

**SLUTLIGA VILLKOR FÖR LÅN NR 2**  
**UTGIVET UNDER VARBERGS SPARBANK AB (PUBL) ("SPARBANKEN")**  
**PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES**

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den 15 oktober 2015 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 15 oktober 2015, ("**Prospektet**"), som upprättats i enlighet med 2 kap. 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr 2 och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Sparbanken och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet finns att tillgå på [www.varbergssparbank.se](http://www.varbergssparbank.se) och kan även rekvireras kostnadsfritt från Sparbankens huvudkontor.

**ALLMÄNT**

- |    |                                     |                                     |
|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. | <b>Lånenummer:</b>                  | 2                                   |
|    | (i) Tranchebenämning:               | 1                                   |
| 2. | <b>Lånebelopp:</b>                  |                                     |
|    | (i) Lån:                            | SEK 500 000 000                     |
|    | (ii) Tranche 1:                     | SEK 500 000 000                     |
| 3. | <b>Pris:</b>                        | 100 % av Nominellt Belopp           |
| 4. | <b>Nominellt Belopp:</b>            | SEK 1 000 000                       |
| 5. | <b>Lånedatum:</b>                   | 29 april 2016                       |
|    | (i) Likviddatum:                    | 29 april 2016                       |
|    | (ii) Teckningsperiod:               | Ej tillämpligt                      |
| 6. | <b>Startdag för ränteberäkning:</b> | 29 april 2016                       |
| 7. | <b>Återbetalningsdag:</b>           | 29 april 2019                       |
| 8. | <b>Räntekonstruktion:</b>           | STIBOR FRN (Floating Rate Note)     |
| 9. | <b>Återbetalningskonstruktion:</b>  | Återbetalning till Nominellt Belopp |

**RÄNTEKONSTRUKTION**

- |     |                             |   |
|-----|-----------------------------|---|
| 10. | <b>Fast Ränta:</b>          | Ej tillämpligt  |
| 11. | <b>Rörlig Ränta (FRN):</b>  | Tillämpligt   |
|     | (i) Räntebas:               | 3 månaders STIBOR   |
|     | (ii) Räntebasmarginal:      | + 0,90 % årlig ränta, beräknat på Nominellt Belopp                    |
|     | (iii) Ränteberäkningsmetod: | (faktiskt antal dagar/360)  |
|     | (iv) Räntebestämningsdag:   | Två Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 27 april 2016 |

- |                          |  |   |
|--------------------------|--|---|
| (v)                      | Ränteperiod:   | Tiden från den 29 april 2016 till och med den 29 juli 2016 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränteförfallodag  |
| (vi)                     | Ränteförfallodagar/-ar   | Sista dagen i varje Ränteperiod, den 29 januari, den 29 april, den 29 juli och den 29 oktober varje år, första gången den 29 juli 2016 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. |
| 12.                      | <b>Nollkupong:</b>   | Ej tillämpligt  |
| <b>ÖVRIG INFORMATION</b> |  |   |
| 13.                      | <b>Utgivande Institut:</b>   | Swedbank AB (publ)  |
| 14.                      | <b>Administrerande Institut:</b>   | Swedbank AB (publ)  |
| 15.                      | <b>Upptagande till handel på reglerad marknad:</b>                                   | Ansökan om registrering kommer att inges till NASDAQ Stockholm  |
|                          | (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:     | SEK 60 000  |
| 16.                      | <b>Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b> | Ej tillämpligt  |
| 17.                      | <b>Tillämpliga specifika risker omnämnda i Prospektet:</b>                           | Rörlig ränta  |
| 18.                      | <b>Clearing:</b>   | Euroclear Sweden AB   |
| 19.                      | <b>ISIN:</b>   | SE0008295141  |
| 20.                      | <b>Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper:</b>                         | Ej tillämpligt  |

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

Varberg den 22 april 2016

VARBERGS SPARBANK AB (PUBL)



PER RICHARDSSON