

# Sparbanken Rekarne



**SPARBANKEN REKARNE AB (publ)**

**PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES**

Ledarbank

**Swedbank** 

Emissionsinstitut

**Swedbank** 

**Danske Bank**

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Sparbanken Rekarne AB (publ), org.nr 516401-9928, ("**Sparbanken**") och Sparbankens program för Medium Term Notes ("**MTN-programmet**") genom vilket Sparbanken emitterar obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade medium term notes ("**MTN**").

Prospektet har 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 gäller definitionerna som framgår av avsnittet allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") om inte annat framgår av sammanhanget. För Prospektet och erbjudanden enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Sparbankens revisor. Prospektet ska läsas tillsammans med relevanta slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för varje emitterad MTN samt eventuella tillägg till Prospektet och varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning. Under MTN-programmet kommer MTN med ett nominellt kapitalbelopp om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 att emitteras. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på [www.sparbankenrekarne.se](http://www.sparbankenrekarne.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 sida 4.

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, detta Prospekt eller eventuella tillägg;
- b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN 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.

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 3 april 2019 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

RISKFÄKTORER.....	4
BESKRIVNING AV MTN OCH MTN-PROGRAMMET .....	13
ALLMÄNNA VILLKOR .....	17
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....	30
INFORMATION OM SPARBANKEN .....	34
ANSVARSFÖRSÄKRAN .....	40
ALLMÄN INFORMATION .....	41
INFÖRLIVANDE AV INFORMATION .....	43
KONTAKTUPPGIFTER .....	45

## 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 detta Prospekt 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 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 motpartsrisiker. 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.

## **Koncentrationsrisiker**

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. Koncentrationsrisiken 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.

## **Marknadsrisiker**

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisiker: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisk, valutarisk och aktiekursrisker (prisrisk). I koncernens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

### *Ränterisk*

Ränterisk är risken att värdet på Sparbankens tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning. Sparbanken är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Räntor påverkas av en rad faktorer som ligger utanför Sparbankens kontroll, såsom penningpolitiska beslut från myndigheter och riksbanker, samt nationella och internationella politiska förhållanden. Förändringar av marknadsräntor kan påverka Sparbankens konkurrenssituation och öka Sparbankens finansieringskostnader. Om Sparbanken inte kan höja sina räntor i tid, eller över huvud taget, kan det

ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens räntenettomarginal. En ändring i ränteläget på marknaden kan följaktligen påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

#### *Valutarisk*

Valutarisk är risken för en värdeförändring i en tillgång eller skuld som en följd av att en valutas värde förändras i förhållande till en annan valuta. 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 värden av en valuta som Sparbanken placerat tillgångar i faller förlorar tillgången i värde vilket kan påverka Sparbankens tillgångsmassa samt finansiella ställning negativt. Resultatet av förändringar i valuta kan även innebära att Sparbanken erhåller lägre avkastning från en tillgång, återbetalningsbelopp eller nominellt belopp för tillgången än förväntat. För Sparbanken ofördelaktiga förändringar i valutakursen kan påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat negativt.

#### Prisrisk (aktiekursrisk)

Prisrisk (främst aktiekursrisk) är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering eller annan placering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Om värden av en tillgång som Sparbanken placerat i faller kan det 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 marknadsblån 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 negativt.

### **Operativa risker**

Operativa risker definieras som risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller en yttre händelse. Det kan röra sig om risker kopplade till fel eller brister i Sparbankens produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp och bristande beredskap inför störningar. Operativa risker existerar i alla delar av Sparbankens verksamhet. Operativa risker kan i förlängningen medföra skadeståndskrav från till exempel kunder som drabbas på grund av bristerna vilket kan påverka Sparbankens finansiella ställning och resultat negativt. Därutöver kan brister i hanteringen av operativa risker negativt påverka Sparbankens renommé och verksamhet.

## **Omvärldsfaktorer**

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

## **Beroende av nyckelpersoner**

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

## **Risker i det finansiella systemet (systemrisk)**

Osäkerhet kring eller betalningsproblem hos en finansiell aktör kan leda till likviditetsproblem och förluster hos andra finansiella institut, eftersom de finansiella instituten är beroende av krediter, handel och clearing mellan instituten. Denna risk benämns "systemrisk" och kan påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersbolag och reglerade marknader med vilka Sparbanken har affärsförbindelser och kan därmed också påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## **Rättsliga åtgärder**

Sparbanken kan bli inblandad i tvist inom ramen för affärsverksamheten och är exponerad för risker förknippade med att kunder, leverantörer, samarbetsparters eller andra vidtar rättsliga åtgärder mot Sparbanken. Större och komplicerade tvister kan vara kostsamma, tids- och resurskrävande och kan komma att störa den normala affärsverksamheten. Rättsliga åtgärder mot Sparbanken kan orsaka negativ publicitet, vilket kan ha en negativ inverkan på Sparbankens anseende. Rättsliga åtgärder mot Sparbanken kan även ha en väsentlig negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## **Regelefterlevnad**

Sparbankens verksamhet är föremål för tillsyn av Finansinspektionen (myndighetstillsyn) samt omfattande reglering. Exempelvis måste Sparbanken följa regler, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamheten ska bedrivas, till exempel 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 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 (FFFS 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. Förändringar i Sparbankens redovisningsprinciper eller i redovisningsstandarder kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## **Risker förknippade med utgivna MTN**

### **Kreditrisk**

Investerare i MTN utgivna av Sparbanken har en kreditrisk på Sparbanken. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Sparbankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin. 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 månaders STIBOR är det marknadsräntans utveckling tillsammans med räntebasmarginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden av på vilken nivå räntebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningsrisker därmed att sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

### *Nollkupong*

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. 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 MTN med nollkupong. 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 nollkupongskonstruktion negativt.

## **Risker avseende fordringshavarmöte samt justering och ändring av villkor**

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

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

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.

Risk föreligger därför för att beslut från fordringshavarmöte eller andra villkorsändringar som blir bindande för alla investerare inte uppfattas som önskvärda av vissa investerare 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.

## **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. Investeringarna 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 valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare 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 lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang. Krishantering och resolution medför en risk för att värdet av MTN minskar och att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller att villkoren modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Sparbanken hamnar på eller närmar sig obestånd. Det 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.

### **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.

### **Regelefterlevnad**

Under 2014 antog Europaparlamentet och Europeiska unionens råd lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR som implementerats under 2018. MiFID II/MiFIR innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat ökar rapporterings- och

transparenskraven på räntemarknaden. 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.

## **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.

## **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.

## **Intressekonflikter**

Ledarbank och Emissionsinstitut tillhandahåller, och kan komma att i framtiden tillhandahålla, Sparbanken bland annat olika typer av banktjänster och produkter. Även andra arrangemang och avtal kan förekomma. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Sparbanken, Ledarbanken eller Emissionsinstitut för närvarande eller i framtiden är involverat i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen. Förekomsten av sådana intressekonflikter kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN.

# 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 med en löptid om lägst ett (1) år.

Lån upptas genom utgivande av kontoförda ensidiga skuldförbindelser (MTN) som registreras enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Varje Lån representeras av MTN med en valör om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 eller hela multiplar därav. Under MTN-programmet kan Sparbanken emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. 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) och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial 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 27 februari 2018.

## Notering av MTN

Sparbanken kan komma att inge ansökan om inregistrering av vissa MTN till Nasdaq Stockholm eller annan marknadsplats 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 Prospekt 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.

## Status

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

## Försäljning

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

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på Nasdaq Stockholms hemsida [www.nasdaqomxnordic.com](http://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 Ränfeförfallodag. 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 sidan 17.

### Räntekonstruktioner

Enligt Allmänna Villkor finns möjlighet att ta upp Lån med olika räntekonstruktioner. Aktuell ränta för upptaget Lån specificeras i Slutliga Villkor. Lån kan upptas med någon av följande räntekonstruktioner:

#### *Lån med fast ränta*

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

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

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

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

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

Rântan erlåggs i efterskott på varje Rânteförfalldag och beräknas enligt Dagsberäkningsmetoden Faktiskt/360 om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

#### *Rântebas för rörlig ränta*

Rântebas avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK.

Med STIBOR avses:

- (a) den årliga rântesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på Nasdaq Stockholms hemsida 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 skäligen uppskattning bäst motsvarar rântesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Rânteperioden.

STIBOR tillhandahålls per dagen för Prospektet av Svenska Bankföreningen. Vid utfärdande av Prospektet är Svenska Bankföreningen inte registrerade i det register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av ESMA i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Såvitt

Bolaget känner till vid tidpunkten för godkännandet av detta Prospekt, är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering (eller ansöka om likvärdighet, erkännande eller godkännande om referensvärdet tillhandahålls av en administratör som är belägen i ett tredjeland).

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

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

### **Dagberäkning av Ränteperiod**

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

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

"Faktiskt/360" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delas med 360. I vissa fall benämns detta även "365/360"-dagarsbasis eller "faktiskt antal dagar" eller "Actual/360".

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

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

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

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



# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN REKARNE AB:s (PUBL) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Sparbanken Rekarne AB (publ) (org.nr. 516401-9928) ("**Sparbanken**") emitterar på kapitalmarknaden under detta MTN-program ("**MTN-programmet**") genom att utge obligationer i SEK med varierande löptider, dock lägst ett år, så kallade 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) förfallodag 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 "Faktisk/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

"**Emissionsinstitut**" är Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial 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 endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

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

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

**"Fordringshavarmöte"** är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 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 moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som avses i 1 kap 11 § aktiebolagslagen (2005:551)) (eller sådant annat lagrum som ersätter det lagrummet).

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

**"Kontoförande Institut"** är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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, representerat av 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 värdepapperscentraler och 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 för MTN-programmet som Sparbanken och Emissionsinstitutet kommer överens om från tid till annan.

**"Referensbanker"** är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ).

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

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

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

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

**"STIBOR"** är:

- (a) den 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 Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden 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 Ränzteperioden; 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 Ränzteperioden.

**"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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregisterat i en förvaltares namn.

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

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

## **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 Likviddag, 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 om 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. MTN utges i dematerialiserad form 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, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

### **5. BETALNINGAR**

5.1 MTN förfaller till betalning med 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 Ränfeförfalldag.

5.2 Betalning avseende MTN utgivna i SEK ska ske i SEK och betalas till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfalldag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfalldag 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.

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

### (a) Fast Ränta

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (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 med (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 beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360.

### (c) Nollkupongslån

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

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

6.4 Infaller Ränteförfallodag 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 Ränteförfallodagen.

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

## **7. 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 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**

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

## **9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

### **9.1 Förmånsrättslig status**

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

### **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 Institutet.

#### 9.4 **Upptagande till handel**

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel åtar sig Sparbanken att ansöka om detta (själv eller genom Administrerande Instituts försorg) vid relevant Reglerad Marknad eller annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Lån 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 Reglerad Marknad eller annan marknadsplats 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 eller på annan marknadsplats 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) (i) Koncernföretag 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);

- 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) Sparbanken försätts i resolution enligt lag (2015:1016) om resolution;
- j) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- k) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär (eller beslut om att så ska ske har fattats, exempelvis genom att Sparbankens styrelse upprättat fusionsplan enligt vilken Sparbanken ska vara överlåtande bolag) och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.9; eller
- l) Sparbanken eller Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

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 i 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 punkt 10.1:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som tillsammans med upplupen ränta skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp 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 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 avståenden 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.
- 11.17 Administrerande Instituts skäliga kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 11.18 På Administrerande Instituts 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.
- 11.19 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 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 Institut 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. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut 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 Emissionsinstitutet 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 lag om värdepapperscentraler och 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

Eskilstuna den 6 april 2018

Sparbanken Rekarne AB (publ)

## MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån som tas upp under MTN-programmet.

**SPARBANKEN REKARNE AB (publ)**  
**Slutliga Villkor**  
**för Lån [●]**  
**under Sparbanken Rekarne AB:s ("Sparbanken") svenska MTN-program**

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 6 april 2018 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 3 april 2019, jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt, som upprättats för MTN-programmet i enlighet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet"). Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lånet och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet. Fullständig information om Sparbanken och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet.

Grundprospektet och eventuella tilläggsprospekt finns att tillgå på Sparbankens webbadress ([www.sparbankenrekarne.se](http://www.sparbankenrekarne.se)) och kan även kostnadsfritt erhållas via 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) Tranchbenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) För Lånet: SEK [●]
  - (ii) Tranche 1: SEK [●]
  - (iii) [Tranche 2:] SEK [●]
3. **Pris:** [●] % per MTN för Tranch [●] [plus upplupen ränta från och med [●]]
4. **Nominellt Belopp:** SEK [●]
5. **Lånedatum:** [●]
6. **Startdag för ränteberäkning:** [Lånedatum]/[●]
7. **Likviddag:** [Lånedatum]/[●]
  - (i) [Tranche 1:] [●]

- (ii) [Tranche 2:] [●]
8. **Återbetalningsdag:** [●]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]/  
[Rörlig ränta (FRN)]/  
[Nollkupong]
10. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp]/[●]

#### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

11. **Fast ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntesats:** [●] % per år
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rönteförfallodag
- (Korrigera ovan i händelse av kort eller lång första kupong)*
- (iii) **Rönteförfallodag(ar):** [Årligen den [●]][Halvårsvis den [●] och den [●]] [Kvartalsvis den [●], den [●], den [●] och den [●], första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntan först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Rönteförfallodagen
- (iv) **Dagberäkningsmetod:** 30/360 [Justerad]/[Ojusterad]
- (v) **Riskfaktorer:** I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Ränterisk – Fast ränta" i Grundprospektet
12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntebas:** [●] månader STIBOR
- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●] månader STIBOR och [●]-månader STIBOR]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-][●] % per år
- (iii) **Räntebestämningsdag:** [●] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]

- (iv) Ränzteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränzteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränzteförfallodag
- (v) Ränzteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränzteperiod, den [●], den [●], den [●] och den [●] varje år, första gången den [●] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränzteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränzteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Förfallodag
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360 [Justerad]/[Ojusterad]
- (vii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Ränterisk – Rörlig ränta" i Grundprospektet
13. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera detaljer]
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Ränterisk – Nollkupong" i Grundprospektet

## ÅTERBETALNING

14. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas på Återbetalningsdagen:** [●] % av Nominellt Belopp

## ÖVRIGT

15. **Utgivande Institut:** [[Swedbank AB (publ)],[Danske Bank, Danmark, Sverige Filial]/[ange annat Utgivande Institut]]
16. **Administrerande Institut:** [[Swedbank AB (publ)],[Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[ange annat Administrerande Institut]]
17. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Relevant marknad: Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[ange annan marknadsplats]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i SEK [●]



samband med upptagandet till handel:

- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Lånedatum]/[●]  
[Tranche 1:]  
[Tranche 2:]
18. **ISIN:** SE[●]
19. **Kreditbetyg för MTN:** [Ej tillämpligt]/[*Specificera*]
20. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet]/[*Specificera*]
21. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i MTN-programmet och denna emission så känner Sparbanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen]  
  
[*Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter*]

Sparbanken bekräftar att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Sparbanken har offentliggjorts.

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

[Ort] [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SPARBANKEN REKARNE AB (publ)

# INFORMATION OM SPARBANKEN

## Allmänt om Sparbanken

Sparbanken Rekarne AB (publ) ("**Sparbanken**") (org.nr 516401-9928) är ett publikt bankaktiebolag, bildat den 20 december 1996 i Sverige och med säte i Eskilstuna kommun, Södermanlands län. Sparbankens handelsbeteckning är "Sparbanken Rekarne". Sparbankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt enligt svensk rätt.

Ägare i Sparbanken är Sparbanksstiftelsen Rekarne som äger 50 procent av aktierna och Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**") som äger 50 procent av aktierna. Ytterst ansvariga för Sparbanksstiftelsen Rekarne är dess 40 huvudmän, som representerar Sparbankens kunder.

Ordförande i Sparbankens styrelse är Anders Lundkvist. Styrelsen består av 10 ledamöter. Mats Bengtsson är VD i Sparbanken sedan 2012. Ställföreträdande VD i Sparbanken är Timo Haavisto, som även är affärsstödschef.

## Koncernförhållande

Sparbanken är moderföretag i en koncern där det helägda dotterbolaget Rekarne Funding AB, org.nr 559124-9007, ingår ("**Koncernen**"). Rekarne Funding AB registrerades 12 september 2017. Sparbanken avyttrade Rekarne Mäklarteam AB, org.nr 556566-5923, den 1 januari 2019.

## Historik

Den första sparbanken härleds till 1810-talets Skottland där prästen Henry Duncan utvecklade konceptet och lade fram ett reglemente och registrerade den första sparbanken i domstol. Till Sverige kom sparbankerna redan 1820. I maj 1827 skrevs ett offentligt upprop riktat till Eskilstunas mer välbärgade invånare. De som skrev under förband sig att skapa en grundplåt för Sparbanken. Dessa blev Sparbankens principaler, nutidens huvudmän.

Sparbankens egentliga grundande skedde den 10 juli 1827, då principalerna samlades i Rådhuset för konstituerande sammankomst. Sparbanken hette då Eskilstuna Stads & Fristads Sparbank. Sparbanken ingick senare i olika fusioner och hade namn som Sparbanken Södermanland, Sparbanken Mälardalen, Nya Sparbanken och Sparbanken Sverige. Verksamheten bedrivs från 1914 i egna lokaler vid Fristadstorget i Eskilstuna. Sedan 2009 heter Sparbanken "Sparbanken Rekarne".

## 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. Koncernen erbjuder även försäkringsmäklari. 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 en egen rådgivare som hjälper till med frågor kring Sparbankens tjänster och jurister för juridiska frågor.

## **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.

## **Geografiskt verksamhetsområde**

Sparbanken bedriver verksamhet inom de geografiska verksamhetsområdena Eskilstuna och Strängnäs kommuner.

## **Sparbankens ställning**

### **Ekonomisk utveckling**

Enligt Koncernens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2018 uppgick Sparbankens rörelseresultat till 135 MSEK (124 MSEK) vilket var en ökning med 11 MSEK jämfört med 2017. Sparbankens balansomslutning uppgick år 2018 till 13 974 MSEK (11 947 MSEK) vilket var en ökning med 2 027 MSEK jämfört med 2017.

Koncernens rörelseresultat för 2018 blev 152 034 TSEK (123 081 TSEK) vilket var en ökning med 28 953 TSEK jämfört med 2017. Koncernens balansomslutning uppgick år 2018 till 13 987 787 TSEK (11 944 978 TSEK) vilket var en ökning med 2 042 809 TSEK jämfört med 2017.

### **Viktiga samarbetsavtal**

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB (publ). Samarbetet omfattar framförallt köp av IT-tjänster, förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek, finansbolagsprodukter och förmedling av aktier, utlandstjänster, fonder och försäkringar.

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.

## **Bolagsstyrning**

Sparbanksstiftelsen Rekarne och Swedbank utövar sitt inflytande över Sparbanken på bolagsstämman som är Sparbankens hösta beslutande organ. Sparbankens årsstämma beslutar om tillsättning av styrelse, med undantag av två personalrepresentanter, och revisorer för Sparbanken. Vidare utser årsstämman styrelseordförande samt nominerar verkställande direktör.

Sparbankens styrelse består av tio ordinarie ledamöter, varav två personalrepresentanter. VD deltar i styrelsearbetet som adjungerad ledamot och ställföreträdande VD är hans suppleant. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens

sammanträden, rapportering till styrelsen samt delegering. De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning. Sparbankens styrelse är ytterst ansvarig för Sparbankens verksamhet.

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

#### *Revisionsutskott*

Styrelsen har ett risk- och revisionsutskott som är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen. Risk och revisionsutskottet består av tre valda representanter från styrelsen.

#### *Kreditutskott*

Styrelsens kreditutskott bereder kreditärenden inför beslut i styrelsen. Kreditutskottet har till uppgift att förbereda och tillstyrka kreditärenden som skall handläggas av styrelsen, samt har även mandat att för styrelsens räkning bevilja krediter enligt fastslagen instruktion. Kreditutskottet består av tre valda representanter från styrelsen.

#### *Internrevision*

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar Sparbankens interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar Sparbankens organisation och arbetsprocesser. Internrevisionen är outsourcad till extern part.

#### *Compliance och riskkontroll*

Sparbanken har oberoende riskkontroll- och compliancefunktioner. Dessa funktioner är underställda VD och agerar oberoende från affärsverksamheten. De ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. Avrapportering sker löpande till VD och rapporteras minst kvartalsvis till Sparbankens styrelse.

## STYRELSE OCH LEDNING

### Styrelse

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Anders Lundkvist	Ordförande	2016	Styrelseordförande i Centuri AB, Rekarne Bioenergi AB och Kompostkungen AB. Styrelseledamot i Hammarby Storgård AB.
Harald Bengtsson	Vice ordförande	2010	VD och styrelseledamot Harald & partners AB. Styrelseordförande i Nordic Property Investment AB och NPI Fund Management AB, NPI Fastighetsutveckling 1 AB och NPI Residential Fund 1 AB. Styrelseledamot i Botrygg AB och Prime Living AB (publ).
Pia Andrén Hast	Ledamot	2013	Styrelseledamot och VD i P Hast Holding AB. Styrelseordförande i Office Caddie Mälardalen AB. Styrelseledamot i Hast Ekonomikonsult AB. Ledamot i disciplinnämnden Srf konsulterna AB och medlem i ISO styrgrupp Srf konsulterna AB.
Eva de Falck	Ledamot	2015	Vice ordförande Ölands Bank AB och Swedbank Hypotek.
Peter Balazsi	Ledamot	2018	
Jakob Nordin	Ledamot	2016	Styrelseledamot i Talludden Finanskonsult AB, Påmind AB och Tre Pelare Financial Consulting AB.  Styrelseledamot i Talludden Finanskonsult AB, Tre Pelare Financial Consulting AB, Bostadsrättsföreningen Årsnäs och kommanditdelägare i Nordin Produktdesign och Konsult Kommanditbolag.
Lena Udesen	Smedby- Ledamot	2018	Styrelseledamot i Swedbank Fastighetsbyrå AB, Swedbank Försäkring AB, PayEx Holding AB och Ölands Bank AB.
Peter Wall	Ledamot	2013	Styrelseordförande och VD i Polymerdon AB. Styrelseordförande i Wallent AB. Styrelseledamot och VD i August Lundh AB, Hejargatan

Fastigheter AB och Mälarplast AB.  
Styrelseledamot i Portfolio Försäkra AB,  
BoP Invest AB, Smedhälsan  
Företagshälsovård AB, Vårdcentralen  
Smeden AB, Smedhälsan Holding AB,  
Aros Vaccin i Eskilstuna AB och  
Biwaspar AB. Styrelsesuppleant i Carror  
Invest AB.

Patrik Karlsson	Ledamot, personalrepresentant	2017	Styrelsesuppleant i Sofie Runnkvist AB. Brf Vilsta Herrgård.
Maria Nathanson	Ledamot, personalrepresentant	2017	Ledamot i Friskolan Asken, Bisp Thomas Rotaryklubb, NoN i Fogdö AB.

### Ledning

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Mats Bengtsson	VD	Styrelseordförande i Destination Eskilstuna AB. Styrelseledamot i Eskilstuna Fabriksförening och Portfolio Försäkra AB.
Timo Haavisto	Vice VD samt chef för gemensamma enheter	
Lotta Andersson	Chef för strategi och utveckling	
Thomas Rulander	Affärsrörelsechef	

### Adresser

Kontorsadress för styrelseledamöterna och ledningen är Sparbanken Rekarne AB (publ), Kungsgatan 5, 632 20 Eskilstuna.

### Intressekonflikter och oberoende

Utöver vad som nedan är angivet förekommer, såvitt Sparbanken vet, inte intressekonflikter mellan Sparbankens intressen och de ovanstående personernas privata intressen och ovanstående personer bedömas vara oberoende i förhållande till Sparbanken och Sparbankledningen och oberoende i förhållande till Sparbankens aktieägare.

Peter Balazsi är anställd i Swedbank AB och därmed ej oberoende i förhållande till Sparbankens aktieägare Swedbank AB. Eva de Falck är chefjurist på Swedbank. Eva de Falck anses mot bakgrund av detta, vid en samlad bedömning, inte vara oberoende i förhållande till Sparbanken, Sparbankledningen och Sparbankens aktieägare. Lena Smedby-Udesen är anställd i Swedbank AB och därmed ej oberoende i förhållande till Sparbankens aktieägare Swedbank AB.

## **Revisor och revision**

Deloitte AB är vald revisor sedan räkenskapsår 2015. Patrick Honeth är huvudansvarig revisor sedan räkenskapsår 2015. Medlem i FAR. Adress: Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm. Telefon: +46 73 397 10 48.

## **ANSVARSFÖRSÄKRAN**

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



## ALLMÄN INFORMATION

1. Sparbankverksamheten är exponerad mot ett antal risker som främst består av kredit-, marknads- och likviditetsrisker, vilket är beskrivet under riskavsnittet i Prospektet. Sparbanken anser att verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil, vilket har varit värdefullt under finanskrisen och lågkonjunkturen.

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 under innevarande räkenskapsår. Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Sparbankens framtidsutsikter sedan den reviderade årsredovisningen per den 31 december 2018 offentliggjordes. Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning sedan den reviderade årsredovisningen per den 31 december 2018 offentliggjordes.

2. 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) Koncernens och Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2017 och 2018,
  - c) Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet, samt
  - e) Rekarne Funding AB:s reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och 2017.

Informationen under b) - d) ovan finns även tillgänglig på:  
[www.sparbankenrekarne.se/ombanken/finansiell-information](http://www.sparbankenrekarne.se/ombanken/finansiell-information).

7. Koncernredovisningen omfattar Sparbanken och de företag där Sparbanken har bestämmande inflytande. Koncernens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2017 och 2018 är upprättade enligt av EU antagna internationella redovisningsantaganden IFRS (IFRS 3, IFRS 10) samt tolkningar av dessa. I koncernredovisningen tillämpas också rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för Koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, vissa kompletterande regler i Lag om årsredovisning i kreditinstitut samt värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25.
8. Sparbankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2017 och 2018 är upprättade enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och

värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken 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 . Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

## INFÖRLIVANDE AV INFORMATION

Koncernens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2017 och 2018, som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av detta Prospekt, införlivas genom hänvisning och utgör enligt 2 kap 20 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument en del av Prospektet. De delar av dokumenten som inte införlivas genom hänvisning är inte del av Prospektet och innehåller information som finns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms vara relevant för investerare.

Årsredovisningarna för åren 2017 och 2018 är reviderade av Sparbankens revisorer. Prospektet i övrigt har inte granskats av Sparbankens revisor.

Följande delar av ovan angivna dokument införlivas genom hänvisning:

<b>Dokument</b>	<b>Sida</b>
<i>Årsredovisning för 2017 (<a href="http://www.sparbankenrekarne.se/om-banken/finansiell-information/">www.sparbankenrekarne.se/om-banken/finansiell-information/</a>)</i>	
<i>Koncernen</i>	
Resultaträkning	16
Balansräkning	17
Förändringar i eget kapital	18
Kassaflödesanalys	19
Noter	20-59
Redovisningsprinciper	20-33
Revisionsberättelse	90-93
<i>Sparbanken</i>	
Resultaträkning	62
Balansräkning	63
Förändringar i eget kapital	64
Kassaflödesanalys	65
Noter	66-88
Redovisningsprinciper	66
<i>Årsredovisning för 2018 (<a href="http://www.sparbankenrekarne.se/om-banken/finansiell-information/">www.sparbankenrekarne.se/om-banken/finansiell-information/</a>)</i>	
<i>Koncernen</i>	
Resultaträkning	24
Balansräkning	25
Kassaflödesanalys	27
Förändringar i eget kapital	28
Noter	31-85
Redovisningsprinciper	31-43
Revisionsberättelse	140-142
<i>Sparbanken</i>	
Resultaträkning	88
Balansräkning	89
Kassaflödesanalys	91
Förändringar i eget kapital	92
Noter	95-136



## KONTAKTUPPGIFTER

### Emittent

**Sparbanken Rekarne AB (publ)**  
SE-631 93 ESKILSTUNA  
Telefon: 0771-82 70 00  
[www.sparbankenrekarne.se](http://www.sparbankenrekarne.se)

### Ledarbank

**Swedbank AB (publ)**  
**Large Corporates & Institutions**  
SE-105 34 STOCKHOLM  
Telefon: 08-5859 0000  
[www.swedbank.se](http://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](http://www.swedbank.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](http://www.danskebank.se)

### Central värdepappersförvarare

**Euroclear Sweden AB**  
Box 191  
SE-101 23 STOCKHOLM  
Telefon: 08-402 90 00  
[www.euroclear.com/sweden](http://www.euroclear.com/sweden)