkt 9.2.



- 5.3 Betalning avseende MTN 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.
- 5.4 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.
- 5.5 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. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.6 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.
- 5.7 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 mottaga det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.

## 6. RÄNTA

- 6.1 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt belopp om inte annat framgår av Lånevillkoren.
- 6.2 Ränta på visst Lån 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 är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginale 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 16.1 ska Lånet 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 beräklandet till utgången av den då löpande Rän-tepe-rioden.

Rän-ta beräk-nas enligt Dagberäk-nings-metoden Faktiskt/360 eller enligt sådan annan beräk-nings-grund som tillämpas för aktuell Rän-te-bas.

(c) Nollkupongslån

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

- 6.3 Rän-ta som upplupit er-läggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Rän-te-för-fal-lodag.
- 6.4 Infaller Rän-te-för-fal-lodag för Lån med Fast Rän-ta på dag som inte är Bankdag utbetalas rän-ta först följande Bankdag. Rän-ta beräk-nas och utgår dock endast till och med Rän-te-för-fal-lodagen.
- 6.5 Infaller Rän-te-för-fal-lodag för Lån med Rörlig Rän-ta på dag som inte är Bankdag ska som Rän-te-för-fal-lodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-te-för-fal-lodagen ska anses vara föregående Bankdag. Rän-ta beräk-nas och utgår till och med respektive Rän-te-för-fal-lodag.

## 7. BYTE AV RÄNTEBAS

- 7.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 7.2 nedan har inträffat ska Sparbanken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Rän-te-bas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Rän-te-basen. 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 Rän-te-bas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Rän-te-bestäm-nings-dagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Rän-te-pe-riod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräk-nings-metoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Rän-te-bas.
- 7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:
  - (a) att Rän-te-basen (för den relevanta Rän-te-pe-rioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Rän-te-basen (för den relevanta Rän-te-pe-rioden för aktuellt Lån) upphör att beräk-nas eller administreras;
  - (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Rän-te-basen eller (ii) Administratören av Rän-te-basen med information om att Administratören av Rän-te-basen inte längre tillhandahåller aktuell Rän-te-bas (för den relevanta Rän-te-pe-rioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd

tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;

- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Sparbanken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, 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 Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Rän-tebas 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 Rän-tebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Rän-tebestämningssdag eller om sådan Ersättande Rän-tebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Rän-tebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Rän-teperiod vara:

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

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

7.5 Innan Ersättande Rän-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Sparbanken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 15 (*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 är upptagna till handel på 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 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, 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 punkt 7.2 (b) till punkt 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 skäligen 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 (1) veckas STIBOR för MTN under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en (1) veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

## **9. ÅTERKÖP OCH INLÖSEN**

- 9.1 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 Om Slutliga Villkor innehåller en bestämmelse som medför att Sparbanken äger rätt att återbetala aktuellt Lån i förtid har Sparbanken rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst Lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. För att en inlösen enligt denna punkt 9.2 ska få ske ska Fordringshavarna ha underrättats därom enligt avsnitt 15 (*Meddelande*) senast tio (10) Bankdagar men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen.

## **10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

### **10.1 Förmånsrättslig status**

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

### **10.2 Sparbankens verksamhet**

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

### **10.3 Rambeloppet**

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

#### 10.4 **Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Sparbanken att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Institutets 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 är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner

#### 10.5 **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 annan Reglerad Marknad vid vilken Lån upptagits till handel.

#### 10.6 **Tillhandahållande av Lånevillkor**

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

### 11. **UPPSÄGNING AV LÅN**

11.1 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 11.2 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.

11.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 11.1 om:

- a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta MTN-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 (i) punkt (a) ovan, (ii) punkt 18 "Gröna MTN" i Slutliga Villkor (om tillämpligt), eller (iii) om punkten "Gröna MTN" är tillämplig, punkt 26 "Användning av tillförda medel" i Slutliga Villkor, inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta MTN-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) (i) Sparbanken 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 femton (15) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK tjugofem miljoner (25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta), eller (ii) annat lån förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK tjugofem miljoner (25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta);

- d) Sparbanken inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Sparbanken mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Sparbanken ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK tjugofem miljoner (25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta);
- e) tillgångar som ägs av Sparbanken och som har ett värde överstigande SEK tjugofem miljoner (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 utmättningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- f) Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- g) Koncernföretag försätts i resolution enligt lag (2015:1016) om resolution;
- h) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- i) Koncernföretag försätts i konkurs;
- 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 och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 12.9; eller
- l) Sparbanken eller annat 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.

11.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 11 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt detta avsnitt 11.

11.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstituten och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 11.2 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 Emissionsinstituterna är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.2 föreligger.

11.5 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 11.1:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

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

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. 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, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN

## 12. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 12.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst tio (10) procent av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än tio (10) procent av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 12.2 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 12.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnda meddelande.
- 12.3 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.
- 12.4 Kallelsen enligt punkt 12.2 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.



- 12.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera Lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 12.6 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.
- 12.7 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 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.
- 12.8 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.
- 12.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*));
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
  - (c) gäldenärsbyte; och
  - (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 12.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre

majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 13 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.

- 12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 11.9 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 12.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 12.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 12.11 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.
- 12.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 12.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 12.15 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.
- 12.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 12.17 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 12.18 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernföretag.
- 12.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*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.

### **13. ÄNDRING AV VILLKOR MM.**

- 13.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

- 13.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 13.3 Anslutande av Emissionsinstitut till MTN-programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut avseende visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.
- 13.4 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.
- 13.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 13.1 till 13.2 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).
- 13.6 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 13.7 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.
- 13.8 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 13 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och publiceras på Sparbankens hemsida.

#### **14. PRESKRIPTION**

- 14.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.
- 14.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

#### **15. MEDDELANDEN**

- 15.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån 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.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 15.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje (3:e) Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

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

## **16. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

16.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet 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.

16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

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

## **17. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

17.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.

17.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Katrineholm den 30 juni 2023

SÖRMLANDS SPARBANK AB (publ)

# MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån som tas upp under MTN-programmet.

Sörmlands Sparbank 

Sörmlands Sparbank AB (publ)

## Slutliga Villkor för lånenummer [ ] under Sörmlands Sparbank AB:s (publ) ("Sparbanken") svenska program för Medium Term Notes

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den [30 september 2020]/[1 juli 2022]/[30 juni 2023] för ovan nämnda Program, jämte dessa Slutliga Villkor. 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 [30 juni 2023] jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("Grundprospektet"). Grundprospektet, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har upprättats i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen").

Fullständig information om Sparbanken och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet. Grundprospektet [samt tillägg] finns att tillgå på [www.sormlandssparbank.se].

[[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) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) För Lånet: SEK [•]
  - (ii) Tranche 1: SEK [•]
  - [(iii)] [Tranche 2:] SEK [•]
3. **Pris per MTN:**
  - (i) Tranche 1: [•] % av Nominellt Belopp
  - [(ii)] [Tranche 2:] [•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [•]]
4. **Nominellt Belopp:** SEK [•] (Angivet belopp får inte understiga EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK)
5. **Lånedatum:** [•]

6. **Startdag för ränteberäkning:** [Lånedatum/[•]]
7. **Likviddag:**
- (i) Tranche 1: [Lånedatum/[•]]
- [(ii)] [Tranche 2:] [•]
8. **Återbetalningsdag:** [•]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[Rörlig ränta (FRN)]  
[Nollkupong]
10. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp]/[•]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

11. **Fast ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntesats:** [•] % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (Korrigera ovan i händelse av kort eller lång första kupong)*
- (iii) **Ränteförfallodag(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
- (iv) **Dagberäkningsmetod:** [30/360]/[Specificera]
- (v) **Riskfaktorer:** I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong” i Grundprospektet
12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntebas:** [•] månaders STIBOR

- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•] månader STIBOR och [•] månader STIBOR]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] % per år
- (iii) Räntebestämningdag: [Två]/[•] Bankdagar före första dagen i varje Rän-teperiod, första gången den [•]
- (iv) Rän-teperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Rän-teförfallodag
- (v) Rän-teförfallodagar: Sista dagen i varje Rän-teperiod, den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-teförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
- (vi) Dagberäkningsmetod: [Faktiskt/360]/[Specificera]
- (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong” i Grundprospektet
13. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera detaljer]
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong” i Grundprospektet

## ÅTERBETALNING

14. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** [•] % av Nominellt Belopp
15. **Sparbanken äger rätt att begära förtida inlösen av MTN:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera underrubriken under denna punkt)*
- (i) Villkor för förtida inlösen: [[•]/Sparbanken äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Rän-teförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt [9.2] i Allmänna Villkor är uppfyllda]
- (ii) Pris för förtida inlösen [[•] av Nominellt Belopp per MTN/Specificera]

## ÖVRIGT

### 16. Utgivande Institut:

(i) Tranche 1: [Nordea Bank Abp/Swedbank AB (publ)/*annat Utgivande Institut*]

[(ii)] [Tranche 2:] [Nordea Bank Abp/Swedbank AB (publ)/*annat Utgivande Institut*]

### 17. Administrerande Institut:

[Nordea Bank Abp/Swedbank AB (publ)/ *annat Administrerande Institut*]

### 18. Gröna MTN:

[Tillämpligt/Ej tillämpligt]

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

(i) Villkor: Gröna Villkor daterade [•] gäller för detta Lån. Brott mot tillämpliga Gröna Villkoren eller denna punkt [18] (Gröna MTN) utgör inte uppsägningsgrund enligt punkt [11.2 (b)] i Allmänna Villkor.

(ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktor med rubrik ”Risker kopplade till gröna MTN” i Grundprospektet.

### 19. Upptagande till handel:

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

*(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*

(i) Relevant marknad: Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[*ange annan reglerad marknad*]

(ii) Uppskattning av sammanlagda SEK [•] kostnader i samband med upptagandet till handel:

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

(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:



- a) Tranche 1: [•]
- [b)] [Tranche 2:] [•]
20. **ISIN:** SE[•]
21. **Kreditbetyg för MTN:** [Ej tillämpligt]/[*Specificera*]
22. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet]/[*Specificera*]
23. **Information från tredje part:** [[Information i dessa Slutliga Villkor som har anskaffats från en tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Sparbanken känner till och kan utröna av information 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 [Specificera informationskällan]]/[Ej tillämpligt]
24. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Ej tillämpligt/Specificera]  
*(Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter)*
25. **Nettobelopp:** SEK [•] minus transaktionskostnader och avgifter
26. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av verksamheten/I enlighet med de Gröna Villkor som följer av punkt [18] (*Gröna MTN*)/Specificera]

Sparbanken bekräftar att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Sparbanken har offentliggjorts.

Sparbanken bekräftar vidare att ovanstående Slutliga Villkor, är gällande för [Lånet] 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]

SÖRMLANDS SPARBANK AB (PUBL)

# INFORMATION OM SPARBANKEN

## Allmänt om Sparbanken

Sparbankens företagsnamn och kommersiella beteckning är Sörmlands Sparbank AB (publ), org.nr 516406-1243, och är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Katrineholms kommun, Södermanlands län. Sparbankens LEI-kod är 549300HNHYMVHMQPF491. Sparbanken har inga dotterbolag. Sparbankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551), lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. Sparbankens webbplats är [www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se). Informationen på webbplatsen ingår inte i Grundprospektet och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Grundprospektet genom hänvisning. Notera att andra webbplatser till vilka hänvisning görs eller till vilka hyperlänkar finns inte utgör en del av Grundprospektet och inte har granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

Sparbanken ombildades under 2022 från en sparbank till ett publikt bankaktiebolag. I detta Grundprospekt omfattar definitionen ”Sparbanken” både Sörmlands Sparbank i egenskap av sparbank innan ombildningen och Sörmlands Sparbank AB (publ) som publikt bankaktiebolag efter ombildningen. Historisk och framåtblickande information i Grundprospektet hänför sig beroende av kontext till Sparbanken som antingen sparbank eller publikt bankaktiebolag.

Ordförande i Sparbankens styrelse är Birgitta Johansson Hedberg sedan 2016. Styrelsen består av elva ordinarie ledamöter, inklusive två personalrepresentanter. Sören Schelander är verkställande direktör (”VD”) i Sparbanken sedan 2018. VD är även adjungerad i styrelsen.

Sparbanken har tillstånd att bedriva bankverksamhet och försäkringsdistribution. För komplett uppsättning av Sparbankens tillstånd, se Sparbankens hemsida.

## Historik

Den första sparbanken startades 1810 i Skottland. Idén var att göra det möjligt också för fattiga människor att spara de slantar de kunde och se dem växa. Om verksamheten gav ett överskott skulle det gå tillbaka till människorna i bygden genom välgörenhet av olika slag. Konceptet spred sig snabbt ut i Europa och tio år senare öppnade den första svenska sparbanken i Göteborg.

1832 bildades Nyköpings Sparbank, tätt följd av Oppunda Sparbank 1850. De två bankerna slogs samman 1991 under namnet Sparbanken Sörmland. 1998 tog Sparbanken Sörmland över fem kontor från Föreningssparbanken (en bank som från början var avsedd för lantbrukare) och Sörmlands Sparbank antog sin nuvarande form med kontor i Flen, Katrineholm, Vingåker, Nyköping och Oxelösund. Sedan februari 2004 har Sparbanken företagsnamnet Sörmlands Sparbank. Den 1 juli 2022 ombildades Sparbanken från en sparbank till ett publikt bankaktiebolag och tog företagsnamnet Sörmlands Sparbank AB (publ).

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

### Inledning

Sparbanken bedriver verksamhet i Flen, Katrineholm, Nyköping, Oxelösund och Vingåker. Sparbanken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av tillhandahållande av betalningsförmedling, kreditgivning till allmänheten inom dess geografiska verksamhetsområde samt inlåning från allmänheten i Sverige.

## Privatmarknad

Inom Privatmarknad tillhandahålls tjänster såsom betal- och kreditkort, privatlån, bolån, sparande, pensionssparande och försäkringar till privatpersoner. Sparbanken erbjuder kunderna en personlig rådgivare som hjälper till med frågor kring Sparbankens tjänster och jurist för familjejuridiska frågor.

## Företagsmarknad

Inom Företagsmarknad tillhandahålls tjänster såsom betal- och kreditkort, krediter, sparande, placeringar, försäkringar samt finansiell rådgivning till företag, skog- och lantbrukskunder, organisationer och offentlig sektor. Sparbanken erbjuder större företagskunder en företagsrådgivare som kontaktperson.

## Ekonomisk utveckling

I Sparbankens reviderade årsredovisning för 2023 uppgick årets resultat till 273 miljoner kronor för räkenskapsåret 2023 vilket var en ökning med 14 miljoner kronor jämfört med räkenskapsåret 2022 då resultatet uppgick till 259 miljoner kronor. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 uppgick balansomslutningen till 21 247 miljoner kronor vilket var en ökning med 628 miljoner kronor jämfört med utgången av räkenskapsåret 2022 då balansomslutningen uppgick till 20 619 miljoner kronor.

## Viktiga samarbetsavtal

Sparbanken har ett antal viktiga samarbetsavtal. De viktigaste är kopplade till samarbetet med Swedbank och omfattar framför allt förmedling av aktier, utlandstjänster, fonder och försäkringar, köp av IT-infrastruktur, förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek och finansbolagsprodukter.

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 gentemot främst Swedbank.

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

## Kreditbetyg

Den 2 november 2020 erhöll Sparbanken kreditbetyget BBB+ med stabila utsikter från Nordic Credit Rating. Den 8 november 2023 ändrade Nordic Credit Rating Sparbankens kreditbetyg, från BBB+ med stabila utsikter till BBB+ med positiva utsikter. Ett officiellt kreditbetyg syftar till att attrahera en bredare investerarbas på obligationsmarknaden. Nordic Credit Rating är kreditvärderingsinstitut etablerade inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

## Ägarförhållanden

Sparbanksstiftelsen Sörmland äger 100 procent av aktierna i Sparbanken. Ytterst ansvariga för Sparbanksstiftelsens verksamhet är Sparbanksstiftelsens förtroendevalda där hälften väljs av kommuner och hälften av de förtroendevalda själva. De förtroendevalda väljs enligt ett bestämt system och representerar Sparbankens kunder. De förtroendevalda utövar sitt inflytande på stiftelsestämmen som är Sparbanksstiftelsens högsta beslutande organ.

## Koncernförhållanden

Sparbanken har inga dotterbolag.

## Bolagsstyrning

Beslutanderätt och ansvar i Sparbanken fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen och Sparbankens bolagsordning. Bolagsstämman beslutar bland annat om tillsättning av styrelseledamöter och styrelseordförande, revisorer, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och VD, fastställande av balans- och resultaträkning samt vinstdisposition.

Grunderna för Sparbankens bolagsstyrning anges i Sparbankens bolagsordning, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion samt policy för intern styrning och kontroll. Dessa är baserade på externa regelverk och tillämpliga rekommendationer och riktlinjer, samt Sparbankens syn på intern styrning och kontroll. Sparbankens bolagsordning, styrelsens arbetsordning och övriga interna reglerna som klargör ansvarsfördelningen inom verksamheten är viktiga verktyg för såväl styrelsen och VD i deras styrande och kontrollerande roller som för Sparbankens försvarslinjer.

I bolagsordningen anges ramarna för Sparbankens verksamhet. Enligt bolagsordningen är Sparbankens huvudsakliga verksamhet emottagande av inlåning på räkning från allmänheten och sådan verksamhet som avses i 7 kap 1 § bank- och finansieringsrörelselagen (2004:297). Sparbanken har ledning och andra centrala funktioner vid Sparbankens säte i Katrineholm. Ett bankaktiebolags styrning, organisation och kontroll är reglerad i ett flertal lagar och myndighetsföreskrifter, bland annat aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. För Sparbanken föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning, men med hänsyn till att verksamheten i stor utsträckning bygger på förtroende, har utformningen av Sparbankens rutiner för styrning och kontroll likväl skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen reglerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och VD, samt frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

Sparbankens styrelse består av elva ordinarie ledamöter, varav två arbetstagarrepresentanter. VD är adjungerade vid samtliga styrelsemöten. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Sparbankens styrelse är ytterst ansvarig för Sparbankens verksamhet.

VD ansvarar, under styrelsens överinseende, för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras i verksamheten samt att intern styrning, riskhantering och kontroll, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. VD har möjlighet att delegera arbetsuppgifter men ansvaret kvarstår hos VD oaktat eventuell delegering. VD ansvarar för att hålla styrelsen informerad om Sparbankens verksamhet och för att se till att styrelsen har nödvändigt och så fullständigt beslutsunderlag som möjligt. Denne håller även styrelsens ordförande kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling.

Styrelsen har inrättat två fasta utskott: kreditutskottet och risk- och revisionsutskottet. Utskottens möten protokollförs och rapporteras löpande till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte.

### Kreditutskott

Kreditutskottet är ett beredande organ som inför styrelsen, och i enlighet med en instruktion som är antagen av styrelsen, bereder och följer upp frågor om kreditriskhantering, kreditstrategi samt risktit

och risklimiter avseende kreditrisk. I tillägg är kreditutskottet högsta beslutande organ i kreditärenden liksom styrelsen, förutom för jävskrediter som endast beslutas av styrelsen. Avrapportering av fattade kreditbeslut sker vid efterföljande styrelsemöte.

#### **Risk- och Revisionsutskott**

Risk- och revisionsutskottet är ett beredande organ som inför styrelsen, och i enlighet med en instruktion som är antagen av styrelsen, bereder frågor om riskstrategi, riskhantering, regelefterlevnad, intern- och externrevisionsfrågor, interna styrdokument samt frågor avseende finansiell rapportering. Avrapportering sker vid efterföljande styrelsemöte.

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## Styrelse

**Birgitta Johansson Hedberg**, Styrelseordförande (sedan 2016)

Övriga uppdrag: Sparbankernas Ägarförening, styrelseledamot. Vitec Software Group, styrelseledamot. Hedberg Ekologkonsult AB, styrelseledamot.

---

**Torbjörn Jacobsson**, Styrelseledamot och vice ordförande (sedan 2019)

Övriga uppdrag: Consulting T Jacobsson AB, ägare och styrelseordförande. FinTech Africa AB, vd och styrelseledamot. Mtaji Wetu Finance Tanzania Ltd, styrelseledamot. Loomis Digital Solution AB, styrelseledamot. Svenska baptistsamfundets pensionsstiftelse, styrelseordförande. Ecohomes Co. Ltd Dar Es Salaam Tanzania, styrelseledamot. C.E. Wikströms stiftelse, styrelseledamot.

---

**Bo Ljungström**, Styrelseledamot (sedan 2017)

Övriga uppdrag: Anders Ljungström Bygg och Montage AB, styrelsesuppleant. Vingåkers Kommunfastigheter AB, styrelseordförande. Aktiebolaget Vingåkershem, styrelseordförande. P&K Estate AB, styrelseordförande. Brf Smögenläge, valberedning.

---

**Henric Claesson**, styrelseledamot (sedan 2024)

Övriga uppdrag: Claesson Consulting i Nyköping AB, styrelseledamot. Frökontrollen Mellansverige AB, styrelseledamot. HD Förvaltning, styrelsesuppleant.

---

**Henrik Molenius**, styrelseledamot (sedan 2024)

Övriga uppdrag: Westnova Management AB, ägare. Eastnova AB, ägare. I2 Capital Partners AB, ägare via Eastnova AB. Inission AB, delägare och styrelseledamot. J-O Johansson i Varberg AB, styrelseledamot. Strivo AB, styrelseledamot. Ljungträ AB, styrelseledamot. Boda Såg i Dalarna AB, styrelseledamot. Booforsen Fastighet AB, styrelseledamot. Kontorsbolaget i Karlskoga AB, styrelseledamot. Bofors Herrgård AB, styrelseledamot. Booforsen Holding AB, styrelseledamot. Kontorsbyggnader i Karlskoga AB, styrelseledamot. GMTA alumniförening, styrelseledamot

---

**Peter Whass**, Styrelseledamot (sedan 2020)

Övriga uppdrag: Fastighets AB L E Lundberg, styrelseledamot. Prytzbacken AB, ägare och grundare. Whass Fastigheter, styrelseledamot. Whass Fastighet Ankarstocken AB, styrelseledamot. Whass Fastighet Teglet AB, styrelseledamot. Whass Fastighet Krokek AB, styrelseledamot. Fastigheten Krokeks-Hult AB, styrelseledamot. Whass Förvaltning AB, styrelsesuppleant. Whass Holding AB, styrelsesuppleant. Whass Holding 2 AB, styrelsesuppleant. Whass Projekt 10 AB, styrelsesuppleant. Whass Projektpartner AB, styrelsesuppleant. Whass Utveckling AB, styrelsesuppleant. Reliwe AB, styrelsesuppleant.

---

**Helena Palmgren**, Styrelseledamot (sedan 2020)

Övriga uppdrag: Palmgren och Bähr, delägare och grundare. Palmgren & Bergdahl MGMT, ägare. Savr AB, styrelseledamot. Lysa Life AB, styrelseledamot.

---

**Liselott Hagberg**, Styrelseledamot (sedan 2020)

Övriga uppdrag: Sparbanksstiftelsen Sörmland, styrelseordförande.

---

---

**Mia Melvinsson**, Styrelseledamot (sedan 2021)

Övriga uppdrag: Oppunda El AB, styrelseledamot. Oppunda Svets och Mekanik AB, adjungerad styrelseledamot. Frida M Thornberg Productions AB, styrelsesuppleant och ekonomiansvarig.

---

**Tomas Palmebäck**, Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (sedan 2021)

Övriga uppdrag: -

---

**Magnus Ekman** Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (sedan 2023)

Övriga uppdrag: -

---

## Bankledning

**Sören Schelander**, Verkställande direktör (sedan 2018)

Övriga uppdrag: Östsvenska Handelskammaren, styrelseledamot. Östsvenska Handelskammaren Service AB, styrelseledamot.

---

**Johan Åhman**, Ekonomi- och finanschef

Övriga uppdrag: -

---

**Jonas Engdahl**, Chef Risk och styrning

Övriga uppdrag: -

---

**Timo Haavisto**, Affärschef

Övriga uppdrag: Eknäs Gård AB, styrelseledamot. Mavab AB, styrelseledamot. Haavisto Consulting AB, ägare och styrelseledamot. Guif-veteranerna, styrelseordförande.

---

**Anna Falk**, Marknad- och kommunikationschef

Övriga uppdrag: Anna Falk Communication AB, styrelseledamot, Nyköping tillsammans i fighten mot cancer, ordförande, MINO, Marknadsföreningen i Nyköping och Oxelösund, vice ordförande, Plus Katrineholm AB, styrelseledamot. Östsvenska Handelskammaren, valberedning. Nyköpings GK, valberedning.

---

**Ann-Sofie Kaneberg Jansson**, Kreditchef

Övriga uppdrag: -

---

## Övrig information om styrelse och Bankledning

Kontorsadress för styrelseledamöterna och ledningen är Sörmlands Sparbank AB (publ), Köpmangatan 11, 641 30 Katrineholm.

Tomas Palmebäck och Magnus Ekman är anställda i Sparbanken och kan därför inte anses vara oberoende i förhållande till Sparbanken. 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. För att hantera faktiska och potentiella intressekonflikter har Sparbanken fastställt interna regler för identifiering, hantering och dokumentering. Utöver detta och såvitt Sparbanken vet förekommer inte intressekonflikter mellan Sparbankens intressen och ovanstående personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

## **Revisor och revision**

KPMG AB är vald revisor sedan räkenskapsår 2015. Sparbankens huvudansvariga revisor för räkenskapsåren 2022 och 2023 och årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023 var Tobias Lilja (medlem i FAR). Revisorns och huvudansvarig revisors adress är Box 3018, 169 03 Solna och med telefonnummer 08-723 91 00.



## LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

### Beslut och ansvarsförsäkran

Sörmlands Sparbank AB (publ), org.nr 516406-1243, ansvarar för innehållet i Grundprospektet och enligt Sparbankens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även Sparbankens styrelse för innehållet i Grundprospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### Nyligen inträffade händelser och betydande 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 utgången av det senaste räkenskapsåret för vilket Sparbanken har offentliggjort en reviderad finansiell rapport, vilket är Sparbankens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023, fram tills dagen för detta Grundprospekt. Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Sparbankens finansiella ställning och finansiella resultat sedan utgången av den senaste finansiella perioden för vilken Sparbanken har offentliggjort en finansiell rapport, vilket är Sparbankens delårsrapport för första kvartalet 2024, fram tills dagen för detta Grundprospekt.

### Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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.

### Information om trender

Sparbanken känner inte till några kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer få en väsentlig inverkan på Sparbankens utsikter för innevarande räkenskapsår.

### Väsentliga avtal

Sparbanken har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Sparbanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligen kan påverka Sparbankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

### Rådgivare

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

## Information från tredje part

Information i Grundprospektet som har anskaffats från en tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Sparbanken känner till och kan utröna av information 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.

## Upprättande och registrering av Grundprospektet

Detta Grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Grundprospektet 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 Grundprospektet eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Grundprospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

## Grundprospektets giltighetstid

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

## Handlingar som är tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Sparbankens huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid, Köpmangatan 11, 641 30 Katrineholm, på vardagar under Sparbankens ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Sparbankens webbplats [www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se).

- Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning,
- Sparbankens reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023,
- Sparbankens grundprospekt, eventuella tillägg och uppdateringar till Grundprospekt samt Slutliga Villkor utgivna under Grundprospektet,
- Sparbankens grundprospekt daterat den 25 november 2021,
- Sparbankens grundprospekt daterat den 1 juli 2022,
- Sparbankens grundprospekt daterat den 30 juni 2023,
- Sparbankens Gröna Villkor (om gröna MTN har getts ut under detta Grundprospekt),
- Sparbanken allmänna villkor daterade den 30 juni 2023,
- Sparbankens slutliga villkor för lån 102, daterade 2 december 2021,
- Sparbankens slutliga villkor för lån 103, daterade 16 maj 2022,
- Sparbankens slutliga villkor för lån 104, daterade 22 november 2022,
- Sparbankens slutliga villkor för lån 105, daterade 25 januari 2023 samt
- Sparbankens slutliga villkor för lån 106, daterade 22 november 2023.

# HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

## Historisk finansiell information

Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2022 och 2023, som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Grundprospektet, införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Grundprospektet. De delar av Sparbankens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Grundprospektet. Endast de delar av Sparbankens finansiella rapporter som anges under rubriken ”*Handlingar införlivade genom hänvisning*” nedan införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Grundprospektet. De delar av Sparbankens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Grundprospektet.

All finansiell information i Grundprospektet för räkenskapsåret 2023 eller per den 31 december 2023 härrör från Sparbankens reviderade årsredovisning för 2023 eller från Sparbankens interna finansiella information och har inte varit föremål för revision.

## Redovisningsprinciper

Sparbankens årsredovisningar för 2022 och 2023 är upprättade enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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. Sparbanken tillämpar därigenom så kallat 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.

## Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Uppgifterna i Sparbankens årsredovisningar för 2021, 2022 och 2023 är granskade av Sparbankens revisor. Grundprospektet i övrigt har inte granskats av Sparbankens revisor.

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

## Handlingar införlivade genom hänvisning

---

<b>Sparbankens årsredovisning 2022</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning och rapport över totalresultat	40
Balansräkning	41
Rapport över förändringar i eget kapital	42
Kassaflödesanalys	43-44
Redovisningsprinciper	45-49
Noter	50-87
Revisionsberättelse	89-92
<b>Sparbankens årsredovisning 2023</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning och rapport över totalresultat	45

Balansräkning	46
Rapport över förändringar i eget kapital	47
Kassaflödesanalys	48-49
Redovisningsprinciper	50-54
Noter	50-92
Revisionsberättelse	94-97

**Grundprospekt daterat 25 november 2021** **Sida**

Allmänna villkor	18-30
------------------	-------

**Grundprospekt daterat 1 juli 2022** **Sida**

Allmänna villkor	19-34
------------------	-------

**Grundprospektet daterat 30 juni 2023** **Sida**

Allmänna villkor	20-35
------------------	-------

De delar av ovanstående årsredovisningar och grundprospekt som inte har införlivats genom hänvisning har Sparbanken bedömt inte vara relevanta för investerare i MTN. Ovan nämnda årsredovisningar och grundprospekt finns tillgängliga i elektronisk form på Sparbankens webbplats: (<https://www.sormlandssparbank.se/om-oss/finansiell-information.html>).

## KONTAKTUPPGIFTER

### Sparbanken/Emittenten

**Sörmlands Sparbank AB (publ)**  
Box 156  
SE-641 22 Katrineholm  
Telefon: 0771-350 350  
[www.sormlandssparbank.se](http://www.sormlandssparbank.se)

### Ledarbank

**Swedbank AB (publ)**  
**Corporates & Institutions**  
SE-105 34 Stockholm  
Telefon: 08-5859 0000  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

### Emissionsinstitut

**Nordea Bank Abp**  
Smålandsgatan 17  
SE-105 71 Stockholm  
Telefon: +46 (0)8 407 90 85  
+46 (0)8 407 91 11  
+46 (0)8 407 92 03  
[www.nordeamarkets.com/sv](http://www.nordeamarkets.com/sv)

**Swedbank AB (publ)**  
**Corporates & Institutions**  
SE-105 34 Stockholm  
Telefon: MTN-desk: 08-700 99 85  
Stockholm: 08-700 99 98  
Göteborg: 031-739 78 20  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

### Legal rådgivare

**Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB**  
Hamngatan 2  
Box 5747  
SE-114 87 Stockholm  
Telefon: 08:670 66 00

### Sparbankens revisor

**KPMG AB**  
Box 3018  
SE-169 03 Solna  
Telefon: 08-723 91 00  
[www.kpmg.se](http://www.kpmg.se)

### Värdepapperscentral

**Euroclear Sweden AB**  
Box 191  
SE-101 23 Stockholm  
Telefon: 08-402 90 00  
[www.euroclear.com/sweden](http://www.euroclear.com/sweden)