

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 19 januari 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.

Sparbanken
Alingsås



Sparbanken Alingsås AB (publ)

PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES SAMT
FÖRLAGSBEVIS

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

Viktig information

Detta grundprospekt ("Prospektet") innehåller information om Sparbanken Alingsås AB (publ), org.nr 556809-0855, ("Sparbanken") och Sparbankens program för utgivande av obligationer ("Obligationsprogrammet") genom vilket Sparbanken emitterar obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, genom så kallade Medium Term Notes ("MTN") respektive förlagsbevis ("Förlagsbevis"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen.

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

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

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

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

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

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

Prospektet har den 19 januari 2024 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BESKRIVNING AV OBLIGATIONSPROGRAMMET	4
RISKFÄKTORER	11
ALLMÄNNA VILLKOR	24
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	44
INFORMATION OM SPARBANKEN	48
STYRELSE OCH LEDNING	51
ALLMÄN INFORMATION	53
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	55
KONTAKTUPPGIFTER	57

BESKRIVNING AV OBLIGATIONSPROGRAMMET

Allmänt

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

Lån respektive Förlagslån upptas genom utgivande av kontoförda ensidiga skuldförbindelser, s.k. MTN respektive Förlagsbevis, som registreras enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. MTN respektive Förlagsbevis får emitteras till ett Nominellt Belopp om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 eller hela multiplar därav. Obligationsprogrammet vänder sig till investerare på kapitalmarknaden. Sparbanken kan emittera Lån respektive Förlagslån under Obligationsprogrammet med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga MTN respektive Förlagsbevis som ges ut under Obligationsprogrammet ska Allmänna Villkor och svensk lag gälla. Dessutom ska för varje MTN respektive Förlagsbevis gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga lånevillkor för respektive Lån respektive Förlagslån. Varje Lån respektive Förlagslån som utges under Obligationsprogrammet tilldelas ett lånenummer. Slutliga Villkor för MTN respektive Förlagsbevis som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens webbplats www.sparbankenaliningsas.se i elektroniskt format samt på Sparbankens huvudkontor i pappersformat.

Sparbanken har utsett Swedbank AB (publ) ("Swedbank") till Ledarbank och Emissionsinstitut avseende Obligationsprogrammet. Ytterligare Emissionsinstitut kan tillkomma. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet respektive Förlagslånet är Administrerande Institut.

Gröna MTN respektive Förlagsbevis

Sparbanken kan komma att emittera gröna MTN respektive Förlagsbevis i enlighet med från tid till annan publicerat gröna ramverk som beskriver de särskilda villkor som är tillämpliga för en viss emission av gröna MTN respektive Förlagsbevis under det gröna ramverket ("Gröna Villkor"). För det fall Sparbanken antar och publicerar Gröna Villkor kommer dessa att publiceras på Sparbankens webbplats www.sparbankenaliningsas.se. Sparbankens Gröna Villkor gäller för visst Lån respektive Förlagslån om det är angivet i Slutliga Villkor för sådant Lån respektive Förlagslån 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 respektive Förlagslån kommer inte att gälla för det Lånet respektive Förlagslånet och kommer därmed inte att komma Fordringshavare i sådant Lån respektive Förlagslån till godo.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Lån respektive Förlagslån eller inte använda tillförda medel i enlighet med sådana Gröna Villkor innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån respektive Förlagslån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av Lån respektive Förlagslån eller annan kompensation vid sådan händelse.

Bedömning om gröna Förlagsbevis uppfyller kraven för Supplementärt Kapital är fristående från Sparbankens efterlevnad av de Gröna Villkoren under vilka Förlagslånet emitterats. Gröna Förlagslån som räknas som Supplementärt Kapital kommer inte att förlora sin status som efterställda lån eller klassificering som kapitalbasinstrument om Sparbanken använder nettolikviden från gröna Förlagsbevis i strid med de relevanta Gröna Villkoren eller på annat sätt bryter mot de relevanta Gröna Villkoren.

För mer detaljerad information om Sparbankens vid var tid gällande Gröna Villkor, vänligen se publicerade gröna ramverk på Sparbankens webbplats www.sparbankenalingas.se.

Sparbanken har antagit och publicerat Gröna Villkor daterade december 2023 (**”Gröna Villkor 2023”**) som finns tillgängliga på Sparbankens webbplats. De Gröna Villkoren 2023 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 2023 är anpassade till de fyra rekommenderade komponenterna i GBP; (i) användning av intäkter, (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar, (iii) hantering av emissionslikvid och (iv) rapportering. Sparbankens Gröna Villkor 2023 utvärderades under 2023 av det oberoende analysföretaget ISS Corporate Solutions som bedömt att Gröna Villkor 2023 är i linje med GBP, att hållbarhetskvaliteten för kriterierna på vilka finansiering får ske med nettolikvid från gröna MTN respektive Förlagsbevis är positiv, samt att obligationsemissionen är förenlig med Sparbankens hållbarhetsstrategi. Att någon av de fyra rekommenderade komponenterna i GBP inte uppfylls eller att en utvärdering av oberoende analysföretag uteblir medför inte en uppsägningsgrund för Lån respektive Förlagslån emitterade under de Gröna Villkoren 2023.

Enligt de Gröna Villkoren 2023 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN respektive Förlagsbevis under ramverket användas till att helt eller delvis finansiera eller refinansiera lån med miljöfördelar (**”Gröna Lån”**). Gröna Lån kan bland annat ges för (i) gröna byggnader (nya eller existerande hållbara bostäder eller kommersiella byggnader samt större renoveringar), (ii) hållbart jordbruk eller skogsbruk, (iii) energieffektivitet, (iv) hållbara transporter och (v) förnybar energi. Nettolikviden från en emission av gröna MTN respektive Förlagsbevis får inte användas för finansiering av bland annat energiproduktion från fossila bränslen eller kärnkraft, vapen eller försvarsindustrier, potentiellt miljöskadlig resursutvinning, spel eller tobak. Gröna Lån förs in i ett särskilt register (det **”Gröna Registret”**) vilket tillåter Sparbanken att spåra emissionslikviden motsvarande nettolikviden från en emission av gröna MTN respektive Förlagsbevis under ramverket. Gröna MTN respektive Förlagsbevis hanteras på portföljnivå, vilket innebär att emissionslikviden från en emission av gröna MTN respektive Förlagsbevis inte är knuten till ett eller flera specifika Gröna Lån utan till en portfölj av Gröna Lån.

För att säkerställa att Sparbanken efterlever de Gröna Villkoren 2023 är alla Gröna Lån föremål för en särskild kreditprocess och, om lånet överstiger 8 miljoner kronor, en särskild hållbarhetsanalys. Sparbanken har etablerat en särskild kommitté för gröna MTN respektive Förlagsbevis som ansvarar för kredit- och analysprocess, årlig rapportering samt kontroll av att lån i det Gröna Registret är Gröna Lån. Eventuella årliga rapporter kommer att publiceras på Sparbankens webbplats www.sparbankenalingas.se och innehålla information om allokeringen, innefattandes bland annat antalet gröna MTN respektive Förlagsbevis som emitterats, och påverkan, innefattandes kvantitativa effektindikatorer i fem kategorier. Se de Gröna Villkoren 2023 för en mer detaljerad beskrivning av kraven för Gröna Lån.

Syfte

Motivet med och användningen av tillförda medel från de Lån respektive Förlagslån som kommer att utges är att allmänt finansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver eller i enlighet med vad som anges i Slutliga Villkor.

Motivet med och användningen av tillförda medel från gröna Lån respektive Förlagslån är i enlighet med de tillämpliga Gröna Villkoren. Enligt de Gröna Villkoren 2023 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från en emission av gröna Lån respektive Förlagslån under ramverket användas till att finansiera eller refinansiera Gröna Lån.

Beslut om att upprätta Obligationsprogrammet inklusive att Obligationsprogrammet ska omfatta emissioner av gröna MTN respektive Förlagsbevis fattades initialt av Sparbankens styrelse den 18 december 2023.

Form av värdepapper samt identifiering

MTN respektive Förlagsbevis emitteras i dematerialiserad kontoförd form under Obligationsprogrammet och kommer för Fordringshavares räkning att anslutas till Euroclear Swedens kontobaserade system. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges. Obligationsprogrammet är anslutet hos Euroclear Sweden. Slutliga Villkor för varje MTN respektive Förlagsbevis innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (*International Securities Identification Number*). Fordringshavare till MTN respektive Förlagsbevis är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN respektive Förlagsbevis. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system, liksom utbetalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Euroclear Swedens adress återfinnes i avsnittet ”Kontaktuppgifter” nedan.

Upptagande till handel av MTN respektive Förlagsbevis

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis under Obligationsprogrammet 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

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

Förlagsbevis utgör en kontoförd ensidig skuldförbindelse utan säkerhet och ska i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation ha rätt till betalning jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis och skulder som enligt lag eller avtal ska ha samma rätt till betalning som Förlagsbevis, efterställda samtliga Sparbankens icke-efterställda skulder samt andra skulder som enligt lag eller avtal ska ha bättre rätt till betalning än Förlagsbevis och prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och skulder som enligt lag eller avtal ska ha rätt till betalning först efter Förlagsbevis.

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 Obligationsprogrammet. MTN respektive Förlagsbevis är fritt överlåtbara. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker normalt genom OTC-handel ("over the counter"). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

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

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

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

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

Preskription

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

Rådgivare

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

Ansvar

MTN respektive Förlagsbevis är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför själv utvärdera lämpligheten av en investering i MTN respektive Förlagsbevis mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- (a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN respektive Förlagsbevis, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis samt för att Sparbanken och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag. För information om behandling av personuppgifter, se Sparbankens respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis under Obligationsprogrammet. Konstruktionen av varje Lån respektive Förlagslån framgår av Slutliga Villkor. Dessa gäller tillsammans med för Obligationsprogrammet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

Under Obligationsprogrammet finns möjlighet att i enlighet med avsnitt 6 (*Ränta*) i Allmänna Villkor utge MTN respektive Förlagsbevis med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongs konstruktion). Dessa räntekonstruktioner beskrivs nedan. Räntekonstruktion för det aktuella Lånet respektive Förlagslånet specificeras i tillhörande Slutliga Villkor.

Lån respektive Förlagslån med fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfalldag och beräknas genom dagberäkningsmetoden 30/360 om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån.

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

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

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rän-tebestämningssdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebasmarginale-n för samma period. Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfalldag och beräknas på Faktisk/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rän-tebas.

Rän-tebas avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Rän-tebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Rän-tebasen. För Lån respektive Förlagslån i SEK avses vanligen STIBOR.

Med STIBOR avses:

- (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet 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 Rän-teperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rän-teperioden 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 Rän-teperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Rän-teperioden.

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 respektive Förlagslån utan ränta (s.k. Nollkupongare)

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

Dagberäkning av Ränteperiod

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

”30/360” 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.

”Faktisk/360” innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden 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 respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta betalas på aktuell Ränteförfallodag.

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

RISKFaktorER

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

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 till exempel 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. Sparbanken utvecklar inte egna digitala produkter och tjänster utan detta sker i samarbete med Swedbank och andra sparbanker. Bolånemarknaden är starkt konkurrensutsatt och minskningen i antalet bostadsaffärer under 2023 har satt press på Sparbankens marginaler. 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 såsom terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, investeringsvilja, finansiella ställning, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Det innebär att de affärer Sparbanken har med konsumenter och företag kan komma att påverkas av konjunkturedgångar, dels genom lägre efterfrågan, dels genom att vissa kunder kan drabbas av ekonomiska problem och därigenom få problem att klara sina åtaganden mot Sparbanken. Därtill kommer att många av Sparbankens kunder är exponerade mot förändringar i fastighetspriser och bolåneräntor.

En omfattande och ihållande nedgång i den allmänna konjunkturen kan leda till ökade kreditförluster, minskad lönsamhet och försämrad finansiell ställning för Sparbanken. 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 samt en reduktion i utlåningen till hushållen. 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. Vidare kan störningar på de finansiella marknaderna leda till ökade kostnader eller svårigheter att refinansiera Sparbankens upplåning via MTN respektive Förlagsbevis. Sparbanken hade per den 30 juni 2023 obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgående till ett värde om 2 159,8 miljoner kronor, en minskning från 2 781,9 miljoner kronor vid utgången av räkenskapsåret 2022, samt aktier och andelar uppgående till 1 675,5 miljoner kronor, en ökning från 1 615,9 miljoner kronor vid utgången av räkenskapsåret 2022. Det kan även påverka Sparbankens upplåningskostnader och räntenetto vilket kan leda till minskad 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 förlust. 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 koncentrationsrisk

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

Den geografiska koncentrationsrisken 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 verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Sparbanken delar in marknadsrisker i tre typer av risker: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. Sparbanken bedömer att ränterisken och prisrisken (aktiekursrisken) utgör de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk är risken att värdet på Sparbankens tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning. Sparbanken är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Räntor påverkas av en rad faktorer som ligger utanför Sparbankens kontroll, såsom penningpolitiska beslut från myndigheter och riksbanker, samt nationella och internationella politiska förhållanden. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 hade Sparbanken exempelvis en räntebindningstid om högst sex månader för tillgångar till ett värde av cirka 14 268,9 miljoner kronor (av totala tillgångar som uppgick till cirka 19 042,7 miljoner kronor) och skulder uppgående till cirka 14 360,6 miljoner kronor (av totala skulder som uppgick till cirka 19 042,7 miljoner kronor). Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. Förändringar i referensräntorna för derivaten påverkar framtida kassaflöden och därmed även marknadsvärden. Per den 31 december 2022 hade Sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på cirka 2 032,6 miljoner kronor. 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 och obligationer. Sparbankens enda större aktieinnehav är aktier i Swedbank. Per den 31 december 2022 hade Sparbanken 9 100 000 aktier i Swedbank, och en generell förändring med 10 procentenheter av aktiekursen på aktier i Swedbank beräknas påverka Sparbankens eget kapital med 161,3 miljoner kronor. 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 genom utlåning till kunder, men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel samt i förhållande till motparter för till exempel ränte- och valutaswappar. Per utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick utlåningen till kreditinstitut till 876,9 miljoner kronor, vilket var en ökning med 153 procent mot räkenskapsåret 2021, och utlåningen till allmänheten uppgick till 13 642,3 miljoner kronor, vilket var en ökning med 9 procent jämfört med räkenskapsåret 2021. Enligt Sparbankens interna klassificering av risk för utlåning till allmänheten var totalt 127,9 miljoner kronor klassificerat som hög risk, 2 196,2 miljoner kronor som förhöjd risk, 6 077,7 miljoner kronor som normal risk och 5 274,4 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, vilket innebär att kreditförluster kan uppstå till följd av att Sparbanken garanterar kundernas åtagande, dock högst med ett belopp motsvarande Sparbankens årliga förmedlingsprovision. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick Sparbankens förmedlade krediter till Swedbank Hypotek till 11 990 miljoner kronor. Provisionen uppgick under 2022 till 67 miljoner kronor. 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 de kreditförluster som kan uppstå.

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

Sparbanken bedömer att kreditrisken är den mest påtagliga risk 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 och genom tidigare års balanserade vinstmedel. Sparbankens viktigaste finansieringskälla är inlåning från allmänheten vilket uppgick till 14 781,8 miljoner kronor per den 30 juni 2023. Finansieringskällornas volym kan begränsas under tider 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 kan Sparbankens inlåning minska kraftigt om kunderna flyttar sina inlåningsmedel till andra institut, och det kan vara svårt för Sparbanken att ta upp nya lån eller refinansiera befintliga lån på de finansiella marknaderna. Sparbankens likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick per 30 juni 2023 till 2 912 miljoner kronor.

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

Operativa risker

Sparbankens operativa risker är risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller vid en yttre händelse. Det kan röra sig om risker kopplade till fel eller brister i Sparbankens produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Operativa risker existerar i alla delar av Sparbankens verksamhet. Operativa risker kan i förlängningen medföra ökade kostnader för att motverka operativa störningar och skadeståndskrav från till exempel kunder som drabbas på grund av bristerna, vilket negativt kan påverka Sparbankens kostnader och i förlängning resultatet. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Sparbankens anseende och verksamhet. Utöver risker kopplade till fel eller brister kopplade till Sparbankens tekniska system har även riskerna för cyberattacker mot bland annat svenska banker, till exempel i form av överbelastningsattacker mot Sparbankens internetkanaler eller direkta intrång i IT-system och infrastruktur i syfte att orsaka driftsavbrott, förstöra information eller förbereda för bedrägerier, ökat. 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 till exempel 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. Sparbankens verksamhetsstorlek medför ett beroende av vissa nyckelpersoner avseende specialister inom till exempel kreditorganisationen, finansfunktionen samt risk- och compliance. 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

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 åläggs av Finansinspektionen eller annan tillsynsmyndighet, vilket kan leda till betydande skador på Sparbankens anseende och på dess verksamhet.

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, till exempel 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, som bland annat har medfört skyldighet att dela kontoinformation med andra finansiella aktörer och inneburit stärkta identitetskontroller av användare samt kapitaltäckningsregelverket med bland annat Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU som har genomförts i svensk rätt framför allt 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.

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.

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 respektive Förlagsbevis minskar och att investerare i MTN respektive Förlagsbevis kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller att villkoren modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Sparbanken hamnar på eller närmar sig obestånd. Det är oklart hur sådana myndigheter skulle gå tillväga vid befarade eller konstaterade fallissemang. Risker förknippade med krishantering och resolution kan ha en negativ inverkan på Sparbankens kostnader, återbetalningsförmåga och återbetalningsskyldighet.

Rättsliga åtgärder

Sparbanken kan bli inblandad i tvist inom ramen för affärsverksamheten och är exponerad för risk att kunder, leverantörer, samarbetspartners eller andra vidtar rättsliga åtgärder mot Sparbanken. Främsta risken för rättsliga åtgärder är kopplat till Sparbankens utlåning till såväl privat- som företagskunder. Det finns en risk att sådana rättsliga åtgärder resulterar i kreditförluster för Sparbanken. Sparbanken ägnar sig åt rådgivning till kunder, och 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 i vilken omfattning ovanstående risker avseende regelefterlevnad kan komma att inträffa är förenat med betydande osäkerhet. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ påverkan på Sparbankens anseende och resultat.

RISKER FÖRKNIPPADE MED UTGIVNA MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

Risker kopplade till säkerheter och återbetalningsförmåga

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

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

Kreditrisk

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

Marknadsrisker kopplade till MTN respektive Förlagsbevis

Valutarisk och valutarestriktioner

Sparbanken erlägger Nominellt Belopp och avkastning på en MTN respektive Förlagsbevis i SEK. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om SEK inte är investerarens huvudsakliga valuta. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl

som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av investerarens egen valuta jämfört med SEK minskar en investering i MTN:s respektive Förlagsbevisens värde för investeraren. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare i MTN respektive Förlagsbevis erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller Nominellt Belopp än förväntat. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentlig negativ inverkan på en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong

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

Fast ränta

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

Rörlig ränta

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

Nollkupong

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

Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en väsentligt negativ inverkan på MTN respektive Förlagsbevis.

Marknads- och löptidsrisk

Det finns en risk att förändringar i det allmänna ränteläget kan påverka värdet på en MTN respektive Förlagsbevis negativt. Marknadsriskerna varierar mellan olika MTN respektive Förlagsbevis beroende på deras lånekonstruktion och löptid. Risken förknippad med en investering i en MTN respektive Förlagsbevis ökar ju längre löptid en MTN respektive Förlagsbevis har. Orsaken till detta är bland annat

att ränte- och kreditrisken i en MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN respektive Förlagsbevis med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken för en MTN:s respektive Förlagsbevisens löptid då fluktuation i en MTN:s respektive Förlagsbevisets marknadsvärde blir större för en MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid än en MTN respektive Förlagsbevis med kort löptid. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN respektive Förlagsbevis.

Efterställande av Förlagslån

Förlagslån är s.k. efterställda lån vilket innebär att en investerare erhåller betalning först efter det att prioriterade och oprioriterade fordringshavare med icke efterställda fordringar samt efterställda fordringar med bättre rätt fått fullt betalt i händelse av likvidation eller konkurs. Det innebär bl.a. att en investerare i Förlagsbevis erhåller betalning först efter investerare i MTN samt investerare i Förlagsbevis med bättre prioritet, utgivna under Obligationsprogrammet, i händelse av likvidation eller konkurs. Förlagslåns status som efterställda lån påverkas inte om Sparbanken i relation till gröna Förlagsbevis skulle bryta mot gällande Gröna Villkoren för det Förlagslånet. Det finns således en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske om Sparbanken inte har tillräckliga medel för att reglera samtliga förpliktelser. Varje investerare i Förlagsbevis bör således vara medveten om att det finns en risk för att den som investerar i Förlagsbevis kan förlora hela, eller delar av sin investering om Sparbanken blir försatt i konkurs eller likvidation.

Sparbanken kan komma att ta upp ytterligare skuld. Om sådan skuld är icke efterställd har den prioritet framför Förlagslån i händelse av konkurs eller likvidation. Sparbanken kan även komma att ge ut nya Förlagslån med lika eller bättre prioritet än redan upptagna Förlagslån, vilket leder till att investerares rätt till utdelning på Förlagsbevis i samband med konkurs eller likvidation kan komma att minska och därmed negativt påverka marknadsvärdet av en investering i Förlagsbevis. Om ovanstående risk inträffar bedömer Sparbanken att den kan ha en väsentligt negativ inverkan på Förlagsbevis.

Förtida inlösen av MTN respektive Förlagsbevis

Slutliga Villkor kan föreskriva en möjlighet för Sparbanken att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst Lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån. Allmänna Villkor medger möjligheten för Sparbanken att i vissa situationer (t.ex. att det sker en förändring i den skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis eller den rättsliga klassificeringen av Förlagslån i regulatoriskt hänseende) i förtid inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån. Marknadsvärdet på MTN respektive Förlagsbevis förväntas av denna anledning inte att väsentligt överstiga den kurs till vilken de kan lösas. Om Sparbanken löser in MTN respektive Förlagsbevis i förtid, eller om Sparbanken löser in MTN respektive Förlagsbevis vid en tidpunkt då marknadsvärdet på ett MTN respektive Förlagsbevis är högre än dess inlösenbelopp, finns en risk att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden på lika gynnsamma villkor som för det inlösta MTN respektive Förlagsbeviset.

För att Sparbanken ska kunna utnyttja sin möjlighet att lösa in Förlagsbevis i förtid måste Sparbanken först få tillstånd till detta av Finansinspektionen. En investerare kan därför inte räkna med att Förlagsbevis kommer att inlösas i förtid utan måste räkna med att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen. Om ovanstående risk inträffar bedömer Sparbanken att den kan ha en negativ inverkan på Förlagsbevis.

Begränsad rätt att förklara Förlagslån förfallet till betalning

Fordringshavare kan endast förklara ett Förlagslån förfallet till betalning om Sparbanken försätts i konkurs eller blir föremål för likvidationsförfarande. Fordringshavare har inga andra rättigheter till accelererad betalning avseende Förlagslån. Följaktligen finns det en risk att det inträffar andra händelser, inklusive händelser som har en negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, operationer, tillgångar, skulder, förhållanden (finansiella eller andra) eller utsikter, som inte kommer att ge Fordringshavarna rätt att accelerera Förlagslånen, och som kan få Förlagsbevisens marknadspris att sjunka. Exempelvis saknar Fordringshavarna rätt att kräva återbetalning av Förlagslån vid betalningsinställelse eller acceleration avseende någon annan finansiell skuld hos Sparbanken eller en förändring av kontrollen av Sparbanken.

Vidare kommer Fordringshavarna först erhålla betalning efter att alla förfallna, men obetalda, belopp till alla andra fordringshavare hos Sparbanken som prioriteras före Fordringshavarna har betalats, såsom fastställda av konkursförvaltaren eller den rättsliga likvidatorn, se vidare riskfaktorn ”*Efterställande av Förlagslån*”.

Utbyte och villkorsändring av Förlagsbevis

Om en Kapitalhändelse har inträffat kan Sparbanken, med förbehåll för behörig myndighets medgivande (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk) och utan krav på innehavarnas samtycke eller godkännande, ersätta Förlagsbevis med nya Förlagsbevis och ändra villkoren för sådant skuldinstrument under förutsättningen att ersättande eller ändrade skuldinstrument uppfyller vissa i punkt 14.2.2 (så som tillämpligt) i Allmänna Villkor specificerade krav.

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

Risker kopplade till gröna MTN respektive Förlagsbevis

Vad som utgör gröna MTN respektive Förlagsbevis avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Sparbankens Gröna Villkor, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån respektive Förlagslån. Det finns en risk för att gröna MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslån, vilket kan medföra förmånligare villkor för efterkommande Lån respektive Förlagslån eller förändrade krav för Sparbanken. Förändringar i Sparbankens Gröna Villkor som sker efter Lånedatumet för visst Lån respektive Förlagslån kommer inte komma Fordringshavare i sådant Lån respektive Förlagslån till godo.

Det finns en risk att nettolikviden från gröna MTN respektive Förlagsbevis endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera eller refinansiera projekt som uppfyller villkoren enligt det för vissa gröna MTN respektive Förlagsbevis gällande Gröna Villkor till följd av omständigheter utanför Sparbankens kontroll. Nettolikviden från MTN respektive Förlagsbevis för vilka Gröna Villkoren 2023 är tillämpliga får till exempel användas för att finansiera projekt knutna till förnybar energi, och det

finns en risk att Sparbankens kunder inte söker sådan finansiering. Det finns även en risk att definitionen av vad som utgör Gröna Lån (såsom definitionerna av gröna byggnader eller hållbart jordbruk i Gröna Villkoren 2023) förändras till följd av ändrade lagar, förordningar eller branschstandarder. Eventuell nettolikvid från gröna MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis endast delvis eller inte alls uppnår de miljöfördelar som motiverat investeringen, vilket riskerar försämra Sparbankens renommé samt strida mot syftet med en investering i gröna MTN respektive Förlagsbevis.

Förlagslån emitterade under gällande Gröna Villkor har samma efterställning som andra Förlagslån emitterade av Sparbanken och kan likt andra Förlagslån bli föremål för utbyte och villkorsändring vid en Kapitalhändelse. I händelse av konkurs eller likvidation kommer en investerare i gröna Förlagsbevis erhåller betalning först efter fordringshavare med bättre prioritet och jämsides (*pari passu*) med andra gröna och icke-gröna Förlagsbevis och skulder som enligt lag eller avtal ska ha samma rätt till betalning som Förlagsbevis oavsett om Sparbanken har använt nettolikviden från gröna Förlagsbevis i strid med de relevanta Gröna Villkoren eller på annat sätt brutit mot de relevanta Gröna Villkoren.

Det Europeiska Rådet och EU-parlamentet slöt i december 2019 en politisk överenskommelse om den så kallade taxonomiförordningen avseende ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar. Förordningen trädde ikraft fullt ut den 1 januari 2023 och medför strängare regler vid bedömningen av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. Det finns en risk att klassificeringen av Lån respektive Förlagslån som emitteras såsom gröna MTN respektive Förlagsbevis under Sparbankens Gröna Villkor påverkas av taxonomiförordningen och att Lån respektive Förlagslån i framtiden inte längre kommer att klassificeras såsom gröna MTN respektive Förlagsbevis enligt taxonomiförordningen eller annan normgivning.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkor som gäller för visst Lån respektive Förlagslån eller ett visst Lån respektive Förlagslån på grund av taxonomiförordningen eller annan normgivning upphör att klassificeras som gröna MTN respektive Förlagsbevis, så innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån respektive Förlagslån. Fordringshavare har alltså i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av gröna MTN respektive Förlagsbevis eller annan kompensation. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN respektive Förlagsbevis.

Risker kopplade till marknaden och upptagande till handel

Andrahandsmarknad och likviditet

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

Förlagsbevis. Om ovanstående risk inträffar bedömer Sparbanken att den kan ha en negativ inverkan på MTN respektive Förlagsbevis.

Övriga risker kopplade till MTN respektive Förlagsbevis

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 respektive Förlagslån 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 Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (Esma) 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 respektive Förlagsbevisens 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 respektive Förlagsbevis helt upphör att publiceras, eller att metoden för att fastställa referensräntan förändras till nackdel för en investerare i MTN respektive Förlagsbevis, vilket kan få en negativ inverkan på en investering i MTN respektive Förlagsbevis. Sparbanken kan inte bedöma sannolikheten för att ovanstående inträffar. Om ovanstående risker inträffar bedömer Sparbanken att det kan ha en negativ inverkan på MTN respektive Förlagsbevis.

ALLMÄNNA VILLKOR

FÖR LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN ALINGSÅS AB (PUBL) OBLIGATIONSPROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken Alingsås AB (publ) (org.nr 556809-0855) ("Sparbanken") tar upp på kapitalmarknaden under detta obligationsprogram ("Obligationsprogrammet") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett (1) år, så kallade medium term notes ("MTN") respektive förlagsbevis ("Förlagsbevis").

1. DEFINITIONER

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

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

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

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

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

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

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

"**Emissionsinstitut**" är Swedbank AB (publ) 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 Obligationsprogram i enlighet med punkt 14.1.3, dock endast så länge sådant institut inte frånträtt 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 MTN respektive Förlagsbevis.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).

”**Förlagsbevis**” ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument som utgör del av Förlagslån och som utgivits av Sparbanken under detta Obligationsprogram.

”**Förlagslån**” är varje lån, representerat av en eller flera Förlagsbevis, som Sparbanken upptar under detta Obligationsprogram.

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

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

”**Kapitalhändelse**” är en händelse som inträffar, till följd av att Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) med effekt efter Lånedatum, som medför att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att räknas som Supplementärt Kapital för Sparbanken, och

- (a) att de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker, samt
- (b) att Sparbanken på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att sådan händelse inte rimligen kunde förutses på Lånedatum,

förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begränsningar av beloppet på sådant kapital.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

”**Referensbanker**” är Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

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

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

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

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

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

”**STIBOR**” är:

- (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet 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 Institutet) anger till Administrerande Institutet 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.

”**Supplementärt Kapital**” är supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitäläckningsregelverken, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser).

”**Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk**” är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande, tillämpliga i Sverige, som getts ut av EU, dess medlemsstater eller dess institutioner avseende kapitäläckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR, (ii) lag

(2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar, samt (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen (eller annan relevant myndighet) avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan.

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

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

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

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

2. UPPTAGANDE AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

- 2.1 Under detta Obligationsprogram får Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis i SEK med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån respektive Förlagslån kan MTN respektive Förlagsbevis ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per Nominellt Belopp och Utgivande Institut.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN respektive Förlagsbevis godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN respektive Förlagsbevis ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN respektive Förlagsbevis bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN respektive Förlagsbevis och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta Obligationsprogram.
- 2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis under detta Obligationsprogram ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån respektive Förlagslån.
- 2.5 För varje Lån respektive Förlagslån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet respektive Förlagslånet.

3. REGISTRERING AV MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

- 3.1 MTN respektive Förlagsbevis ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN respektive Förlagsbevis ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN respektive Förlagsbevis ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning i enlighet med lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i Euroclear Swedens avstämningsregister för MTN respektive Förlagsbevis i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.
- 4.2 En Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavarens rättigheter enligt punkt 4.1, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehåses av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

5. BETALNINGAR

- 5.1 MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränteförfallodag.
- 5.2 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK ska ske i SEK och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.
- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.1.
- 5.5 Om Sparbanken inte 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 inte om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.

6. RÄNTA

- 6.1 För Lån respektive Förlagslån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt belopp om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

- 6.2 Ränta på visst Lån respektive Förlagslån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Slutliga Villkor. I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

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

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetod 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

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

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

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

(c) Lån respektive Förlagslån utan ränta (Nollkupong)

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Nollkupong ska Lånet respektive Förlagslånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

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

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

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

7. BYTE AV RÄNTEBAS

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

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

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

använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån respektive Förlagslån);

- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Sparbanken (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 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 Räntebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

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

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 7 inför varje sådan efterföljande Räntebestämningdag, 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 16 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN respektive Förlagsbevis är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Sparbanken även informera börsen om ändringarna.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

7.7 Oaktat vad som står i detta avsnitt 7 kommer ingen Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller övrig ändring bestämmas om, eller på ett sådant sätt att, det, enligt Sparbankens rimliga bedömning, skulle kunna innebära att Förlagsbevis, helt eller delvis, inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att räknas som Supplementärt Kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverken, och hänsyn tagits till relevanta övergångsbestämmelser).

7.8 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

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

”**Ersättande Räntebas**” är:

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

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

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

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

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

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

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

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en

veckas STIBOR för MTN respektive Förlagsbevis under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

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

9. ÅTERKÖP OCH FÖRTIDA INLÖSEN

9.1 MTN

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

- 9.1.2 Om Slutliga Villkor innehåller en bestämmelse som medför att Sparbanken äger rätt att inlösa aktuellt Lån i förtid har Sparbanken rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst Lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant Lån (med tillägg för upplupen men obetald ränta) under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. För att en inlösen enligt denna punkt 9.1.2 ska få ske ska Fordringshavarna ha underrättats därom enligt avsnitt 16 (*Meddelande*) senast tio (10) Bankdagar men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen.

9.2 Förlagsbevis

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

- 9.2.2 Sparbanken äger rätt att återbetala Förlagslån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen men obetald ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk).

- 9.2.3 Sparbanken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen men obetald ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse

förutsätter (i) att Fordringshavarna underrättats därom enligt avsnitt 16 (*Meddelande*) senast tio (10) men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådant förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk).

10. STATUS

10.1 Status för MTN

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

10.2 Status för Förlagsbevis

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

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

10.2.2 Sparbanken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk (för undvikande av tvivel innefattar detta inte MREL-instrument eller liknande som kan komma att emitteras av Sparbanken) och föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

10.2.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 12.2.

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

11. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

11.1 Förmånsrättslig status

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

11.2 Sparbankens verksamhet

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

11.3 **Rambeloppet**

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

11.4 **Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

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

11.5 **Gällande lag m.m.**

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

11.6 **Tillhandahållande av Lånevillkor**

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

12. **UPPSÄGNING AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN**

12.1 **MTN**

12.1.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med upplupen men obetald 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 12.1.2 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 Justerat Lånebelopp för visst 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.

12.1.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 12.1.1 om:

- (a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta Obligationsprogram, 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 eller punkten ”Gröna obligationer” i de Slutliga Villkoren eller, om punkten ”Gröna obligationer” i Slutliga Villkor är tillämpligt, punkten ”Användning av tillförda medel” i Slutliga Villkor, inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta Obligationsprogram och, för det fall rättelse är möjlig, och under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom tjugo (20) Bankdagar;
- (c) (i) Sparbanken inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning, om betalningsdröjsmålet varar femton (15) Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta), eller (ii) 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 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (d) Sparbanken inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Sparbanken mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Sparbanken ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (e) tillgångar som ägs av Sparbanken och som har ett värde överstigande SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom trettio (30) Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- (f) Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Koncernföretag försätts i resolution enligt lag (2015:1016) om resolution;
- (h) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- (i) Koncernföretag försätts i konkurs;
- (j) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (k) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 13.9; eller
- (l) Sparbanken eller annat Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

12.2 Förlagsbevis

12.2.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen men obetald 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 12.2.2 inträffat och om:

- (a) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån 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 Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

12.2.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 12.2.1 om:

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

12.3 Gemensamma bestämmelser

12.3.1 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån respektive Förlagslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 12 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt detta avsnitt 12.

12.3.2 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 12.1.2 och 12.2.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 12.1.2 eller 12.2.2 föreligger.

12.3.3 Vid återbetalning av Lån respektive Förlagslån efter uppsägning enligt punkt 12.1.1 och 12.2.1:

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

Nominellt belopp

$$(1 + r)^t$$

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

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

13. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 13.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån respektive Förlagslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN respektive Förlagsbevis den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån.
- 13.2 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 13.1 (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.
- 13.3 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.
- 13.4 Kallelsen enligt punkt 13.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande skälen för samt innehållet i varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om en begäran om beslut avser ändring av Lånevillkor ska sådana föreslagna ändringar återges i detalj men behöver inte innefatta en exakt återgivelse av ändringen. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 13.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från det att kallelsen anses ha kommit mottagaren tillhanda enligt punkt 16.3. Fordringshavarmöte för flera Lån respektive Förlagslån under Obligationsprogrammet kan hållas vid samma tillfälle.

- 13.6 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.
- 13.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN respektive Förlagsbevis omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 13.8 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 Avstämningsdagen 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.
- 13.9 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*));
 - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 13;
 - (c) gäldenärsbyte; och
 - (d) obligatoriskt utbyte av MTN respektive Förlagsbevis mot andra värdepapper.
- 13.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 13.9 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av

rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 14 (*Ändringar av villkor m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån respektive Förlagslån.

- 13.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet avseende ett ärende i punkt 13.9 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 13.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 13.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 13.11 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.
- 13.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken, Administrerande Institut eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 13.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN respektive Förlagsbevis behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN respektive Förlagsbevis som innehas av denne.
- 13.15 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.
- 13.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet respektive Förlagslån oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare.
- 13.17 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 13.18 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN respektive Förlagsbevis som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN respektive Förlagsbevis. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN respektive Förlagsbevis ägs av ett Koncernföretag.
- 13.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 16 (*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.

14. ÄNDRING AV VILLKOR MM.

14.1 Gemensamma bestämmelser

- 14.1.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 14.1.2 Sparbanken och Administrerande Institutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån respektive Förlagslån.
- 14.1.3 Anslutande av Emissionsinstitut till Obligationsprogrammet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institutet avseende visst Lån respektive Förlagslån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån respektive Förlagslån.
- 14.1.4 Sparbanken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 14.1.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 14.1.1 till 14.1.4 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*) eller i förhållande till Förlagsbevis där punkten 14.2.1 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 14.2.2. Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Sparbanken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.
- 14.1.6 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. Sparbanken ska säkerställa att de uppdaterade Allmänna Villkoren skickas till Euroclear Sweden och omgående publiceras på Sparbankens hemsida.
- 14.1.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 14 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) och publiceras på Sparbankens hemsida.

14.2 Förlagslån

- 14.2.1 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (de ”**Utgivna Förlagsbevisen**”) med nya skuldinstrument som utgör Supplementärt Kapital, eller ändra villkoren för de Utgivna Förlagsbevisen, för det fall att en Kapitalhändelse har inträffat. Utgivna Förlagsbevis får ersättas med nya instrument och villkor för Utgivna Förlagsbevis får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Förlagsbevis uppfyller kraven i punkt 14.2.2, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk).

14.2.2 Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna Förlagsbevis, eller Utgivna Förlagsbevis vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall enligt med punkt 14.2.1, ska:

- (a) enligt Sparbankens skäligen bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta Förlagsbevis eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;
- (b) ha rätt till betalning som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens rätt till betalning;
- (c) ha samma valuta, ränta, Återbetalningsdag, Nominellt Belopp, Lånebelopp och samma Ränteförfallodagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;
- (d) inte medföra att Sparbanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade Förlagsbevis jämfört med Sparbankens möjlighet att inlösa de Utgivna Förlagsbevisen;
- (e) uppfylla kraven i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk (såsom gällande efter Kapitalhändelsen) för att till fullo få räknas in såsom Supplementärt Kapital;
- (f) bibehålla Fordringshavarens rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
- (g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
- (h) upptas till handel på Reglerad Marknad, förutsatt att de Utgivna Förlagsbevisen var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

15. PRESKRPTION

15.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.

15.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

16. MEDDELANDEN

16.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån respektive Förlagslån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.

16.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.

16.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje (3:e)

Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

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

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet och Administrerande Institut 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, pandemi eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut eller Administrerande Institut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut eller Administrerande Institut om vederbörande Emissionsinstitut eller Administrerande Institut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Administrerande Institut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 17.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Alingsås den 8 januari 2024

SPARBANKEN ALINGSÅS AB (PUBL)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SLUTLIGA VILLKOR FÖR [LÅN]/[FÖRLAGSLÅN] NUMMER [●]

UNDER SPARBANKEN ALINGSÅS AB (PUBL) ("SPARBANKEN") SVENSKA OBLIGATIONSPROGRAM

För [Lånet]/[Förlagslånet] ska Allmänna Villkor av den 8 januari 2024 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, i Allmänna Villkor eller på annat sätt i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 19 januari 2024 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("Grundprospektet") som upprättats för Obligationsprogrammet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen").

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Lånet]/[Förlagslånet] och har utarbetats enligt artikel 8.4 i Prospektförordningen. Fullständig information om Sparbanken och [Lånet]/[Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet.

Grundprospektet och eventuella tilläggsprospekt finns att tillgå på Sparbankens webbadress (www.sparbankenalingas.se).

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
 - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) För [Lånet]/[Förlagslånet]: SEK [●]
 - (ii) Tranche 1: SEK [●]
 - [(iii) [Tranche 2:] SEK [●]
]
3. **Pris per [MTN]/[Förlagsbevis]:**
 - (i) Tranche 1: [●] % av Nominellt Belopp
 - [(ii) [Tranche 2:] [●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [●]]
4. **Valuta:** Svenska kronor ("SEK")
5. **Nominellt Belopp:** SEK [●] (Angivet belopp får inte understiga EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK)
6. **Lånedatum:** [●]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [Lånedatum/[●]]
8. **Likviddag:**
 - (i) Tranche 1: [Lånedatum/[●]]
 - [(ii) [Tranche 2:] [●]

9. Återbetalningsdag: [●]
10. Räntekonstruktion: [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Nollkupong]
11. Belopp på vilket ränta ska beräknas: [Nominellt Belopp]/[●]
12. Typ av värdepapper [MTN]/[Förlagsbevis]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. Fast ränta: [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) Räntesats: [●] % per år
- (ii) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
(Korrigera ovan i händelse av kort eller lång första kupong)
- (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen den [●], första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntan först följande Bankdag]
- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
- (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik [”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong”] i Grundprospektet
14. Rörlig ränta (FRN): [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) Räntebas: [●] månad[ers] [STIBOR]
[Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●] månader [STIBOR] och [●]-månader [STIBOR]]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % per år
- (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
- (iv) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) Ränteförfallodagar: Årligen den [●], den [●], den [●] och den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360

- (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik [”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong”] i Grundprospektet
15. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt*)
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera detaljer]¹
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik [”Risker kopplade till fast ränta, rörlig ränta och nollkupong”] i Grundprospektet

ÅTERBETALNING

16. **Belopp till vilket [MTN]/[Förlagsbevis] ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** [●] % av Nominellt Belopp
17. **[MTN]/[Förlagsbevis] med förtida inlösenmöjlighet för Sparbanken** [Tillämplig]/[Ej tillämplig]
(*Om ej tillämpligt, radera underrubriken under denna punkt*)
- (i) Villkor för förtida inlösen: Sparbanken äger rätt att lösa in MTN i förtid i enlighet med punkt 9.1.2 i Allmänna Villkor följande dagar; [●] [samt varje Ränteförfallodag därefter]/[Specificera] till [pris] av Nominellt Belopp.
[Sparbanken äger rätt att lösa in Förlagsbevis i förtid i enlighet med punkt 9.2.2 i Allmänna Villkor följande dagar; [●] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 9.2.2 i Allmänna Villkor är uppfyllda.]

ÖVRIGT

18. **Gröna obligationer:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(*Om tillämpligt, specificera enligt nedan*)
Gröna villkor daterade [●] gäller för detta Lån
19. **Utgivande Institut:** [●]
20. **Administrerande Institut:** [●]
21. **Upptagande till handel:** Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[ange annan reglerad marknad]/[Ej tillämpligt]
(*Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt*)
- (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK [●]
- (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iii) Tidigaste dagen för upptagande till handel:

¹ Observera att det inte är möjligt att lägga till villkor som inte var kända när prospektet godkändes och inte finns med i allmänna villkor eller annars i prospektet.

- | | |
|-------------------|-----|
| a) Tranche 1: | [●] |
| [b)] [Tranche 2:] | [●] |
22. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Förtida inlösen av MTN respektive Förlagsbevis]
[Efterställande av Förlagslån]
[Utbyte och villkorsändring av Förlagsbevis]
[Risker kopplade till gröna MTN respektive Förlagsbevis]
 23. **ISIN:** SE[●]
 24. **Kreditbetyg för [Lån]/[Förlagslån]:** [Ej tillämpligt]/[*Specificera*]
 25. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet]/[*Specificera*]
 26. **Information från tredje part:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje part har återgetts korrekt och, såvitt Sparbanken känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande]/[Ej tillämpligt]
 27. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i denna emission så känner Sparbanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen] [*Specificera*]/[Ej tillämpligt]
(Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter)
 28. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [Nettobeloppet utgörs av SEK [●] minus transaktionskostnader och avgifter]
 29. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av verksamheten]/[I enlighet med de Gröna Villkoren]/[*Specificera*]

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

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

Alingsås den [●]
SPARBANKEN ALINGSÅS AB (PUBL)

INFORMATION OM SPARBANKEN

Allmänt om Sparbanken

Sparbanken Alingsås AB (publ) är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Alingsås kommun som bildades och registrerades hos Bolagsverket den 6 maj 2010. Sparbankens registrerade firma och handelsbeteckning är Sparbanken Alingsås AB (publ). Sparbankens organisationsnummer är 556809-0855, LEI-koden är 549300ZK8QS4A5VMTJ24 och dess associationsform regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt. Sparbankens webbplats är www.sparbankenalingas.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. Andra webbplatser till vilka hänvisning görs i Prospektet, ingår inte i detta Prospekt och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

Föremålet för Sparbankens verksamhet är att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet och därmed förenlig verksamhet. Sparbanken får således bedriva sådan bankrörelse som anges i 1 kap. 3 § lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse jämte sådan finansieringsverksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed som anges i 7 kap 1 § samma lag, bedriva sådan värdepappersrörelse som anges i 2 kap. 1 § 1-3 och 5 p lag (2007:528) om värdepappersmarknaden samt bedriva sådan pensionssparrörelse som anges i 1 kap. 4 § lag (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Historik

Sparbanken bildades 1832 i Sverige under namnet Sparbanken i Alingsås. Verksamheten började bedrivas 1833. Sparbanken bytte så småningom namn till Sparbanken Alingsås. År 2010 ombildades Sparbanken Alingsås till bankaktiebolaget Sparbanken Alingsås AB och i samband med det bildades Sparbanksstiftelsen Alingsås. I december 2023 ombildades Sparbanken Alingsås AB till ett publikt bankaktiebolag.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Sparbanken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av kreditgivning till allmänheten samt inlåning från allmänheten i det geografiska verksamhetsområdet Alingsås, Lerum, Vårgårda och Herrljunga kommuner. Sparbanken har sitt huvudkontor i Alingsås och har en affärsvolym per utgången av räkenskapsåret 2022 på ca 58,3 miljarder kronor. Sparbanken har ca 120 anställda fördelade på kontor i Lerum, Alingsås, Sollebrunn, Herrljunga och Vårgårda.

Sparbankens utgångspunkt, den s.k. Sparbanksidén, är att Sparbanken ska vara lokal, verka för en sund ekonomi utifrån varje privatpersons och företags egna möjligheter och förutsättningar och att vinsten ska gå tillbaka till samhället. Sparbanken definierar sund ekonomi genom följande fyra områden.

Enkel vardag

Smarta tjänster och betalarutiner som ger kunden kontroll, minskar administrationen, förenklar vardagen och skapar mer tid för annat.

Beredd på det oförutsedda

Trygghet ger beredskap om något skulle hända en privatperson eller dess företag och dess anställda.

Planera för framtiden

Medvetna placeringar skapar handlingsfrihet.

Låna klokt

Sunda krediter som är anpassade till kundens behov ger trygghet och möjligheter.

Ekonomisk utveckling

Enligt Sparbankens reviderade årsredovisning för 2022 uppgick Sparbankens rörelseresultat till 300,2 miljoner kronor för räkenskapsåret 2022 vilket var en ökning med 16,6 miljoner kronor jämfört med räkenskapsåret 2021. Orsakerna till det högre resultatet härrör främst från ökade marknadsräntor och en större värdepappersportfölj under 2022.

Vid utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick balansomslutningen till 19 042,8 miljoner kronor vilket var en ökning med 846,7 miljoner kronor jämfört med utgången av räkenskapsåret 2021.

Viktiga samarbetsavtal

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank 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 erhöll i januari 2024 kreditbetyget A- med stabila utsikter av ratinginstitutet Nordic Credit Rating ("NCR"). Betyget är betydelsefullt för Sparbankens upplåning på kapitalmarknaderna då ett bättre kreditbetyg medför en lägre finansieringskostnad. NCR 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.

Ägarförhållande

Sparbanksstiftelsen Alingsås äger 100 procent av aktierna i Sparbanken. Ytterst ansvariga för Sparbanksstiftelsens verksamhet är Sparbanksstiftelsens 24 förtroendevalda. De förtroendevalda utövar sitt inflytande på stämman som är Sparbanksstiftelsens högsta beslutande organ. Sparbanken har inga dotterbolag.

Bolagsstyrning

Beslutanderätt och ansvar i Sparbanken fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och Sparbankens 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 revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Av styrelsens arbetsordning framgår arbetsfördelningen för styrelsens ordförande och styrelsens utskott. Styrelsen har till sitt förfogande en oberoende granskningsfunktion, internrevisionen.

Ordförande i Sparbanksstyrelsen är Anders Atterling. Styrelsen består av 9 ledamöter. Verkställande direktör är sedan augusti 2018 Staffan Svantesson.

Revisionsutskott

Utskottets huvudsakliga uppgift är att övervaka den finansiella rapporteringen och revisorns oberoende. Utskottet inrättades 2017 och består av Marie Hallén som ordförande (styrelseledamot), Anders Atterling (styrelseordförande) och Joachim Winberg (styrelseledamot). Sparbankens verkställande direktör Staffan Svantesson är adjungerad i revisionsutskottet.

Ersättningsutskott

Utskottets huvudsakliga uppgift är att bereda ärenden om ersättning till verkställande direktör, affärschef, kreditchef, dataskyddsombud, centralt funktionsansvarig samt till compliance- och riskkontrollfunktionen. Utskottet består av Anders Atterling (styrelseordförande) och Camilla Elvbjerg (vice styrelseordförande).

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 Bankgatan 8, Alingsås och postadressen är Box 553, 441 16 Alingsås.

Anders Atterling, Ordförande (invald 2017)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Sparbankernas Ägareförening. Verkställande direktör i Attcon AB.

Marianne Nordmark, Styrelseledamot (invald 2022)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i StyrelseAkademien Västsverige Service AB. Styrelseledamot tillika verkställande direktör i Nordmark Utveckling AB.

Sten Lövrup, Styrelseledamot (invald 2022)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot tillika verkställande direktör i Johns Assistans AB. Styrelseledamot i Lövrup Law AB.

Camilla Elvljung, Vice ordförande (invald 2010)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot tillika verkställande direktör i Matting AB och Matting Holding AB.

Anders Samuelsson, Styrelseledamot (invald 2019)

Övriga uppdrag: styrelseledamot i Sparbankernas Riksförbund och Sparbankernas Service AB. Ordförande i Annelunds IF.

Marie Hallén, Styrelseledamot (invald 2018)

Övriga uppdrag: -

Joachim Winberg, Styrelseledamot (invald 2019)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Fiwe System & Consulting AB och INVOLVUS Group AB.

Mattias Rundgren, Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (invald 2011)

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Finansförbundets Fackklubb på Sparbanken.

Marie Westlund, Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant (invald 2023)

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Finansförbundets Fackklubb på Sparbanken.

Bankledning

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

Staffan Svantesson, VD

Övriga uppdrag: -

Angelica Petersson, Ställföreträdande VD och Affärschef

Övriga uppdrag: -

Pehr Vikström, Vice VD och Kreditchef

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 har varit Sparbankens revisor sedan årsstämman 2019. Huvudansvarig revisor är Damir Matésa som är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare). Postadressen till Ernst & Young AB är Box 393, 541 28 Skövde och besöksadressen är Högskolevägen 6 A, 541 45 Skövde.

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 2022 offentliggjordes och inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Sparbankens finansiella ställning och finansiella resultat sedan Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023, som inte varit föremål för revision, 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.

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

Handlingar som är tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Sparbankens huvudkontor under Prospektets giltighetstid, Bankgatan 8, Alingsås, på vardagar under Sparbankens ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Sparbankens webbplats www.sparbankenalingsas.se.

- Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning,
- Sparbankens reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2021 och 2022,
- Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023,
- Prospektet, inklusive eventuella tillägg till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet,
- Sparbankens Gröna Villkor.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information

Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2021 och 2022 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023, 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 2022 eller per den 31 december 2022 härrör från Sparbankens reviderade årsredovisningar för 2022. All finansiell information i Prospektet för perioden 1 januari – 30 juni 2023 eller per den 30 juni 2023 härrör antingen från Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 eller från Sparbankens interna finansiella information och har inte varit föremål för revision.

Redovisningsprinciper

Sparbankens årsredovisningar för 2021 och 2022 är upprättade enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken tillämpar därigenom så 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.

Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023 är upprättad i enlighet med bestämmelserna i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag kap. 9 samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) kap. 8. 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. Eftersom Sparbanken inte tillämpar IFRS 16 i enlighet med undantaget i RFR 2, så har ikraftträdandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 inte påverkat Sparbankens redovisning av leasing. Delårsrapporten har inte varit föremål för revision.

Revision av den historiska finansiella informationen

Sparbankens årsredovisningar för 2021 och 2022 är reviderade av Sparbankens revisor Ernst & Young AB. Utöver revisionen av Sparbankens årsredovisningar för 2021 och 2022 har Sparbankens revisor inte reviderat eller granskat några delar av Prospektet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Sparbankens årsredovisning 2021	Sida
Resultaträkning	22
Balansräkning	23
Rapport över förändringar i eget kapital	24
Kassaflödesanalys	25
Redovisningsprinciper	26-34
Noter	26-59
Revisionsberättelse	61-63
Sparbankens årsredovisning 2022	Sida
Resultaträkning	26
Balansräkning	27
Rapport över förändringar i eget kapital	28
Kassaflödesanalys	29
Redovisningsprinciper	30-39
Noter	30-63
Revisionsberättelse	65-67
Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2023	Sida
Resultaträkning	4
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Redovisningsprinciper	9
Noter	9-17

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

KONTAKTUPPGIFTER

Emittenten

Sparbanken Alingsås AB (publ)

Box 553
Bankgatan 8
SE-441 16 Alingsås
Telefon: 0322-78 600
www.sparbankenalingas.se

Ledarbank

Swedbank AB (publ)

Corporates & Institutions
SE-105 34 Stockholm
Telefon: 08-5859 0000
www.swedbank.se

Sparbankens revisor

Ernst & Young AB

Box 393
SE-541 28 Skövde
Tel: 0500-47 89 00

Legal rådgivare till Sparbanken

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

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

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB

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