

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 1 oktober 2024. Grundprospektet är giltigt i 12 månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt efter giltighetstidens utgång.

# Varbergs Sparbank



## Varbergs Sparbank AB (publ)

### PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

## Viktig information

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Varbergs Sparbank AB (publ), org.nr 516401-0158, ("**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**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen.

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

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

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

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

Prospektet har den 1 oktober 2024 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

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

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET .....	4
RISKFÄKTORER.....	11
ALLMÄNNA VILLKOR .....	21
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....	34
INFORMATION OM SPARBANKEN.....	38
STYRELSE OCH LEDNING.....	41
ALLMÄN INFORMATION .....	43
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	45
KONTAKTUPPGIFTER .....	47

# 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 en löptid om lägst ett (1) år och inom ett vid varje tid högsta utestående belopp om SEK TVÅ MILJARDER FEMHUNDRA MILJONER (2 500 000 000). Sparbanken och Emissionsinstitutet 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 (s.k. nollkupongs konstruktion).

För samtliga MTN som ges ut under MTN-programmet ska Allmänna Villkor och svensk lag gälla. Allmänna Villkor för MTN återges nedan. Dessutom ska för varje MTN kompletterande Slutliga Villkor gälla tillsammans med Allmänna Villkor. Slutliga Villkor för MTN som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.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) till Ledarbank och 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 i enlighet med från tid till annan publicerat grönt ramverk, som beskriver de särskilda villkor som är tillämpliga för en viss emission av gröna MTN under det gröna ramverket ("Gröna Villkor"). För det fall Sparbanken antar och publicerar Gröna Villkor kommer dessa att publiceras på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.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 Fordringshavare 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 Fordringshavare under Lånet, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

För mer detaljerad information om Sparbankens vid var tid gällande Gröna Villkor, vänligen se publicerade gröna ramverk på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se).

## Gröna Villkor 2021

Sparbanken har antagit och publicerat Gröna Villkor daterade augusti 2021 ("Gröna Villkor 2021") som finns tillgängliga på Sparbankens webbplats. De Gröna Villkoren 2021 har utvecklats i linje med

Green Bond Principles utgivna i juni 2021. Green Bond Principles utgör frivilliga riktlinjer för emissioner av gröna obligationer och som fastställts av International Capital Markets Association. De Gröna Villkoren 2021 är anpassade till de fyra rekommenderade komponenterna i Green Bond Principles; (i) användning av intäkter, (ii) tillvägagångssätt för utvärdering och urval av tillgångar, (iii) hantering av emissionslikvid och (iv) rapportering. Sparbankens Gröna Villkor 2021 utvärderades under 2021 av det oberoende analysföretaget Shades of Green, tidigare en del av CICERO, nu en del av S&P Global.

Enligt Gröna Villkoren 2021 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN under ramverket användas till att finansiera eller refinansiera gröna kvalificerade lån ("**Gröna Lån 2021**") som ger tydliga miljöfördelar. Gröna Lån 2021 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) hållbara transporter, (iv) energieffektivitet och (v) förnybar energi. 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 miljöskadande resursutvinning, spel eller tobak. Se Gröna Villkoren 2021 för en mer detaljerad beskrivning av kraven för gröna kvalificerade lån.

För att säkerställa att Sparbanken efterlever Gröna Villkoren 2021 är alla gröna kvalificerade lån föremål för en särskild kreditprocess och, om lånet överstiger 5 miljoner kronor, en särskild hållbarhetsanalys. Sparbanken har etablerat en särskild kommitté för gröna MTN som ansvarar för kredit- och analysprocess samt årlig rapportering. Kommittén har slutlig bestämmanderätt för att kvalificera och sammanlägga lån som gröna kvalificerade lån i det gröna registret. Eventuella årliga rapporter kommer att publiceras på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se) och innehålla information om allokeringen, innefattandes bland annat antalet gröna MTN som har emitterats, och påverkan, innefattandes kvantitativa effektindikatorer avseende de fem kategorier som Gröna Lån 2021 tillåts finansiera.

#### **Gröna Villkor 2024**

Sparbanken har antagit och publicerat Gröna Villkor daterade september 2024 ("**Gröna Villkor 2024**") som finns tillgängligt på Sparbankens webbplats. De Gröna Villkoren 2024 har utvecklats i linje med Green Bond Principles utgivna i juni 2021 och dess bilaga 1 från juni 2022 ("**GBP**"). GBP utgör frivilliga riktlinjer för emissioner av gröna obligationer och har fastställts av International Capital Markets Association. De Gröna Villkoren 2024 är anpassade till de rekommenderade komponenterna och huvudrekommendationerna för principerna i GBP, vilka utgörs av; (i) användning av emissionslikvid, (ii) process för utvärdering och val av lån, (iii) förvaltning av emissionslikvid, (iv) rapportering samt (v) extern granskning. Att någon av de rekommenderade komponenterna eller huvudrekommendationerna för principerna i GBP inte uppfylls eller att en utvärdering av oberoende analysföretag uteblir medför inte en uppsägningsgrund för Lån emitterade under Gröna Villkoren 2024.

Enligt Gröna Villkoren 2024 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN under ramverket användas till att helt eller delvis finansiera eller refinansiera lån med miljöfördelar ("**Gröna Lån 2024**"). Gröna Lån 2024 ska avse någon av kategorierna (i) gröna byggnader (nya eller existerande hållbara bostäder eller kommersiella byggnader samt större renoveringar), (ii) hållbara transporter, (iii) energieffektivisering, (iv) förnybar energi, (v) miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser och markanvändning och (vi) åtgärder för anpassning till klimatförändringar. Nettolikviden från en emission av gröna MTN får inte användas för finansiering av bland annat energiproduktion från fossila bränslen och relaterad infrastruktur, kärnkraft, vapen, potentiellt

miljöskadlig resursutvinning, spel eller tobak. Gröna Lån 2024 förs in i 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 ett eller flera specifika Gröna Lån 2024 utan till en portfölj av Gröna Lån 2024.

Sparbankens Gröna Villkor 2024 utvärderades den 16 september 2024 av det oberoende analysföretaget Sustainalytics som har bedömt att (i) Sparbankens Gröna Villkor 2024 är trovärdiga och effektfulla och överensstämmer med GBP, (ii) Sparbanken har implementerat adekvata åtgärder och är väl positionerat för att hantera och mildra miljömässiga och sociala risker som vanligtvis är förknippade med de kategorier som Gröna Lån 2024 tillåts finansiera samt (iii) alla fem kategorier som Gröna Lån 2024 tillåts finansiera är i linje med de som erkänns av GBP.

För att säkerställa att Sparbanken efterlever Gröna Villkoren 2024 är alla Gröna Lån 2024 föremål för en särskild kreditprocess och, för företagslån som överstiger 8 miljoner kronor, en särskild hållbarhetsanalys. Sparbanken har etablerat en särskild kommitté för gröna MTN som ansvarar för kredit- och analysprocess samt kontroll av att lån i det Gröna Registret är Gröna Lån 2024. Eventuella årliga rapporter kommer att publiceras på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se) och innehålla information om allokeringen, innefattandes bland annat antalet gröna MTN som har emitterats, och påverkan, innefattandes kvantitativa effektindikatorer avseende de fem kategorier som Gröna Lån 2024 tillåts finansiera. Se Gröna Villkoren 2024 för en mer detaljerad beskrivning av kraven för Gröna Lån 2024.

## **Syfte**

Motivet med och användningen av tillförda medel från MTN är att finansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver.

Motivet med och användningen av tillförda medel från gröna MTN sker i enlighet med tillämpliga Gröna Villkor. Enligt Gröna Villkoren 2021 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN under Gröna Villkoren 2021 användas till att finansiera eller refinansiera Gröna Lån 2021. Enligt Gröna Villkoren 2024 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN under Gröna Villkoren 2024 användas till att finansiera eller refinansiera Gröna Lån 2024.

Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades initialt av Sparbankens styrelse den 25 juni 2015 och beslutet att uppdatera MTN-programmet för att även omfatta emissioner av gröna MTN fattades av Sparbankens styrelse den 23 september 2021.

## **Upptagande till handel av MTN**

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa MTN till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad 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 Prospektet och ansökningsavgift till den reglerade marknaden.

## **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 eller 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 Prospektet hänvisas till Sparbanken eller Emissionsinstitutet.

## Preskription

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

## Ansvar

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i MTN. 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 Prospektet 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 Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Behandlingen av personuppgifter baseras på Sparbankens och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN samt för att Sparbanken och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN 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 utge Lån med olika räntekonstruktioner. Aktuell ränta för utgivet Lån specificeras i Slutliga Villkor. Lån emitteras med någon av följande räntekonstruktioner:

#### **Lån med fast ränta**

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatum till och med 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 Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

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

Lånet löper med ränta från (men exklusive) Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period. Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och



beräknas på faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

Räntebas avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen. För Lån i SEK avses vanligen STIBOR.

Med STIBOR avses:

- (a) den räntesats som administreras, 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 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 skäliga 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 som per dagen för detta Prospekt ingår såsom administratör i det register som förs av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen.

#### ***Lån utan ränta (s.k. Nollkupongare)***

Lånet löper utan ränta eller så kallad Nollkupongskonstruktion, det vill säga Lånet 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 antal dagar/360" innebär att det faktiska antalet dagar i ränfteperioden delas med 360.

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

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

MTN 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 representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur Fordringshavaren har röstat på mötet. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda samtliga Fordringshavare såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang. Detta kan innebära att åtgärder vidtagna på ett Fordringshavarmöte med bindande verkan kan påverka en Fordringshavare under ett Lån på ett sätt som inte är önskvärt för Fordringshavaren.

## RISKFaktorER

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

*Riskfaktorerna är uppdelade i olika kategorier såsom risker kopplade till omvärldsfaktorer och marknad, Sparbankens verksamhet, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Riskfaktorer som bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Sparbankens bedömning 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

#### Konkurrens

Sparbanken påverkas av generella förändringar på bankmarknaden t.ex. förändringar av kundbeteenden och konkurrenters beteende. Sparbanken möter en stark konkurrens inom alla sina verksamhetsområden och i första hand från lokala finansiella institutioner och banker med liknande affärsmodell men också på den digitala marknaden av nationella och till viss del internationella finansiella institutioner 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, vilket kan minska marginaler på Sparbankens produkter och tjänster och negativt påverka Sparbankens ekonomiska resultat. Bolånemarknaden, som är Sparbankens största affär, är starkt konkurrensutsatt och den fortsatt låga nivån av antalet bostadsaffärer och nybyggnationer under 2024 har fortsatt satt press på Sparbankens marginaler och ökat arbetsbelastningen. Sparbanken utmanas därmed att anpassa och utveckla produkter och tjänster efter kundernas behov och beteenden för att inte förlora kunder och marknadsandelar till konkurrenter. Om efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster skulle minska kan det negativt påverka Sparbankens omsättning och lönsamhet.

Sparbankens konkurrenssituation påverkas av faktorer som delvis står utanför Sparbankens kontroll. Att bedöma i vilken omfattning en negativ konkurrensutveckling skulle komma att påverka Sparbanken är förenat med betydande osäkerhet. Sparbanken bedömer dock att en ökad konkurrens skulle ha en 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 globala politiska händelser, pågående väpnade konflikter, terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, investeringsvilja, finansiella ställning,

industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Det innebär att de affärer Sparbanken har med konsumenter och företag kan komma att påverkas av konjunkturedgångar, dels genom lägre efterfrågan, dels genom att vissa kunder kan drabbas av ekonomiska problem och därigenom få problem att klara sina åtaganden mot Sparbanken.

En omfattande och ihållande nedgång i den allmänna konjunkturen kan leda till ökade kreditförluster, minskad lönsamhet och försämrad finansiell ställning för Sparbanken. Exempelvis Rysslands invasion av Ukraina och efterföljande sanktioner mot Ryssland av bland andra USA, Storbritannien och EU samt Rysslands motåtgärder har lett till ökat globalt inflations- och räntetryck. Minskad ekonomisk tillväxt och åtstramningar i penningpolitik kan leda till ytterligare geopolitisk instabilitet, handelsrestriktioner, störningar i leveranskedjor, ökade energipriser, minskade investeringar, svårigheter för kunder att parera prisökningar och höjda räntor, vilket kan få ytterligare negativa effekter på den regionala och globala ekonomiska miljön. 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. Sparbanken hade vid utgången av räkenskapsåret 2023 obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgående till ett värde om 1 044,7 miljoner kronor och aktier och andelar uppgående till 1 814,5 miljoner kronor. Det kan även påverka Sparbankens upplåningskostnader och räntenetto vilket kan leda till mindre lönsamhet och försämrad finansiell ställning.

Om en nationell eller internationell finansiell institution fallerar eller om det föreligger osäkerhet kring eller betalningsproblem hos en sådan 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. Motåtgärder vidtagna av nationella eller internationella finansiella institut och myndigheter kan visa sig vara otillräckliga för att förhindra sådana likviditetsproblem och förluster. Även bristande kreditvärdighet, inklusive sänkta kreditbetyg för internationella finansiella aktörer, kan leda till likviditetsproblem för hela marknaden. Denna risk benämns ”systemrisk” och kan påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersinstitut och marknadsplatser med vilka Sparbanken har affärsförbindelser och kan därmed också påverka Sparbankens verksamhet.

Sammantaget är Sparbanken utsatt för risker kopplade till den allmänna ekonomiska utvecklingen globalt men framför allt på den svenska marknaden. Utvecklingen påverkas av faktorer som står utanför Sparbankens kontroll. Att bedöma i vilken omfattning en negativ utveckling skulle komma att påverka Sparbanken är förenat med betydande osäkerhet. Sparbanken bedömer dock att en väsentligt svagare konjunkturutveckling skulle ha en negativ inverkan på Sparbankens resultat och därmed finansiella ställning.

### **Geografisk risk**

Sparbankens verksamhet bedrivs inom Varbergs kommun vilket utgör ett avgränsat geografiskt område och påverkas i stor grad av makroekonomiska faktorer på regional och lokal nivå som till exempel den regionala och lokala ekonomin, arbetslöshetsnivåer, befolkningsantal och den demografiska utvecklingen. 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 av sin verksamhet. Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet är även beroende av regionala investeringar i näringsliv och infrastruktur för fortsatt utveckling och tillväxt i

regionen. Den geografiska risken består även i att enskilda kunder i Sparbanken kan utgöra en stor del av kundbasen. Om ekonomin för privatpersoner och företag inom Varbergs kommun utvecklas negativt och att det inte genomförs tillräckligt med satsningar i näringslivet och infrastrukturen så kan det få en negativ påverkan på Sparbankens verksamhet.

Den geografiska risken påverkas av faktorer som delvis står utanför Sparbankens kontroll. Att bedöma i vilken omfattning ovanstående risker kan komma att inträffa är förenat med betydande osäkerhet. Om ovanstående risk inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet men även på kreditförluster och därmed rörelseresultat.

### **Marknadsrisker**

Marknadsrisk är risken för att det verkliga värdet på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Sparbanken delar in marknadsrisken i ränterisk och prISRISK (aktiekursrisken).

Ränterisk är risken att värdet på Sparbankens tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer förändras. Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning. Sparbanken är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Räntor påverkas av en rad faktorer som ligger utanför Sparbankens kontroll, såsom penningpolitiska beslut från myndigheter och riksbank, samt nationella och internationella politiska förhållanden. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 hade Sparbanken exempelvis en räntebindningstid om högst sex månader för tillgångar till ett värde av cirka 14 119,4 miljoner kronor (av totala tillgångar som uppgick till cirka 20 057,2 miljoner kronor) och skulder uppgående till cirka 14 268,9 miljoner kronor (av totala skulder som uppgick till cirka 20 057,2 miljoner kronor). Sparbanken har ingått derivatavtal för att hantera marknadsrisk. Förändringar i referensräntorna för derivaten påverkar framtida kassaflöden och därmed även marknadsvärden. Sparbanken beräknar ränterisk enligt Finansinspektionens rekommenderade metod för bedömning av ränterisk för Pelare II och den beräknade ränterisken för en kombination av olika scenarion för skiften i räntekurvan var 78,2 miljoner kronor per den 31 december 2023. Förändringar av marknadsräntor kan påverka Sparbankens konkurrenssituation och öka Sparbankens finansieringskostnader. Om Sparbanken inte kan höja sina räntor i tid, eller över huvud taget, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens räntenettomarginal.

PrISRISK (främst aktiekursrisk) är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering eller annan placering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer eller faktorer kopplade till en viss bransch. Sparbanken har placeringar inom aktier, fonder och obligationer. Sparbankens enda aktieinnehav är aktier i Swedbank AB (publ) och enda obligationsinnehav är företagsobligationer i Sparbanken Skåne. Om värdet eller avkastningen av en tillgång som Sparbanken placerat i faller eller minskar kan det negativt påverka Sparbankens tillgångar samt finansiella ställning.

### **Risker förenade med Sparbankens verksamhet**

#### **Kreditrisk i Sparbankens positioner**

Sparbankens kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Sparbanken utför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen. Sparbankens kreditrisk uppstår i första hand vid utlåning till kunder, men även vid garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel samt i förhållande till motparter för t.ex. ränte- och valutaswappar. Per utgången av räkenskapsåret 2023

uppgick utlåningen till kreditinstitut till 2 368,4 miljoner kronor, vilket var en ökning med 56 procent mot räkenskapsåret 2022, och utlåningen till allmänheten uppgick till 13 743,9 miljoner kronor, vilket var en ökning med 4 procent jämfört med räkenskapsåret 2022. Enligt Sparbankens interna klassificering av risk för utlåning till allmänheten, var totalt 258,4 miljoner kronor klassificerat som förhöjd risk, 3 000,3 miljoner kronor som normal risk och 10 511,7 miljoner kronor som låg risk. Ogynnsamma ekonomiska villkor eller om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Sparbanken därmed tvingas ingå motsvarande avtal med en annan motpart, kan beroende på rådande marknadsförhållanden innebära kreditförluster, behov av reserveringar för befarade kreditförluster och ökade kostnader. 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 förmedlar en del av sina kunders bostadslån till Swedbank Hypotek AB (publ) ("Swedbank Hypotek") och erhåller provision för förmedlingen. Sparbanken garanterar därmed kundernas åtagande gentemot Swedbank Hypotek. Det innebär att eventuella kreditförluster kan uppstå till följd av att Sparbanken just garanterar kundernas åtagande eller att stigande upplåningskostnader kan minska Sparbankens provisionsintäkter. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 hade Sparbanken förmedlat krediter om totalt 7 727 miljoner kronor. Sparbanken belastas därutöver av Swedbank Hypoteks upplåningsränta på krediter om kunden inte förmår betala ränta. Avsättningar för kreditförluster baseras på tillgänglig information, uppskattningar och antaganden och är föremål för osäkerhet. Det finns en risk att avsättningarna är otillräckliga för att täcka eventuella kreditförluster som kan uppstå.

Sparbanken bedömer att kreditrisken är den mest påtagliga risken som verksamheten är utsatt för. Om ovanstående risk inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens kreditförluster och därmed negativt påverka Sparbankens rörelseresultat.

### **Likviditets- och finansieringsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken att Sparbanken, vid brist på likvida medel, inte kan fullgöra sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till en avsevärt ökad kostnad. 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, inklusive derivat, inte sammanfaller och kan om den realiserar negativt påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat.

Finansieringsrisk består i att Sparbanken vid finansieringsförfall inte lyckas återfinansiera förfallet eller att Sparbanken endast lyckas låna till kraftigt ökade kostnader. Sparbankens likviditets- och finansieringsbehov tillgodoses genom användning av kunders inlåning, genom tidigare års balanserade vinstmedel samt genom upptagande av långfristiga marknadslån såsom MTN. Sparbankens viktigaste finansieringskälla är inlåning från allmänheten vilket uppgick till 14 423,9 miljoner kronor för 2023. Finansieringskällornas volym, och då särskilt långfristig finansiering, kan under tiden begränsas av likviditetspåfrestning. Turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin kan komma att negativt påverka Sparbankens finansiering och möjligheter till refinansiering, vilket kan komma att ha en negativ inverkan på Sparbankens finansiella ställning. 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 likvida tillgångar uppgick per årsskiftet 2023 till 4 298,5 miljoner kronor.

Sparbanken bedömer att om finansieringsrisken realiseras, kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Sparbankens resultat, räntemarginaler och återbetalningsförmåga.

### **Operativa risker**

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

Operativa risker kan medföra ökade kostnader för att motverka operativa störningar och skadeståndskrav från t.ex. kunder som drabbas på grund av bristerna, vilket Sparbanken bedömer i förlängning kan ha en negativ inverkan på Sparbankens resultat. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Sparbankens anseende och verksamhet.

### **Beroende av nyckelpersoner**

Sparbankens resultat och framtid är i stor utsträckning beroende av arbetsinsatsen och kompetensen hos Sparbankens anställda. Sparbankens fortsatta förmåga att effektivt konkurrera och utveckla sin verksamhet är beroende av Sparbankens förmåga att attrahera nya medarbetare och bibehålla och motivera befintliga medarbetare. Konkurrensen om kompetent personal är intensiv inom den finansiella sektorn. Om Sparbanken inte lyckas behålla nyckelpersoner med specialkompetens inom organisationen, eller rekrytera nya anställda kan detta komma att negativt påverka Sparbankens verksamhet.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### **Regelefterlevnad**

Sparbankens verksamhet är föremål för tillsyn av Finansinspektionen (myndighetstillsyn) samt omfattande reglering. Exempelvis måste Sparbanken följa lagar, regler, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamheten ska bedrivas, t.ex. avseende penningtvätt, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, outsourcing och skatt. Som exempel kan nämnas EU-direktivet

(2015/2366) om betaltjänster på den inre marknaden, vilket medfört att begreppet betaltjänst utvidgats till att omfatta betalningsinieringstjänster och kontoinformationstjänster som bland annat har medfört skyldighet att dela kontoinformation med andra finansiella aktörer och tredjepartsbetaltjänstleverantörer om kunden gett sitt uttryckliga godkännande till det. Det innebär även att stärkta identitetskontroller av användare och delvis nya säkerhets- och incidentsrapporteringskrav blir tillämpliga för Sparbanken. Finansinspektionen har på uppdrag av regeringen den 31 maj 2024 publicerat en rapport kring motverkande av bedrägerier i betaltjänster, vari Finansinspektionen bedömt att det finns skäl att genom ytterligare lagstiftning skärpa kraven på betalningstjänstleverantörer. Det pågår också förhandlingar inom EU om ett reformerat betaltjänstregelverk.

Sparbanken omfattas av regler avseende kapitaltäckning och likviditet. Dessa syftar till att stärka motståndskraften för finansiella institutioner mot finansiella förluster och därigenom skydda institutionernas kunder mot detsamma. De viktigaste regelverken inom kapitaltäckning är Basel III-regelverket (inklusive de slutgiltiga reformerna kallade Basel IV), EU-direktivet 2013/36 såsom det ändrats genom EU-direktivet 2019/878 och EU-förordningen 575/2013 såsom det ändrats genom EU-förordningen 2019/876. Dessa har genomförts i svensk rätt framförallt genom lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar, vilket syftar till att stärka kreditinstituts motståndskraft mot finansiella förluster. Kapitaltäckningsregelverken understöds även av flera bindande tekniska standarder som europeiska bankmyndigheten tagit fram. Sparbanken är även föremål för likviditetskrav, vilket bland annat innebär ett lagstadgat krav på att Sparbanken måste bibehålla tillräcklig likviditet för att kunna möta sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller. Detta regulatoriska ramverk kan fortsätta att utvecklas och nya ändringar i detta kan ha en väsentlig påverkan på Sparbankens verksamhet.

Samtliga dessa områden är föremål för förändring över tid och efterlevnad av dessa kan från tid till annan medföra avsevärda kostnader. Som ett led i Finansinspektionens operativa tillsyn kan Finansinspektionen komma att bedöma att Sparbanken inte fullt ut följer, bryter mot eller tidigare har brutit mot tillämpliga regelverk, lagar, förordningar och/eller administrativa bestämmelser. Detta kan medföra att Sparbanken blir föremål för anmärkningar eller varningar, straffavgifter, avsevärda viten och/eller begränsningar rörande sitt banktillstånd eller får detta återkallat. Sådana sanktioner kan få en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens anseende och verksamhet.

### **Penningtvätt**

Penningtvätt innebär att en aktör på den finansiella marknaden försöker omvandla pengar som kommer från brottslig verksamhet till tillgångar som kan redovisas öppet. Det kan röra sig om pengar från exempelvis narkotikabrott, trafficking, människosmuggling, skattebrott och bedrägerier. Internationella banker och svenska banker har 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 böter som utdöms av Finansinspektionen eller annan tillsynsmyndighet, vilket kan leda till betydande skador på Sparbankens anseende och på dess verksamhet.



## **Krishantering och resolution**

Lagen (2015:1016) om resolution och lagen (2015:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut innebär att myndigheter har rätt att ingripa vid ett kreditinstituts befarade eller konstaterade fallissemang. Inom ramen för dessa regler finns möjlighet för myndigheter att under vissa förutsättningar skriva ned ett kreditinstituts skulder under utgivna skuldinstrument eller att instrument ska omvandlas till aktier eller andra typer av instrument som stärker kreditinstitutets kapitalbas. Syftet med lagstiftningen är att låta kreditinstitutets 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.

## **Rättsliga åtgärder**

Sparbanken kan bli inblandad i tvist inom ramen för affärsverksamheten och är exponerad för risk att kunder, leverantörer, samarbetsparters 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 brutit 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**

Sparbankens affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. På senare år har många lagar och förordningar som Sparbanken har att följa tillkommit eller ändrats. Till exempel är Sparbanken underställd krishanteringsdirektivet för kreditinstitut och värdepappersinstitut (Direktiv 2014/59/EU), vilket har ändrats genom direktiv (EU) 2019/879 vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och rekapitaliseringskapacitet, varigenom många bestämmelser trädde ikraft under 2021. Därtill kommer EU:s sanktioner mot Ryssland som bland annat innebär att enskilda personers tillgångar ska frysas och förbjuder alla transaktioner med Rysslands centralbank som rör förvaltningen av centralbankens tillgångar och reserver. Framtida förändringar av regelverk, lagar och beslut, inklusive krav på kapitaltäckning, eller förtydliganden samt ändringar i tolkning eller tillämpning, kan negativt påverka Sparbankens kostnader för regelefterlevnad, likviditet och lönsamhet och även konsumenters konsumtion och således få väsentliga negativa och svårförutsebara effekter och negativt inverka på Sparbankens verksamhet.

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

föregående perioder. Att bedöma inverkan av förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder är förenat med betydande osäkerhet 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 att inte 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 eventuellt ha en negativ påverkan på marknadsvärdet för av Sparbanken utgivna MTN. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på 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 MTNs 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. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på en investering i 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 nollkupongränta).

##### ***Fast ränta***

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

##### ***Rörlig ränta***

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

## ***Nollkupong***

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.

Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på 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 investerares 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 komma Fordringshavare i sådant Lån till godo.

Om en tillgång avyttras som finansierats med nettolikvid från gröna MTN för vilka Gröna Villkoren 2021 respektive Gröna Villkoren 2024 är tillämpliga kan Sparbanken återinvestera ett belopp som motsvarar de medel som ursprungligen tilldelades tillgången om sådan återinvestering uppfyller kraven i Gröna Villkoren 2021 respektive Gröna Villkoren 2024. Det finns en risk att medel för sådan återinvestering endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera tillgångar som vid den tidpunkten uppfyller kraven i Gröna Villkoren 2021 respektive Gröna Villkoren 2024 på ekonomiskt lönsamma villkor. Det finns även en risk att definitionen av vad som utgör Gröna Lån 2021 respektive Gröna Lån 2024 förändras till följd av ändrade lagar, förordningar eller branschstandarder såsom exempelvis BREEAM Very Good eller LEED Gold. Eventuell nettolikvid från gröna MTN som inte kan användas för sådan finansiering eller refinansiering kommer fortsatt 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, till exempel om finansiering beviljas för ett vindkraftsprojekt som producerar mindre el än planerat, vilket riskerar försämra Sparbankens renommé samt strida mot syftet med en investering i gröna MTN.

Per dagen för detta Grundprospekt råder osäkerhet om hur Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/652 av den 18 juni 2020 ("Taxonomiförordningen") fullt ut kommer att påverka utformningen av gröna villkor och klassificeringen av gröna obligationer. Det finns en risk att klassificeringen av Lån som emitteras såsom gröna MTN under Sparbankens Gröna Villkor 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 ett visst Lån på grund av Taxonomiförordningen eller annan normgivning upphör att klassificeras som gröna MTN, så innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån.

Fordringshavare har alltså i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av gröna MTN eller annan kompensation. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN.

### **Marknads- och löptidsrisk**

Det finns en risk att förändringar i det allmänna ränteläget kan påverka värdet på en MTN negativt. 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. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN.

### **Övriga risker kopplade till MTN**

#### **Benchmarkförordningen och referensräntor**

Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Räntebas för Lån med rörlig ränta är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vanligen STIBOR. 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 överlåtelse 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. Sparbanken kan inte bedöma sannolikheten för att ovanstående inträffar. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN.

# ALLMÄNNA VILLKOR

## FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER VARBERGS SPARBANK AB (PUBL) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Varbergs Sparbank AB (publ) (org.nr 516401-0158) ("Sparbanken") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN").

### 1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som framgår 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 Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller Nominellt Belopp 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.

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

"**Emissionsinstitut**" är 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.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om 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 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 som Sparbanken och Emissionsinstituten kommer överens om från tid till annan.

”**Referensbanker**” är Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken 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 administreras, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv:s sida ”STIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller

- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäliga 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 kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn.

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

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

## **2. UPPTAGANDE AV LÅN**

- 2.1 Under detta MTN-program får Sparbanken ge ut MTN i SEK med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddatum, 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 dessa Allmänna Villkor.

## **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 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 dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränfeförfalldag.
- 5.2 Betalning avseende MTN utgivna i SEK ska ske i SEK och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfalldag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Nominellt Belopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag.
- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.5 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att mottaga detta 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 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 Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*).

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningsdagen 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 beräkandet till utgången av den då löpande Rän-teperioden.

Räntan erlägges i efterskott på varje Rän-teförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 i respektive Rän-teperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

(c) Nollkupongslån

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

- 6.3 Ränta som upplupit erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Rän-teförfallodag.
- 6.4 Infaller Rän-teförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Rän-teförfallodagen.
- 6.5 Infaller Rän-teförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som 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. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Rän-teförfallodag.

## 7. BYTE AV RÄNTEBAS

- 7.1 Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Sparbanken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Rän-tebas, 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-tebasen. 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-tebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Rän-tebestämningssdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Rän-teperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Rän-tebas.
- 7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("Triggerhändelse") som innebär:
- (a) att Rän-tebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Rän-tebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
  - (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Rän-tebasen eller (ii) Administratören av Rän-tebasen med information om att Administratören av Rän-tebasen inte längre tillhandahåller aktuell Rän-tebas (för den relevanta Rän-teperioden 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 Rän-tebasen;
  - (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Rän-tebasen att Rän-tebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Rän-tebasen är avsedd att representera och Rän-tebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Rän-tebasen;

- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Sparbanken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (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 Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

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

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående 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 framgår av detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Rän-tebestämningdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Sparbanken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 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:

- (a) 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

- (b) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

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

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

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

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

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

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

## **8. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

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

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller 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 veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

## **9. ÅTERKÖP**

9.1 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.

## **10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

10.1 **Förmånsrättslig status**

Sparbanken ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende minst jämfälls 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 MTN som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Sparbanken att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Instituts försorg) vid relevant Reglerad Marknad eller annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevanta MTN 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:

- (a) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte; eller
- (b) 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 Bankdagar;
- (b) Sparbanken i något annat avseende än som anges i (a) ovan, punkten ”Gröna MTN” i Slutliga Villkor eller, om Gröna Villkor är tillämpliga, punkten ”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 att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;

- (c) 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 10 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK TJUGOFEM MILJONER (SEK 25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta), eller annat lån till Sparbanken 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 (SEK 25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (d) Sparbanken inte inom 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 (SEK 25 000 000) (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (f) Sparbanken ställer in sina betalningar;
- (g) Sparbanken ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Sparbanken försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (j) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär och detta inte godkännts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 12.9; eller
- (k) Sparbanken eller Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

Begreppet ”lån” i punkten (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 avsnitt 11.
- 11.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna enlighet med avsnitt 14 (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 Emissionsinstitutet 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 ska:
  - (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 faktiskt antal dagar/360 för MTN utgivna i SEK.

## 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 en tiondel 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, 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 nämnt 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 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*) eller ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
  - (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 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 12 (*Ändringar av villkor, m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 12.9 och annars 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 Institutets skäligen kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 12.18 På Administrerande Institutets 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 Institutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 13.3 Anslutande av Emissionsinstitutet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institutet 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 framgår 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 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 Nominellt Belopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.
- 14.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Nominellt Belopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).



## **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 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 Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut 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 lagen om kontoföring av finansiella instrument.

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

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

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Varberg den 7 oktober 2022

VARBERGS SPARBANK AB (publ)

# MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

## SLUTLIGA VILLKOR FÖR LÅN NR [•]

### UTGIVET UNDER VARBERGS SPARBANK AB (publ) ("SPARBANKEN")

#### PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den [6 oktober 2021]/[7 oktober 2022] jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 1 oktober 2024 [jämte tillägg [lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]], ("Prospektet"), som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr [•] och har utarbetats enligt Prospektförordningen. Fullständig information om Sparbanken och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet [och samtliga tilläggsprospekt] finns att tillgå på [www.varbergssparbank.se] och kan även rekvideras kostnadsfritt från Sparbankens huvudkontor.

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

#### ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
  - (i) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) Lån: [•]
  - (ii) Tranche 1: [•]
  - [(iii) Tranche 2: [•]]
3. **Pris:** [•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum]]
4. **Nominellt Belopp:** SEK [•]
5. **Lånedatum:** [•]
  - (i) Likviddatum: [•]
  - [(ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt]/[Specificera detaljer]]
6. **Startdag för ränteberäkning:** [•]
7. **Återbetalningsdag:** [•]
8. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[Rörlig Ränta (FRN)]  
[Nollkupongslån]

9. Återbetalningskonstruktion: [Återbetalning till Nominellt Belopp]

## RÄNTEKONSTRUKTION

10. **Fast Ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [•] % p.a.
  - (ii) Ränteberäkningsmetod: [(30/360)]
  - (iii) Ränteförfallodag/-ar: Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.  
*(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
11. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntebas: [•] månaders STIBOR  
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [•]-månader STIBOR och [•]-månader STIBOR.]
  - (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [•] % årlig ränta, beräknat på [Nominellt Belopp]/[•]
  - (iii) Ränteberäkningsmetod: [(faktiskt antal dagar/360)]
  - (iv) Räntebestämningdag: [Två] [•] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
  - (v) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
  - (vi) Ränteförfallodagar/-ar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år], första gången den [•] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
12. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Ej tillämpligt]/[Specificera detaljer]

## ÖVRIG INFORMATION

13. **Gröna MTN:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(om tillämpligt, specificera enligt nedan)

[Gröna villkor daterade [●] gäller för detta Lån. Brott mot tillämpliga Gröna Villkor eller denna punkt [13] (*Gröna MTN*) utgör inte uppsägningsgrund enligt punkt [10.2 (b)] i Allmänna Villkor.]

- (i) Riskfaktorer: [I enlighet med riskfaktorn [Risker kopplade till gröna MTN] i Prospektet]
14. **Utgivande Institut:** [Swedbank AB (publ)]/[*Specificera*]
15. **Administrerande Institut:** [Swedbank AB (publ)]/[*Specificera*]
16. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan reglerad marknad]]
- (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (ii) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
17. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen** [Ej tillämpligt]/[*Specificera*]  
*(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)*
18. **Beslut till grund för upprättande av emission:** [I enlighet med Prospektet]/[*Specificera*]
19. **Tillämpliga specifika risker omnämnda i Prospektet:** [Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong - Fast ränta]  
[Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong - Rörlig ränta]  
[Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong - Nollkupong]
20. **ISIN:** SE[•]
21. **Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper:** [Ej tillämpligt]/[*Specificera*]
22. **Nettobelopp:** [Nettobeloppet utgörs av Nominellt Belopp minus eventuella kostnader som åläggs Sparbanken i samband med Lånet]/[*Specificera*]
23. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av Sparbankens verksamhet]/[I enlighet med tillämpliga Gröna Villkor]/[*Specificera*]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga Nominellt Belopp [och ränta]. Sparbanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter Prospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Sparbanken har offentliggjorts.

Varberg den [datum]

VARBERGS SPARBANK AB (publ)

# INFORMATION OM SPARBANKEN

## Allmänt om Sparbanken

Sparbankens företagsnamn och kommersiella beteckning är Varbergs Sparbank AB (publ), (organisationsnummer 516401-0158) och är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Varbergs kommun, Hallands län. Sparbankens LEI-kod är 54930090WWQYS9XTLO26). Sparbanken är registrerad vid Bolagsverket och dess verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. Sparbankens webbplats är [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se) och informationen på webbplatsen ingår inte i detta Prospekt och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i prospektet genom hänvisning. Notera att andra webbplatser i Prospektet till vilka hänvisning görs eller till vilka hyperlänkar finns, inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Sparbanksstiftelsen Varberg äger 100 procent av aktierna i Sparbanken. Ytterst ansvariga för Sparbanksstiftelsens verksamhet är Sparbankens 48 huvudmän där 24 väljs av Varbergs och Marks kommuner och 24 väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på stämman som är Sparbanksstiftelsens högsta beslutande organ. Sparbanken har inga dotterbolag.

Ordförande i Sparbanksstyrelsen är Joakim Petersson. Styrelsen består av 9 ledamöter. Verkställande direktör är Bo Liljegren sedan augusti 2019.

## Historik

Sparbanken bildades 1836 i Sverige under namnet Varbergs Stads Sparbank. Sparbanken bytte så småningom namn till Varbergs Sparbank. År 2000 ombildades Varberg Sparbank till bankaktiebolaget Varbergs Sparbank AB och i samband med det bildades Sparbanksstiftelsen Varberg. År 2015 ombildades Varbergs Sparbank AB till ett publikt bankaktiebolag.

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

### Inledning

Sparbanken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av kreditgivning till allmänheten samt inlåning från allmänheten i det geografiska verksamhetsområdet Varbergs kommun. Sparbanken har sitt huvudkontor i Varberg och har en affärsvolym på ca 54,0 miljarder. Sparbanken har ca 135 anställda fördelade på flera kontor i Varbergs kommun. Sparbankens verksamhet är uppbyggd kring tre affärsområden:

- Privatmarknad
- Företagsmarknad
- Private Banking

### Privatmarknad

Inom affärsområdet Privatmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, privatlån, bolån, sparande, pensionssparande och försäkringar. Sparbanken erbjuder kunderna en egen rådgivare som hjälper till med frågor kring bankens tjänster och jurister för juridiska frågor. Sparbanken erbjuder olika helkundserbjödanden såsom Nyckelkund och Premium. Enligt Sparbankens beräkningar har Sparbanken över 50 000 kunder inom Privatmarknaden.

## **Företagsmarknad**

Inom affärsområdet Företagsmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, krediter, sparande, placeringar, försäkringar samt finansiell- och legal rådgivning. Sparbanken erbjuder företagskunderna en företagsrådgivare som kontaktperson och ingång till Sparbanken. Kring kontaktpersonen byggs ett kundteam med specialistkompetens i form av exempelvis försäkringsspecialist och cash management-specialist. Enligt Sparbankens beräkningar har Sparbanken ca 5 000 företagskunder och ca 1 000 föreningskunder inom Företagsmarknaden och kunderna representerar de flesta branscher.

## **Private Banking**

Inom affärsområdet Private Banking marknadsförs en aktiv och nära placeringsrådgivning. Alla rådgivare är SwedSec-licensierade enligt branschens kvalitetskrav. Utöver den personliga kontakten genom rådgivare erbjuds kunderna flera moderna självbetjäningstjänster.

## **Ekonomisk utveckling**

Enligt Sparbankens reviderade årsredovisning för 2023 uppgick Sparbankens rörelseresultat till 423,0 miljoner kronor för räkenskapsåret 2023 vilket var en ökning med 160,0 miljoner kronor jämfört med räkenskapsåret 2022. Orsakerna till det högre resultatet härrör främst från högre räntenetto samt förändringar i kreditreserveringar mellan åren.

Vid utgången av räkenskapsåret 2023 uppgick balansomslutningen till 20 057,2 miljoner kronor vilket var en ökning med 225,5 miljoner kronor jämfört med utgången av räkenskapsåret 2022.

## **Viktiga samarbetsavtal**

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterföretag vilket regleras i ett samarbetsavtal. Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek, förmedling av sparande till Robur Fonder AB och samarbete kring produktsortiment och IT-stöd. Sparbanken är medlem i Sparbankernas Riksförbund ("SR"). SR är ett branschförbund för fristående sparbanker och sparbanksstiftelser. SR är remissinstans och förhandlingspart i ärenden av betydelse för medlemsbankerna.

## **Kreditbetyg**

Sparbanken åsätts ett kreditbetyg av ratinginstitutet Nordic Credit Rating. Betyget är betydelsefullt för bankens upplåning på kapitalmarknaderna då ett bättre kreditbetyg medför en lägre finansieringskostnad. För närvarande åsätts Sparbanken kreditbetyget A med stabila utsikter (stable) av Nordic Credit Rating. Nordic Credit Rating är ett kreditvärderingsinstitut etablerat inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

## **Bolagsstyrning**

Beslutanderätt och ansvar i Sparbanken fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bankens bolagsordning. Styrelsen väljs av årsstämman för ett år i taget. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Revisorer utses av årsstämman för en period av ett år. Sparbanken står under Finansinspektionens tillsyn.

Styrelsen har ett kreditutskott, ett riskutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Av styrelsens arbetsordning framgår arbetsfördelningen för styrelsens ordförande och styrelsens utskott. Styrelsen har till sitt förfogande en oberoende granskningsfunktion, internrevisionen.

#### **Kreditutskott**

Styrelsens kreditutskott beslutar i kredit- och limitärenden upp till ett givet belopp och tillstyrker krediter inför behandling av styrelsen. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med det konstituerande styrelsesammanträdet 2024, Joakim Petersson (styrelseordförande), Pär Lindgren (vice ordförande och styrelseledamot), Göran Borg (styrelseledamot) och Annika Bergman (styrelseledamot).

#### **Riskutskott**

Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information kring bankens riskarbete. Ordinarie ledamöter i utskottet är Henrik Westergård (styrelseledamot) och Pauline Hermansson (styrelseledamot).

#### **Revisionsutskott**

Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information om rutiner utifrån redovisning, bokföring och finansiell rapportering. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med konstituerande styrelsesammanträdet 2024, Joakim Petersson (styrelseordförande), Pär Lindgren (vice ordförande och styrelseledamot), Göran Borg (styrelseledamot), Jörgen Andersson (styrelseledamot) och Bo Liljegren (verkställande direktör).

#### **Ersättningsutskott**

Utskottets huvudsakliga uppgift är att bereda ärenden om verkställande direktörens och bankledningens ersättning som beslutas av styrelsen. Ordinarie ledamöter i utskottet är Joakim Petersson (styrelseordförande) och Pär Lindgren (vice ordförande och styrelseledamot).



# **1<sup>1</sup>STYRELSE OCH LEDNING**

## **Styrelse**

Styrelsen består vid dagen för detta Prospekt av nio ledamöter. I nedanstående tabell visas namn, befattning, det år personen blev invald i styrelsen samt övriga uppdrag utöver Sparbanken. Kontorsadressen för Sparbankens styrelseledamöter och bankledning är Bäckgatan 16-18, Varberg och postadressen är Box 74, 432 22 Varberg.

**Joakim Petersson**, Ordförande (invald 2011)

Övriga uppdrag: Gekås Ullared AB, Vice VD och styrelseledamot. Däck 365, Styrelseledamot.

---

**Göran Borg**, Styrelseledamot (invald 2020)

Övriga uppdrag: Sparbanksstiftelsen Varberg, Styrelseordförande.

---

**Pär Lindgren**, Vice ordförande (invald 2009)

Övriga uppdrag: AD Sverige AB, CFO.

---

**Pauline Hermansson**, Styrelseledamot (invald 2023)

Övriga uppdrag: Pivogo Consulting AB, VD.

---

**Jörgen Andersson**, Styrelseledamot (invald 2011)

Övriga uppdrag: Wästbygg Gruppen, Vice styrelseordförande och koncernchef.

---

**Henrik Westergård**, Styrelseledamot (invald 2018)

Övriga uppdrag: Andra AP-fonden, CRO.

---

**Annika Bergman**, Styrelseledamot (invald 2024)

Övriga uppdrag: Arbio Aktiebolag, Styrelseledamot. AgroMind AB, Styrelseledamot. Hushållningssällskapet Ekonomi AB, Styrelseledamot.

---

**Anton Cederbom**, Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (invald 2022)

Övriga uppdrag: Finansförbundets Fackklubb på Varbergs Sparbank, Styrelseordförande.

---

**Lisbeth Johansson**, Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (invald 2019)

Övriga uppdrag: -

---

## **Bankledning**

I nedanstående tabell visas namn och nuvarande befattning för bankledningen i Sparbanken.

**Bo Liljegen**, VD

Övriga uppdrag: -

---

**Jennie Svahn**, Privatmarknadschef

Övriga uppdrag: -

---

**Patrik Bengtsson**, Företagsmarknadschef

Övriga uppdrag: -

---

---

<sup>1</sup> **G&D**: Vänligen bekräfta att nedan uppdrag är korrekta.

---

**Andreas Björk, CFO**

Övriga uppdrag: -

---

**Daniel Lundgren, Kreditchef**

Övriga uppdrag: -

---

**Gustav Lange, Chef Riskkontroll**

Övriga uppdrag: -

---

**Therese Wessman, Chef Marknad & Kommunikation**

Övriga uppdrag: -

---

**Christina Jannesson, Personalchef**

Övriga uppdrag: -

---

### **Övrig information om styrelse och bankledning**

Det förekommer att ovanstående personer är kunder i Sparbanken. I enlighet med Sparbankens interna regler rörande intressekonflikter deltar sådana personer inte på något sätt i Sparbankens beslut eller beredning av beslut som skulle kunna innebära en potentiell intressekonflikt. Utöver detta och såvitt Sparbanken vet förekommer inte intressekonflikter mellan Sparbankens intressen och ovanstående personers privata intressen och/eller andra uppdrag.

### **Revisor och revision**

Ernst & Young AB är vald revisor sedan årsstämman i april 2022. Auktoriserad revisor Micael Engström är huvudansvarig revisor (medlem i FAR). Auktoriserad revisor Niklas Paulsson var revisor för perioden från årsstämman i april 2022 intill årsstämman i april 2023. Revisorns och huvudansvarig revisors adress är Ernst & Young AB, Box 236, 93122 Skellefteå och med telefonnummer +46 (0)42 499 17 00.

# ALLMÄN INFORMATION

## Beslut och ansvarsförsäkran

Sparbanken ansvarar för innehållet i Prospektet och enligt Sparbankens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet 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 Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet 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 Sparbankens reviderade årsredovisning för 2023 offentliggjordes och inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Sparbankens finansiella ställning och finansiella resultat sedan Sparbankens översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024 offentliggjordes fram tills dagen för detta Prospekt.

## 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 Prospektet 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 Prospektet**

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

### **Prospektets giltighetstid**

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

### **Handlingar som är tillgängliga för inspektion**

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Sparbankens huvudkontor under Prospektets giltighetstid, Bäckgatan 16-18, Varberg, på vardagar under Sparbankens ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Sparbankens webbplats [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se).

- Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning,
- Sparbankens reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023,
- Sparbankens översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024,
- Prospektet, inklusive eventuella tillägg till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet,
- Sparbankens Gröna Villkor 2021,
- Sparbankens Gröna Villkor 2024, samt
- Sparbankens slutliga villkor för lån nr 7 med lånedatum 24 november 2023.

# HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

## Historisk finansiell information

Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2022 och 2023 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024, som har offentliggjorts tidigare har getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Prospektet. 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 Prospektet. De delar av Sparbankens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Prospektet.

All finansiell information i Prospektet för räkenskapsåret 2023 eller per den 31 december 2023 härrör från Sparbankens reviderade årsredovisning för 2023. All finansiell information i Prospektet för perioden 1 januari – 30 juni 2024 eller per den 30 juni 2024 härrör antingen från Sparbankens översiktligt granskade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024 eller från Sparbankens interna finansiella information. Sparbankens interna finansiella information 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 (”ÅRKL”) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS.

Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024 är upprättad enligt IAS 34. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten kraven i ÅRKL, FFFS 2008:25 samt RFR 2. Sparbanken tillämpar därigenom så kallad 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 historiska finansiella informationen

Sparbankens årsredovisningar för 2022 och 2023 är reviderade av Sparbankens revisor Ernst & Young AB. Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024 har översiktligt granskats av Sparbankens revisor Ernst & Young AB. Utöver revisionen av Sparbankens årsredovisningar för 2022 och 2023 samt översiktliga granskning av Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024 enligt ovan har Sparbankens revisor inte reviderat eller granskat några delar av Prospektet.

## Handlingar införlivade genom hänvisning

---

### Sparbankens årsredovisning 2023

Resultaträkning	72
Balansräkning	73
Rapport över förändringar i eget kapital	74
Kassaflödesanalys	75
Redovisningsprinciper	77-88

Noter	77-128
Revisionsberättelse	140-143

**Sparbankens årsredovisning 2022**

**Sida**

Resultaträkning	70
Balansräkning	71
Rapport över förändringar i eget kapital	72
Kassaflödesanalys	73
Redovisningsprinciper	75-87
Noter	75-125
Revisionsberättelse	138-141

**Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024**

**Sida**

Resultaträkning	14
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Redovisningsprinciper	19
Noter	19-35

Ovan nämnda årsredovisningar, delårsrapport samt grundprospekt finns tillgängliga i elektronisk form på Sparbankens webbplats: (<https://www.varbergssparbank.se/om-oss/ekonomisk-information.html>).

# KONTAKTUPPGIFTER

## Emittenten

### Varbergs Sparbank AB (publ)

Box 74  
Bäckgatan 16-18  
SE-432 22 Varberg  
Telefon: 0340-66 60 00  
[www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se)

## Ledarbank

### Swedbank AB (publ)

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

## Bolagets revisor

### Ernst & Young AB

Box 236  
SE-93122 Skellefteå  
Tel: 042 499 17 00

## Emissionsinstitut

### Swedbank AB (publ)

Corporates & Institutions  
SE-105 34 Stockholm  
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 till Bolaget

### Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2  
Box 5747, SE-114 87 Stockholm  
Tel: 08-670 66 00

## Värdepapperscentral

### Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63  
Box 191, SE-101 23 Stockholm  
Tel: 08-402 90 00