

Sparbanken
Västra Mälardalen



PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

Ledarbank

Swedbank 

Emissionsinstitut

Swedbank 

Nordea

Danske Bank

ABG
SUNDAL COLLIER

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Sparbanken Västra Mälardalens, org.nr 578500-7120, ("**Sparbanken**") program för Medium Term Notes ("**MTN**"). 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.

Prospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för aktuellt lån. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på www.sparbankenvm.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 kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "**distributör**") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU MiFID II är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

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

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

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

RISKFÄKTÖRER.....	4
BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET	13
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÄN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALENS MTN-PROGRAM	17
MÄLL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	29
INFORMATION OM SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALEN	33
ANSVARSFÖRSÄKRAN	37
ALLMÄN INFORMATION	38
INFÖRLIVANDE AV INFORMATION	40
KONTAKTUPPGIFTER	41

RISKFAKTORER

Verksamheten i Sparbanken och de MTN 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 som förhållanden utan särskild anknytning till Sparbanken eller MTN.

Nedan lämnas en redogörelse för vissa riskfaktorer som Sparbanken bedömt har betydelse för Sparbankens verksamhet och en investering i MTN. Riskfaktorena 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 Prospektet och av tillämpliga Slutliga Villkor som gäller för varje MTN och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuell MTN. 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 i Sparbanken minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att en investerare i MTN 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 ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, investeringsvilja, finansiella ställning, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Det innebär att de affärer Sparbanken har med konsumenter och företag kan komma att påverkas av konjunkturedgångar, dels genom lägre efterfrågan, dels genom att vissa kunder kan drabbas av ekonomiska problem och därigenom få problem att klara sina åtaganden mot Sparbanken. 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 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.

Sparbanken är utsatt för ett antal risker såsom:

- Kreditrisker
- Koncentrationsrisker
- Marknadsrisker

- Likviditets- och finansieringsrisker
- Operativa risker
- Övriga risker

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

Kreditrisk 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. Ogynnsamma 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 motpartsrisk. 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. Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet är även beroende av regionala investeringar i näringsliv och infrastruktur för fortsatt utveckling och tillväxt i regionen. 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 att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en tillgång eller skuld varierar på grund av förändringar i valutakurser. Risken 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. Sparbankens valutarisk är främst hänförlig till lager av resevaluta. För Sparbanken ofördelaktiga förändringar i valutakursen kan påverka Sparbankens finansiella ställning och 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, samhällsekonomiska eller andra faktorer. För Sparbanken 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, genom tillgång till interbanklånemarknader samt genom upptagande av långfristiga marknads lån såsom MTN. 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 möjligheter till refinansiering vilket kan komma att ha en negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Sparbanken 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. Sparbankens förväntade kreditförluster påverkas även negativt till följd av övergången till IFRS 9 då Sparbanken inte marknadsvärderar lika stora delar av balansräkningen. Förändringar i Sparbankens redovisningsprinciper eller i redovisningsstandarder kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker förknippade med utgivna MTN

Kreditrisk

Investorare i MTN utgivna av Sparbanken har en kreditrisk på Sparbanken. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN 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.

Framtida kreditbetyg kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan komma att sätta kreditbetyg på MTN utgivna under MTN-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 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.

Marknads- och löptidsrisk

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

Ränterisk

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

Fast ränta

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

Rörlig ränta

MTN med rörlig ränta utges normalt som så kallade FRN (Floating Rate Notes). Kupongen beräknas 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 med rörlig ränta.

Nollkupong

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. 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 faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongsobligation. Marknadsräntan är normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongkonstruktion negativt.

Risker avseende fordringshavarmöte samt justering och ändring av villkor

Enligt Allmänna Villkor för MTN kan Sparbanken, Emissionsinstitut och fordringshavare under vissa förutsättningar kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga fordringshavare fatta beslut som påverkar alla fordringshavarens rättigheter under ett MTN. 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 aktuellt MTN 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 och sådana beslut, ändringar eller eftergifter kan därför ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN.

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

Clearing och avveckling av MTN i Euroclear-systemet

Sparbankens MTN är 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. Investerarna är därför beroende av Euroclear-systemets funktionalitet för att inte drabbas av förseningar i betalningar under MTN.

Valutarisk och valutarestriktioner

Sparbanken erlägger nominellt belopp och avkastning på en MTN i SEK. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om SEK inte är investerarens huvudsakliga valuta. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av investerarens egen valuta jämfört med SEK minskar en investering i MTNs värde för investeraren. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakurser. Resultatet av detta kan innebära att investerare i MTN 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 lånefinansierare bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang. Krishantering och resolution medför en risk för att värdet av MTN minskar och att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller att villkoren modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Sparbanken hamnar på eller närmar sig obestånd. Det finns risk för att lagstiftningen får till följd att värdet på MTN minskar och att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering.

Lagändringar

Villkoren för de MTN 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 kan påverka värdet på eller möjligheten att omsätta MTN negativt eller medföra att värdet av avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp som investerare i MTN 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 och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN.

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 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.

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

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

Emissionsinstitutet

Sparbanken har och kommer att fortsätta att ha andra relationer med Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial och ABG Sundal Collier ASA och kan även ha relationer med andra framtida emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan t.ex. tillhandahålla andra finansieringstjänster än MTN-programmet och det finns en risk för att intressekonflikter kan uppstå i framtiden. Förekomsten av sådana intressekonflikter kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN.

BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET

Allmänt

Detta MTN-program utgör en ram under vilken Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK med varierande löptider, dock lägst med en löptid om ett (1) år.

Lån upptas genom utgivande av kontoförda ensidiga skuldförbindelser (MTN) som registreras enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Varje Lån representeras av MTN med en valör om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 eller hela multiplar därav.

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

För samtliga MTN som ges ut under MTN-programmet ska Allmänna Villkor och svensk lag gälla. Allmänna Villkor för MTN återges på sidan 17. Dessutom ska för varje MTN kompletterande Slutliga Villkor gälla tillsammans med Allmänna Villkor. Slutliga Villkor för MTN som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på Sparbankens huvudkontor i elektroniskt format samt i pappersformat.

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

Sparbanken har utsett Swedbank AB (publ) till Ledarbank och Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial och ABG Sundal Collier ASA till Emissionsinstitut avseende MTN-programmet. Ytterligare Emissionsinstitut kan tillkomma. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet är Administrerande Institut.

Syfte

Syftet med de MTN som kommer att utges är att finansiera den verksamhet som Sparbanken bedriver. Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades av Sparbankens styrelse den 25 augusti 2015.

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.

Ansvar

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN 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, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, Prospektet eller eventuella tillägg;
- (b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;

- (c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- (d) till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet hos relevanta index och finansiella marknader; samt
- (e) vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Notering av MTN

Sparbanken kan komma att inge ansökan om inregistrering av vissa MTN till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Sparbanken står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel av MTN under detta MTN-program såsom kostnader för framtagande av Prospektet och inregistrering av MTN 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.

Försäljning

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

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

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

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

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Prospektet hänvisas till Sparbanken eller Emissionsinstitutet.

Preskription

Fordran på Nominellt Belopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfalldag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Nominellt Belopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen

räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN under MTN-programmet. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sid 17.

Räntekonstruktioner

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

Lån med fast ränta

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

Rântan erlåggs i efterskott på respektive Rânteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

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

Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Rântesatsen för respektive Rânteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Rântebestämningdag och utgörs av Rântebasen med tillägg av Rântebasmarginalen för samma period.

Rântan erlåggs i efterskott på varje Rânteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Rântebas.

Rântebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vilken är STIBOR.

Med STIBOR avses

- (a) den årliga rântesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en period jämförbar med den relevanta Rânteperioden, eller
- (b) om ingen sådan rântesats anges för den relevanta Rânteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den rântesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Rânteperioden, eller
- (c) om ingen sådan rântesats anges enligt punkten (a) och (b), den rântesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar rântesatsen för depositioner i SEK på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Rânteperioden.

STIBOR 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 löper utan ränta eller så kallad Nollkupongskonstruktion, det vill säga Lånet säljs till en kurs understigande, lika med eller överstigande 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.

"30/360" innebär att beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.

"faktiskt antal dagar/360" innebär att beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta ränteperioden dividerat med 360.

Återbetalning och betalning av ränta

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

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 UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALENS MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Sparbanken Västra Mälardalen (org. nr. 578500-7120) ("**Sparbanken**") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("**MTN-programmet**") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. medium term notes ("**MTN**").

1. DEFINITIONER

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

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

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

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

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

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

"**Emissionsinstitut**" är Swedbank AB (publ), Nordea Bank AB (publ)¹, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och ABG Sundal Collier ASA samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 12.3, dock att Swedbank AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial eller ABG Sundal Collier ASA eller annat sådant institut endast är emissionsinstitut så länge de inte avträtt som emissionsinstitut.

"**Euroclear Sweden**" är Euroclear Sweden AB (org.nr. 556112-8074).

¹ Genom fusion 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp. Nordea Bank Abp har övertagit Nordea Bank AB:s (publ) åtaganden som Emissionsinstitut.

"**Fordringshavare**" är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN.

"**Fordringshavarmöte**" är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).

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

"**Koncernen**" är den koncern i vilken Sparbanken är moderföretag (med begreppen koncern och moderföretag avses vad som avses i 1 kap 2 § sparbankslagen (1987:619)) (eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet).

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

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

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

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

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

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

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

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

"**Referensbanker**" är Nordea Bank AB (publ)², Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

"**Reglerad Marknad**" är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument.

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

"**Slutliga Villkor**" är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*).

² Genom fusion 1 oktober 2018 uppgick Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Abp. Nordea Bank Abp har övertagit Nordea Bank AB:s (publ) åtaganden som Emissionsinstitut.

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

"STIBOR" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på NASDAQ Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen sådan räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

"Utgivande Institut" är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN har utgivits.

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

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

1.2 Ytterligare definitioner, såsom Räntekonstruktion, Räntebas, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar och Ränteperiod, Lånebelopp, Räntesats, Minimiränta och Räntebas marginal återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.3 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV LÅN

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

2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN under detta MTN-program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

- 2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

3. REGISTRERING AV MTN

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

4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

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

5. BETALNINGAR

- 5.1 MTN förfaller till betalning med Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (Ränta) betalas på aktuell Ränteförfallodag.
- 5.2 Betalning avseende MTN ska ske i SEK och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren på dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 5.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.1.
- 5.5 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.

5.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.

6. RÄNTA

6.1 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt belopp, om inte annat framgår av Lånevillkoren.

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

(a) Fast Ränta

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

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden faktiskt antal dagar/360.

Om Minimiränta anges i Slutliga Villkor ska rörlig ränta för varje Ränteperiod aldrig understiga sådan angiven Minimiränta.

(c) Nollkupongslån

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

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

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

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

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 under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 7.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 7.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

8. ÅTERKÖP

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

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

9.1 Förmånsrättslig status

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

9.2 Sparbankens verksamhet

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

9.3 Rambeloppet

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

9.4 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

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

9.5 Gällande lag m.m.

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

9.6 Tillhandahållande av Lånevillkor

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

10. UPPSÄGNING AV LÅN

10.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 10.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

10.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 10.1 om:

- (a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och (ii) inte varar längre än tre Bankdagar;
- (b) Sparbanken i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Lån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;
- (c) Sparbanken inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning, om betalningsdröjsmålet varar 10 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta), eller annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (d) Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta);
- (e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 25 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om

sådant liknande utländskt förfarande;

- (f) Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion (enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion) eller liknande förfarande;
- (h) Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (j) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.9; eller
- (k) Sparbanken eller annat Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

10.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt detta avsnitt 10 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt avsnitt 10.

10.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 10.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 10.2 föreligger.

10.5 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt avsnitt 10:

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

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

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

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN.

11. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 11.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 11.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Sparbanken och Utgivande Institut inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Sparbanken, Fordringshavare eller Utgivande Institut enligt punkt 11.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 11.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (Rätt att agera för Fordringshavare) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 11.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser

anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.

11.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:

- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren) eller ändring av föreskriven valuta för Lånet;
- (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt avsnitt detta avsnitt 11;
- (c) gäldenärsbyte; och
- (d) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.

11.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 12 (Ändringar av villkor m.m.)) samt förtida uppsägning av Lån.

11.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 11.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).

11.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.

11.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.

11.14 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.

11.15 Sparbanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.

11.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare

ska inte vara ansvariga för skada som beslut vållar andra Fordringshavare. Administrerande Institutets skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skäligen ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.

11.17 På Administrerande Institutets begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernföretag.

11.18 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 14 (Meddelanden). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillhandahålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

12. ÄNDRING AV VILLKOR MM.

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

12.2 Sparbanken och Administrerande Institutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.

12.3 Anslutande av Emissionsinstitut till MTN-programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institutet avseende visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.

12.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 12.1 till 12.2 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 11 (Fordringshavarmöte).

12.5 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.

12.6 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Sparbankens hemsida.

12.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 12 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (Meddelanden) och publiceras på Sparbankens hemsida.

13. PRESKRIPTION

13.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.

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

14. MEDDELANDEN

- 14.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.
- 14.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 14.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 14.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

15. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 15.1 I fråga om de på Emissionsinstituten ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 15.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 15.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 15.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 15.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

16. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande

Köping den 10 november 2015

SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALEN

BILAGA 1

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SLUTLIGA VILLKOR FÖR LÅN NR [•]

UTGIVET UNDER SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALENS

MTN-PROGRAM

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den 10 november 2015 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges i Allmänna Villkor eller på annat sätt i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 21 december 2018 [jämte tillägg *[lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]*, ("**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 [•] 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 [och samtliga tilläggsprospekt] finns att tillgå på Sparbankens webbadress [(www.sparbankenvm.se)] och kan även rekvireras kostnadsfritt från Sparbankens huvudkontor.

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
 - (i) Tranchebenämning: [•]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) Lån: [•]
 - (ii) Tranche 1: [•]
 - [(iii) Tranche 2: [•]]
3. **Pris:** [•] % av Lägsta Valör
4. **Nominellt Belopp:** SEK [•]
5. **Lånedatum:** [•]
 - (i) Likviddatum: [•]
 - [(ii) Teckningsperiod:] [Ej tillämpligt]/[Specificera detaljer]
6. **Startdag för ränteberäkning:** [•]
7. **Återbetalningsdag:** [•]
8. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[STIBOR FRN (Floating Rate Note)]

- [Nollkupongsobligation]
- (i) Minimiränta: [Ej tillämpligt]/[*]
9. Återbetalningskonstruktion: [Återbetalning till Nominellt Belopp]

RÄNTEKONSTRUKTION

10. **Fast Ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntesats: [*] % p.a.
- (ii) Ränteberäkningsmetod: [(30/360)]
- (iii) Ränteförfallodag/-ar: Årligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.
(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
11. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Räntebas: [*] månaders STIBOR
 [Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [*]-månader STIBOR och [*]-månader STIBOR.]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-] [*] % årlig ränta, beräknat på [Lägsta Valör/*]
- (iii) Ränteberäkningsmetod: [(faktiskt antal dagar/360)]
- (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, [den [*], den [*], den [*] och den [*] varje år], första gången den [*] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
12. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande

underrubriker av denna paragraf)

(i) Villkor för Lån utan ränta: [Ej tillämpligt]/[Specificera detaljer]

ÖVRIG INFORMATION

13. **Utgivande Institut:** [Swedbank AB (publ)] [Nordea Bank Abp]
[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[ABG Sundal Collier ASA]
14. **Administrerande Institut:** [Swedbank AB (publ)] [Nordea Bank Abp]
[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]
[ABG Sundal Collier ASA]
15. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ Stockholm]/[annan reglerad marknad]]
- (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iii) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [•]
16. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Ej tillämpligt]/[Specificera]
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)
17. **Tillämpliga specifika risker omnämnda i Grundprospektet:** [I enlighet med risken med rubrik "Ränterisk – Fast ränta"]
[I enlighet med risken med rubrik "Ränterisk – Rörlig ränta"]
[I enlighet med risken med rubrik "Ränterisk – Nollkupong"]
18. **ISIN:** SE[•]
19. **Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper:** [Ej tillämpligt]/[Specificera]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga 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.

[Ort] den [datum]

SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALEN

INFORMATION OM SPARBANKEN VÄSTRA MÄLARDALEN

Allmänt om Sparbanken

Sparbanken Västra Mälardalen (organisationsnummer 578500-7120) är en svensk lokal sparbank med säte i Köpings Kommun i Västmanlands län. Sparbankens verksamhet regleras främst av sparbankslagen (1987:619) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt.

Ytterst ansvariga för Sparbankens verksamhet är Sparbankens 48 huvudmän. Dessa väljs enligt ett bestämt system och representerar Sparbankens kunder. Huvudmännen utövar sitt inflytande på Sparbanksstämman som är Sparbankens högsta beslutande organ. Sparbanksstämman beslutar om tillsättande av styrelse och revisorer. Styrelsen väljer inom sig ordförande och utser verkställande direktör.

Ordförande i Sparbankens styrelse är sedan årsstämma 2016 Lars-Erik Wige. Styrelsen består för närvarande av 9 ledamöter och 1 suppleant. Mikael Bohman är verkställande direktör i Sparbanken sedan 2005.

Koncernförhållanden

Sparbanken är moderföretag i en koncern där de helägda dotterbolagen Barnova AB, 556850-3402 och Marbonova AB, 556850-3410 ingår. Med hänvisning till RFR1 och lätttnadsreglerna i ÅRKL 7 kap. 6 § upprättas ingen koncernredovisning.

Historik

Den första sparbanken startade i Skottland 1810. Det var den första banken som var öppen för precis alla. Ambitionen var att verka för ekonomisk frihet genom sparande. Med denna humanistiska idé som grund startade det som idag är Sparbanken Västra Mälardalen år 1845.

Sedan dess har det hänt en hel del både i Västra Mälardalen och i världen, men kärnan i idén är modernare än någonsin: Att vara en bank som tar samhällsansvar och på ett förnuftigt sätt hjälper kunderna att utveckla sin ekonomi.

Redan under 1830-talet började prosten Olof Rudolf Bellander och den blivande borgmästaren i Köping Per Eric Bosaeus skissera planerna på en sparbank i Köping och den 1 maj 1841 öppnades de sin egen privata Besparingsinrättning i Köping.

Fyra år senare, den 24 februari 1845, ombildades Besparingsinrättningen till den bankrörelse som idag är Sparbanken Västra Mälardalen. Den 26 april 1845 sammanträdde direktionen i Köpings Stads Sparbank för första gången. 1859 startades verksamheten i Arboga.

Nästa stora händelse i bankens historia daterar sig till den 1 november 1985. Då bildades Köping-Arboga Sparbank genom fusion mellan de båda sparbankerna i Arboga och Köping. 1993 förvärvades kontoret i Kungsör från Sparbanken Sverige. Den 1 april 1998 förvärvades Föreningsbankens kontor i Köping, Arboga och Kungsör. Därmed föddes Sparbanken Västra Mälardalen.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Sparbanken bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av kreditgivning till allmänheten samt inlåning från allmänheten inom dess geografiska verksamhetsområde. Sparbankens verksamhet är uppbyggd kring:

- Privatmarknad
- Företagsmarknad

Privatmarknad

Inom Privatmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, privatlån, bolån, sparande, pensionssparande och försäkringar till privatpersoner. Sparbanken erbjuder kunderna rådgivning kring bankens tjänster och jurister för juridiska frågor. Sparbanken har ca 40 000 kunder inom Privatmarknaden.

Företagsmarknad

Inom Företagsmarknad marknadsförs tjänster såsom betal- och kreditkort, krediter, sparande, placeringar, försäkringar samt finansiell- och juridisk rådgivning till företag, organisationer och offentlig sektor. Sparbanken erbjuder företagskunderna en företagsrådgivare som kontaktperson och ingång till Sparbanken. Inom Företagsmarknaden har Sparbanken ca 4 000 kunder.

Geografiskt verksamhetsområde

Sparbanken bedriver verksamhet inom det geografiska verksamhetsområdet Västra Mälardalen.

Sparbankens ställning

Ekonomisk utveckling

Sparbankens rörelseresultat för 2017 blev 107,4 Mkr vilket var en ökning med 18,5 Mkr jämfört med 2016. Sparbankens balansomsättning uppgick år 2017 till 8 699 Mkr vilket var en ökning med 738 Mkr jämfört med 2016.

Viktiga händelser

Efter utgången av räkenskapsåret 2017 har Sparbanken ökat sitt ägande i Swedbank AB för att säkerställa det fortsatta långsiktiga samarbetet. För närvarande äger Sparbanken 2 000 000 aktier i Swedbank AB.

Sparbanken har den 1 januari 2018 förvärvat 50 % av aktierna i Portfolio Försäkra AB, reg.nr 556387-3867. Portfolio Försäkra AB har sedan tidigare varit ett helägt dotterbolag till Sparbanken Rekarne AB. Portfolio Försäkra AB står under tillsyn av Finansinspektionen och är förmedlare av försäkringar och erbjuder skraddarsydd och kvalificerad rådgivning och bistår även med stöd vid generationsskiften och pensionsanalyser, och samarbetar med flertalet försäkrings- och fondbolagen.

Viktiga samarbetsavtal

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB (publ) och dess dotterföretag vilket regleras i ett samarbetsavtal. Nuvarande avtal gäller till och med juni 2024 och därefter förlängs avtalet med tre år i taget. Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek, förmedling av sparande till Robur Fonder AB och samarbete kring produktsortiment och IT-stöd.

Sparbanken är medlem i Sparbankernas Riksförbund ("SR"). SR är ett branschförbund för sparbanker och sparbanksstiftelser. SR är remissinstans och förhandlingspart i ärenden av betydelse för medlemsbankerna.

Styrelse och ledning

Styrelse

<i>Namn</i>	<i>Titel</i>	<i>Invald år</i>	<i>Övriga uppdrag</i>
Lars-Erik Wige	Styrelseordförande	2016	Styrelseledamot i Västra Mälardalen i samverkan Ekonomisk förening, Combitech Aktiebolag, ARKUB AB, LEWig AB och LOWig Fastigheter AB
Anna Wik	Styrelseledamot och vice styrelseordförande	2005	
Roger Berggren	Styrelseledamot	2018	Styrelseordförande i LB Konsult i Köping AB, Bore Tech AB, Rot-Us Invest AB och SEJFO Group AB samt styrelseledamot i Leax Mekaniska Aktiebolag, Köpingehus Aktiebolag, LEAX Quality Aktiebolag, GenerPro AB, Mabema AB, LEAX Group AB, Leax Components AB, LEAX Falun AB, Arvika Gjuteri AB, Almi Företagspartner Mälardalen AB, Swedish Powertrain AB, LEAX Skaraborg AB, GOFER Holding AB, Svevik Industri AB och Spinnfast AB
Anneli Carlsson	Styrelseledamot samt Personalrepresentant	2005	
Susanne Sirby	Styrelseledamot samt Personalrepresentant	2002	
Anne Tjernberg	Styrelseledamot	2005	
Camilla Johnsson	Styrelseledamot	2018	Styrelseordförande i Neuro Rehabilitation Scandinavia AB samt styrelseledamot och

<i>Namn</i>	<i>Titel</i>	<i>Invald år</i>	<i>Övriga uppdrag</i>
			verkställande direktör i Camp Pro Ortopedteknik AB och Camp Pro Scandinavia AB
Mats Wahlfeldt	Styrelseledamot	1998	
Mikael Bohman	Styrelseledamot /Verkställande direktör	2005	Styrelseordförande i Barnova AB, Marbonova AB och Västra Mälardalen i Samverkan AB samt styrelseledamot i Västra Mälardalen Promotion ekonomisk förening, Västra Mälardalen i samverkan Ekonomisk förening, Ideella föreningen StyrelseAkademin Mälardalen medfirma StyrelseAkademin Mälardalen, Portfolio Försäkra AB, Sparbankernas Kort AB, Jodama AB, Svealands Risk och Compliance AB och Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation
Per Karlsson	Styrelsesuppleant, ställföreträdande verkställande direktör/kreditchef samt rörelsechef	2015	Styrelseledamot i Portfolio Försäkra AB, Barnova AB och Marbonova AB samt styrelsesuppleant i Svealands Risk och Compliance AB

Ledning

<i>Namn</i>	<i>Titel</i>	<i>Övriga uppdrag</i>
Mikael Bohman	Verkställande direktör	Se uppdrag ovan.
Per Karlsson	Ställföreträdande verkställande direktör/kreditchef samt rörelsechef	Se uppdrag ovan.

<i>Namn</i>	<i>Titel</i>	<i>Övriga uppdrag</i>
Mats Lindkvist	Finanschef	Vice styrelseordförande i Sparbankernas Försäkrings AB samt styrelseledamot i Portfolio Försäkra AB
Annett Litz	Personalchef	
Johan Grunditz	Chef ekonomi & administration	

Adresser

Kontorsadressen för styrelseledamöterna och ledningen är Sparbanken för Västra Mälardalen, Stora Gatan 13, 731 31 Köping.

Intressekonflikter

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

Revisor och revision

Jan Palmqvist
c/o Deloitte
Rehngatan 11
113 79 Stockholm

Deloitte AB har varit Sparbankens revisor sedan 7 juni 2010. Jan Palmqvist är huvudansvarig revisor från Deloitte AB sedan 11 april 2014 (auktoriserad revisor och medlem i FAR).

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 Prospektet 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. Bankverksamheten är exponerad mot ett antal risker som främst består av kredit-, marknads- och likviditetsrisker, vilket är beskrivet under riskavsnittet i Prospektet. En beskrivning av Sparbankens riskhantering finns i årsredovisningen 2017. Inga kända tendenser osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Sparbankens affärsutsikter har ägt rum i Sparbankens framtidsutsikter sedan 2017 års reviderade årsredovisning offentliggjordes.
2. Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Sparbankens finansiella ställning sedan årsredovisningen för 2017 offentliggjordes.
3. 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. 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 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,
 - c) Sparbankens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018,
 - d) Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet,
 - e) Barnova AB:s reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017, samt
 - f) Marbonova AB:s reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017.

Informationen under b) - d) ovan finns även tillgänglig i digital form på www.sparbankenvm.se.

6. Sparbanken har förväntat 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. Information lämnad av tredje man härrör från Sparbankens revisor.
7. Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS

och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS.

INFÖRLIVANDE AV INFORMATION

Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Prospektet, 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.

Uppgifterna i Sparbankens årsredovisning för år 2016 och 2017 är granskade av Sparbankens revisor. Delårsrapporten är ej reviderad eller översiktligt granskad av Sparbankens revisor. Prospektet i övrigt har inte granskats av Sparbankens revisor.

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

Dokument	Sida
<i>Årsredovisning för 2016 (www.sparbankenvm.se/om-sparbanken/om-oss/finansiellinformation)</i>	
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Redovisningsprinciper	17-24
Noter	17-49
Revisionsberättelse	51
<i>Årsredovisning för 2017 (www.sparbankenvm.se/om-sparbanken/om-oss/finansiellinformation)</i>	
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16
Redovisningsprinciper	17-25
Noter	17-50
Revisionsberättelse	52-57
<i>Delårsrapport 1 januari – 30 september 2018 (www.sparbankenvm.se/om-sparbanken/om-oss/finansiellinformation)</i>	
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Rapport över förändringar i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12
Redovisningsprinciper	13
Noter	13-21

KONTAKTUPPGIFTER

Emittent

Sparbanken Västra Mälardalen

Stora gatan 13
Box 904
SE-731 29 KÖPING
Telefon: 0771-55 00 55
www.sparbankenvm.se

Ledarbank

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-5859 0000
www.swedbank.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Swedbank AB (publ)
Large Corporates & Institutions
Legal, C89
SE-105 34 STOCKHOLM
Telefon: 08-700 9985
www.swedbank.se

Nordea Bank Abp
Nordea Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Telefon: +46 10-156 93 61
www.nordea.se

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Att: DCM admin
PO Box 7523
SE-103 92 STOCKHOLM
Telefon: 08-568 805 77
www.danskebank.se

ABG Sundal Collier ASA

Att: Compliance
Postboks 1444
0115 OSLO
Norge
Telefon: +47 22 01 60 00 / 08-566 28 600
www.abgsc.com

Central värdepappersförvarare

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