

Sparbanken Sjuhärad

SPARBANKEN SJUHÄRAD AB (publ)

PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES SAMT FÖRLAGSBEVIS

Ledarbank



Emissionsinstitut



Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Sparbanken Sjuhärad AB (publ), org.nr 516401-9852, ("**Sparbanken**") program för Medium Term Notes ("**MTN**") respektive förlagsbevis ("**Förlagsbevis**") inom ramen för obligationslån ("**Lån**" respektive "**Förlagslån**"). Prospektet har upprättats i enlighet med rådets direktiv 2003/71/EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

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.

Detta Prospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för aktuellt lån. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på www.sparbankensjuharad.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" på sid. 4.

För Prospektet gäller definitionerna som framgår av allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") om inte annat framgår av sammanhanget.

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

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

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

Prospektet har den 21 december 2018 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 §§ i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

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 distribution kräver ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Förvärv av MTN respektive Förlagsbevis som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

RISKFÄKTORER.....	4
BESKRIVNING AV MTN, FÖRLAGSBEVIS OCH PROGRAMMET	15
ALLMÄNNA VILLKOR	20
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	34
INFORMATION OM SPARBANKEN	38
ANSVARSFÖRSÄKRAN	45
ALLMÄN INFORMATION	46
INFÖRLIVANDE AV INFORMATION	47
KONTAKTUPPGIFTER	48

RISKFAKTORER

Verksamheten i Sparbanken och de MTN respektive Förlagsbevis som ges ut av Sparbanken påverkas och kan komma att påverkas av ett flertal faktorer. Risker finns beträffande såväl förhållanden med anknytning till Sparbanken och MTN respektive Förlagsbevis som förhållanden utan särskild anknytning till Sparbanken eller MTN respektive Förlagsbevis.

Nedan lämnas en redogörelse för vissa riskfaktorer som Sparbanken bedömt har betydelse för Sparbankens verksamhet och en investering i MTN respektive Förlagsbevis. Riskfaktorerna nedan är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Utöver nedanstående redogörelse för riskfaktorer uppmanas investerare att ta del av övrig information i detta Prospekt och av tillämpliga Slutliga Villkor som gäller för varje Obligation och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuell MTN respektive Förlagsbevis. De risker och osäkerhetsfaktorer som anges nedan kan enskilt eller sammantaget få en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att MTN respektive Förlagsbevis i Sparbanken minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att en investerare i MTN respektive Förlagsbevis förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker och osäkerheter som för närvarande inte är kända för Sparbanken, eller som Sparbanken för närvarande anser vara obetydliga, kan komma att ha motsvarande negativa påverkan.

Risker förenade med Sparbankens verksamhet

Det allmänekonomiska läget

Sparbankens resultat påverkas av det nationella och globala ekonomiska läget och av 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 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. Detta kan påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat negativt.

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 attityder. Förändringar av detta slag kan också påverka värdet på Sparbankens finansiella placeringar i form av räntebärande värdepapper och övriga placeringar.

Kreditrisk på Sparbanken

Innehavare av MTN respektive Förlagsbevis har en kreditrisk på Sparbanken, vilket innebär att belopp som en innehavare ska erhålla är beroende av att Sparbanken kan infria sina åtaganden. Kreditvärdighet är en bedömning av Sparbankens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Det är viktigt att varje investerare själv kan bilda sig en uppfattning om Sparbankens kreditvärdighet.

Sparbanken anser att nedanstående faktorer negativt kan påverka Sparbankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN eller Förlagsbevis.

Sparbanken är utsatt för ett antal risker såsom:

- Kreditrisker
- Marknadsrisker
- Likviditets- och finansieringsrisker
- Operativa risker
- Övriga risker

Nedan anges ett antal riskfaktorer som Sparbanken bedömer som relevanta vid en investering i Sparbankens MTN respektive Förlagsbevis.

Kreditrisker i Sparbankens positioner

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran.

Sparbankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder, men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel. O gynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster. 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 de eventuella kreditförluster som kan uppstå till följd av att Sparbanken garanterar kundernas åtagande kan minska Sparbankens provisionsintäkter. Sparbanken belastas därutöver för Swedbank Hypoteks upplåningsränta på krediter där kunden inte förmår betala ränta.

Avsättningar för kreditförluster baseras på tillgänglig information, uppskattningar och antaganden och är föremål för osäkerhet. Det finns en risk att avsättningarna är otillräckliga för att täcka de kreditförluster som kan uppstå.

Sparbanken utför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen. Flertalet av dessa transaktioner utsätter Sparbanken för motpartsrisker. Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Sparbanken, vilket kan leda till förluster. Motpart avser här motparter för t.ex. ränte- och valutaswappar men även andra finansiella institutioner som Sparbanken är ömsesidigt beroende av. Om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Sparbanken därmed tvingas ingå motsvarande avtal med en annan motpart kan detta, beroende på rådande marknadsförhållanden, innebära en ökning av kostnaden för Sparbanken och kan därigenom leda till ett försämrat resultat för Sparbanken. Om en finansiell institution fallerar kan det påverka andra institutioner negativt. Osäkerhet kring en institution kan således leda till likviditetsproblem och förluster hos andra institutioner. Även bristande kreditvärdighet kan leda till likviditetsproblem för hela marknaden. Denna risk kan negativt påverka Sparbanken och andra finansiella mellanhänder såsom clearinginstitut, banker, värdepappersinstitut och marknadsplatser med vilka Sparbanken interagerar. Det ovanstående kan ha en väsentlig inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncentrationsrisker

Sparbankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område. 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. Koncentrationsrisken består även i att enskilda kunder i Sparbanken kan utgöra en stor

del av kundbasen vilket gör att kreditförluster på enstaka kunder kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Marknadsrisker

Marknadsrisker utgörs främst av risker relaterade till förändringar i valutakurser och räntenivåer. De primära marknadsriskerna är:

- Ränterisk
- Valutarisk
- Kursrisk i förhållande till finansiella instrument

Ränterisk

Ränterisk består av de risker som är relaterade till ränteläget och innefattar räntenettorisk och räntepreisrisk. Räntenettorisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar räntenetto för skulder och räntebärande tillgångar, inklusive derivat. Räntepreisrisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på Sparbankens innehav av räntebärande värdepapper. Ränterisk uppstår när räntebindningstiden för tillgångar och skulder är olika långa och det finns en risk att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Sparbanken har både in- och utlåning och 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. 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. En ändring i ränteläget på marknaden kan följaktligen påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Valutarisk är risken för en värdeförändring i en tillgång eller skuld som en följd av att en valutas värde förändras i förhållande till en annan valuta. Riskerna består i att en förlust kan uppstå om valutakursen påverkas negativt. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får negativ effekt på valutakursen. Om värdet av en valuta som Sparbanken placerat tillgångar i faller förlorar tillgången i värde vilket kan påverka Sparbankens tillgångsmassa samt finansiella ställning negativt. Resultatet av förändringar i valuta kan även innebära att Sparbanken erhåller lägre avkastning från en tillgång, återbetalningsbelopp eller nominellt belopp för tillgången än förväntat. För Sparbanken ofördelaktiga förändringar i valutakursen kan påverka Sparbankens resultat negativt.

Kursrisk i förhållande till finansiella instrument

Kursrisk i förhållande till finansiella instrument (främst aktier och fondandelar) är risken för att marknadsvärdet på Sparbankens placeringar sjunker till följd av företagsspecifika, marknadsekonomiska eller andra faktorer. För Sparbankens ofördelaktiga kursändringar kan påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat negativt.

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 avsevärt ökad kostnad. Likviditetsrisk har en nära koppling till finansieringsrisk. Likviditetsrisk avser också risken att finansiella instrument inte kan omsättas i 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 påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin kan komma att negativt påverka Sparbankens likviditet.

Finansieringsrisk består i att Sparbanken vid finansieringsförfall inte lyckas återfinansiera förfallet eller att Sparbanken endast lyckas låna till kraftigt ökade kostnader. Finansieringsrisk har en nära koppling till likviditetsrisk. Sparbankens likviditets- och finansieringsbehov tillgodoses genom användning av kunders inlåning och genom tillgång till interbanklånemarknader samt genom upptagande av långfristiga marknadslån såsom MTN och Förlagsbevis. Dessa finansieringskällors volym, och då särskilt långfristig finansiering, kan begränsas under tiden av likviditetspåfrestning. Turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin kan komma att negativt påverka Sparbankens finansiering och därmed Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Operativa risker

Operativa risker definieras som risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller 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 skadeståndskrav från t.ex. kunder som drabbas på grund av bristerna, vilket kan påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat negativt. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Sparbankens renommé och verksamhet.

Omvärldsfaktorer

Risken påverkas av generella förändringar på bankmarknaden, exempelvis förändringar av kundbeteenden och konkurrenters beteende. Sparbanken möter en stark konkurrens inom alla områden. Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Ökad konkurrens kan påverka Sparbanken (och dess ekonomiska resultat) på ett negativt sätt. Efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster är även beroende av kundernas framtidstro, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas ekonomiska situation. Om efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster skulle minska kan det påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

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 arbetare och bibehålla och motivera befintliga arbetare. Konkurrensen om kompetent personal är intensiv inom den finansiella sektorn. Om Sparbanken inte lyckas behålla nyckelpersoner inom organisationen, eller rekrytera nya anställda kan detta komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker i det finansiella systemet (systemrisk)

Osäkerhet kring eller betalningsproblem hos en finansiell aktör kan leda till likviditetsproblem och förluster hos andra finansiella institut, eftersom de finansiella instituten är beroende av krediter, handel

och clearing mellan instituten. Denna risk benämns "systemrisk" och kan påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersbolag och reglerade marknader med vilka Sparbanken har affärsförbindelser och kan därmed också påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Rättsliga åtgärder

Sparbanken kan bli inblandad i tvist inom ramen för affärsverksamheten och är exponerad för risker förknippade med att kunder, leverantörer, samarbetsparters eller andra vidtar rättsliga åtgärder mot Sparbanken. 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 ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Regelefterlevnad

Sparbankens verksamhet är föremål för tillsyn av Finansinspektionen (myndighetstillsyn) samt omfattande reglering. Exempelvis måste Sparbanken följa regler, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamheten ska bedrivas, t.ex. avseende penningtvätt, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, outsourcing och skatt. Samtliga dessa områden är föremål för förändring över tid och efterlevnad av dessa kan från tid till annan medföra avsevärda kostnader. Som ett led i Finansinspektionens operativa tillsyn kan Finansinspektionen komma att bedöma att Sparbanken (i) inte fullt ut följer, (ii) bryter mot eller (iii) tidigare har brutit mot tillämpliga regelverk, lagar, förordningar och/eller administrativa bestämmelser vilket 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, verksamhet, finansiella ställning 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. Särskilt beaktansvärda är vissa av de nya EU-direktiv som uppställer kapitaltäcknings- och likviditetskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och som innebär att Sparbanken, tillsammans med andra banker, måste upprätthålla vissa kapitaltäckningsnivåer i form av kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Det uppställs även krav på Sparbankens tillsyns- och riskbedömning samt Sparbankens offentliggörande av information. De senaste regelverksförändringarna i detta avseende utgörs av det fjärde kapitaltäckningsdirektivet (Direktiv 2013/36/EU) och den därmed tillhörande EU-förordningen (Förordning 575/2013), vilka har implementerats i svensk lagstiftning genom lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Dessa lagar möjliggör för ingripande av Finansinspektionen bl.a. för det fall en bank inte uppfyller tillämpliga krav avseende kapitaltäckning och kapitalbuffertar. I tillägg därtill uppställer det nya krishanteringsdirektivet för kreditinstitut och värdepappersinstitut (Direktiv 2014/59/EU), vilket implementerats i svensk lagstiftning genom lag (2015:1016) om resolution och lag (2015:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut, ytterligare krav på institut, bl.a. avseende storleken på nedskrivningsbara kvalificerade skulder och kapitalbas i förhållande till total skuld och kapitalbas samt ger svenska staten möjlighet att ingripa om ett kreditinstitut drabbas av finansiella svårigheter.

Den 1 januari 2018 trädde EU-förordningen (1286/2014) om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter ("**PRIIP-produkter**") i kraft ("**PRIIPs-förordningen**"). PRIIPs-förordningen medför bland annat att krav om upprättande av faktablad om de produkter som erbjuds icke-professionella investerare och om upprättande av marknadsföringsmaterial. Förordningens syfte är att skydda icke-professionella investerare vid erbjudande och vid köp av PRIIP-produkter men innehåller även regler om Finansinspektionens tillsynsplikt och vid bristande regelefterlevnad, skadeståndsskyldigheter för rådgivare, utvecklare och försäljare av PRIIP-produkter. Den 3 januari 2018 blev direktiv 2014/65/EU ("**MiFID II**") och förordning (EU) 2014/600 ("**MiFIR**") gällande i Sverige. MiFID II har framförallt implementerats genom lag (2007:528) om värdepappersmarknaden och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse (FFS 2017:2). Reglerna ställer ytterligare krav på bland annat produktstyrning av finansiella instrument, redovisning av ersättningar till eller från tredje part samt informationskrav gentemot kunder.

Regeringen har under våren 2017 initierat ett lagförslag som skulle ge Finansinspektionen rätt att lämna bindande regler för att stävja finansiella obalanser, exempelvis genom införande av skuldkvotstak eller reglering av fördelning av lånens räntebindningstid. Det har diskuterats att eventuellt begränsa privatpersoners avdragsrätt för räntekostnader. Finansinspektionens förslag om skärpta amorteringskrav för nya bolånetagare trädde i kraft den 1 mars 2018.

Framtida förändringar av ovanstående 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, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder

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 få en väsentlig påverkan på hur Sparbanken redovisar och rapporterar sina verksamhetsresultat och sin finansiella 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. Som exempel trädde "IFRS 9 Finansiella instrument" ikraft den 1 januari 2018 och har medfört följdändringar i upplysningskraven i "IFRS 7 Finansiella instrument" som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Förändringar i Sparbankens redovisningsprinciper eller i redovisningsstandarder kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker förknippade med utgivna MTN respektive Förlagsbevis

Kreditrisk

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

Framtida kreditbetyg kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan komma att sätta kreditbetyg på MTN respektive Förlagsbevis utgivna under Programmet. Kreditbetyg utgör endast bedömningar baserat på visst underlag och kreditvärderingsinstitut kan visa sig inte ha vägt in samtliga risker förenade med placering i MTN respektive Förlagsbevis i sådana kreditbetyg. Ett kreditbetyg kan därför inte ses som en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitut. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg (rating) då den kan vara föremål för ändring. Ändrade kreditbetyg eller kreditbetyg som i efterhand visar sig vara missvisande eller felaktiga kan komma att ha en negativ effekt på värdet av en investering i MTN respektive Förlagsbevis.

Marknads- och löptidsrisk

Det finns en risk för att förändringar i det allmänna ränteläget kan påverka värdet på en MTN respektive Förlagsbevis negativt. Marknadsriskerna varierar mellan olika MTN respektive Förlagslån 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 MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN respektive Förlagsbevis med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken med en MTN:s respektive Förlagsbevisens löptid då fluktuation i en MTN:s respektive Förlagsbevisens marknadsvärde blir större för en MTN respektive Förlagsbevis med längre löptid än en MTN respektive Förlagsbevis med kort löptid.

Ränterisk

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

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 efter 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.

Utan ränta (Nollkupong)

MTN respektive Förlagsbevis med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp av MTN respektive Förlagsbevis. För sådana MTN respektive Förlagsbevis gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. Priset på en nollkupongobligation är 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 samt för relevant MTN respektive Förlagsbevis faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor

som används för en nollkupongsobligation. Marknadsräntan är normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN respektive Förlagsbevis. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde) och ju kortare återstående löptid desto högre diskonteringsfaktor (ökat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN respektive Förlagsbevis med nollkupongskonstruktion negativt.

Efterställning 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 detta Program, i händelse av likvidation eller konkurs. 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 som redan upptagna Förlagslån, vilket leder till att investerarens i Förlagsbevis rätt till utdelning i och med konkurs eller likvidation kan komma att minska och därmed negativt påverka marknadsvärdet av en investering i Förlagsbevis.

Risker avseende fordringshavarmöte samt justering och ändring av villkor

Enligt Allmänna Villkor kan Sparbanken, Emissionsinstitut och fordringshavare under vissa förutsättningar kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga fordringshavare fatta beslut som påverkar fordringshavarens rättigheter under ett Lån respektive Förlagslån. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för investerarna att företräda investerarna såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang.

Beslut som fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört fordringshavarmöte är bindande för samtliga fordringshavare i det aktuella Lånet eller Förlagslånet oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet.

Risk föreligger därför för att beslut från fordringshavarmöte eller andra villkorsändringar som blir bindande för alla fordringshavare inte uppfattas som önskvärda av vissa fordringshavare eller innebär en eftergift av rättigheter som annars tillkommit innehavare av MTN respektive Förlagsbevis och sådana beslut, ändringar eller eftergifter kan därför ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis.

Utöver ovanstående kan klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor justeras utan fordringshavarnas samtycke. Sådana ändringar i villkoren är bindande för investerare.

Andrahandsmarknad och likviditet

Även om en MTN respektive Förlagsbevis är upptagen till handel vid reglerad marknad eller annan handelsplats uppstår normalt ingen betydande handel med aktuell MTN respektive Förlagsbevis. Detta kan gälla under dess hela löptid. Om det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten att

försämras. 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. Illikviditeten kan ha en kännbar negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN respektive Förlagsbevis.

Clearing och avveckling av MTN respektive Förlagsbevis i Euroclear-systemet

Sparbankens MTN respektive Förlagsbevis är anslutna, och kommer fortsättningsvis att vara anslutna, till det kontobaserade systemet hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") och inga fysiska värdepapper ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear-systemet liksom utbetalning av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Investeringarna är därför beroende av Euroclear-systemets funktionalitet för att inte drabbas av förseningar i betalningar under MTN respektive Förlagsbevis.

Förtida inlösen av Förlagsbevis

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

För att Sparbanken ska kunna utnyttja sin möjlighet att lösa in Förlagsbevis i förtid måste Sparbanken först få tillstånd till detta av Finansinspektionen. Därav kan en investerare inte räkna med att Förlagsbevis kommer att inlösas i förtid utan måste räkna med att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Valutarisk och valutarestriktioner

Sparbanken erlägger nominellt belopp och avkastning på en MTN respektive Förlagsbevis som regel i SEK. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från den valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst sker. 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 svenska kronor minskar en investering i MTN:s respektive Förlagsbevisens värde för investeraren. Regering och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakurser. Resultatet av detta kan innebära att innehavare av MTN respektive Förlagsbevis erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

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 finns risk för att lagstiftningen får till följd att värdet på MTN respektive Förlagsbevis minskar och att investerare i MTN respektive Förlagsbevis kan komma att förlora hela eller delar av sin investering.

Lagändringar

Villkoren för de MTN respektive Förlagsbevis som ges ut under detta program baseras på vid tidpunkten för utgivandet gällande svensk lag. Ändringar i svensk eller utländsk lagstiftning efter utgivandet av relevant MTN respektive Förlagsbevis kan påverka värdet på eller möjligheten att omsätta MTN respektive Förlagsbevis negativt eller medföra att värdet av avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp som investerare i MTN respektive Förlagsbevis erhåller är lägre än förväntat.

Under 2014 antog Europaparlamentet och Europeiska unionens råd lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR. Implementeringen i svensk rätt har dock blivit uppskjuten till 2018. MiFID II/MiFIR innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat kommer rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden att öka. Detta kan leda till att finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN respektive Förlagsbevis och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN respektive Förlagsbevis.

Benchmarkförordningen

Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**") trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom LIBOR, EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Benchmarkförordningen har endast tillämpats under en kort tidsperiod och dess effekter kan inte bedömas fullt ut. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka en referensränta som tillämpas på en viss MTN respektive Förlagsbevis genom ökade administrativa kostnader och regulatoriska risker vilket kan leda till att aktörer framöver inte medverkar vid bestämningen av referensräntor eller att viss referensränta upphör att publiceras. Detta kan få en negativ inverkan för innehavare av och marknadsvärdet på utgivna MTN respektive Förlagsbevis.

Fordringshavare har ingen säkerhet i Sparbankens tillgångar och Sparbanken är oförhindrad att ställa säkerhet till annan

Fordringshavare (innehavare av MTN respektive Förlagsbevis) har ingen säkerhet i Sparbankens tillgångar och kommer i händelse av obestånd att vara en oprioriterad och i vissa fall efterställd borgenär. Sparbanken har inte gjort några åtaganden att inte ställa säkerhet för egen eller annans skuld. Säkerställda borgenärer till Sparbanken kommer att ha rätt till betalning ur säkerheter före oprioriterade och efterställda borgenärer (inklusive fordringshavare). Om Sparbanken upptar säkerställd skuld skulle det sannolikt ha en negativ påverkan på marknadsvärdet för av Sparbanken utgivna MTN respektive Förlagsbevis.

Intressekonflikter

Emissionsinstitut tillhandahåller, och kan komma att i framtiden tillhandahålla, Sparbanken bl.a. olika typer av banktjänster och produkter. Även andra arrangemang och avtal kan förekomma. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Sparbanken eller

Emissionsinstitut för närvarande eller i framtiden är involverat i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen. Förekomsten av sådana intressekonflikter kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis.

BESKRIVNING AV MTN, FÖRLAGSBEVIS OCH PROGRAMMET

Allmänt

Detta Program utgör en ram under vilken Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån respektive Förlagslån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år för MTN och lägst fem (5) år för Förlagsbevis och inom ett vid varje tid högsta utestående belopp om SEK FEM MILJARDER (5 000 000 000). Sparbanken och Emissionsinstitutet kan överenskomma om en höjning av detta belopp.

Lån respektive Förlagslån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade MTN respektive Förlagsbevis som registreras enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Varje Lån respektive Förlagslån representeras av MTN respektive Förlagsbevis med en valör om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 eller hela multiplar därav. Lån respektive Förlagslån som ges ut under programmet i SEK tilldelas lånenummer 121 och uppåt och Lån respektive Förlagslån i EUR tilldelas lånenummer från 200 och uppåt. Tilldelning av MTN respektive Förlagsbevis kommer vid överteckning att ske i den ordning inkomna anmälningssedlar registreras.

Under Programmet kan Sparbanken emittera MTN respektive Förlagsbevis som löper med fast ränta, rörlig ränta, eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga MTN respektive Förlagsbevis som ges ut under Programmet ska Allmänna Villkor och svensk lag gälla. Allmänna Villkor för MTN respektive Förlagsbevis återges på sidan 20. Dessutom ska för varje MTN respektive Förlagsbevis kompletterande Slutliga Villkor gälla tillsammans med Allmänna Villkor. Slutliga Villkor för MTN respektive Förlagsbevis som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens huvudkontor i elektroniskt format samt i pappersformat.

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

Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet respektive Förlagslånet är Administrerande Institut.

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

Syfte

Syftet med de MTN respektive Förlagsbevis som kommer att utges är att refinansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver. Beslut om att upprätta Programmet fattades av Sparbankens styrelse den 20 november 2018.

Ansvar

MTN respektive Förlagsbevis är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför 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, detta Prospekt 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.

Notering av MTN respektive Förlagsbevis

Sparbanken kommer att inge ansökan om inregistrering av vissa lån till Nasdaq Stockholm AB 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 detta Program såsom kostnader för framtagande av Prospekt och inregistrering av MTN respektive Förlagsbevis på en reglerad marknad.

Skatt

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

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

Status

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

Förlagslån utgör en skuldförbindelse och ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Sparbanken och i vissa fall efter andra efterställda fordringar.

Försäljning

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller över eller under nominellt belopp. Förfarande med teckning och teckningsperiod används inte under detta Program. MTN respektive Förlagsbevis är fritt överlåtbara. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker normalt genom OTC-handel ("over the counter"). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN respektive Förlagsbevis är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på Nasdaq Stockholm AB:s hemsida www.nasdaqomxnordic.com

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

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

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

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis under Programmet. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sid 20.

Räntekonstruktioner

Enligt Allmänna Villkor finns möjlighet att utge Lån respektive Förlagslån med olika räntekonstruktioner. Aktuell ränta för utgivet Lån respektive Förlagslån specificeras i Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock Lån respektive Förlagslån med någon av följande räntekonstruktioner:

Lån med fast ränta

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

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

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

Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

Räntebas för rörlig ränta

Avses den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån respektive Förlagslån i SEK och EURIBOR för Lån respektive Förlagslån i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm, eller om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner i EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta som ledande affärsbanker i Europa erbjuder för aktuell periods utlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa.

STIBOR och EURIBOR tillhandahålls inte per dagen för detta Prospekt av administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

Lån utan ränta (s.k. Nollkupongare)

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta eller så kallad Nollkupongs konstruktion, 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

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i Slutliga Villkor.

"360/360-dagarsbasis" innebär att man utgår från att året består av 360 dagar som i sin tur fördelas på 12 månader om vardera 30 dagar och därefter divideras med 360. I vissa fall benämns detta även "30/360".

"365/360"-dagarsbasis eller "faktiskt antal dagar" eller "Actual/360" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delas med 360.

"Actual/365", "Faktiskt antal dagar" eller "Actual/Actual" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delas med 365 (eller, om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, summan av (a) det faktiska antalet dagar i den av ränteperioden som infaller under ett skottår delat med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som inte infaller under skottåret delat med 365).

"Interpolering" är ett fastställande av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

Återbetalning och betalning av ränta

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

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

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN UPPTAGNA UNDER SVENSKT OBLIGATIONSPROGRAM FÖR SPARBANKEN SJUHÄRAD AB (PUBL)

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Lån och Förlagslån som Sparbanken Sjuhärad AB (publ) (org.nr 516401-9852) ("Sparbanken") tar upp genom att ge ut obligationer på kapitalmarknaden under detta program ("Programmet") genom att utge obligationer i svenska kronor ("SEK") eller i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett (1) år, s.k. Medium Term Notes eller efterställda Förlagslån med specificerat förfalldatum, s.k. Förlagsbevis. Det sammanlagda nominella beloppet av MTN och Förlagsbevis som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK FEM MILJARDER (5 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR.

För varje Lån respektive Förlagslån upprättas särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga A till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för Lånet respektive Förlagslånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst Lån respektive Förlagslån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska benämningarna i detta avtal ha den innebörd som framgår av Allmänna Villkor och nedan.

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor - för respektive Lån och Förlagslån som utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande respektive Lån eller Förlagslånet, eller, för det fall Lån eller Förlagslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN respektive Förlagsbevis träffats mellan Sparbanken och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"Beskattningshändelse"	avser (i) en förändring för Sparbanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis och (ii) i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Föreskrifter, att Finansinspektionen godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum;
"CRD IV"	är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag;
"CRR"	är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag;
"Emissionsinstitut"/	Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),

"Emissionsinstitutet"	Nordea Bank Abp samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Sparbanken, de befintliga emissionsinstitutet och sådant nytt emissionsinstitut;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner i EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta som ledande affärsbanker i Europa erbjuder för aktuell periods utlåning av aktuellt belopp i EUR på interbankmarknaden i Europa;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org.nr 556112-8074);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN respektive Förlagsbevis samt den som enligt punkt 17 är att betrakta som Fordringshavare;
"Förlagsbevis"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, som utgivits av Sparbanken under detta Program och som utgör Förlagslån;
"Förlagslån"	sådant lån som Sparbanken upptar under detta Program och som angivits som "efterställda" i Slutliga Villkor;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda utestående nominella beloppet av MTN respektive Förlagsbevis, avseende visst Lån respektive Förlagslån, med avdrag för samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av koncernföretag, oavsett om sådant koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådant MTN respektive Förlagsbevis eller ej;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån respektive Förlagslån ska återbetalas;
"Kapitalhändelse"	avser att det har skett en ändring i den rättsliga klassificeringen av Förlagslån som troligen leder till att det utsluts som Supplementärkapital eller omklassificeras som en form av regulatoriskt kapital av lägre kvalitet i enlighet med Tillämpliga

Föreskrifter och att (i) Finansinspektionen anser att en sådan förändring är tillräckligt säker samt (ii) Sparbanken på ett tillfredsställande sätt visat för Finansinspektionen att den rättsliga omklassificeringen av Förlagslånet inte rimligen kunde förutses på relevant Lånedatum;

"Koncernen"	den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN och Förlagsbevis;
"Ledarbanken"	Swedbank AB (publ);
"Lån"	sådant lån som Sparbanken upptar under detta Program och som angivits som "ej efterställt" i Slutliga Villkor;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Sparbanken under detta Program och som utgör Lån;
"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (5 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN respektive Förlagsbevis som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN respektive Förlagsbevis i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån respektive Förlagslån publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Sparbanken och Emissionsinstitutet enligt punkt 10.2;
"Referensbanker"	Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm, eller om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b)

Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

"Supplementärt Kapital"	supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Föreskrifter;
"Tillämpliga Föreskrifter"	avser (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som getts ut av EU eller dess institutioner avseende kapitaltäckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR eller så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan, (ii) svenska lagar avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan, och (iii) föreskrifter samt övrig vägledning i den mån det är relevant, så som dessa ändras från tid till annan, utfärdade av Finansinspektionen eller annan behörig myndighet avseende kapitaltäckningskrav;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån respektive Förlagslån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN respektive Förlagsbevis är registrerat enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument; samt
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

2.1 Under detta Program får Sparbanken ge ut MTN i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett (1) år och Förlagsbevis i SEK eller EUR med en löptid på lägst fem (5) år.

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 även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta Program.

2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis under detta Program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut 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 ("**Lånevillkoren**") 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.

3.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN respektive Förlagsbevis ska riktas till Kontoförande Institut.

3.3 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 eller Förlagsbevis ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

4. RÄNTEKONSTRUKTION

4.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, enligt något av följande alternativ:

(a) Fast ränta

Lån respektive Förlagslån löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN respektive Förlagsbevis i EUR om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån.

(b) Rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lån respektive Förlagslån löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN respektive Förlagsbevis i SEK och MTN respektive Förlagsbevis i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) Nollkupong

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta.

4.2 För Lån respektive Förlagslån som löper med ränta ska räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

4.3 Sparbanken kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som anges i punkt 4.1 ovan.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

5.1 Lån respektive Förlagslån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 4.

5.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet respektive Förlagslånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("**Avstämningsdagen**").

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. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag för lån respektive förlagslån med fast ränta på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen. Infaller förfallodag för Lån respektive Förlagslån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

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, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

5.5 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 18.1, ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2 nedan.

5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

6. RÄTT TILL BETALNING AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

6.1 MTN medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Sparbankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

6.2 Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Sparbanken.

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

6.4 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämte ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 14.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgiven i SEK respektive EURIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgiven i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, ska dock – med förbehåll för bestämmelser i punkt 7.2 - 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 kapitaliseras ej.

7.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 18.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

8. PRESKRIPTION

8.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Sparbanken.

8.2 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Sparbanken åtar sig att, så länge någon MTN respektive Förlagsbevis utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Sparbankens verksamhet (och/eller, om tillämpligt, Koncernens verksamhet) samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig tillgång av väsentlig betydelse för Sparbanken (och/eller, om tillämpligt, Koncernen) om sådan avhändelse, kan äventyra Sparbankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.

10. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP, UTÖKNING M M

10.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor.

- 10.2 Sparbanken och Administrerande Institut, eller för det fall Lån eller Förlagslån utgivits endast genom ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet, äger justera klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för respektive Lån eller Förlagslån.
- 10.3 Sparbanken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet, utökning eller minskning av antal Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut.
- 10.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 11.
- 10.5 Ändring av dessa villkor enligt föregående punkt 10.1 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 15. Ändring av dessa villkor beslutade vid Fordringshavarmöte meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.6.
- 10.6 Sparbanken har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN respektive Förlagsbevis under ett tidigare emitterat Lån respektive Förlagsbevis förutsatt att sådana MTN respektive Förlagsbevis har samma villkor som tidigare utgivna MTN respektive Förlagsbevis (med undantag för pris, likviddag etc.) så att sådana ytterligare trancher kan sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN respektive Förlagsbevis utgöra ett enda Lån respektive Förlagslån.

11. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 11.1 Emissionsinstitutet äger, och ska efter skriftlig begäran från Sparbanken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Sparbanken och Fordringshavarna i enlighet med punkt 15.
- 11.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmactsformulär.
- 11.3 Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 11.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Sparbanken samt Sparbankens revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.
- 11.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa

bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.

- 11.6 Vid Fordringshavarmötet ska föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 15. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 11.7 Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 11.8 I följande slag av ärenden krävs dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**");
- (a) godkännande av överenskommelse med Sparbanken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet respektive Förlagslånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - (c) godkännande av ändring av denna punkt 11.
- 11.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 11.5 (med beaktande av punkt 11.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 11.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 11.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN respektive Förlagsbevis (som utgör del av samma Lån respektive Förlagslån) som innehåller av denne.

- 11.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 11.12 Vid tillämpningen av denna punkt 11 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN respektive Förlagslån betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN respektive Förlagslån och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN respektive Förlagsbevis ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN respektive Förlagsbevis som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 11.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 11.14 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Sparbanken, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas till Sparbankens Supplementära Kapital. Skulle ändå ett sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.
- 11.15 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Sparbanken.
- 11.16 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 11, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån, respektive Förlagslån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Sparbanken.
- 11.17 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som vid aktuell tidpunkt finns registrerad hos Bolagsverket. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

12. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSLÅN

- 12.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.
- 12.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.

13. UPPSÄGNING AV LÅN

13.1 Emissionsinstitutet ska om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lånen jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om:

- (a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar efter respektive förfallodag; eller
- (b) Sparbanken i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Sparbanken uppmanats att vidta rättelse och Sparbanken inte inom tio (10) dagar därefter vidtagit rättelse; eller
- (c) Sparbanken inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Sparbanken 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 varat i minst femton (15) kalenderdagar under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- (d) Sparbanken inte inom femton (15) kalenderdagar efter den dag då Sparbanken mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån och åtaganden som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- (e) Sparbanken inställer sina betalningar; eller
- (f) Sparbanken försätts i konkurs; eller
- (g) anläggningstillgångar tillhörande Sparbanken blir föremål för utmätning, kvarstad eller annan exekutiv åtgärd; eller
- (h) Sparbanken ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion, eller liknande förfarande; eller
- (i) Sparbankens styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Sparbanken ska uppgå i nytt eller existerande bolag förutsatt att inte medgivande inhämtats vid Fordringshavarmöte: eller
- (j) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation; eller
- (k) Sparbankens tillstånd att bedriva bankrörelse upphör.

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

13.2 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a) - k) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Sparbanken ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet bestämmer tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i denna punkt 13. Sparbanken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att skäligen begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt 13 samt på skälig begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

13.3 Sparbankens skyldigheter att lämna information enligt föregående stycke gäller i den mån så kan ske utan att Sparbanken överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller annan reglerad marknad där Sparbankens aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

13.4 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 13.1:

(a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och

(b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

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

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

13.5 Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket då framgår av Slutliga Villkor.

14. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

14.1 Emissionsinstitutet ska om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lånen jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om:

(a) Sparbanken försätts i konkurs; eller

(b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.

14.2 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 14.1 (a) – (b) skulle inträffa. I brist på sådan

underrättelse äger Emissionsinstituten utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat.

14.3 Vid återbetalning av Förlagslån efter uppsägning enligt punkt 14.1:

- (a) Förlagslån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per Förlagsbevis som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Förlagslån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt 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 stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för aktuellt Förlagslån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för Förlagsbevis i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för Förlagsbevis i EUR.

15. MEDDELANDEN

Meddelanden ska tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån respektive Förlagslån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress. Meddelanden till Sparbanken ska tillställas denne på den adress som vid aktuell tidpunkt finns registrerad hos Bolagsverket.

16. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån respektive Förlagslån som ska upptas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Sparbanken att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm AB eller annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet respektive Förlagslånet är utestående.

17. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN respektive Förlagsbevis som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 11.12.

18. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

18.1 I fråga om de på Emissionsinstituten respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

- 18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 18.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 18.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.
- 18.5 Emissionsinstitutet ska inte anses ha information om Sparbanken, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 13 och 14 om inte sådan information har lämnats av Sparbanken genom särskilt meddelande i enlighet med avtal, 10 maj 2011 med Emissionsinstitutet (såsom ändrat från tid till annan). Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkterna 13 och 14 föreligger.

19. TILLÄMPLIG LAG, JURISDIKTION

- 19.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av dessa villkor.
- 19.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av detta avtal ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Borås den 18 december 2018

SPARBANKEN SJUHÄRAD AB (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån/Förlagslån emitterat under Programmet



Sparbanken Sjuhärad AB (publ)

Slutliga Villkor för [Lån]/ [Förlagslån] med lånenummer [] under Sparbanken Sjuhärads ("Sparbanken") svenska program för Medium Term Notes och Förlagsbevis ("Programmet")

För [Lånet]/[Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor av den [4 oktober 2016]/[] november 2018] för ovan nämnda Program, jämte dessa Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i grundprospekt ("Prospektet") offentliggjort den 21 december 2018] [jämte tillägg [lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]] som upprättats för Programmet. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren som har utarbetats i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EG) och ska läsas tillsammans med Prospektet och dess tillägg. Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan eller i bilaga till dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Sparbanken och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet offentliggjort den 21 december 2018 [jämte tillägg [lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]] och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet jämte tillägg finns att tillgå på www.sparbankensjuharad.se.

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

alternativt

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid det nya Kapitalbeloppet fastställs till [SEK/EUR] [belopp i siffror].]

1. **Lånenummer:** []
 - (i) Tranchebenämning: []
2. **Kapitalbelopp:**
 - (i) För [Lånet/Förlagslånet]: [] (*Om EUR* – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]
 - (ii) Tranche 1: [] (*Om EUR* – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]

3. **Pris:** [(iii) Tranche [2]: [•]]
 [] % av Valör
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/ Euro ("EUR")]
5. **Valör:** [SEK/EUR []] [eller hela multiplar därav]
6. **Lånedatum:** []
 [(i) Likviddatum: *om annan dag än Lånedatum*]
7. **Startdag för ränteberäkning:** []
8. **Återbetalningsdag:** []
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
 [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)]
 [Nollkupongsobligation]
10. **Lånets status:** [Efterställt]/[Ej efterställt]

RÄNTEKONSTRUKTION

11. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntesats:** [] % p.a.
- (ii) **Ränteberäkningsmetod:** [(30/360) (vid SEK) / (faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar), specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iii) **Ränteförfallodag/-ar:** Årligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas ränta närmast påföljande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast till och med Ränteförfallodagen
(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) **Andra villkor avseende beräkning av fast ränta:** [Ej tillämpligt/specificera detaljer]
12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntebas:** []- månad[er] [STIBOR/EURIBOR]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-] [] %
- (iii) **Ränteberäkningsmetod:** [(faktiskt antal dagar/360), specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iv) **Räntebestämningsdag:** [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod,

		första gången den []
(v)	Ränteperiod:	Tiden från den [] till och med den [] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
(vi)	Ränteförfallodagar/-ar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag]
(vii)	Andra villkor avseende beräkning av FRN:	[Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
13.	Nollkupong:	[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>
(i)	Villkor för [Lån]/[Förlagslån] utan ränta:	[Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
ÅTERBETALNING		
14.	Förlagsbevis med möjlighet till förtida inlösen för Sparbanken:	[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(i)	Villkor för förtida lösen:	[Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dag; [] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 12.1 i Allmänna Villkor är uppfyllda. Sparbanken äger även rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 12.2 i Allmänna Villkor.]
ÖVRIG INFORMATION		
15.	Utgivande Institut:	[Swedbank AB (publ) / Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) / Nordea Bank Abp / Emissionsinstitutet / <i>Specificera</i>]
16.	Administrerande Institut:	[Swedbank AB (publ) / Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) / Nordea Bank Abp]
17.	Upptagande till handel på reglerad marknad:	[Ansökan om inregistrering kommer att inges till Nasdaq Stockholm AB]/[<i>Specificera annan reglerad marknad</i>]
(i)	Uppskattning av sammanlagda kostnader i	[•]

samband med upptagande
till handel:

- | | | |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 18. | Tillämpliga specifika risker
omnämnda i Prospektet: | [I enlighet med riskfaktorn med rubrik Fast ränta] [I enlighet med riskfaktorn med rubrik Rörlig ränta] [I enlighet med riskfaktorn med rubrik Nollkupong] |
| 19. | Datum för beslut om att utge MTN/
Förlagsbevis: | [•] |
| 18. | Intressen hos fysiska eller
juridiska personer som är
inblandade i emissionen. | [Ej tillämpligt/Specificera]
<i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån/Förlagslån ska beskrivas)</i> |
| 19. | ISIN: | SE[] |
| 20. | Kreditvärdighetsbetyg som har
tilldelats värdepapper | [Ej tillämpligt] / [Specificera] |

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

Borås den [datum]

SPARBANKEN SJUHÄRAD AB (publ)

INFORMATION OM SPARBANKEN

Allmänt om Sparbanken

Sparbanken Sjuhärad AB (publ) ("Sparbanken") (org.nr 516401-9852) är ett publikt bankaktiebolag med säte i Borås Stad, Västra Götalands län. Sparbankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt enligt svensk rätt.

Majoritetsägare i Sparbanken är Sparbanksstiftelsen Sjuhärad som äger 50,5 procent av aktierna. Swedbank AB (publ) ("Swedbank") äger 47,5 procent medan resterande 2 procent ägs av personalen genom Vinstandelsstiftelsen Sporren.

Ytterst ansvariga för Sparbanksstiftelsens verksamhet är dess styrelse som väljs av Sparbanksstiftelsens 50 huvudmän. Huvudmännen väljs enligt ett bestämt system och representerar Sparbankens kunder. Hälften utses av kommunfullmäktige i regionens kommuner (Bollebygd, Borås, Mark, Svenljunga) och hälften utses av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på stämman som är Sparbanksstiftelsens högsta beslutande organ.

Ordförande i Sparbankens styrelse är Paul Frankenius. Styrelsen består av 11 ledamöter.

Bo Johansson är VD i Sparbanken sedan 2002. Vice VD i Sparbanken är Petter Hedihn, som även är ansvarig för företagsmarknaden, och Hans-Christian Ackermann som även är ansvarig för privatmarknaden.

Historik

Sparbanken bildades 1831 under namnet Sparbanken i Borås och blev därmed den 25:e sparbanken som bildades i Sverige. Sparbanken bytte så småningom namn till Borås Sparbank. År 1942 övertog Sparbanken verksamhet från Marks Härads Sparbank i Kinna och Skene. År 1953 övertogs sparbanksverksamheten som bedrevs av Svenljunga Pastorat i Kinds Härad. Sparbanken övertog år 1986 Sätilla Sparbank.

Borås Sparbank ombildades 1995 från sparbank till bankaktiebolag och fick namnet Sparbanken Borås AB.

I samband med samgåendet mellan Sparbanken Sverige och Föreningsbanken 1997 erbjöds Sparbanken att köpa de tidigare Föreningsbankskontoren i Sparbankens verksamhetsområde. Sparbanken accepterade erbjudandet och förvärvade därmed 8 kontor. Sparbankens namn ändrades till FöreningsSparbanken Sjuhärad AB.

År 2007 bytte Sparbanken namn till Swedbank Sjuhärad AB och bytte efter beslut vid bolagstämma den 9 november 2017 återigen namn den 1 januari 2018 till Sparbanken Sjuhärad AB (publ).

Vision

Sparbanken som möjliggör ett konkurrenskraftigt och välmående Sjuhärad i en föränderlig omvärld.

Mission

Skapa en hållbar och lönsam affär genom kompetens och personligt engagemang för kundens bästa.

Mål och strategier

Sparbankens styrelse har fastställt Sparbankens övergripande mål som finansiella mål, marknadsmål och personalmål.

Marknadsmål:

Kundnöjdhet är av allra största vikt och målsättningen är att kundnöjdheten ska överstiga snittet för de svenska storbankerna.

Personal mål:

Sparbanken ska vara en attraktiv arbetsgivare (enligt medarbetarundersökning) och varje medarbetare ska ha en individuell plan anpassad till Sparbankens bedömda resurs- och kompetensbehov. Varje medarbetare ska känna till och vägledas av Sparbankens Vision, Mission och Kärnvärden samt Sjuhäradsformeln.

Finansiella mål:

Under 2015 såg Sparbankens styrelse över och uppdaterade Sparbankens finansiella mål. I det arbetet beaktade styrelsen Sparbankens situation och framtida strategi, utvecklingen i konkurrerande banker samt utvecklingen på regelverksområdet. I arbetet konstaterades att de hittillsvarande målen tjänat Sparbanken väl, och att det därför funnits goda skäl att behålla den grundläggande inriktningen. Endast mindre modifieringar gjordes och de finansiella målen fastställdes till:

- Kapitalrelationen ska vara högre än hos var och en av de börsnoterade bankerna. (Jämförelsen görs med hjälp av Standard & Poor's beräkning av Risk-adjusted capital (RAC) ratio).
- Räntabiliteten på anpassat eget kapital ska vara högre än snittet av dessa banker. (Med anpassning avses att vid beräkningen likställa Sparbankens kapitalrelation med snittet av dessa bankers och fiktivt omvandla ett eventuellt kapitalöverskott till förlagslån).
- Utdelningsandelen ska över tid uppgå till lägst 30 procent av resultatet efter skatt. (Detta förutsatt att målet för kapitalrelationen uppfylls samt med beaktande av förväntad framtida utveckling).

Sparbankens strategi för att nå de finansiella målen sammanfattas som:

- Marknads- och personalmålen utgör i sig strategier för att uppnå de finansiella målen.
- Kostnadseffektiviteten ska vara högre än snittet i de svenska storbankerna.
- Vi ska arbeta för att hög etik och god kvalitet upprätthålls i Sparbanken.
- Långsiktig lönsamhet är alltid viktigare än volym.

Sjuhäradsformeln

Den personliga relationen, de korta beslutsvägarna, närheten och engagemanget. Alla är de faktorer som skapar verkligt värde för dagens kunder. Så har det varit sedan Sparbanken startade och det är Sparbankens rättesnöre också för framtiden. För Sparbanken går lönsamhet och förtroende hand i hand. Sparbanken benämner Sjuhäradsformeln – en unik "formel" som kännetecknar Sparbankens arbetssätt. Formeln som är en fördjupning av Sparbankens vision och mission har arbetats fram tillsammans med samtliga medarbetare. Sjuhäradsformeln består av sju ingredienser som beskriver de starka värderingar som kännetecknar Sparbanken. Lokal förankring, anpassningsbar, långsiktighet, vårda varandras kunder, korta beslutsvägar, mervärde och sunda affärsbeslut.

Vinstandelssystem

Vinstandelssystemet, som inrättades 1999, syftar till att öka de anställdas engagemang för Sparbankens långsiktiga ekonomiska utveckling. Systemet är kopplat till Sparbankens finansiella mål och innebär att Sparbanken måste uppnå viss lönsamhet för att utdelning i systemet ska bli aktuell. Alla tillsvidareanställda omfattas av systemet och får andel i relation till anställningsgrad. Det årliga maximala beloppet uppgår till ett och ett halvt prisbasbelopp per heltidstjänst. Avsättning sker till Vinstandelsstiftelsen Sporren och kapitalet förvaltas bl.a. i form av aktier i Sparbanken. Utbetalning från stiftelsen kan ske tidigast då den anställda uppnått 55 års ålder.

Verksamhetsområde

Sparbanken bedriver verksamhet inom det geografiska verksamhetsområdet som utgörs av Borås Stad samt i de tre angränsande kommunerna: Mark, Svenljunga och Bollebygd. Verksamheten täcker därmed större delen av länsdelen Sjuhäradsbygden i Västra Götaland.

Det finns ett diversifierat näringsliv inom verksamhetsområdet. Särskilt framträdande är handel, design och logistik.

Fördelningen av antalet personer inom verksamhetsområdet var den 31 december 2017 enligt nedan:

Bollebygd	9 262
Borås	111 026
Mark	34 484
Svenljunga	10 659
Summa	163 879

(Källa SCB)

Marknad

Sparbanken gör affärer inom områdena;

- Krediter
- Sparande
- Betalningsförmedling
- Förmedling av hypotekslån och försäkringar

Enligt Sparbankens beräkningar för privatmarknaden finns ca 80 000 helkunder i Sparbanken vilket motsvarar ca 50 procent marknadsandel i verksamhetsområdet. Av dessa har cirka 40 000 en personlig rådgivare.

Sparbankens huvudsakliga målgrupp på företagsmarknaden är medelstora samt små företag. Sparbanken bedömer sig ha en marknadsandel på cirka 40 procent på företagssidan i sitt verksamhetsområde. Företagsrådgivaren och affärsenheten ansvarar för bedömningen samt bevakningen av risknivån i kreditgivningen till kunden. Till stöd för denna bedömning finns en kredit- och riskorganisation samt ett omfattande kreditbevakningssystem.

Konkurrenter

Samtliga svenska storbanker är etablerade med kontor i Sparbankens geografiska verksamhetsområde. Även Länsförsäkringar Bank AB (publ) har etablering i området.

Ekonomisk utveckling

Sparbankens rörelseresultat ökade under 2017 till 292 Mkr vilket var en ökning med 2 Mkr jämfört med 2016. Sparbankens balansomslutning uppgick vid årsskiftet 2017 till 21 450 Mkr, en ökning med 1 813 Mkr jämfört med 2016.

Kreditbetyg

Sparbanken står under kreditbevakning av Standard & Poor's Rating Services ("Standard & Poor's"), en underavdelning till McGraw-Hill Companies Inc. Standard & Poor's kreditbetyg för Sparbankens långfristiga upplåning i SEK är A- med negativa utsikter. Nedanstående tabell anger den ratingskala som används av Standard & Poor's för lång upplåning. Ett kreditbetyg utgör ingen rekommendation att köpa, sälja eller behålla obligationer och ett kreditbetyg kan vid varje given tidpunkt omprövas eller dras tillbaka. Kreditbetyget A- ligger inom Standard & Poor's investeringskategori för långfristig rating och deras egna beskrivning av emittenter i kategori A är: "An obligor rated 'A' has strong capacity to meet its financial commitments but is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in higher-rated categories." (Källa: Standard & Poor's).

Rating för lång upplåning hos Standard & Poor's:

AAA
AA+
AA
AA-
A+
A
A-
BBB+
BBB
BBB-
BB+
BB
BB-
B+
B
B-
CCC+
CCC
CCC-
CC+
CC
CC-
C+
C
C-
D

Standard & Poor's är etablerade inom EU innan 7 juni 2010, och blev den 31 oktober 2011 godkända och registrerade som kreditvärderingsinstitut under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009, vilken ändrats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011.

Viktiga samarbetsavtal

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank och dess dotterbolag, vilket regleras i ett samarbetsavtal. Ett nytt avtal tecknades under hösten 2011 giltigt t.o.m. juni 2017. Under våren 2015 förlängdes avtalet till att gälla t.o.m. juni 2020 och därefter förlängning med två år i taget. Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek och förmedling av sparande till Robur Fonder AB och Swedbank Försäkring AB. Avtalet reglerar också Sparbankens köp av IT-tjänster, vilka till stor del sker från Swedbank. Swedbank är också s.k. clearingbank för Sparbanken (liksom för övriga samverkande sparbanker).

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.

Bolagsstyrning

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

Management

Styrelse

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Paul Frankenius	Ordförande	2004	Ordförande i Gina Tricot AB och ordförande i Bockasjö AB-koncernen. Ledamot i Scorett Footwear AB, Frankenius Equity AB, Frankenius Förvaltnings AB, Sandryds Group AB, C4 Shopping AB och Högskolan i Borås.
Maria Abrahamsson	Vice ordförande	2004	Ledamot i Tjustbygdens Sparbank AB Ordförande i valberedningen för Ölands Bank AB och ordförande i valberedningen för Sparbanken Rekarne AB. Ledamot i valberedningen för Vimmerby Sparbank AB.
Krister Andersson	Ledamot	1999	Ombudsman LO, ordförande i Fonus ekonomisk förening, vice ordförande i Riksbyggen Ekonomisk förening Göteborgsregionen och vice ordförande i Film i Väst AB. Ledamot i Familjens jurist i Sverige AB, Regionfullmäktige Västra Götalandsregionen, Riksbyggen Byggandeförening för Göteborgsregionen och Sahlgrenska

			International Care AB. Ledamot i ECON (utskottet EU) samt ersättare i EU:s Regionkommité.
Niklas Hedin	Ledamot	2011	Ordförande i Lagoterra Holding AB. Ledamot i Molvento AB, Centiro Group AB och ledamot samt VD i Centiro Solutions AB.
Catrina Ingelstam	Ledamot	2016	Ordförande i Revisionsutskottet i Orio AB och ordförande i Revisionsutskottet i Sjätte AP-fonden samt ledamot i Dina Försäkringar Mälardalen AB och KPA Pensionsförsäkring AB.
Håkan Johansson	Ledamot	2010	Ordförande i J3 innovation AB, ledamot i Ölands Bank AB, medlem i Risk och Revisionsutskottet Ölands Bank AB och ledamot i Indecap AB.
Marie Reinius	Ledamot	2014	Ledamot i fonder förvaltade av Obligo Investment Management.
Gregori Karamouzis	Ledamot	2018	Head of Investor Relations i Swedbank AB
Jenny Ståhlbom	Ledamot	2012	
Michael Lindengren	Ledamot	2018	Tidigare auktoriserad revisor inom PricewaterhouseCoopers AB
Kim Härö	Ledamot i form av personalrepresentant	2018	Ordförande i Finansförbundets lokala företagsklubb.
Johan Anderson	Ledamot i form av personalrepresentant	2017	Sekreterare i Finansförbundets lokala företagsklubb.

I de fall där ”-koncernen” anges är personen i fråga medlem i moderbolaget styrelse samt ett eller flera dotterbolag i koncernbolagen.

Ledning

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Bo Johansson	VD	Ledamot i Swedbank AB (publ).
Petter Hedihh	Vice VD samt Chef Företagsmarknad	Ledamot Stiftelsen Drivhuset i Borås och Borås Industri- och Handelsklubb.
Hans-Christian	Vice VD samt Chef	

Ackermann	Privatmarknad		
Jens Magnusson	Ekonomi- och finanschef		
Stefan Borg	Personal- administrativ chef	och	
Ulrika Williamsson	Chef Support säkerhet	och	
Mikael Ringheim	Kreditchef		
Monica Dahlberg	Chef Marknad Kommunikation	och	
Kim Härö	Personalrepresentant		Se ovan.

Kontrollorgan

Elisabeth Forsby, Compliance Officer
Göran Sundelius, Riskchef

Deloitte AB, Internrevision

Revisorer

Carl Fogelberg
PricewaterhouseCoopers AB
Box 4009
203 11 Malmö
Tel 010-2126867
Medlem i FAR.
Är vald revisor sedan räkenskapsår 2016

Kontorsadressen för styrelseledamöterna och ledningsgruppen är Sparbanken Sjuhärad AB, Box 1730, 501 17 Borås.

Sparbanken har förvissat sig om att information lämnad av tredje man återgivits exakt och att såvitt Sparbanken kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Såvitt Sparbanken vet förekommer inga potentiella intressekonflikter mellan Sparbankens intressen och ovanstående personers privata intressen.

ANSVARSFÖRSÄKRAN

Sparbanken ansvarar för innehållet i Prospektet och försäkrar att rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Sparbanken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även Sparbankens styrelse för innehållet i detta Prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Sparbankens styrelse vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Prospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

ALLMÄN INFORMATION

1. *Risker och riskhantering*
Bankverksamheten är exponerad mot ett antal risker som är beskrivet under riskavsnittet i Prospektet. En beskrivning av Sparbankens riskhantering finns i årsredovisningen 2017.
2. *Historisk finansiell information*
Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Sparbankens framtidsutsikter eller finansiella ställning sedan 2017 års reviderade årsredovisning offentliggjordes.
3. *Rättsliga förfaranden m.m.*
Sparbanken har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu inte avgjorda ärenden och ärenden som Sparbanken är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet.
4. *Avtal utanför den löpande affärsverksamheten*
Sparbanken har inga avtal utanför den löpande affärsverksamheten som kan innebära att Sparbanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Sparbankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavare av värdepapper som emitteras under Prospektet.
5. *Kopior av vissa handlingar*
Kopior av följande handlingar i pappersform finns att tillgå på Sparbankens huvudkontor så länge Prospektet är utestående:
 - a) Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning;
 - b) Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017; samt
 - c) Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018.
 - d) Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet.

Informationen under b) - d) ovan finns även tillgänglig på www.sparbankensjuharad.se/om-sparbanken-sjuharad/finansiell-information samt på Sparbankens huvudkontor.
6. *Redovisningsstandard*
Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017 samt Sparbankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 är upprättad enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, senast ändrad genom FFFS 2015:20) samt Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards) och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25.

INFÖRLIVANDE AV INFORMATION

Följande information, som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av detta Prospekt, införlivas genom hänvisning och utgör enligt 2 kap 20 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument en del av Prospektet. De delar av dokumenten som inte införlivas genom hänvisning är inte del av Prospektet och innehåller information som finns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms vara relevant för investerare.

Årsredovisningarna för åren 2016 och 2017 är reviderade av Sparbankens revisorer. Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 är ej reviderad eller översiktligt granskad av Sparbankens externa revisor. Prospektet i övrigt har inte granskats av Sparbankens revisorer.

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

Dokument	Sida
<i>Årsredovisning för 2016 (www.sparbankensjuharad.se/om-sparbanken-sjuharad/finansiell-information)</i>	
Resultaträkning	43
Balansräkning	45
Förändringar i eget kapital	46
Kassaflödesanalys	47
Noter	48-81
Redovisningsprinciper	48-52
Revisionsberättelse	83-85
<i>Årsredovisning för 2017 (www.sparbankensjuharad.se/om-sparbanken-sjuharad/finansiell-information)</i>	
Resultaträkning	53
Balansräkning	55
Förändringar i eget kapital	56
Kassaflödesanalys	57
Noter	58-91
Redovisningsprinciper	58-62
Revisionsberättelse	93
<i>Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 (www.sparbankensjuharad.se/om-sparbanken-sjuharad/finansiell-information)</i>	
Resultaträkning	8
Balansräkning	10
Förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Noter	13-26
Redovisningsprinciper	13

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Sparbanken Sjuhärad AB (publ)

Box 1730
Allégatan 55
SE-501 17 BORÅS
Telefon: 033-16 65 00
Fax: 033-16 66 60
www.sparbankensjuharad.se

Ledarbank

Swedbank AB (publ) Large Corporates & Institutions

SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-5859 1800
www.swedbank.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Swedbank AB (publ) Large Corporates & Institutions

SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-5859 1800
MTN-desk: 08-700 99 85
Stockholm: 08-700 99 98
Göteborg: 08-700 99 98
Malmö: 040-24 22 99
www.swedbank.se

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Large Corporates & Financial Institutions

Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 STOCKHOLM
Capital Markets: 08-506 231 99
08-506 232 19
www.seb.se

Nordea Bank Abp Nordea Markets

Smålandsgatan 17
SE-105 71 STOCKHOLM
Capital Markets Stockholm: +46 10-1569361
www.nordea.com

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB

Box 191
SE-101 23 STOCKHOLM
Telefon: 08-402 90 00
www.euroclear.com/sweden