

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 3 juni 2026. Prospektet är giltigt i 12 månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen (såsom definierat nedan). Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av detta grundprospekts giltighetstid.



## LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB (PUBL)

### PROGRAM FÖR MEDIUM TERM NOTES

Ledarbank

**Swedbank**

Emissionsinstitut

**Danske Bank A/S, Danmark,  
Sverige Filial**

**DNB Carnegie**

**Handelsbanken**

**Nordea**

**SEB**

**Swedbank**

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Länsförsäkringar Bank AB:s (publ) ("**Banken**") program för Medium Term Notes ("**MTN-programmet**"). I detta Prospekt betyder "**Bankkoncernen**" Banken och dess dotterbolag. Prospektet utgör ett grundprospekt enligt förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har den 3 juni 2026 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Detta Prospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som har blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för aktuellt lån. Prospektet och de dokument som har blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på [www.lansforsakringar.se/finansietbank](http://www.lansforsakringar.se/finansietbank) och kan även på begäran erhållas kostnadsfritt i elektroniskt format genom förfrågan till Banken.

För detta Prospekt ska definitionerna som framgår av avsnitten "Allmänna Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

MTN avses inte, om inte annat anges i enskilda Slutliga Villkor för MTN genom att punkten "Förbud att sälja MTN till icke-professionella investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES)" anges som "Ej tillämpligt", erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för någon icke-professionell investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). Detta eftersom något faktablad för erbjudanden till icke-professionella investerare innehållande nyckelinformation enligt förordning (EU) nr 1286/2014 ("**PRIIPs-förordningen**") normalt inte kommer att upprättas. Att trots detta erbjuda, sälja eller på annat sätt göra MTN tillgängliga för icke-professionella investerare i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) kan strida mot bestämmelser i PRIIPs-förordningen om sådan MTN anses falla inom tillämpningsområdet för nämnda förordning. En icke-professionell investerare är en person som uppfyller en, eller flera, av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definitionen i punkt 11 artikel 4(1) i direktiv 2014/65/EU ("**MiFID II**"), (ii) en kund som avses i direktiv 2002/92/EG, där kunden inte räknas som en professionell kund enligt definitionen i punkt 10 artikel 4(1) i MiFID II, eller (iii) inte utgör en kvalificerad investerare såsom det definieras i Prospektförordningen.

Inga MTN som omfattas av Prospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA eller så kallade US Persons förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av MTN i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som får tillgång till detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i de värdepapper som beskrivs i Prospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas under rubriken "Riskfaktorer" på sida 10-22. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Banken och de MTN som utges under detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Banken och Banken ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bankens verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Prospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.

En investerare ska inte investera i en MTN, som kan vara ett komplext finansiellt instrument, såvida inte denne besitter den sakkunskap (själv eller genom rådgivare) som krävs för att bedöma hur dess värde utvecklas under ändrade förhållanden och den påverkan det har på investerarens sammanlagda portfölj. Varje investerare bör därför:

- a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för en meningsfull bedömning av relevant MTN, dess fördelar och risker och den information som återfinns i eller genom hänvisning till detta Prospekt eller annat tillämpligt tillägg;
- b) ha tillgång till och kunskap om lämpligt analyshjälpmedel för att kunna bedöma den särskilda finansiella situation som en investering i en MTN ger upphov till, samt dess betydelse för investerarens samlade tillgångar och skulder;
- c) ha tillräcklig finansiell styrka och likviditet för att bära den risk en investering i en MTN innebär;
- d) ha full förståelse för villkoren för en MTN och vara förtrogen med hur relevanta finansiella marknader fungerar; och
- e) ha kunskap att utvärdera (på egen hand eller genom rådgivare) möjliga scenarion för omvärldsutveckling, makroekonomi, räntor, aktiekurser och andra faktorer som kan påverka placeringen och dess risk.

Den av Banken identifierade målgruppen för MTN utgivna under Prospektet är professionella investerare och jämbördiga motparter (såsom dessa definieras i lag (2007:528) om värdepappersmarknader). Samtliga distributionskanaler har fastställts som lämpliga. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar en MTN (en "**distributör**") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som omfattas av MiFID II och det delegerade direktivet 2017/593 (tillsammans med MiFID II "**MiFID:s produktstyrningskrav**") är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa Bankens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler. Enligt MiFID:s produktstyrningskrav ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida något av Emissionsinstitutet som medverkar vid emissionen av MTN är att anses som en producent av sådana MTN. Varken Emissionsinstitutet eller något av deras dotterbolag som inte medverkar vid en emission kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

### Behandling av personuppgifter

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

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

BESKRIVNING AV BANKENS MTN-PROGRAM.....	4
RISKFAKTORER.....	10
ALLMÄNNA VILLKOR .....	23
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR .....	45
ALLMÄNT OM BANKEN .....	50
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION .....	57
KONTAKTUPPGIFTER.....	60

## BESKRIVNING AV BANKENS MTN-PROGRAM

### Allmänt

Detta MTN-program utgör ett ramverk varunder Banken har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett år och högst femton år och inom ett vid varje tid högsta utestående belopp om SEK FYRTIO MILJARDER (40 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR (Rambeloppet). Banken och Emissionsinstitutet kan överenskomma om en höjning av detta belopp.

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade MTN (såsom definierat nedan). Varje Lån representeras av MTN med en lägsta valör om minst EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK eller hela multiplar därav. Lån kan utgöras antingen av Obligationslån, MREL-lån eller Förlagslån. Dessa olika former av Lån har olika rätt till betalning. Se vidare nedan under "Status". Under MTN-programmet kan Banken utge MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (så kallade nollkupongskonstruktion). Banken kan även komma att utge MTN med en kombination av dessa räntestrukturer.

För Lån upptagna under detta MTN-program ska Allmänna Villkor gälla eller i förekommande fall tidigare allmänna villkor vilka införlivats genom hänvisning, se vidare under "Legala frågor och övrig information". Villkor som inte anges i Prospektet anges i Slutliga Villkor som upprättats för varje Lån som tas upp under MTN-programmet. Slutliga Villkor för Lån inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras på Bankens hemsida.

Bankens MTN är anslutna, och kommer fortsättningsvis att vara anslutna, till det kontobaserade systemet hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") varför inga fysiska värdepapper ges ut. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det Emissionsinstitut som för det aktuella Lånet är Administrerande Institut.

### Syfte

Syftet med de Lån som kommer att utges är att finansiera den verksamhet som Bankkoncernen bedriver. Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades av Bankens styrelse den 5 december 2002. Syftet med Gröna Obligationer (såsom definierat nedan) framgår av Bankens Gröna Ramverk (såsom definierat nedan) och användningen av nettobelopp för sådana Lån ska ske i enlighet med de kriterier som uppställs i det Gröna Ramverket. Syftet med Europeiska Gröna Obligationer (såsom definierat nedan) framgår av Bankens Faktablad (såsom definierat nedan) och användningen av intäkterna för sådana Lån ska ske i enlighet med de kriterier som uppställs i Faktabladet.

### Notering av MTN

Banken kommer att inge ansökan om registrering och upptagande till handel av vissa eller samtliga MTN till Nasdaq Stockholm eller annan handelsplats enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Banken står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel av MTN under detta MTN-program såsom kostnader för framtagande av Prospekt. Kostnaden för att registrera MTN på en reglerad marknad kan påverkas av Nominellt Belopp och löptid och framgår av relevant reglerad marknads vid var tid gällande prislista.

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. När det inte utvecklas en marknad kommer likviditeten att försämrats och skillnaden mellan köp- och säljkurs vara större. 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.

## **Skatt**

Euroclear Sweden verkställer, om inte annat anges i Slutliga Villkor, skatteavdrag för i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och för dödsbon avseende sådana personer. Preliminärskatten som uttas är för närvarande 30 procent på utbetald ränta.

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

## **Status**

### *Obligationslån*

Obligation ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning såsom beskrivet i punkt 4.1 (*Status för Obligation*) i Allmänna Villkor.

### *MREL-lån*

MREL-instrument ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning enligt förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningen. MREL-instrument ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning såsom beskrivet i punkt 4.2 (*Status för MREL-instrument*) i Allmänna Villkor.

### *Förlagslån*

Förlagslån ska i händelse av Bankens konkurs eller likvidation medföra rätt till betalning såsom beskrivet i punkt 4.3 (*Status för Förlagsbevis*) i Allmänna Villkor.

Banken kan komma att i framtiden ta upp nya lån eller ge ut andra kapitalinstrument, och därvid föreskriva att de nya lånen eller kapitalinstrumenten och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika eller sämre rätt till betalning i händelse av konkurs eller likvidation.

## **Begränsade uppsägningsgrunder**

Möjligheten att säga upp Lån är begränsad. Fordringshavare har endast rätt att förklara Lån förfallet till betalning i händelse av Bankens konkurs eller likvidation, vilket framgår av punkt 11 i Allmänna Villkor. Om en investerare inte får betalt under ett Lån i form av exempelvis ränta eller kapital kopplat till relevant Lån har investeraren endast möjlighet att inleda en process om att försätta Banken i konkurs eller likvidation, och inom ramen för ett sådant förfarande framställa och bevaka sin fordran.

## **Försäljning**

Försäljning sker genom att Utgivande Institutet erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara motsvarande (par), över eller under Lägsta Valör (pris). För Lån under detta MTN-program används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp och försäljning av värdepapper sker normalt genom OTC-handel (over the counter). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Institutets (i förekommande fall Administrerande Institutet) försorg det kontobaserade systemet hos Euroclear Sweden.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Prospekt eller Slutliga Villkor hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet.

## **Emissionsinstitutens övriga verksamhet**

Emissionsinstitutet har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Banken än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla

tjänster relaterade till annan finansiering än sådan som Banken upptar genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk för att det i vissa situationer kan uppstå intressekonflikter mellan Emissionsinstitutet och innehavare av MTN. Vidare kan Emissionsinstitutet som ett led i sin riskavtäckning gentemot eventuella exponeringar mot Banken utföra transaktioner med finansiella instrument som kan inverka negativt på marknadsvärdet på MTN.

## Tillämplig lag

Svensk lag ska tillämpas vid tolkningen av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Tvist rörande tolkning och tillämpning ska avgöras vid svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

## Särskilt om referensvärden

MTN med rörlig ränta utgivna under detta Prospekt kommer att ha antingen STIBOR eller EURIBOR som räntebas eller någon referensränta som ersätter STIBOR och/eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 6 (*Byte av räntebas*) i Allmänna Villkor. Båda STIBOR och EURIBOR utgör referensvärden enligt förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**"). Administratören för EURIBOR, European Money Markets Institute, och administratören för STIBOR, Swedish Financial Benchmark Facility AB, är sedan juli 2019 respektive april 2023 registrerad i det register över administratörer av referensvärden som hålls av den Europeiska värdepappersmyndigheten ESMA i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen.

## Grönt ramverk och faktablad

### *Gröna obligationer*

Bankkoncernen har etablerat ett grönt ramverk, Länsförsäkringar Bank Green Bond Framework, för utgivande av gröna obligationer daterat juni 2022 (såsom ändrat, uppdaterat och/eller utbytt från tid till annan) (det "**Gröna Ramverket**"). Det Gröna Ramverket anger de särskilda krav som är tillämpliga vid emissioner av gröna obligationer och finns publicerat på Bankens hemsida (<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-bank-ab/>) där även eventuella uppdateringar och ersatta versioner av det Gröna Ramverket kommer att hållas tillgängligt.

MTN som utges under MTN-programmet och som uppfyller de krav som uppställs i det Gröna Ramverket och har angivits som Grön Obligation i Slutliga Villkor utgör gröna obligationer ("**Gröna Obligationer**") innebärandes att det vid den tidpunkten gällande Gröna Ramverket är tillämpligt för sådan emission. Nettobeloppet, eller ett belopp motsvarande detta, från varje utgivning av Gröna Obligationer får endast användas i enlighet med det Gröna Ramverket.

Det Gröna Ramverket har utvecklats i linje med branschstandarderna Green Bond Principles ("**GBP**") utgivna i juni 2021 av International Capital Market Association. GBP är frivilliga processriktlinjer för utgivning av gröna obligationer och baseras på fyra rekommenderade komponenter, vilka består av: (i) användning av intäkter, (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar, (iii) hantering av emissionslikvid och (iv) rapportering.

Bankens avsikt med det Gröna Ramverket är att rikta in sig på EU-taxonomins (såsom definierat nedan) miljömål om begränsning av klimatförändringar och kategorierna i ramverket avser reflektera de tekniska granskningskriterierna angivna i EU-taxonomin så väl som möjligt, men för undvikande av tvivel emitteras Gröna Obligationer ej i syfte att uppfylla kraven som uppställs på europeiska gröna obligationer som följer av EuGB-förordningen (såsom definierat nedan). *Europeiska Gröna Obligationer*

Banken och dess dotterbolag LF Hypotek (såsom definierat nedan) har upprättat och publicerat ett så kallat faktablad för europeiska gröna obligationer, Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypoteks faktablad för europeiska gröna obligationer daterat 20 mars 2026 (såsom ändrat, uppdaterat

och/eller utbytt från tid till annan) ("**Faktabladet**"). Faktabladet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningsnämmande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer ("**EuGB-förordningen**"). Enligt EuGB-förordningen ska intäkter från emission av europeiska gröna obligationer användas till finansiering av tillgångar och utgifter som avser ekonomisk verksamhet som uppfyller kriterierna för miljömässigt och hållbara ekonomiska verksamheter angivna i Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 ("**EU-taxonomin**").

Faktabladet anger de särskilda krav som är tillämpliga vid emissioner av europeiska gröna obligationer och finns publicerat på Bankens hemsida (<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/finansiering/lansforsakringar-bank-ab/>) där även eventuella uppdateringar och ersatta versioner av Faktabladet kommer att hållas tillgängliga.

MTN som utges under MTN-programmet och som uppfyller de krav som uppställs i Faktabladet som betecknas som "europeiska gröna obligationer" eller "EuGb" i enlighet med EuGB-förordningen, och har angivits som Europeisk Grön Obligation i Slutliga Villkor utgör europeiska gröna obligationer ("**Europeiska Gröna Obligationer**") och är emitterad i enlighet med EuGB-förordningen. Det innebär vidare att det vid den tidpunkten gällande Faktabladet är tillämpligt för sådana Europeiska Gröna Obligationer. Ett belopp motsvarande intäkterna från varje utgivning av Europeiska Gröna Obligationer får endast användas i enlighet med Faktabladet, såsom gällande vid Likviddatum för viss emission.

De kriterier och processer som beskrivs i Faktabladet är förenliga med GBP och Faktabladets efterlevnad av principerna har verifierats av den externa granskare som genomfört förhandsgranskning av Faktabladets efterlevnad av EuGB-förordningen (se vidare under underrubriken "Utlåtanden"). Detta innebär att MTN som emitteras som Europeiska Gröna Obligationerna kommer vara förenliga med GBP.

I händelse av att MTN som i Slutliga Villkor är angivna som Europeiska Gröna Obligationer efter relevant Lånedatum inte längre uppfyller kraven i EuGB-förordningen förväntar sig Banken att sådana MTN därefter kommer klassificeras som Gröna Obligationer.

#### *Utlåtanden*

De kriterier och processer som anges i det Gröna Ramverket har granskats och verifierats av analysföretaget Sustainalytics som har gjort ett utlåtande, en så kallad "Second Party Opinion", vilken finns tillgänglig på Bankens hemsida. I utlåtandet bekräftar Sustainalytics att det Gröna Ramverket är förenligt med GBP och de fyra komponenterna beskrivna ovan.

För att säkerställa efterlevnad av EuGB-förordningen och EU-taxonomin har Faktabladet varit föremål för en extern granskning i enlighet med artikel 10.1 b) i EuGB-förordningen. En extern granskare, Sustainable Fitch, har utfört en förhandsgranskning av Faktabladet med ett positivt utlåtande, vilket finns tillgängligt på Bankens hemsida. Enligt artikel 10.1 b) EuGB-förordningen ska sådan granskning utföras före emission och eftersom Faktabladet kommer omfatta flera emissioner gäller utlåtande för samtliga Europeiska Gröna Obligationer utgivna under Faktabladet. Om Faktabladet uppdateras eller ersätts kommer en extern granskare utföra en ny förhandsgranskning före den första emissionen av Europeiska Gröna Obligationer under det uppdaterade eller ersatta Faktabladet.

#### *Användning av intäkter*

Tillförda medel från emission av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer ska användas för att, helt eller delvis, finansiera eller refinansiera lån såsom angivet i det Gröna Ramverket avseende Gröna Obligationer och Faktabladet avseende Europeiska Gröna Obligationer ("**Gröna Lån**").

Nettobeloppet från emission av Gröna Obligationer ska användas för att, helt eller delvis, finansiera eller refinansiera Gröna Lån som kan ges inom kategorierna (i) gröna och energieffektiva byggnader (*Green & energy efficient buildings*), (ii) en miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser och användning av mark (*Environmentally sustainable management of living natural resources and land use*), (iii) förnybar energi (*Renewable Energy*) och (iv) hållbara transporter (*Clean transportation*).

Belopp motsvarande intäkterna från en emission av Europeiska Gröna Obligationer ska användas för att, helt eller delvis, finansiera eller refinansiera Gröna Lån som kan ges inom kategorin "Gröna byggnader" definierade som energieffektiva bostadsfastigheter som uppfyller kriterierna för den ekonomiska verksamheten 7.7 (Förvärv och ägande av byggnader) enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 och i linje med miljömålet begränsning av klimatförändringar angivet i artikel 9 i EU-taxonomin.

Användningen av tillförda medel från emission av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer får inte användas för finansiering av energiproduktion av fossila bränslen eller kärnkraft, vapen eller försvarsindustrier, potentiellt miljöskadlig resursutvinning (såsom sällsynta jordartsmetaller eller fossila bränslen), spel eller tobak.

Avsikten är att portföljen av Gröna Lån alltid ska överstiga tillförda medel från utestående Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer. Eventuella icke-allokerade medel ska hanteras i enlighet med vad som är angivet i det Gröna Ramverket respektive Faktabladet.

#### *Urvalsprocess*

Vad gäller processen för utvärdering och urval av tillgångar genomgår Gröna Lån, såsom gäller vid Bankkoncernens all utlåningsverksamhet, en standardiserad kreditprocess vilken inkluderar säkerställande av efterlevnad av nationella regler och förordningar, kundkännedomsprocesser och Bankens egna policyer och riktlinjer. Dessutom bedöms potentiella miljö-, sociala och styrningsrisker. I tillägg till den standardiserade kreditprocessen är Gröna Lån föremål för en process som, översiktligt beskrivet, består av att hållbarhetsexperter och representanter från Bankens treasury-avdelning utvärderar och väljer tänkbara Gröna Lån utifrån deras överensstämmelse med det Gröna Ramverket eller Faktabladet och de miljömässiga fördelarna, varefter beslut fattas om tillämpliga Gröna Lån i Bankens Asset Liability Committee (ALCO). Se det Gröna Ramverket och Faktabladet för en mer detaljerad beskrivning av processen för utvärdering och urval av tillgångar.

Emissioner av Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer registreras i ett register (det "**Gröna Tillgångsregistret**") för att kunna spåra de Gröna Lånen och tillförda medel från varje emission av Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer. Det Gröna Registret säkerställer att tillförda medel från en emission av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer endast stödjer finansiering av Gröna Lån eller återbetalning av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer. Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer hanteras på portföljnivå vilket innebär att de tillförda medlen inte är knutet till ett eller flera särskilt utpekade Gröna Lån utan till en portfölj av Gröna Lån.

#### *Rapportering*

Så länge det finns utestående Gröna Obligationer och/eller Europeiska Gröna Obligationer kommer en allokeringsrapport att upprättas årligen och till dess att samtliga tillförda medel har allokerats. Allokeringsrapporten kommer att redovisa det totala beloppet av utestående Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer (i förekommande fall), allokerade tillförda medel till portföljen av Gröna Lån samt eventuella icke-allokerade tillförda medel. Allokeringsrapporterna kommer att granskas av en extern granskare (med undantag för när det inte skett några förändringar under den perioden som

rapporten avser). Samtliga allokeringsrapporter och granskningsrapporter kommer att finnas tillgängliga på Bankens hemsida.

För att redovisa den miljöpåverkan som är förknippad med tillförda medel från Gröna Obligationer och/eller Europeiska Gröna Obligationer kommer en konsekvensrapport att upprättas årligen, även den rapporten kommer finnas tillgänglig på Bankens hemsida.

### *Publicering*

Det Gröna Ramverket, Faktabladet, förhandsgranskningen av Faktabladet och samtliga allokeringsrapporter, granskningsrapporter av allokeringsrapporterna samt konsekvensrapporterna kommer finnas tillgängliga på <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/finansiering/lansforsakringar-bank-ab/>.

### *Övrigt*

I det fall Banken inte skulle uppfylla det Gröna Ramverket eller Faktabladet som gäller för viss emission eller inte använda tillförda medel i enlighet med det Gröna Ramverket eller Faktabladet innebär det inte någon uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån (enbart de händelser som framgår av punkt 11 i Allmänna Villkor utgör uppsägningsgrunder). I sådant fall har Fordringshavare för sådant Lån inte rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer eller annan kompensation (se vidare under riskfaktorn "Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer" nedan).

## RISKFAKTORER

Värdet av en MTN utgiven enligt detta Prospekt kan påverkas av ett flertal faktorer. I detta avsnitt beskrivs och diskuteras riskfaktorer som är väsentliga för Banken, vilket inkluderar ekonomiska risker, marknadsrisker, risker relaterade till Bankens verksamhet och bransch, finansiella risker, legala och regulatoriska risker samt risker kopplade till MTN. Banken anser att de risker som beskrivs i samtliga underrubriker till denna rubrik, var och en för sig eller i kombination, negativt kan påverka Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med Lånevillkoren för respektive MTN. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt. Utöver nedanstående riskfaktorer uppmanas varje potentiell investerare att även ta del av hela Prospektet, tillägg till Prospektet, Allmänna Villkor och respektive Slutliga Villkor och bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i aktuellt MTN.

Riskfaktorerna är uppdelade i olika kategorier där de mest väsentliga riskfaktorerna i varje kategori presenteras först under den kategorin. Efterföljande risker i samma kategorier presenteras utan särskild rangordning. Bankens bedömning av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och dess förväntade negativa effekter. Eftersom en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor.

### Risker förenade med Bankens verksamhet

#### Kreditrisk och motpartsrisk

Bankens kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Bankkoncernen och att eventuella säkerheter inte täcker Bankens fordran. Bankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder, men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt och placeringar i värdepapper. Ogynnsamma ekonomiska villkor och marknadsförutsättningar kan orsaka ökade kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster. Det finns också kreditrisk relaterade till investeringar i likvida tillgångar inom Bankens likviditetsreserv.

Banken utför rutinmässigt transaktioner med andra banker som motparter. Flertalet av dessa transaktioner utsätter Banken för motpartsrisk. Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Banken, vilket kan leda till förluster. Motpartsrisk uppstår främst vid derivattransaktioner såsom till exempel ränte- och valutaswappar. Om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Banken därmed tvingas ingå motsvarande avtal med en annan motpart kan detta innebära en ökning av kostnaden för Banken beroende på rådande marknadsförhållanden. Misslyckas Banken med att kontrollera dessa risker kan det få en väsentligt negativ inverkan på Bankens finansiella ställning och resultat.

En av Bankkoncernens kärnverksamheter är att erbjuda bostadslån till svenska låntagare och riskerna i verksamheten hänför sig till stor del till kreditrisk gentemot Bankkoncernens låntagare. Bankkoncernens verksamhet uppvisar relativt låga kreditrisker och har historiskt sett haft låga kreditförluster, vilket till stor del beror på att Bankkoncernens utlåning huvudsakligen görs mot säkerhet i fastigheter, tomträtter och bostadsrätter. Volymen av historiska kreditförluster utgör dock inte någon indikation för framtida kreditförluster. Eftersom Bankkoncernens utlåning i huvudsak görs mot säkerhet i fastigheter, tomträtter och bostadsrätter är riskerna i Bankkoncernens verksamhet kopplade till värdeutvecklingen på fastighets- och bostadsrättsmarknaden. En negativ värdeutveckling på fastighets- och bostadsrättsmarknaden skulle påverka värdet av säkerheterna för Bankkoncernens utlåning negativt, vilket i sin tur utgör en betydande risk för Bankens förlustnivåer och verksamhetsresultat. Att bedriva verksamhet inom banksektorn och erbjuda finansiella produkter och tjänster innefattar att ta beräknade risker, inklusive kreditrisker. Avsikten är att riskerna som är förenade med dessa produkter och tjänster tas medvetet och återspeglas i och täcks av de priser som erbjuds till kunderna.

För perioden mellan 1 januari 2025 och den 31 december 2025 uppgick Bankkoncernens kreditförluster netto till 143 Mkr (jämfört med 181 Mkr för samma period 2024), vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 procent (jämfört med 0,04 procent för samma period 2024). Även om Banken historiskt haft låga kreditförluster bedömer Banken att kredit- och motpartsrisken är en påtaglig risk som verksamheten är utsatt för. Om ovanstående risker realiserar bedömer Banken att de kommer att ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens resultat och finansiella ställning.

Det är osäkert i vilken utsträckning risker kopplade till missbedömning av kreditrisk och kreditvärdighet hos lånesökande och kunder påverkar Banken och dessa faktorer utgör en risk för väsentlig påverkan på Bankens förlustnivåer och verksamhetsresultat.

### **Risker relaterade till Sverige och den svenska bankmarknaden**

En försämring av det allmänna ekonomiska läget i Sverige kan påverka Bankens verksamhet på en rad olika sätt, bland annat genom påverkan på kundernas ekonomiska situation, vilket i sin tur kan resultera i fallande bostadspriser, försämrade kreditkvalitet och minskad efterfrågan på bankprodukter. Huvuddelen av kreditförlusterna i Bankkoncernen är hänförliga till Bankens dotterbolag, Länsförsäkringar Finans AB (tidigare Wasa Kredit AB) ("**LF Finans**"). LF Finans representerar emellertid en begränsad del av Bankkoncernens utlåning. Perioder av politisk osäkerhet och volatilitet på finansmarknaden till följd av sådana politiskt känsliga händelser kan också påverka Bankens finansiella resultat negativt och dess förmåga att uppta skuld på kapitalmarknaden.

Under många år har låga räntor, stigande bostadspriser och ökade disponibla inkomster för hushållen lett till en stark efterfrågan på bostadslån, särskilt inom bostadslånesektorn. Under 2022, och fortsatt under 2023 och 2024, bromsades bostadsmarknaden och priserna sjönk till följd av hög inflation och höga räntor. Mot bakgrund av en mer dämpad ekonomisk utveckling och lägre inflation sänkte Riksbanken styrräntan under 2024 och 2025. Trots detta ser återhämtningen i den svenska ekonomin ut att gå långsamt och det svenska makroekonomiska läget präglas fortsatt av osäkerhet. Det är osäkert när, om och hur Riksbankens sänkningar av styrräntan kommer att påverka den svenska bostadsmarknaden. Arbetsmarknaden är fortsatt svag och arbetslösheten förväntas stiga innan den beräknas sjunka tillbaka under kommande år. Detta kombinerat med hushållens fortsatt höga levnadskostnader kan komma att negativt påverka kundernas ekonomiska situation. Även om aktiviteten på svensk bostadsmarknad den senaste tiden varit stigande med ökade bostadspriser är utvecklingen framåt fortsatt svårbedömd och osäker. Det fall i bostadspriser som ändå skett sedan toppen kan leda till försämrade kreditkvalitet i Bankens utlåning, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bankens möjligheter att möta sina åtaganden avseende MTN. Vidare skulle stigande marknadsräntor kunna påverka Bankens resultat negativt om Banken inte kan överföra ökade finansieringskostnader till kunderna.

Banken möter en stark konkurrens inom alla områden och marknader. Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag, fintechbolag etc. Ökad konkurrens kan komma att negativt påverka Banken inom ett eller flera områden som Banken verkar i. Efterfrågan på Bankens produkter och tjänster är beroende av kundernas framtidstro, marknadsräntor, reallöneökningar och andra faktorer som påverkar kundernas ekonomiska situation. En generell försämring av kundernas ekonomiska situation, till exempel i form av ökad arbetslöshet eller ökat ränteläge, skulle också kunna försämma kvaliteten i Bankens kreditportfölj, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bankens möjligheter att möta sina åtaganden avseende MTN. Även rykten och spekulationer på marknaden kan ha en negativ inverkan på Banken och leda till utflöden av inlåning och försämrade finansieringsvillkor på kapitalmarknaden.

Det är osäkert i vilken utsträckning ökad konkurrens och en försämring av det allmänna ekonomiska läget i Sverige kan påverka Banken och dessa faktorer utgör en risk för betydande påverkan på Bankens intjäning och finansiella resultat och även en risk för försämring av kvalitén på de säkerheter Banken har för sina fordringar.

## Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för en förlust eller lägre framtida intjäning för Banken till följd av främst förändringar i räntor och valutakurser.

Med ränterisk avses risken att värdet på tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisk uppstår exempelvis om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning. Banken är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat, bland annat som en följd av skillnader i utlåningsportföljens och upplåningens räntebindningsperiod. Bankens resultat och lönsamhet kan påverkas negativt av att räntor på marknaden ändras.

Med valutarisk avses risken att en valuta ändrar värde gentemot en annan valuta. Valutarisken innebär en risk för ekonomisk förlust till följd av förändringar i valutakurser och kan innebära att Bankens finansiella resultat påverkas negativt. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får negativ effekt på valutakursen. Bankens utlåning är i SEK, men är delvis finansierad i annan valuta än SEK varför det finns en valutarisk i Banken. På grund av detta ingår Banken derivatavtal och är därför beroende av en likvid och välfungerande derivatmarknad. Om Bankens makroekonomiska omgivning skulle ändras, genom att till exempel derivatmarknaden blir illikvid, kan detta ha en potentiellt negativ inverkan på Bankens valutarisk eftersom det inte längre skulle vara möjligt att på detta sätt frånhända sig valutarisken, alternativt att det skulle bli väsentligen dyrare. Beroende på hur illikvid derivatmarknaden skulle bli, och hur SEK skulle utvecklas mot andra valutor som Banken finansierar sig i, kan den negativa påverkan på Bankens resultat och finansiella ställning bli betydande.

## Likviditets- och refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken att Banken, vid brist på likvida medel, ej kan fullgöra sina betalningsåtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till en avsevärd ökad kostnad. Likviditetsrisk avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Likviditet definieras som kontanta medel och likvida värdepapper. Likviditetsrisk uppstår när förfallostrukturen för Bankens tillgångar och skulder, inklusive derivat, inte sammanfaller. Likviditetsrisken kan i en stressad situation innebära svårigheter för Banken att återbetala MTN eller inverka negativt på Bankens resultat. Om Bankens oförmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning inte är tillfällig kan det dessutom innebära att Banken kan betraktas som insolvent. Bankens totala utlåning överstiger insättningarna, vilket medför att Banken är beroende av kapitalmarknaderna för att få tillgång till finansiering. Likviditetsrisken har på så sätt en nära koppling till refinansieringsrisken som utgör risken att Banken vid finansieringsförfall inte lyckas återfinansiera förfallet eller att Banken endast lyckas låna till kraftigt ökade kostnader. Löptiden på Bankens utlåning är till stor del längre än löptiden på Bankens finansiering, vilket gör att Banken är beroende av att löpande kunna refinansiera förfall.

Turbulens och utvecklingen på de finansiella marknaderna kan ha en negativ inverkan på Bankkoncernen och vara mer eller mindre omfattande, det är svårt att bedöma effekten av störningarna men det utgör en risk för Bankens långsiktiga förmåga att upprätthålla nuvarande marginaler, lönsamhet och efterfrågan. Ett exempel är oron över den ekonomiska och politiska utvecklingen i vissa europeiska länder, som Tyskland och Frankrike under 2024 och 2025, med ökad volatilitet och högre kreditspreddar.

Väpnade konflikter, terrorism och krig såsom Rysslands invasion av Ukraina, det senaste kriget i Iran samt situationen i Israel och de omgivande regionerna har medfört betydande volatilitet och osäkerhet på kapitalmarknaden och den globala ekonomin de senaste åren. Något annat som bidragit till ökad oro är olika handelshinder så som tullar som införts eller höjts av USA mot en rad länder och regioner samt motåtgärder från dessa länder och risken för en eskalering till ett utbrett handelskrig. Ett sådant handelskrig skulle kunna leda till att ytterligare handelshinder så som tullar och tariffer införts. Sammantaget har dessa händelser lett till ökade geopolitiska risker och osäkerhet både i den europeiska

och den globala ekonomin samt haft en negativ påverkan på de globala tillväxtutsikterna. Det är per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt osäkert, och omöjligt att förutse, exakt vilken påverkan det kan få på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Den verksamhet som Banken bedriver ställer krav på att Banken är välkapitaliserad och har en stark likviditetsposition. Bankens likviditetsbehov tillgodoses genom kunders inlåning, genom upptagande av korta och långfristiga lån i kapitalmarknaden samt genom tillgång till interbanklåne marknaden. Dessa finansieringskällors volym, i synnerhet långfristig finansiering, kan begränsas under tider av likviditetspåfrestning. Det kan i sin tur medföra att långfristig finansiering för Bankens del endast blir tillgänglig till en ökad kostnad, vilket påverkar Bankens finansiella ställning. Eftersom Banken inte är börsnoterad och därmed inte har direkt tillgång till aktiemarknaden för kapitalanskaffning är Banken som en följd av detta beroende av moderbolaget Länsförsäkringar AB (publ) ("**LFAB**") som en källa för kapital. Om LFAB inte kan tillhandahålla kapital i den utsträckning Banken behöver kan det inverka negativt på Bankens möjlighet att bedriva sin verksamhet. Eftersom LFAB inte heller är börsnoterat är det i sin tur beroende av sina ägare, vilka utgörs av 23 lokala och kundägda regionala försäkringsbolag i Sverige, som en källa för kapital.

De ovan beskrivna likviditets- och refinansieringsriskerna utgör en risk för väsentlig påverkan på Bankens förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser, även om den exakta omfattningen av deras påverkan är svår att förutse per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt.

### **Operativa risker**

Operativa risker är risken för förluster till följd av otillräckliga eller fallerade interna processer, människor, system eller yttre händelser inbegripet, men inte begränsat till legala risker, modellrisker och risk kopplat till informations- och kommunikationsteknik ("**IKT**") men exklusive strategiska risker och ryktesrisker. Operativa risker inkluderar risker kopplade till fel eller brister i 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 Bankens verksamhet och kan komma att påverka Bankens verksamhet, resultat, de produkter och tjänster som Banken erbjuder eller dess tillgångar negativt. De mest betydande operativa riskerna för Banken är informationsteknik- ("**IT**") och IKT-risker. Med IKT-risk avses risken för förlust genom varje rimligen identifierbar omständighet i samband med användningen av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är teknikberoende, funktioner och processer eller tillhandahållandet av tjänster genom att orsaka negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön.

Banken är i sin verksamhet beroende av välfungerande kontinuitetsplanering, att dess IKT-system, inklusive dess IT-system, fungerar väl och utan avbrott (för hantering av såväl kritiska verksamhetsprocesser som administrativa funktioner) samt hur väl Banken lyckas med att övervaka dessa processer, förmågan att proaktivt hantera störningar och förmågan att installera och implementera nya system och processer. I och med den verksamhet Banken bedriver finns ett stort antal essentiella system som hanterar samtliga Bankens kunder, produkter, tillgångar mm. Såsom för alla IT-relaterade processer kan bristande kontrollsystem, mänskliga fel, bedrägerier eller andra angrepp utifrån leda till störningar i dessa system. Vidare kan förvärvet av SAVR AB ("**SAVR**") medföra ökad komplexitet avseende systemintegration, ökat beroende av tredjepartsleverantörer och en större exponering för cyberhot. Om något av detta skulle inträffa kan detta leda till förlust av data, avbrott samt påverka Bankens interna processer och minskade förutsättningar att leverera tjänster till Bankens kunder. Detta kan i sin tur leda till både direkta och indirekta kostnader för Banken och ökad risk att Banken inte uppnår sina strategiska mål. Brister i IT-systemen kan även leda till ökade regulatoriska risker och ökad risk till rättsliga åtgärder från kunder eller motparter samt ökade administrativa kostnader. Det skulle vidare vara kostsamt och tidskrävande att försöka återhämta eller återskapa en oåterkallelig förlust av en kunddatabas.

Efterlevnad av förordningen om digital operativ motståndskraft (EU 2022/2554) (DORA) medför ytterligare utmaningar och kräver betydande investeringar i system och processer för att uppfylla de strikta kraven på hantering av IKT-risker. Bankkoncernens beroende av tredjepartsleverantörer av IKT-tjänster medför risker, och fel och brister i dessa tjänster kan negativt påverka Bankkoncernens system och datasäkerhet. Trots robusta cybersäkerhetsåtgärder och återhämtningsplaner så kan inte samtliga IKT-risker förebyggas och dessa kan få betydande inverkan på Bankens resultat. För att begränsa effekterna av utfallen av dessa risker är Bankkoncernens arbete med IKT-säkerhet och återhämtningsplaner av stor betydelse.

Bankens moderbolag LFAB levererar ett antal tjänster till Banken inom IT och administration. Som en konsekvens av detta är Banken, förutom att vara exponerad mot ovan beskrivna IT-risker, även beroende av LFAB vad gäller sin infrastruktur gällande IT och IT-säkerhet, att LFAB har välfungerade strategier gällande immateriella rättigheter, dataintegritet och datasäkerhet och att LFAB har välfungerande relationer med vissa nyckelleverantörer. Om LFAB skulle brista vad gäller något av ovanstående, eller om Banken eller dess egna system skulle brista, skulle detta allvarligt inverka på Bankens förmåga att bedriva sin verksamhet och även negativt påverka Bankens resultat.

IT utvecklas i snabb takt och kännetecknas av korta produktlivscyklar. Det finns en risk att Banken inte alls eller tillräckligt snabbt kan förutse, hantera eller genomföra tekniska förändringar, att det finns för många utvecklingsrelaterade störningar i den dagliga verksamheten och att livscykelhanteringen av andra stödsystem släpar efter, vilket kan leda till extra kostnader. Detta illustrerar vidden av de IT-relaterade riskerna. Det är osäkert i vilken utsträckning IT-relaterade fel kan få betydande konsekvenser för Bankens verksamhet, även om den exakta omfattningen av sådan påverkan är svår att förutse per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt.

### **Borgenärsavtal med Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)**

Banken och dess dotterbolag Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) ("**LF Hypotek**") har beviljat och kommer att bevilja ytterligare lån till vissa låntagare som är säkrade med säkerhet som beviljas Banken och LF Hypotek gemensamt och/eller på en första och andra rangordning med respekt till befintliga och/eller framtida skyldigheter för låntagarna ("**Gemensam Säkerhet**"). Banken och LF Hypotek har i ett borgenärsavtal (så kallat Intercreditor-avtal) kommit överens om att LF Hypoteks fordringar avseende den Gemensamma Säkerheten (och eventuella inkomster från realiseringen av dem) ska rankas som senior i relation till Bankens fordran om inte annat har avtalats i ett specifikt fall i relation till en viss låntagare. Om Bankens och LF Hypoteks kunder i ökad utsträckning drabbas av ekonomiska svårigheter i den grad att den Gemensamma Säkerheten måste ianspråkta, kan det om den Gemensamma Säkerhetens värde har försämrats, leda till att denna säkerhet endast kommer täcka delar eller inget alls av Bankens fordran. Detta kan således leda till ökade kreditförluster för Bankens räkning och därmed påverka Bankens resultat och finansiella ställning negativt.

### **Legala risker**

Bank- och finansieringssektorn är kraftigt reglerad och Bankkoncernen är föremål för regler och tillsyn enligt ett flertal direktiv, lagar, förordningar och policyer utfärdade av bland annat Europeiska unionen ("**EU**") och Sverige. Juridisk eller regulatorisk utveckling och/eller förändringar av tillsynspolicyer eller utvärderingsmetoder kan väsentligt påverka Bankens verksamhet, de produkter och tjänster den erbjuder eller värdet på dess tillgångar. Utvidgning av Bankens verksamhet, såsom förvärvet av SAVR, kan öka komplexiteten avseende den regulatoriska efterlevnaden samt anpassning av intern styrning och kontroll samt policyer och riktlinjer.

Hanteringen av affärsrisker och regulatoriska och legala risker kräver bland annat riktlinjer och policyer för korrekt registrering och kontroll av ett stort antal transaktioner och händelser. Det finns dock en risk att sådana riktlinjer och policyer inte alltid är adekvata och uppfyller gällande regler. Bristande

efterlevnad av, liksom brister i, riktlinjer och policyer för riskhantering som leder till negativ publicitet eller kritik och sanktionsavgifter från Finansinspektionen eller andra tillsynsmyndigheter skulle således ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens rykte. Vidare skulle all bristande efterlevnad som leder till sanktionsavgifter från Finansinspektionen eller andra tillsynsmyndigheter kräva att Banken betalar belopp (som kan vara betydande) och vidtar åtgärder för att säkerställa efterlevnad. Det är osäkert i vilken utsträckning förändringar i tillämpliga regelverk, inom vilka Banken är verksam, kan påverka Banken och utgör därmed en mycket betydande risk för Bankens efterlevnadskostnader.

## **GDPR**

Som långgivare till privatpersoner behandlar Banken stora mängder personuppgifter som rör sina kunder. Sådan behandling av personuppgifter är föremål för omfattande reglering och granskning efter genomförandet av den allmänna dataskyddsförordningen 2016/679 / EU ("**GDPR**"). Ansträngningar för att kontinuerligt säkerställa efterlevnad av GDPR är tidskrävande och kostsamt. Varje bristande efterlevnad av tillämplig dataskyddslagstiftning riskerar att leda till betydande administrativa sanktionsavgifter och andra åtgärder som skulle ha en väsentlig inverkan på Bankens förmåga att bedriva sin verksamhet, till exempel ett tillfälligt eller permanent förbud mot behandling av personuppgifter. Alla administrativa eller monetära sanktioner (inklusive administrativa sanktionsavgifter på upp till 20 miljoner euro eller 4,0 procent av den totala årliga omsättningen) skulle påverka Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det är osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av tillämpliga krav kan påverka Banken och utgör en risk för betydande påverkan på Bankens verksamhet och rykte.

## **Penningtvättslagstiftning**

Bankens verksamhet är föremål för lagar, regelverk och riktlinjer som kräver att Banken vidtar åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Brottslig verksamhet inom banksektorn har uppmärksammats alltmer de senaste åren. Detta område, inte minst frågan om penningtvätt, har varit föremål för särskilt intensiv granskning av medierna under de senaste åren. Det finns en risk att Bankens rutiner, interna kontrollfunktioner och/eller riktlinjer för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism inte är tillräckliga för att säkerställa att Banken följer penningtvättsregelverket. Detta kan till exempel bero på otillräckliga processer, interna kontrollfunktioner eller riktlinjer, eller fel från anställda, leverantörer eller motparter. Brott mot gällande lagar, regelverk eller riktlinjer kan få juridiska konsekvenser. Om Banken skulle bli föremål för anmärkningar eller varningar och/eller administrativa sanktionsavgifter som har ålagts av Finansinspektionen skulle detta innebära en mycket betydande risk för, och potentiellt irreparabel, skada på Bankens rykte, och som ett resultat av det kan Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas väsentligt negativt.

## **Kapitaltäckning**

Banken omfattas av likviditetsregler och kapitaltäckningskrav vilka syftar till att implementera ett omfattande och riskkänsligt ramverk för att säkerställa en förstärkt riskhantering bland finansiella institut. Kapitalkraven bygger på principer utformade av Baselkommittén och finns införlivade dels i kapitaltäckningsregelverk utfärdade av EU, dels i svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter. Regelverk som påverkar Banken omfattar bland annat slutförandet av det så kallade Basel III-regelverket, kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU ("**CRD IV**"), ändrat genom direktiv (EU) 2019/878 ("**CRD V**") och direktiv (EU) 2024/1619 ("**CRD VI**") och tillsammans med CRD IV och CRD V ("**CRD**"), tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013, ändrat genom (EU) 2019/876 ("**CRR II**") och (EU) 2024/1623 ("**CRR III**") (tillsammans "**CRR**") och ändrad genom (EU) 2020/873, och krishanteringsdirektivet 2014/59/EU ("**BRRD**") ändrat genom direktiv (EU) 2019/879 ("**BRRD II**"). CRR och CRD stöds av en uppsättning bindande tekniska standarder som har utvecklats av europeiska bankmyndigheten. CRD IV har genomförts i svensk rätt genom framför allt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar. De nya reglerna i CRR genom CRR III började tillämpas från och med 1 januari 2025. Förändringarna av CRD genom CRD VI förslås

implementeras i svensk rätt den 1 juli 2026. Det regulatoriska regelverket kallas för bankpaketet ("**Bankpaketet**") vilket är omfattande och kommer att fortsätta utvecklas och eventuella förändringar kan ha en väsentlig inverkan på Bankens verksamhet.

Kapitaltäckningsregelverken omfattar bland annat grundläggande kapitalbaskrav, särskilda kapitalbaskrav och vägledning för kapital och kombinerade buffertkrav. I tillägg till det grundläggande kravet på kapitalbas så introducerade CRD ett buffertkrav som ska uppfyllas med kärnprimärkapital. Banken kan omfattas av vissa buffertkrav enligt beslut av Finansinspektionen och per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt omfattas Banken bland annat av ett krav om en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet om kontracyklisk kapitalbuffert syftar till att upprätthålla och stärka bankernas motståndskraft mot störningar och kan sänkas eller helt tas bort vid en finansiell kris eller när omständigheterna i övrigt motiverar en sänkning, kravet kan således variera över tid. Den 12 mars 2026 kommunicerade Finansinspektionen att lämna den kontracykliska kapitalbufferten oförändrad. Det buffertvärde om 2 procent som började att gälla 22 juni 2023 ska fortsätta gälla.

För perioden 31 december 2018 till 30 december 2025 har Finansinspektionen förändrat tillämpningen av riskviktsgolvet för svenska bolån. Förändringen medförde att det kapitalkrav som tillämpades inom pelare 2 ersattes med ett kapitalkrav inom pelare 1. Ändringen medförde att kapitalkravet ökade i pelare 1 men förblev oförändrat i nominella termer. Givet att riskviktsgolvet för bolån inräknas i minimikapitalkravet påverkas riskexponeringsbeloppet, vilket medför att kapitaltäckningsrelationerna minskar påtagligt. Som en följd av detta minskar utrymmet för att betala utdelning på kärnprimärkapital och frivilliga utdelningar jämfört med tidigare perioder. Den 17 september 2025 fattade Finansinspektionen beslut om att förlänga det nuvarande riskviktsgolvet för svenska bolån med två år, från och med den 31 december 2025 till och med den 30 december 2027.

Förutom ovanstående regler har den svenska lagstiftaren valt att införa vissa regler som ytterligare skärper kraven avseende bankers kapitalkrav. Dessa krav har hittills huvudsakligen drabbat de tre svenska storbankerna, men det finns en risk att dessa krav kan komma att utsträckas till att omfatta även Banken. Vidare kan även nya krav införas på finansiella institut, inklusive Banken, som går utöver de krav som uppställs via EU.

Banken kan inte fullt ut förutse effekterna av de ändringar som påkallas av ovan nämnda regelverk, varken avseende det egna finansiella resultatet eller avseende prissättningen på MTN. Potentiella investerare bör, med beaktande av sin egen finansiella situation, konsultera rådgivare för att utreda vilka eventuella konsekvenser nämnda regelverk kan ha för investeraren.

### **Risker relaterade till miljö, socialt ansvar och styrning**

Risk för finansiell förlust eller skadat anseende kan uppstå på grund av faktorer relaterade till miljö, socialt ansvar och styrning ("ESG-risker"). Miljörisker inkluderar extrema väderhändelser och långsiktiga klimatförändringar liksom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Sådana risker kan påverka värdet av kundernas tillgångar negativt och öka risken för betalningsinställelse och risken för kreditförluster. Stigande energikostnader, striktare miljöregler och fysiska skador från klimatrelaterade händelser kan ytterligare försämra kundernas finansiella ställning, vilket leder till högre kreditrisk för Banken. De sociala riskerna för Banken uppstår främst från risken att omedvetet ingå affärsrelationer med motparter eller underleverantörer som inte följer relevanta arbetslagar, mänskliga rättigheter eller krav på kundskydd. Att göra så kan utsätta Banken för sanktionsavgifter eller andra rättsliga åtgärder. För ytterligare information om styrningsrisker, se riskfaktorn "Legala risker". ESG-risker kan få betydande påverkan på värdet på MTN och Bankens anseende, även om den exakta omfattningen av sådan påverkan är svår att förutse per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt.

## **Risker förknippade med MTN som emitteras under detta Prospekt**

### **Kreditrisk förknippad med utgivna MTN**

Innehavare av MTN har en kreditrisk på Banken, vilket innebär att belopp som en innehavare ska erhålla är beroende av att Banken kan infria sina åtaganden. Bankens kreditvärdighet granskas fortlöpande av för närvarande två oberoende internationella kreditvärderingsinstitut. Kreditvärdighet är en bedömning av Bankens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Ju högre kreditvärdighet, desto högre bedöms Bankens förmåga att klara av sina åtaganden. En kreditrating av Banken är ingen rekommendation att köpa, sälja eller behålla en MTN och en rating kan omprövas eller dras tillbaka vid varje given tidpunkt och varje investerare måste därför grunda en investering på en egen bedömning av kreditrisken på Banken.

### **Ändrade villkor**

Enligt punkt 13 i Allmänna Villkor kan Banken, Emissionsinstitut och Fordringshavare under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavarens rättigheter under Lånet. Beslut som har 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.

Banken och Emissionsinstituten äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet. Vidare kan en ökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut ske.

Klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor kan justeras utan Fordringshavarnas samtycke. De därvid ändrade Lånevillkoren är bindande för Fordringshavare.

Samtliga ändringar och justeringar av Lånevillkoren för utestående Lån som genomförs i enlighet med de Allmänna Villkoren är bindande för samtliga Fordringshavare i det aktuella Lånet, även om ändringen skulle vara till nackdel för Fordringshavaren, exempelvis då vissa ändringar skulle kunna påverka värdet på en utestående MTN negativt.

### **Utbyte och villkorsändring av MTN**

Enligt Lånevillkoren för Lån har Banken rätt att under vissa omständigheter, såsom vid inträffandet av en MREL-diskvalificeringshändelse eller Kapitalhändelse, och utan samtycke eller godkännande från Fordringshavarna ersätta samtliga MTN avseende visst Lån eller ändra villkoren för sådana MTN i syfte att säkerställa att de fortsatt uppfyller kraven för att kvalificera såsom MREL-medräkningsbara Skuldinstrument eller Supplementärkapital i enlighet med vad som framgår av Allmänna Villkor.

Ett sådant utbyte eller villkorsändring kan ha negativa konsekvenser för Fordringshavarna. Även om Banken inte kan göra ändringar i Lånevillkoren för MTN som skulle innebära en väsentlig försämring för Fordringshavarna av relevant Lån finns det ingen garanti för att någon av dessa förändringar inte kan komma att påverka en viss Fordringshavare negativt.

### **Säkerhet för annan skuld**

I Lånevillkoren finns ingen så kallad negativklausul. Det innebär att det är tillåtet för Banken att använda egendom som säkerhet för andra skulder. Borgenärer som har säkerställda fordringar på Banken har vid konkurs, eller andra exekutiva åtgärder, rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Om Banken i stor omfattning skulle ställa säkerhet för andra skulder kan detta negativt påverka Fordringshavarnas möjlighet till betalning i händelse av Bankens konkurs eller vid annan exekutiv åtgärd.

Detta skulle exempelvis kunna innebära att Fordringshavare av MTN troligtvis skulle komma att erhålla mindre utdelning i Bankens konkurs jämfört med om säkerhet inte hade ställts.

### **Valutarisk och valutarestriktioner**

Banken erlägger som regel återbetalning av Nominellt Belopp och avkastning på ett Lån i SEK. Detta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från Fordringshavarens egen valuta vari Fordringshavarens finansiella verksamhet främst sker. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av den egna valutan jämfört med den valuta som placeringen är denominerad i, minskar placeringens värde för placeraren.

Regering och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att Fordringshavare av MTN erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller Nominellt Belopp än förväntat.

### **Nedskrivning eller konvertering och andra konsekvenser av resolution**

Lagen (2015:1016) om resolution trädde ikraft den 1 februari 2016 och införlivar BRRD i svensk rätt. Lag om resolution har även varit föremål för ändring med anledning av BRRD II, se vidare under riskfaktorn "Kapitaltäckning" ovan. Lag om resolution innehåller regler som ger Riksgälden, resolutionsmyndigheten, rätt att försätta en bank eller annat kreditinstitut, som bedöms vara - eller snart komma - på obestånd, i så kallad resolution. Resolution är ett nytt sätt att hantera en kris i en bank eller annat kreditinstitut ("**Institutet**"), vilket innebär att Riksgälden tar kontroll över Institutet och rekonstruerar det. Under rekonstruktionsprocessen har Riksgälden vidsträckt befogenheter som bland annat innefattar att skriva ner Institutets skulder eller konvertera dem till eget kapital, med den följden att innehavare av obligationer och andra fordringsbevis inte längre kan göra sin fordran gällande. MTN som Banken ger ut under detta MTN-program kan komma att komma ifråga för sådan nedskrivning eller konvertering. Utöver nedskrivning och konvertering kan Riksgälden också stoppa betalningar från Institutet, hindra dess avtalsparter från att säga upp avtal eller göra kvittningar samt ändra förfallodagar, räntesatser och andra villkor i institutets upplåning.

Även utanför resolution har Finansinspektionen en möjlighet att besluta att ett Instituts primär- och supplementärkapitalinstrument ska nedskrivas eller konverteras, om Institutet fallerar eller sannolikt kommer att falla och om åtgärden är nödvändig och tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang och det inte finns alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang. För sådan nedskrivning eller konvertering förutsätts således inte att förutsättningarna för resolution föreligger.

BRRD påverkar vidare hur stor förlustabsorberande kapacitet och rekapitaliseringskapacitet Institutet måste ha. I syfte att säkerställa att Institutet har tillräcklig andel nedskrivningsbara skulder har i BRRD uppställts ett minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder, s.k. "Minimum Requirement for Eligible Liabilities" ("**MREL**"). MREL beräknas med utgångspunkt i Institutets kapitalkrav och består av ett riskvägt och ett icke riskvägt krav. I Sverige är Riksgälden, efter konsultation med Finansinspektionen, ansvarig för att besluta om nivån på MREL samt delkravet för efterställning. Banken omfattas av MREL och av delkravet för efterställning. MREL ska uppfyllas med kapitalbas och kvalificerade skulder och efterställningskravet ska uppfyllas med kapitalbas och efterställda kvalificerade instrument och skulder.

Institutet har varit föremål för MREL sedan 2018. Under hösten 2021 tillkännagav Riksgälden en ny tillämpning av MREL till följd av ändringar av BRRD II. Infasning av den nya tillämpningen av MREL påbörjades den 1 januari 2022 och slutfördes den 1 januari 2024.

## Uppsägningsgrunder

Lånevillkoren för Lån innehåller endast begränsade uppsägningsgrunder, vilka framgår av punkt 11 i Allmänna Villkor. Fordringshavare har inte rätt att förklara enskilt Lån förfallet till betalning om Banken inte uppfyller sina skyldigheter för sådant Lån (inbegripet, men inte begränsat till, skyldighet att betala Nominellt Belopp eller ränta i förhållande till sådant Lån). Fordringshavare är endast berättigad att förklara Lån förfallet till betalning i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. Som en följd av detta är en Fordringshavare, vid Bankens uteblivna betalning av utestående belopp under ett Lån, begränsad till att inleda en process om att försätta Banken i konkurs eller likvidation, och inom ramen för ett sådant förfarande framställa och bevaka sin fordran.

## Ingen möjlighet till kvittning eller motkrav

Innehavare av MTN har inte någon rätt till kvittning eller motkrav av sin fordran på Banken med anledning av sitt innehav av MTN mot någon motfordran som Banken har mot denne. Varje innehavare av MTN ska på grund av sitt innehav av sådant instrument anses ha avstått från alla sådana kvittningsrättigheter.

## Benchmarkförordningen

Under de senaste åren har processen för hur referensräntor (såsom STIBOR och EURIBOR) fastställs varit föremål för lagstiftares uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder med syftet att säkerställa att referensvärden är robusta. De flesta åtgärderna har genomförts, inklusive övergången från användningen av referensräntan LIBOR, och referensvärden är fortsatt under bevakning. Det största initiativet på området är Benchmarkförordningen som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de kommer utvecklas. Detta kan i sin tur leda till att referensräntor och beräkningsmetoden för dessa förändras eller att en referensränta upphör att publiceras och/eller ersätts av någon annan referensränta. Detta kan till exempel leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, och i förlängningen att vissa av dessa helt kan komma att upphöra att publiceras. Om så sker för en referensränta som är kopplad till viss MTN, kan detta komma att påverka innehavaren av sådan MTN negativt.

Lånevillkoren innehåller vissa bestämmelser om byte av Räntebas (STIBOR, EURIBOR eller annan referensränta) i det fall att en Triggerhändelse inträffar på så sätt att aktuell Räntebas, såsom STIBOR, EURIBOR eller annan referensränta, exempelvis upphör att tillhandahållas eller inte längre är representativ för den underliggande marknaden eller att det blir olagligt för Banken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda den aktuella Räntebasen. Byte av Räntebas och övriga ändringar av Lånevillkoren i enlighet med vad som anges i punkt 6 i Allmänna Villkor får överenskommas och genomföras utan Fordringshavarnas samtycke. Sådana ändringar blir bindande för samtliga Fordringshavare som omfattas av Lånevillkoren. Det finns risk för att sådana ändringar, på grund av de särskilda omständigheterna för varje Fordringshavare, kan vara till nackdel för den enskilde Fordringshavaren. Om inte ett byte av Räntebas slutligen kan fastställas eller tillämpas efter att en Triggerhändelse har inträffat kan räntan för nästkommande ränteperiod komma att motsvara den ränta som fastställts för senaste föregående Ränteperiod. Det kan medföra att en tidigare fastställd ränta tillämpas för MTN som löper med rörlig ränta. Om så sker för en Räntebas som är kopplad till viss MTN, kan detta komma att påverka innehavaren av sådan MTN negativt.

## Särskilda risker hänförliga till Förlagslån och MREL-lån

### Efterställda förpliktelser

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en Fordringshavare, i händelse av Bankens likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att nuvarande eller framtida borgenärer med icke efterställda fordringar har erhållit betalning. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Efterställda lån löper oftast med en högre räntesats än jämförbara lån som inte är efterställda eftersom efterställda lån innebär en högre risk. Varje potentiell investerare bör vara medveten om att det finns en risk för att den som investerar i Förlagslån kan förlora hela, eller delar av sin placering om Banken blir försatt i konkurs eller likvidation.

Innehavare av Förlagslån är i händelse av likvidation eller konkurs efterställda Bankens icke-efterställda fordringshavare, men prioriterade vissa andra efterställda fordringshavare. Det framgår tydligt i förmånsrättslagen (1970:979) ("**Förmånsrättslagen**") att borgenärer med icke-efterställda fordringar kommer, i händelse av konkurs eller likvidation, att vara prioriterade jämfört med borgenärer med efterställda fordringar. Däremot framgår inte utifrån Förmånsrättslagen att en viss grupp av efterställda fordringshavare kommer att vara prioriterade jämfört med en annan grupp av efterställda fordringshavare. Ett resultat av detta är att det föreligger viss osäkerhet huruvida den skiktning av efterställda fordringshavare och deras inbördes prioritetsordning som har varit praxis och som har förutsetts gälla på kapitalmarknaden, faktiskt kommer att upprätthållas i händelse av konkurs eller likvidation. Resultatet av detta kan bli att samtliga efterställda fordringar kan komma att behandlas pari passu vid sådan händelse och därigenom löper innehavare av Förlagslån en risk att erhålla sämre utdelning än om den inbördes prioritetsordningen skulle upprätthållas.

### Förmånsrätt enligt 18§ 1 st. 2 meningens Förmånsrättslagen

MREL-instrument ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning enligt Förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningens vilket innebär att en Fordringshavare, i händelse av Bankens likvidation eller konkurs erhåller betalning först efter att nuvarande eller framtida borgenärer med icke-efterställda skulder (inklusive men inte begränsat till Obligationer) har erhållit betalning. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en risk att återbetalning av MREL-instrumenten inte kan ske. MREL-lån löper oftast med en högre räntesats än jämförbara lån som har bättre förmånsrätt, eftersom MREL-lån innebär en högre risk. Varje potentiell investerare bör vara medveten om att det finns en risk för att den som investerar i MREL-lån kan förlora hela, eller delar av sin placering om Banken blir försatt i konkurs eller likvidation.

### Förtida inlösen av Förlagslån och MREL-lån

Banken kan under vissa förutsättningar välja att återbetala Förlagslån eller MREL-lån efter att en Kapitalhändelse respektive MREL-diskvalificeringshändelse eller Beskattningshändelse har inträffat (såsom dessa anges i Allmänna Villkor). Återbetalning sker i dessa fall till par med tillägg av eventuell upplupen ränta. Varje investerare bör vara medveten att det i dessa fall finns en risk att det förtidsinlösta beloppet inte kommer att kunna återinvesteras i en placering som ger Fordringshavaren lika hög avkastning.

### Medgivande från Finansinspektionen eller annan myndighet

Banken har möjlighet till förtida inlösen av Förlagslån och MREL-lån vid de tidpunkter som anges i Slutliga Villkor för respektive Förlagslån eller MREL-lån. Om Banken önskar utnyttja möjlighet till förtidsinlösen måste Finansinspektionen, för Förlagslån, eller annan behörig myndighet, för MREL-lån, först lämna sitt medgivande till det.

Fordringshavarna har ingen möjlighet att kräva återbetalning av Förlagsbevis eller MREL-instrument och bör inte investera i Förlagslån eller MREL-lån om det förutsätts att Banken kommer att utöva sin rätt till förtida inlösen. Det finns heller inte några garantier att Finansinspektionen eller annan behörig myndighet kommer att lämna medgivande till förtida inlösen även om Banken skulle önska utöva sin rätt till detta. Innehavare av Förlagsbevis eller MREL-instrument bör därför vara medvetna att de kan tvingas stå de riskerna av en investering under än längre tid än önskat.

### **Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer**

Banken kan välja att emittera Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer under förutsättning att de uppfyller de särskilda krav som anges i det vid emissionstillfället tillämpliga Gröna Ramverket (såsom definierat ovan) samt Europeiska Gröna Obligationer under förutsättning att de uppfyller de särskilda krav som anges i det vid emissionstillfället tillämpliga Faktabladet (såsom definierat ovan). Det Gröna Ramverket och/eller Faktabladet kan från tid till annan komma att uppdateras eller ersättas i samband med förändrade regulatoriska krav och marknadspraxis.

Det finns en risk för att Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer inte uppfyller investerarens investeringskriterier eller riktlinjer som investerare eller deras investeringar måste uppfylla. Banken kan inte garantera att användningen av tillförda medel från emission av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer helt eller delvis kommer motsvara investerarens förväntningar eller krav enligt sådana kriterier och riktlinjer. Vidare kommer (i) ett misslyckande av Banken att uppfylla det Gröna Ramverket eller Faktabladet för en specifik emission och att använda tillförda medel på anvisat sätt, (ii) det faktum att Gröna Obligationer skulle upphöra att klassificeras som gröna eller (iii) det faktum att Banken inte uppfyller sina skyldigheter enligt EuGB-förordningen (inklusive att emitterade Europeiska Gröna Obligationer inte längre får betecknas som europeiska gröna obligationer) inte utgöra en uppsägningsgrund för Fordringshavare för relevant Lån (enbart de händelser som framgår av punkt 11 i Allmänna Villkor utgör uppsägningsgrunder; se vidare under riskfaktor "Uppsägningsgrunder"). Sådana händelser skulle därmed inte ge upphov till att Fordringshavare för sådant Lån har rätt till återbetalning eller återköp i förtid eller innebära en skyldighet för Banken att lösa in sådana Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer. Vidare finns det risk för att sådana händelser skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på värdet av sådana Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer och/eller resultera i negativa konsekvenser för investerare som har mandat att investera i värdepapper som ska användas för ett särskilt ändamål.

Det finns en risk att, hela eller delar av, tillförda medel från emission av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer inte kan användas för att finansiera eller refinansiera projekt som uppfyller villkoren i det tillämpliga Gröna Ramverket eller det tillämpliga Faktabladet, till följd av omständigheter som kan vara utanför Bankens kontroll. Exempelvis får tillförda medel endast användas till att finansiera ett antal olika kategorier, men om till exempel Bankens kunder inte söker eller erhåller sådan finansiering finns risk att tillförda medel inte kan allokeras, sådana medel hanteras då i enlighet med bestämmelser i det Gröna Ramverket respektive Faktabladet. Sådana omständigheter kan även relatera till det allmänna ekonomiska läget på den svenska och/eller internationella marknaden (se exempelvis riskfaktorerna "Risker relaterade till Sverige och den svenska bankmarknaden" och "Marknadsrisker" ovan) eller att definitionen för vad som utgör Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer förändras på grund av förändrade regelverk eller branschstandarder vilket kan medföra att Gröna Obligationer inte längre får klassificeras som gröna eller att Europeiska Gröna Obligationer inte längre får klassas som europeiska gröna obligationer. Vidare finns det risk att projekten som finansieras genom Gröna Lån inte uppnår de miljöfördelar som legat till grund vid bedömningen av om projektet får finansieras av ett Grönt Lån. Ovan angivna omständigheter innebär inte någon uppsägningsgrund för Fordringshavare under relevant Lån. I sådant fall har Fordringshavare inte rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller Europeiska Gröna Obligationer eller annan kompensation.

Banken är under tillsyn av behöriga myndigheter, i förekommande fall Finansinspektionen avseende Europeiska Gröna Obligationer utgivna under detta MTN-Program, vad gäller de Europeiska Gröna Obligationernas efterlevnad av EuGB-förordningen. Om Banken inte uppfyller sina skyldigheter enligt EuGB-förordningen har Finansinspektionen rätt att påföra administrativa sanktioner och/eller vidta andra lämpliga administrativa åtgärder såsom exempelvis förbjuda upptagande till handel på en reglerad marknad av Europeiska Gröna Obligationer, förbjuda emission av Europeiska Gröna Obligationer och/eller besluta om administrativa böter. Om Banken blir föremål för sådana administrativa sanktioner eller böter kan det ha negativ effekt på värdet av Bankens utgivna Europeiska Gröna Obligationer samt på Bankens rykte.

Banken har erhållit ett utlåtande, en så kallad "Second Party Opinion", av analysföretaget Sustainalytics avseende de kriterier och processer som anges i det Gröna Ramverket och en extern granskare, Sustainable Fitch, har utfört en förhandsgranskning av Faktabladet och lämnat ett utlåtande i enlighet med artikel 10.1 b) i EuGB-förordningen. Dessa så kallade utlåtanden och granskningar är ingen rekommendation att köpa, sälja eller behålla en Grön Obligation eller en Europeisk Grön Obligation, varje investerare måste därför grunda en investering på en egen bedömning av kreditrisken på Banken.

Per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt är ovannämnda analysföretag respektive externa granskare inte föremål för några specifika regulatoriska krav eller tillsyn kopplat till Gröna Obligationer respektive Europeiska Gröna Obligationer. EuGB-förordningen innehåller tillsynsbestämmelser av externa granskare men dessa träder inte i kraft fullt ut förrän 21 juni 2026. Fram till dess gäller övergångsbestämmelser enligt artikel 69 i EuGB-förordningen som ställer vissa krav på de externa granskarna samt innehåller en bestämmelse om att de externa granskarna ska göra sitt yttersta för att följa relevanta artiklar.

## ALLMÄNNA VILLKOR

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för lån som Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) ("**Banken**") emitterar på kapitalmarknaden under detta program genom att utge MTN i SEK eller i EUR med en löptid om lägst ett år och högst femton år, så kallade Medium Term Notes ("**MTN-programmet**"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utestående får ej överstiga SEK FYRTIO MILJARDER (40 000 000 000) eller motsvärdet därav i EUR.

För varje lån upprättas slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**"), innehållande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga lånevillkor ("**Lånevillkoren**") för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

### 1. DEFINITIONER

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

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

**"Affärsdag"** är dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Banken och Utgivande Institut;

**"Avstämningsdag"** är den femte Bankdagen, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden, före (i) förfalldag för ränta eller nominellt belopp 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 i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;

**"Beskattningshändelse"** är (i) en förändring för Banken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis eller MREL-instrument och (ii) i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk eller Tillämpliga MREL-regelverk, att behörig myndighet godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum;

**"BRRD"** är direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och

värdepappersföretag samt direktiv (EU) 2019/879 om ändring av direktiv 2014/59/EU och om direktiv 98/26/EG;

**"CRD IV"**

är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, direktiv 2019/878/EU om ändring av direktiv 2013/36/EU samt direktiv 2024/1619/EU om ändring av direktiv 2013/36/EU;

**"CRR"**

är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012, förordning (EU) nr 876/2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 samt förordning (EU) nr 648/2012 samt förordning (EU) nr 2024/1623 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013;

**"Emissionsinstitut/  
Emissionsinstituterna"**

är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program;

**"Europeiska Gröna Obligationer"**

är MTN som utges under MTN-programmet, som uppfyller de krav som uppställs i Faktabladet, betecknas som "europeiska gröna obligationer" eller "EuGB" i enlighet med EuGB-förordningen och som angivits som Europeisk Grön Obligation i Slutliga Villkor;

**"EuGB-förordningen"**

är Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer;

**"EURIBOR"**

är:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller

- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Räntheperioden;

<b>"Euro" och "EUR"</b>	är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU);
<b>"Euroclear Sweden"</b>	är Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
<b>"Europeiska Referensbanker"</b>	är fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut);
<b>"Fordringshavare"</b>	är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN;
<b>"Fordringshavarmöte"</b>	är möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 ( <i>Fordringshavarmöte</i> );
<b>"Förlagsbevis"</b>	är en ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning och som i Slutliga Villkor anges som Förlagsbevis;
<b>"Förlagslån"</b>	är varje lån av viss serie, omfattande ett eller flera Förlagsbevis, som utgör Supplementärkapital och som Banken upptar under detta MTN-program;
<b>"Gröna Obligationer"</b>	är MTN som utges under MTN-programmet, som uppfyller de krav som uppställs i det Gröna Ramverk och som angivits som Grön Obligation i Slutliga Villkor;
<b>"Grönt Ramverk"</b>	är det av Banken och dess helägda dotterbolag vid var tid gällande gröna ramverk för utgivning av gröna obligationer;
<b>"Justerat Lånebelopp"</b>	är det sammanlagda nominella beloppet av utestående MTN, avseende visst Lån, med avdrag för samtliga MTN som innehas av Banken;
<b>"Kapitalhändelse"</b>	är att Förlagslån som representeras av Förlagsbevis enligt Bankens bedömning, efter samråd med Finansinspektionen (eller annan behörig myndighet), på grund av: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) ändring i, tillägg till eller ersättande av Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk (i jämförelse med dess lydelse per Lånedatum), eller</li><li>(ii) att tolkningen av dessa regler ändrats av behörig domstol eller myndighet,</li></ul>

inte längre uppfyller kraven i Tillämpliga Kapiteltäckningsregelverk för att till fullo få räknas in såsom Supplementärkapital för Banken och Bankens Konsoliderade Situation och behörig myndighet godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte rimligen kunde förutses på Lånedatumet, förutom i fall när sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begränsningar av mängden Supplementärkapital som framgår av Tillämpliga Kapiteltäckningsregelverk;

**"Konsoliderad Situation"**

är då Banken tillsammans med en eller flera andra enheter befinner sig i en konsoliderad situation (såsom detta begrepp används i Tillämpliga Kapiteltäckningsregelverk) som Banken är en del av från tid till annan;

**"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 Banken kan komma att överta denna roll;

**"Lån"**

är Obligationslån, MREL-lån eller Förlagslån;

**"Lånedatum"**

är enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;

**"MREL-diskvalificeringshändelse"**

är, enligt Bankens bedömning, efter samråd med Riksgälden (eller annan behörig myndighet), att Obligation eller MREL-instrument, med effekt efter Lånedatum för Obligation eller MREL-instrument (så som tillämpligt), helt eller delvis inte längre utgör MREL-medräkningsbara Skuldinstrument för Banken (hur än sådana instrument från tid till annan beskrivs i det Tillämpliga MREL-regelverket, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) till följd av att Tillämpliga MREL-regelverk, ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) eller av att behörig myndighet lämnar ett meddelande, information, beslut eller liknande förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av att (i) återstående löptid för relevant Obligation eller MREL-instrument är kortare än minimikravet för återstående löptid enligt Tillämpliga MREL-regelverk, eller (ii) Banken överskrider MREL-kravet;

<b>"MREL-instrument"</b>	är ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som i Slutliga Villkor anges som MREL-instrument och har den rätt till betalning som framgår av förmånsrättslagen (1970:979) 18 § 1 st. 2 meningen;
<b>"MREL-kravet"</b>	är minimikravet på nedskrivningsbara skulder så som fastställs för Banken och Bankens Konsoliderade Situation från tid till annan;
<b>"MREL-medräkningsbara Skuldinstrument"</b>	är kvalificerade skuldinstrument (eller motsvarande term) som är medräkningsbara enligt Tillämpliga MREL-regelverk för att tillgodose MREL-kravet;
<b>"MREL-lån"</b>	är varje lån av viss serie, omfattande ett eller flera MREL-instrument som Banken upptar under detta MTN-program;
<b>"MTN"</b>	är Obligation, MREL-instrument eller Förlagsbevis;
<b>"Obligation"</b>	är ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning som i Slutliga Villkor anges som Obligation;
<b>"Obligationslån"</b>	är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera Obligationer, som Banken upptar under detta MTN-program;
<b>"Primärkapitaltillskotts-instrument"</b>	är värdepapper eller annat instrument utgivet av Banken som vid tidpunkt för utgivning uppfyller kraven på Övrigt Primärkapital och varje annat värdepapper eller instrument som i händelse av likvidation eller konkurs kommer att rankas pari passu med sådant instrument;
<b>"Rambelopp"</b>	är det rambelopp som Banken och Emissionsinstitutet kommer överens om från tid till annan, utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående;
<b>"Referensbanker"</b>	är Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
<b>"Riksgälden"</b>	är Riksgäldskontoret eller den myndighet som ersätter Riksgäldskontoret som resolutionsmyndighet enligt lag (2015:1016) om resolution, eller (när sammanhanget så kräver) annan behörig myndighet enligt lag (2015:1016) om resolution;
<b>"Räntebas"</b>	är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren

eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 6 (*Byte av Räntebas*);

**"Svenska kronor"** och **"SEK"**

är den officiella valutan i Sverige;

**"STIBOR"**

är:

- a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitivs sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller
- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden 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 Ränfteperioden; eller
- c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränfteperioden;

**"Supplementärkapital"**

är supplementärkapital såsom definierat i Tillämpliga Kapiteltäckningsregelverk (för tydlighetens skull inklusive men inte begränsat till Förlagsbevis);

**"Tillämpliga Kapiteltäckningsregelverk"**

är:

- (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som getts ut av EU eller dess institutioner avseende kapiteltäckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR;
- (ii) lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar; samt
- (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen (eller annan behörig myndighet) avseende kapiteltäckningskrav,

så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan;

**"Tillämpliga MREL-regelverk"**

är:

(i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som har getts ut av EU eller dess institutioner avseende MREL-kravet eller MREL-medräkningsbara Skuldinstrument, inklusive men inte begränsat till BRRD;

(ii) lag (2015:1016) om resolution samt annan svensk lagstiftning som implementerar BRRD, samt

(iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer från Riksgälden (eller annan behörig myndighet) avseende MREL-kravet eller MREL-medräkningsbara Skuldinstrument;

så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan;

**"Utgivande Institut"**

är enligt Slutliga Villkor, det eller de Emissionsinstitut varigenom MTN har utgivits;

**"Valuta"**

är "SEK" eller "EUR";

**"VP-konto"**

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

**"Återbetalningsdag"**

är enligt Slutliga Villkor, dag då MTN ska återbetalas; samt

**"Övrigt Primärkapital"**

är övrigt primärkapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitalkämningsregelverk (för tydlighetens skull inklusive men inte begränsat till Primärkapitaltillskottsinstrument).

1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor 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 Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på dess hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

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

## **2. UPPTAGANDE AV LÅN**

- 2.1 Under detta MTN-program får Banken ge ut MTN i SEK eller EUR 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, Nominellt Belopp, 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 Banken 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 Banken ge ut MTN under detta MTN-program ska Banken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

## **3. REGISTRERING AV MTN**

- 3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 3.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.4 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. STATUS**

### **4.1 Status för Obligationer**

- 4.1.1 Obligationer utgör icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Banken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. I den mån inte annat föreskrivs i lag ska Obligationer i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning minst jäm-sides (pari passu) med Bankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda skulder.
- 4.1.2 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Obligation (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 11 (*Uppsägning av Lån*).
- 4.1.3 Innehavare av Obligationer har aldrig någon rätt till kvittning av sin fordran på Banken med anledning av sitt innehav av Obligationer mot eventuella motfordringar som Banken kan ha på denne.

4.1.4 Fordringshavare av Obligationer är bundna av alla förändringar avseende instrumentet till följd av att skulden omfattas av nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter för en resolutionsmyndighet enligt Tillämpliga MREL-regelverk, för undvikande av tvivel inklusive att uppgifter som enligt Lånevillkoren tillskrivs Administrerande Institut kan komma att övertas av ett annat institut.

## 4.2 Status för MREL-instrument

4.2.1 MREL-instrument utgör icke-säkerställda förpliktelser för Banken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. MREL-instrument ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning enligt förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningen, innebärande att de har rätt till betalning:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra MREL-instrument och andra skulder vilka har rätt till betalning enligt förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningen;
- b) efterställda övriga nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder (för tydlighetens skull inklusive men inte begränsat till Obligationer);
- c) prioriterade i förhållande till Bankens aktiekapital, Primärkapitaltillskottsinstrument och Supplementärkapital (inklusive Förlagsbevis) och andra efterställda skulder.

4.2.2 Banken kan i framtiden ta upp nya lån och därvid föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika eller sämre rätt till betalning ur Bankens tillgångar i konkurs eller likvidation än MREL-instrument.

4.2.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara MREL-instrument (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 11 (*Uppsägning av Lån*).

4.2.4 Innehavare av MREL-instrument har aldrig någon rätt till kvittning av sin fordran på Banken med anledning av sitt innehav av MREL-instrument mot eventuella motfordringar som Banken kan ha på denne.

4.2.5 Fordringshavare av MREL-instrument är bundna av alla förändringar avseende instrumentet till följd av att skulden omfattas av nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter för en resolutionsmyndighet enligt Tillämpliga MREL-regelverk, för undvikande av tvivel inklusive att uppgifter som enligt Lånevillkoren tillskrivs Administrerande Institut kan komma att övertas av ett annat institut.

## 4.3 Status för Förlagsbevis

4.3.1 Förlagsbevis ska i händelse av Bankens konkurs eller likvidation medföra följande rätt till betalning:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis;
- b) jämsides (*pari passu*) med Bankens övriga Supplementärkapital och annat kapital med samma prioritet som Förlagsbevis;
- c) efterställd andra efterställda skulder vars borgenärs rättigheter enligt lag eller villkor i fordringsavtal ska vara prioriterade framför innehavare av Förlagsbevis;

- d) efterställd i förhållande till Bankens MREL-instrument och icke-efterställda skulder (inklusive men inte begränsat till Obligationer); och
- e) prioriterad i förhållande till Bankens Primärkapitaltillskottsinstrument, aktiekapital och annat kapital med sämre prioritet än Förlagsbevis (för tydlighetens skull inklusive men inte begränsat till Övrigt Primärkapital).

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

4.3.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 11 (*Uppsägning av Lån*).

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

## 5. RÄNTA

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

- a) Fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

- b) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg av Ränftebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 6 (*Byte av Ränftebas*).

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

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränfeförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN i SEK och MTN i EUR i respektive Ränfteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränftebas.

- c) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

5.2 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

## 6. BYTE AV RÄNTEBAS

6.1 Om en Triggerhändelse som anges i 6.2 nedan har inträffat ska Banken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Banken, på Bankens bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Rän-teperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

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

- (a) att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vartdera fallet från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vartdera fallet från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Banken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vartdera fallet konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller

- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

6.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Banken (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av 6.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Ränthebas vid en tidigare tidpunkt.

6.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränthebestämningssdag eller om sådan Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

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

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Räntheperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av detta avsnitt 6 (*Byte av Ränthebas*) inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningssdag, men utan framgång.

6.5 Innan Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Banken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Banken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad ska Banken även informera börsen om ändringarna.

6.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 6 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Ränthebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

6.7 Oaktat vad som står i detta avsnitt 6, kommer ingen Ersättande Ränthebas eller Spreadjustering fastställas eller tillämpas eller övrig ändring av Lånevillkoren göras i enlighet med detta avsnitt 6 om och i den utsträckning som det, enligt Bankens rimliga bedömning, skulle kunna innebära att:

- a) Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven i Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att till fullo få räknas in såsom Supplementärkapital för Banken och Bankens Konsoliderade Situation; eller

- b) Obligation eller MREL-instrument, helt eller delvis inte längre utgör MREL-medräkningsbara Skuldinstrument för Banken (hur än sådana instrument från tid till annan beskrivs i det Tillämpliga MREL-regelverket, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser); eller
- c) avseende Obligation eller MREL-instrument, Riksgälden eller annan behörig myndighet behandlar den första Ränteförfallodagen där Ersättande Ränthebas används enligt detta avsnitt 6, som förfallodag istället för Återbetalningsdagen.

6.8 I detta avsnitt 6 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

**"Administratör av Ränthebas"** är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Ränthebasen.

**"Ersättande Ränthebas"** är:

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

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

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

**"Offentliggörande"** är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 6.2 (b) till 6.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

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

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

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

## 7. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) BETALNING AV RÄNTA

- 7.1 Lån förfaller till betalning med Nominellt Belopp fördelat på Lägsta Valör per MTN som anges i Slutliga Villkor på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs, enligt avsnitt 5 (*Ränta*), på aktuell Rän-  
teförfallodag.
- 7.2 Betalning av Nominellt Belopp och ränta ska ske i Valuta som anges i Slutliga Villkor och betalas till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.
- 7.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respek-  
tive ränta ska sättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg  
på respektive förfallodag. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive  
översänds beloppet först följande Bankdag. Ränta utgår härvid dock endast till och med för-  
fallodagen för Lån som löper med fast ränta. Infaller förfallodag på FRN på dag som inte är  
Bankdag ska Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag  
inte infaller i en ny kalendermånad i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående  
Bankdag.
- 7.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder  
inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart  
hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 7.5 Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på  
grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 18.1, ska Banken ha rätt att skjuta upp  
betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt  
8.2 nedan.
- 7.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta,  
ska Banken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter.  
Detta gäller dock ej om Banken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet  
kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.
- 7.7 Samtliga belopp som ska betalas av Banken till Fordringshavarna ska betalas utan innehållande  
eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som påförts av  
svensk myndighet, såvida ett sådant innehållande eller avdrag inte är ett krav enligt lag eller  
bestämmelser eller tolkningen eller tillämpning av sådan lag eller bestämmelser. För det fall  
ett sådant innehållande eller avdrag krävs, ska Banken på Fordringshavarnas begäran betala  
de tilläggsbelopp ("**Tilläggsbeloppen**") som är erforderliga för att nettobeloppet som mottagits  
av den aktuella Fordringshavaren, efter innehållande och avdrag, ska motsvara de belopp som  
annars skulle ha mottagits om inget innehållande eller avdrag förekom.
- 7.8 Oavsett punkt 7.7 ska inga Tilläggsbelopp betalas med anledning av skatter eller avgifter som:
- a) ska betalas på grund av att den aktuella personen har, eller har haft, andra förbindelser  
med Sverige än endast innehavet av MTN;
  - b) inte skulle betalas om den aktuella personen har uppgivit icke fast bosättning eller dylikt  
för befrielse från skatt till relevant skattemyndighet;
  - c) inte skulle betalas om den aktuella personen kunde begära befrielse från skatt enligt ett  
skatteavtal;

- d) har innehållits eller avdragits enligt något EU-direktiv eller förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
- e) ger upphov till skattetillgodohavanden som kan nyttjas av relevant person.

7.9 För Förlagslån kommer vad som sägs i punkt 7.7 ovan endast att tillämpas på betalning av ränta och ej på återbetalning av Nominellt Belopp.

7.10 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt avsnitt 11 ska:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som skulle återbetalats på Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta fram till den dagen då förtida återbetalning av Lånet på grund av uppsägningen ska ske; och
- (b) Lån som löper utan ränta ska återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms på uppsägningdagen för Lånet enligt följande formel:

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

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

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

## 8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska dock, med förbehåll för bestämmelserna i andra stycket, aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

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

## **9. PRESKRIPTION**

- 9.1 Rätten till betalning av Nominellt Belopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 9.2 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 preskriptionsslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **10. ÅTERKÖP AV MTN**

Banken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med Tillämpliga MREL-regelverk respektive Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk (så som tillämpligt) och gällande rätt samt att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådant återköp (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk respektive Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk (så som tillämpligt)). MTN som ägs av Banken får enligt Bankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## **11. UPPSÄGNING AV LÅN**

- 11.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara visst Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (om tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 11.2 inträffat och om:
- a) så beslutas av Fordringshavare under ett sådant Lån på Fordringshavarmöte; eller
  - b) så begärs skriftligen av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda Justerade Lånebeloppet för visst Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som tillsammans representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp på aktuell Bankdag.
- 11.2 Lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 11.1 om:
- a) Banken försätts i konkurs; eller
  - b) beslut fattas om att Banken ska träda i likvidation.
- 11.3 Om uppsägningsgrund enligt punkt 11.2 föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämman erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått för att uppsägning ska kunna ske.
- 11.4 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 11.2 a)-b) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11.2 föreligger.
- 11.5 Banken ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillstålla Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 11.2. Banken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma

att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 11.2 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

- 11.6 Bankens skyldigheter att lämna information, enligt föregående stycke, gäller under förutsättning att Banken inte därigenom överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs där Bankens aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 11.7 Emissionsinstitutet får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta förfallet till betalning enligt detta avsnitt 11 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt avsnitt 11.

## 12. FÖRTIDA INLÖSEN, UTBYTE OCH VILLKORSÄNDRING AV MTN

- 12.1 Banken äger rätt att inlösa samtliga (men inte vissa) MTN avseende visst Lån i förtid (till ett pris om 100% av Lägsta Valör med tillägg för eventuell upplupen ränta) den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor för respektive Lån. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk respektive Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk (så som tillämpligt)).
- 12.2 Banken äger rätt att inlösa samtliga (men inte vissa) MREL-instrument respektive Förlagsbevis avseende visst MREL-lån respektive Förlagslån i förtid (till ett pris om 100% av Lägsta Valör med tillägg för eventuell upplupen ränta) för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse (avseende MREL-lån) eller Kapitalhändelse (avseende Förlagslån) har inträffat. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk respektive Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk (så som tillämpligt)).
- 12.3 Banken äger rätt att inlösa samtliga (men inte vissa) MREL-instrument respektive Förlagsbevis avseende visst MREL-lån respektive Förlagslån i förtid (till ett pris om 100% av Lägsta Valör med tillägg för eventuell upplupen ränta) för det fall att en Beskattningshändelse har inträffat. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk respektive Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk (så som tillämpligt)).
- 12.4 Banken äger rätt att ersätta alla (men inte vissa) Obligationer samt MREL-instrument avseende visst Obligationslån samt MREL-lån (de "**Utgivna Skuldinstrumenten**") med nya MREL-medräkningsbara Skuldinstrument, eller ändra villkoren för de Utgivna Skuldinstrumenten, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse har inträffat. De Utgivna Skuldinstrumenten får ersättas med nya obligationer och villkor för Utgivna Skuldinstrument får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Obligationer respektive MREL-instrument (så som tillämpligt) uppfyller kraven i punkt 12.6, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs, samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).

12.5 Banken äger rätt att ersätta alla (men inte vissa) Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (de "Utgivna Förlagsbevisen") med nya skuldinstrument som utgör Supplementärkapital, eller ändra villkoren för de Utgivna Förlagsbevisen, för det fall att en Kapitalhändelse har inträffat. Utgivna Förlagsbevis får ersättas med nya instrument och villkor för Utgivna Förlagsbevis får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Förlagsbevis uppfyller kraven i punkt 12.6, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk).

12.6 Skuldinstrument som utges av Banken för att ersätta Utgivna Skuldinstrument eller Utgivna Förlagsbevis (så som tillämpligt), eller Utgivna Skuldinstrument eller Utgivna Förlagsbevis (så som tillämpligt) vars villkor har ändrats av Banken, i respektive fall enligt med punkt 12.4 eller 12.5, ska:

- a) enligt Bankens skäliga bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta Utgivna Skuldinstrument respektive Utgivna Förlagsbevis (så som tillämpligt) eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisen (så som tillämpligt);
- b) medföra rätt till betalning som minst motsvarar de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisens (så som tillämpligt) rätt till betalning;
- c) ha samma ränta och samma Ränteförfallodag som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisen (så som tillämpligt);
- d) inte medföra att Banken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade MTN jämfört med Bankens möjlighet att inlösa de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisen (så som tillämpligt);
- e) utgöra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument eller uppfylla kraven i Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk (såsom gällande efter Kapitalhändelsen) för att till fullo få räknas in såsom Supplementärkapital (så som tillämpligt);
- f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
- g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisen (så som tillämpligt) eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
- h) upptas till handel på reglerad marknad, förutsatt att de Utgivna Skuldinstrumenten respektive Utgivna Förlagsbevisen (så som tillämpligt) var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

### 13. **FORDRINGSHAVARMÖTE**

13.1 Administrerande Institut äger, och ska efter skriftlig begäran från Banken eller från Fordringshavare som på dagen 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), kalla till Fordringshavarmöte. Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Banken och berörda Fordringshavarna.

- 13.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 13.3 Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 13.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Banken samt Bankens revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.
- 13.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 13.6 Vid Fordringshavarmötet ska genom ordförandens försorg föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt avsnitt 14 (*Meddelanden*). Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 13.7 Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 13.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**"):
- a) godkännande av överenskommelse med Banken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor

(annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 6 (*Byte av Räntebas*));

- b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
- c) godkännande av ändring av detta avsnitt 13.

- 13.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 13.5 (med beaktande av punkt 13.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny Röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 13.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 13.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 13.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 13.12 Vid tillämpningen av detta avsnitt 13 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 13.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 13.14 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken.
- 13.15 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av detta avsnitt 13, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Banken.

- 13.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskanie.

#### **14. MEDDELANDEN**

- 14.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 14.2 Meddelande till Fordringshavare avseende förtida inlösen, utbyte och villkorsändring av MTN enligt punkt 12 distribueras till Fordringshavarna av Administrerande Institut för aktuellt Lån.
- 14.3 Meddelande ska tillställas Banken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten för avsändandet.
- 14.4 Ett meddelande till Banken 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.
- 14.5 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

#### **15. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M.M.**

- 15.1 Banken och Emissionsinstituten äger, efter överenskommelse sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor, avtala om höjning eller sänkning av Rambeloppet samt utöka antalet, minska antalet eller byta ut Emissionsinstitut.
- 15.2 Banken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framgår av avsnitt 6 (*Byte av Ränkebaser*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 15.3 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fodringshavarmöte*) under förutsättning att Banken skriftligen godkänner ändring eller (i förhållande till Obligationer och MREL-instrument där punkt 12.4 är tillämplig eller i förhållande till Förlagsbevis där punkt 12.5 är tillämplig) genom villkorsändring enligt punkt 12.4 eller 12.5.
- 15.4 Ändring av villkoren enligt föregående stycken ska av Banken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*).
- 15.5 Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Banken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.

#### **16. UPPTAGANDE TILL HANDEL**

För Lån som ska inregistreras och upptas till handel vid reglerad marknad, enligt Slutliga Villkor, kommer Banken att ansöka om inregistrering och upptagande till handel vid Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utestående dock längst till och med Återbetalningsdagen.

## **17. FÖRVALTARREGISTRERING**

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

## **18. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 18.1 I fråga om de på Banken, Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet, Euroclear Sweden och/eller Banken, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 18.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, Banken eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 18.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 18.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

## **19. TILLÄMPLIG LAG M.M.**

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

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 3 juni 2026

**LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB (publ)**

## MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

[MTN avses inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för någon icke-professionell investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). En icke-professionell investerare är en person som uppfyller en, eller flera, av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definitionen i punkt 11 artikel 4(1) i direktiv 2014/65/EU ("MiFID II"); (ii) en kund som avses i direktiv 2002/92/EG (IMD), där kunden inte räknas som en professionell kund enligt definitionen i punkt 10 artikel 4(1) i MiFID II; eller (iii) inte utgör en kvalificerad investerare såsom det definieras i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Följaktligen kommer inte något faktablad som krävs för erbjudanden till icke-professionella investerare innehållande nyckelinformation enligt förordning (EU) nr 1286/2014 ("PRIIPs-förordningen") upprättas. Att trots detta erbjuda, sälja eller på annat sätt göra MTN tillgängliga för icke-professionella investerare i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) kan strida mot bestämmelser i nämnda förordning.]<sup>1</sup>

### Slutliga Villkor

för [Obligationslån/MREL-lån/Förlagslån] nr [•]

under Länsförsäkringar Bank AB (publ):s program  
för Medium Term Notes

För detta [Obligationslån]/[MREL-lån]/[Förlagslån] ska Allmänna Villkor av den [[1 februari 2021]/[15 februari 2023]/[15 februari 2024]/[14 februari 2025]/[23 oktober 2025]/[3 juni 2026] jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Bankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den [datum] jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("**Prospektet**"), som upprättats i enlighet med artikel 8.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Obligationslån]/[MREL-lån]/[Förlagslån] nr [•] och har utarbetats enligt artikel 8.5 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Fullständig information om Banken och [Obligationslånet]/[MREL-lånet]/[Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet.

Prospektet och eventuella tilläggsprospekt finns att tillgå på [www.lansforsakringar.se/finansiealltbank](http://www.lansforsakringar.se/finansiealltbank).

[Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den [datum], varvid Nominellt Belopp (Lån) höjts från [SEK/EUR] [belopp i siffror] till [SEK/EUR] [belopp i siffror]].

### ALLMÄNT

1. **Typ av MTN** [Obligation] / [MREL-instrument] / [Förlagsbevis]
2. **Lånenummer:** [•]  
(i) **Tranchebenämning:** [•]
3. **Nominellt Belopp:**

<sup>1</sup> Tas bort ifall MTN får säljas till icke-professionella investerare.

	(i)	Lån:	[•] ( <i>Om EUR</i> - [motsvarande SEK [•] enligt kurs [•] på Reuters sida "SEK-FIX=" på [Affärsdagen]])
	(ii)	Tranche 1:	[•] ( <i>Om EUR</i> - [motsvarande SEK [•] enligt kurs [•] på Reuters sida "SEK-FIX=" på [Affärsdagen]])
	[(iii)	Tranche 2:	[•]]
4.		<b>Pris per MTN:</b>	[•] % av Lägsta Valör [plus upplupen ränta från och med [ <i>infoga datum</i> ], om tillämpligt]
5.		<b>Valuta:</b>	[Svenska kronor ("SEK")]/[Euro ("EUR")]
6.		<b>Lägsta Valör:</b>	[SEK]/[EUR] [•]
7.		<b>Lånedatum:</b>	[•]
	(i)	Likviddatum:	[•]
	[(ii)	Teckningsperiod:	[Ej tillämpligt]/[Specificera detaljer]]
8.		<b>Startdag för räntebereäkning:</b>	[•]
9.		<b>Återbetalningsdag:</b>	[•]
10.		<b>Räntekonstruktion:</b>	[Fast ränta] [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note) [Nollkupongsobligation]
11.		<b>Förtida Inlösen:</b>	[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt] [Bankens rätt till förtida inlösen specificeras i punkt 16 (Möjlighet till förtida inlösen för Banken) nedan]
12.		<b>Lånets status:</b>	[Obligation Se punkt 4.1 (Status för Obligation) i Allmänna Villkor] [MREL-instrument Se punkt 4.2 (Status för MREL-instrument) i Allmänna Villkor] [Förlagsbevis Se punkt 4.3 (Status för Förlagsbevis) i Allmänna Villkor]
	(i)	Särskilda risker hänförliga till Lånets status:	[Ej tillämpligt]/[Se under rubriken "Särskilda risker hänförliga till Förlagslån och MREL-lån" i Riskfaktorerna]

## RÄNTEKONSTRUKTION

13. **Fast ränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [•] % per år
- (ii) Ränteberäkningsmetod: [(30/360)] *(vid SEK)* / [(faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar)] *(vid EUR)* / [specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iii) Ränteförfallodag/-ar: Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag  
*(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntebas: [•] månaders [STIBOR]/[EURIBOR]  
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]]
- (ii) Räntebasmarginal: [+]/[-] [•] % årlig ränta, beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) Ränteberäkningsmetod: [(faktiskt antal dagar/360)]/ [specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iv) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (v) Ränteperiod: Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfalldag
- (vi) Ränteförfalldagar/-ar: Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år], första gången den [•] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag]

15. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera detaljer]

#### **ÅTERBETALNING**

16. **Möjlighet till förtida inlösen för Banken:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för förtida inlösen: [Banken äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [\*] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under de förutsättningar som anges i punkt 12.1 i Allmänna Villkor]
- [Banken äger rätt till förtida inlösen i enlighet med 12.2 och 12.3 i Allmänna Villkor]
- [Banken äger rätt att ersätta eller ändra villkoren i enlighet med 12.4 i Allmänna Villkor]

#### **ÖVRIG INFORMATION**

17. **Utgivande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)]/[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]/[Svenska Handelsbanken AB (publ)]/[Swedbank AB (publ)]
18. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial]/[DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)]/[Nordea Bank Abp]/[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)]/[Svenska Handelsbanken AB (publ)]/[Swedbank AB (publ)]
19. **Gröna Obligationer:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Särskilda risker hänförliga till Gröna Obligationer: Se under rubriken "Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer" i Riskfaktorerna
20. **Europeiska Gröna Obligationer:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]  
*(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*

	(i)	Särskilda risker hänförliga till Europeiska Gröna Obligationer:	Se under rubriken "Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer och Europeiska Gröna Obligationer" i Riskfaktorerna
21.		<b>Upptagande till handel på reglerad marknad:</b>	[Ansökan om inregistrering och upptagande till handel kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan reglerad marknad]]
	(i)	Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	[•]
	(ii)	Beräknad tidigast dag för upptagande till handel	[•]
22.		<b>Förbud att sälja MTN till icke-professionella investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES)</b>	[Ej tillämpligt]/[Tillämpligt]
23.		<b>Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b>	[Ej tillämpligt]/[Specificera] <i>(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån ska beskrivas)</i>
24.		<b>ISIN:</b>	SE[•]
25.		<b>Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapper:</b>	[Ej tillämpligt]/[Specificera]
26.		<b>Nettobelopp:</b>	[Nettobeloppet utgörs av Nominellt Belopp minus eventuella kostnader som åläggs Banken i samband med utgivande av Lån]/[Specificera]
27.		<b>Användning av tillförda medel:</b>	[Allmän finansiering av Bankens verksamhet]/[I enlighet med det Gröna Ramverket]/ [I enlighet med Faktabladet]/[ Specificera]

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

Stockholm den [datum]  
**LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB (PUBL)**

## ALLMÄNT OM BANKEN

### Banken – en del av federationen Länsförsäkringar

Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org.nr 516401-9878; LEI: 549300C6TUMDXNOVXS82) är ett bankaktiebolag med säte i Stockholms län, Stockholms kommun. Banken är bildad i Sverige den 7 mars 1996 och registrerad den 12 mars 1996.

Banken ingår i en koncern med moderbolaget Länsförsäkringar AB (publ) (502010-9681) ("**LFAB**") och de av Banken helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (556244-1781) ("**LF Hypotek**"), som är Bankens hypoteksinstitut, Länsförsäkringar Finans AB (tidigare Wasa Kredit) (556311-9204) ("**LF Finans**"), ett finansbolag som bedriver leasing-, avbetalningsverksamhet och blancoutlåning, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (556364-2783) ("**LF Fondförvaltning**") som bedriver fondverksamhet och SAVR AB (559084-1093) ("**SAVR**") ett företag som erbjuder en digital plattform för handel med fonder och aktier. Förvärvet av SAVR slutfördes den 16 september 2025 och förväntas stärka Bankens position på sparandemarknaden och förbättra kundupplevelsen.

LFAB ägs i sin tur av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och tillsammans bildar de federationen Länsförsäkringar. Banken med dess dotterbolag bildar Bankkoncernen.

Per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt består Bankens konsoliderade situation av Banken med dotterbolag, det vill säga Bankkoncernen bestående av LF Bank, LF Hypotek, LF Finans, LF Fondförvaltning och SAVR. För undvikande av tvivel, hänvisningar till omständigheter avseende den konsoliderade situationen före den 16 september 2025 omfattar inte SAVR.

Bankens verksamhet regleras av bl.a. aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt enligt svensk rätt. Bankens hemsida är [www.lansforsakringar.se](http://www.lansforsakringar.se) och informationen på hemsidan har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och utgör heller inte en del av Prospektet, såvida inte informationen införlivas i Prospektet genom hänvisning.



LFAB är det finansiella navet i federationen Länsförsäkringar och ansvarar för gemensam affärsverksamhet inom sakförsäkring, livförsäkring, pension och bank, bedriver strategiskt utvecklingsarbete och sköter service som ger skalfördelar och effektivitet. Syftet är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att fortsätta växa och bli framgångsrika på sina respektive

marknader. Ett brett utbud av försäkringar, pensionslösningar, banktjänster och andra finansiella lösningar erbjuds de 4,5 miljoner kunderna. Federationen Länsförsäkringar har cirka 10 200 medarbetare.

Federationen Länsförsäkringar har ett brett utbud av finansiella tjänster för företag, lantbrukare och privatpersoner och är marknadsledande inom svensk sakförsäkring med en marknadsandel på 30 procent den 31 december 2025<sup>2</sup>. Marknadsandelen för utlåning bank och bostadsinstitut var 8,0 procent den 31 mars 2026<sup>3</sup>. Bank- och bolåneverksamheten är tillsammans med sakförsäkrings-, livförsäkrings- och fondlivverksamheten federationen Länsförsäkringars fyra kärnverksamheter. Konsolideringskapitalet för federationen Länsförsäkringar sakförsäkringsverksamhet uppgick den 31 december 2025 till 130 774 miljoner kronor.

Den verksamhet som Banken bedriver ställer krav på att Banken är välkapitaliserad och Banken är beroende av LFAB för eventuella tillskott av kapital.

### **Positionering och strategi**

Federationen Länsförsäkringar är sedan flera år tillbaka positionerad inom bank, försäkring och pension. Branschglidningen mellan bank- och försäkringssektorn har fortsatt och både svenska och utländska aktörer finns etablerade på den svenska marknaden.

Bankverksamheten bygger vidare på de kundrelationer som redan finns inom federationen Länsförsäkringar. Visionen är att vara det självklara valet inom bank och försäkring för kunden. Affärsidén för bankverksamheten är att erbjuda privatpersoner-, lantbrukare och småföretag ett komplett utbud av prisvärda banktjänster. Målet är att ha en lönsam tillväxt med de mest nöjda kunderna och en ökad kundandel som har en nära relation till federationen Länsförsäkringar. En målgrupp är de 3,3 miljoner privatkunder, varav 2,2 miljoner är boendeförsäkringskunder. En annan målgrupp är lantbruks- och småföretagskunder. Bankärenden kan utföras på 117 av länsförsäkringsbolagens kontor runt om i landet samt via digitala tjänster och telefon.

Bankens strategi bygger på en existerande infrastruktur med en stor kundbas, ett starkt varumärke samt länsförsäkringsbolagens lokala förankring.

### **Bankens verksamhetsinriktning**

Affären växer brett inom alla produktområden. Bankkoncernens utlåning till allmänheten, exklusive placeringar hos Riksgälden och likande poster, ökade till 428 (409) miljarder kronor den 31 mars 2026, varav utlåningen i LF Hypotek ökade till 361 (341) miljarder kronor. Marknadsandelen av bostadsutlåning uppgick till 8,0 (7,8) procent per den 31 mars 2026<sup>4</sup>. Bottenlån för lantbruksfastigheter minskade till 33,1 (33,5) miljarder kronor och totalt minskade lantbruksutlåningen till 33,7 (34,2) miljarder kronor. Inlåning från allmänheten ökade till 163 (155) miljarder kronor den 31 mars 2026 och marknadsandelen av inlåning uppgick till 5,1 (5,1) procent den 31 mars 2026<sup>5</sup>. Antalet bankkort utfärdade av Banken ökade till 889 000 (861 000) den 30 september 2025.

---

<sup>2</sup> Svensk Försäkring: [www.svenskforsakring.se](http://www.svenskforsakring.se).

<sup>3</sup> SCB:s statistikdatabas. Tabell: Finansmarknad – Banker och kreditmarknadsföretag, tillgångar och skulder – Monetära finansinstitutens tillgångar och skulder efter institut, kontopost och valuta. Månad 1998M01 – 2026M03. [www.scb.se](http://www.scb.se).

<sup>4</sup> SCB:s statistikdatabas. Tabell: Finansmarknad – Banker och kreditmarknadsföretag, tillgångar och skulder – Monetära finansinstitutens tillgångar och skulder efter institut, kontopost och valuta. Månad 1998M01 – 2026M03. [www.scb.se](http://www.scb.se).

<sup>5</sup> SCB:s statistikdatabas. Tabell: Finansmarknad – Banker och kreditmarknadsföretag, tillgångar och skulder – Monetära finansinstitutens tillgångar och skulder efter institut, kontopost och valuta. Månad 1998M01 – 2026M01. [www.scb.se](http://www.scb.se).

I moderbolaget, Banken, sker inlåning och viss utlåning. Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden, minskade till 47 (48) miljarder kronor och inlåning från allmänheten ökade till 165 (156) miljarder kronor den 31 mars 2026.

Enligt Svenskt Kvalitetsindex 2026<sup>6</sup> är Banken fortsatt den ledande banken bland de stora aktörerna på marknaden avseende kundnöjdhet för privatkunder. Antalet kunder med Banken som huvudbank ökade till 690 000 (666 000) den 31 mars 2026 och av dessa kunder är 90 procent även sedan tidigare försäkringskunder hos Länsförsäkringsgruppen.

Samtliga siffror inom parentes är hänförliga till motsvarande period föregående år om inget annat särskilt anges.

### Utlåningsportföljen

All utlåningen sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Portföljen består till största del av hushållkrediter. Merparten av den totala portföljen, 84 procent inklusive boendelantbruk om 4 procentenheter, är bostadsutlåning. Lantbruksutlåning utgör 4,4 (4,3) procent av låneportföljen. Av lantbruksutlåningen är 98 (98) procent bottenlån till främst familjeägda lantbruk. Samtliga siffror inom parentes är hänförliga till motsvarande period föregående år om inget annat särskilt anges.

### Avtal med länsförsäkringsbolagen

Det finns en avräkningsmodell avseende det åtagande som länsförsäkringsbolagen har när det gäller kreditförluster för genererad affär. Modellen innebär att länsförsäkringsbolagen vid reserveringstillfället täcker 80 procent av reserveringsbehovet i Banken och LF Hypotek genom avräkning mot en buffert av upparbetad ersättning till länsförsäkringsbolaget.

### Bankens kreditbetyg/rating

Bankens kreditbetyg är A+ (Stable) från S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") och A1 (Stable) från Moody's Investor Service (Nordics) AB ("**Moody's**") Kreditbetyget för lång upplåning är A+ och A1 från S&P respektive Moody's och betyget för kortfristig upplåning är A-1 från S&P och P-1 från Moody's. Aktuell kreditbetyg, så kallad rating, anges även [www.lansforsakringar.se/finansiebank](http://www.lansforsakringar.se/finansiebank).

#### Långfristig upplåning

<b>Moody's</b>	<b>S&amp;P</b>
Aaa	AAA
Aa [1-3]	AA
A [1-3]	A
Baa [1-3]	BBB
Ba [1-3]	BB
B [1-3]	B
Caa [1-3]	CCC

#### Kortfristig upplåning

<b>Moody's</b>	<b>S&amp;P</b>
P-1	A-1
P-2	A-2
P-3	A-3
Not prime	B
	C
	D

<sup>6</sup> Svenskt Kvalitetsindex, [www.kvalitetsindex.se](http://www.kvalitetsindex.se).

Ca	CC
C	C
D	D

*Siffran 1-3 som åtföljer kreditbetyget anger om kreditbetyget är i den övre (1), mellan (2) eller nedre (3) delen av kreditbetyget.*

*Kreditbetyget kan åtföljas av plus (+) eller minustecken (-) för att visa position inom kreditbetygen AA till B.*

Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU och är registrerade under Europaparlamentets och Rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009, vilken ändrats genom Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011 samt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 462/2013 av den 21 maj 2013.

### **Bolagsstyrning**

Banken tillämpar och följer vedertagna principer för bolagsstyrning inklusive Svensk kod för bolagsstyrning.

### **Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan**

#### Styrelse

**Björn Dalemo**, f 1975

Ordförande sedan 2025

Verkställande direktör Länsförsäkringar AB (publ)

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsbolag, Försäkringsaktiebolaget Agria (publ) och Länsförsäkringar Hälsotjänster AB. Styrelseledamot LF Sak Fastighets AB, Svensk Försäkring och Eurapco (European Alliance Partners Company).

**Niklas Larsson**, f 1970

Verkställande direktör LF Göinge-Kristianstad

Styrelseledamot sedan 2021

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseledamot i Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, LF Affärsservice Sydost AB och i dotterbolag till LF Göinge-Kristianstad.

**Emil Källström**, f 1987

Styrelseledamot sedan 2022

Verkställande direktör i SEKAB BioFuels & Chemicals AB.

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseledamot i stiftelsen Chalmers tekniska högskola och IKEM-Innovations-och-kemi-industrierna i Sverige AB.

**Lars Rådström**, f 1967

Verkställande direktör LF Jämtland

Styrelseledamot sedan 2024

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande i Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB. Styrelseledamot i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Hällefors Tierp Skogar AB och Lansa Fastigheter AB.

**Ricard Robbstål**, f 1970

Verkställande direktör Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

Styrelseledamot sedan 2026

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande i Länsförsäkringar Skadedjur och Sanering AB. Styrelseledamot i Länsförsäkringar Fondliv Försäkringsaktiebolag, Platzer Fastigheter Holding AB, Delsjö Golf AB, Sejfa AB, LFant AB och LF Trygghetstjänster AB.

**Agnes Fabricius**, f 1972

Verkställande direktör LF Skåne

Styrelseledamot sedan 2025

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande Länskap Skåne AB, Länschem Skåne AB och Skåne service & sanering AB. Styrelseledamot i LFant AB.

**Örjan Söderberg**, f 1952

Ordförande LF Gotland

Styrelseledamot sedan 2025

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelsesuppleant i Vindbolaget i När AB.

**Marie Engholm**, f 1967

Ordförande LF Dalarnas

Verkställande direktör HSB Mälardalarna ekonomisk förening

Styrelseledamot sedan 2025

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande HSB Hyresrätt i Mälardalarna AB och Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltningsaktiebolag.

*Utsedda av de anställda*

**Lisa-Maria Carensjö**, f 1984

Arbetstagarrepresentant sedan 2021

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Joar Lind**, f 1998

Arbetstagarrepresentant sedan 2025

*Övriga väsentliga uppdrag:* Andre vice ordförande i Forena LFAB.

Ledningsgrupp

**Sara Davidgård**, f 1974

Verkställande direktör Länsförsäkringar Bank AB (publ)

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseordförande i LF Finans och SAVR AB. Styrelseledamot i Länsförsäkringar Fondförvaltning AB och Svenska Bankföreningen.

**Martin Rydin**, f 1968

CFO

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelsesuppleant i Svenska Bankföreningen.

**Anders Larsson**, f 1965

Verkställande direktör Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Markus Gustafsson**, f 1978

CRO

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Susanne Calner**, f 1969

Chef Vd-stab

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Bengt Clemedtson**, f 1964

Chef Kund & Marknad

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Åsa Wallenberg**, f 1972

Verkställande direktör Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Thomas Högväg**, f 1968

Verkställande direktör Länsförsäkringar Finans AB

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**Tobias Ternstedt**, f 1972

Chef Produkt, process och operations & IT

*Övriga väsentliga uppdrag:* Styrelseledamot i Finansiell ID-Teknik BID AB och Swedsec Licensiering AB

**Rebekka Lindstedt**, f 1976

Chef Financial Crime Prevention

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

**John Svensson**, f 1965

Chef Kredit

*Övriga väsentliga uppdrag:* -

### Kontrollorgan

Risk management

**Markus Gustafsson**

Funktionen för regelefterlevnad

**Christian von Ahlefeld**

Internrevision

**Annika Rosberg Robotti**

### Kontorsadress

Kontorsadressen för styrelseledamöterna och ledningsgruppen är c/o Länsförsäkringar Bank AB, Tegeluddsvägen 11-13, 106 50 Stockholm, Sverige.

### Revisor

Årsredovisningen för år 2024 och 2025 är reviderad av Patrick Honeth, Deloitte AB. Bankens revisorer har inte lämnat några anmärkningar på de angivna årsredovisningarna.

Adress till nuvarande revisor:

Deloitte AB  
Patrick Honeth  
Auktoriserad Revisor och medlem i FAR  
Rehngatan 11  
113 79 Stockholm  
Sverige  
Telefon: 075 246 20 00

Förutom när det särskilt anges har inte Bankens revisor granskat innehållet i Prospektet.

### Information från tredje man

Information lämnad av tredje part har återgivits korrekt. Såvitt Banken kan känna till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

### Intressekonflikter

Såvitt Banken känner till har varken företrädare för Banken eller dess revisorer några befintliga eller potentiella intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner under Programmet.

## **LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION**

### **Finansinspektionens godkännande av prospektet**

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Banken eller kvaliteten på de MTN som beskrivs i detta Prospekt. Potentiella investerare bör göra en egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN.

### **Ansvarsförsäkran**

Banken ansvarar för innehållet i Prospektet. Enligt Bankens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Emissionsinstitutet har inte verifierat informationen i Prospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

### **Förändringar av finansiell ställning**

Banken bekräftar att det inte har inträffat några betydande förändringar i Bankkoncernens finansiella ställning efter offentliggörandet den 27 mars 2026 av årsredovisningen för perioden 1 januari–31 december 2025. Vidare har inga händelser som påverkar bankens solvens nyligen inträffat.

### **Förändringar av framtidsutsikter**

Utöver den ovan beskrivna händelsen har det inte inträffat några betydande förändringar i Bankens framtidsutsikter sedan 2025 års reviderade årsredovisning offentliggjordes. Banken bekräftar vidare att det inte har inträffat några betydande förändringar av Bankens finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 24 april 2026, vilket är utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken finansiell information har offentliggjorts.

### **Rättsliga förfaranden**

Banken är för närvarande inte föremål för eller part i några rättsliga förfaranden, myndighetsförfaranden eller skiljeförfaranden som väsentligen påverkar eller skulle kunna komma att väsentligen påverka Bankens eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet och Banken har inte heller varit föremål för eller part i ett sådant förfarande under de tolv månader som föregått Prospektets offentliggörande.

### **Väsentliga avtal**

Banken har inga avtal utanför den löpande affärsverksamheten som kan innebära att ett bolag inom Bankkoncernen tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Bankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavare av MTN som emitteras under Prospektet.

### **Tillägg till Prospektet**

Om nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter uppstår i informationen i detta Prospekt under MTN-programmets löptid och detta kan påverka bedömningen av Lån eller MTN, ska Banken upprätta ett tillägg till Prospektet. Avgörande för om ett sådant tillägg ska upprättas är om det rimligen kan förväntas av investerare och deras professionella rådgivare att den aktuella informationen ska finnas i Prospektet. Syftet är att investerare ska kunna göra en informerad bedömning av Bankens tillgångar och skulder, finansiell ställning, vinster och förluster och utsikter samt även rättigheter

knutna till Lånen eller MTN. Banken ska då upprätta ett tillägg till detta Prospekt eller publicera ett ersättningsprospekt för användning i samband med eventuella efterföljande erbjudanden av Lån och MTN.

### Handlingar tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar i pappersform finns att tillgå för inspektion på Bankens huvudkontor så länge Prospektet är utestående:

- a) Bankens registreringsbevis, bolagsordning och stiftelseurkund;
- b) Bankens delårsrapport gällande 1 januari 2026 till 31 mars 2026 och
- c) Bankens och dess dotterbolags reviderade årsredovisningar per den 31 december 2024 och 31 december 2025.

Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor utgivna under Prospektet samt informationen under b) och c) ovan finns även tillgänglig på [www.lansforsakringar.se/finansieelltbank](http://www.lansforsakringar.se/finansieelltbank) och kan på begäran erhållas kostnadsfritt i elektroniskt format genom förfrågan till Banken.

### Införlivande av information

Nedanstående hänvisningar refererar till information om Banken, som har offentliggjorts och getts in till Finansinspektionen. Informationen utgör enligt artikel 19 i Prospektförordningen en del av detta Prospekt:

- (1) Följande delar av Bankens reviderade och konsoliderade årsredovisningar per den 31 december 2024 och 31 december 2025.

<b>Bankens årsredovisning för 2025:</b>	<b>Sida</b>
(a) Resultaträkning	102
(b) Balansräkning	103
(c) Kassaflödesanalys	104
(d) Förändringar i eget kapital	105
(e) Redovisningsprinciper	106-110
(f) Noter	106-144
(g) Revisionsberättelse	169-171
(h) Definitioner	173

<b>Bankens årsredovisning för 2024:</b>	<b>Sida</b>
(i) Resultaträkning	41
(j) Balansräkning	42
(k) Kassaflödesanalys	43
(l) Förändringar i eget kapital	44
(m) Redovisningsprinciper	45-50
(n) Noter	45-86
(o) Revisionsberättelse	112-114
(p) Definitioner	148

- (2) Följande delar av Bankens delårsrapport för perioden 1 januari 2025 till 31 mars 2026 (översiktligt granskad).

<b>Bankens delårsrapport jan-mars 2026:</b>	<b>Sida</b>
(a) Resultaträkning	10
(b) Balansräkning	11
(c) Kassaflödesanalys	12
(d) Förändringar i eget kapital	13
(e) Redovisningsprinciper	14
(f) Noter	14-24
(g) Granskningsrapport	32

- (3) För att underlätta utökning av Lån upptagna under tidigare prospekt införlivas (i) allmänna villkor av den 1 februari 2021, som återfinns i Bankens grundprospekt av den 1 februari 2021 under rubriken "Allmänna Villkor", (ii) allmänna villkor av den 15 februari 2023, som återfinns i Bankens grundprospekt av den 15 februari 2023 under rubriken "Allmänna Villkor", (iii) allmänna villkor av den 15 februari 2024, som återfinns i Bankens grundprospekt av den 15 februari 2024 under rubriken "Allmänna Villkor", (iv) allmänna villkor av den 14 februari 2025 som återfinns i Bankens grundprospekt av den 14 februari 2025 under rubriken "Allmänna Villkor" och (v) allmänna villkor av den 23 oktober 2025, som återfinns i Bankens grundprospekt av den 23 oktober 2025 under rubriken "Allmänna Villkor".
- (4) Banken är inte skyldigt att offentliggöra tillägg enligt artikel 23.1 i Prospektförordningen för ny årlig finansiell information eller delårsinformation som offentliggörs under Prospektets giltighetstid. Genom hänvisning införlivas följande delar av Bankens årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter som publiceras under Prospektets giltighetstid: resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, förändringar i eget kapital, redovisningsprinciper, noter, revisionsberättelse, granskningsrapport och definitioner (så som tillämpligt). Ovan nämnda årlig finansiell information och delårsinformation kommer finnas tillgänglig på Bankens hemsida (<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-bank-ab/>) under Prospektets giltighetstid. Den nya finansiella informationen kommer publiceras på de datum som framgår av Bankens finansiella kalender som finns tillgänglig på Bankens hemsida (<https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-bank-ab/>), eller sådant annat datum som offentliggörs genom pressmeddelande.

Införlivade information ovan (punkterna 1-3) finns även tillgänglig på <https://www.lansforsakringar.se/finansielltbank> samt på Bankens huvudkontor.

## KONTAKTUPPGIFTER

### UTGIVARE

#### **Länsförsäkringar Bank AB (publ)**

Tegeluddsvägen 11-13  
106 50 Stockholm  
Telefon 08-588 400 00  
[www.lansforsakringar.se/info/](http://www.lansforsakringar.se/info/)

### LEDARBANK

#### **Swedbank AB (publ)**

Corporates & Institutions  
105 34 Stockholm  
Telefon 08-585 900 00  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

## EMISSIONSINSTITUT

#### **Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial**

**Danske Markets**  
Norrmalmstorg 1  
103 92 Stockholm  
[www.danske.se](http://www.danske.se)

Stockholm 08-568 805 77

#### **Svenska Handelsbanken AB (publ)**

**Handelsbanken Markets**  
Blasieholmstorg 11  
106 70 Stockholm  
[www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)

Credit Sales 08-463 46 50

#### **Nordea Bank Abp**

**Nordea Markets**  
Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm  
[www.nordeamarkets.com/sv](http://www.nordeamarkets.com/sv)

Stockholm 08-407 90 85  
08-407 91 11  
08-407 92 03

#### **Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)**

**Corporate & Investment Banking**  
Kungsträdgårdsgatan 8  
106 40 Stockholm  
[www.seb.se](http://www.seb.se)

Stockholm 08-506 232 19  
08-506 232 20

**Swedbank AB (publ)**  
**Corporates & Institutions**  
105 34 Stockholm  
[www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

MTN-Desk 08-700 99 85  
Stockholm 08-700 99 98  
Göteborg 031-739 78 20

#### **DNB Carnegie Investment Bank AB (publ)**

Regeringsgatan 56  
103 38 Stockholm  
[www.dnbcarnegie.se](http://www.dnbcarnegie.se)

Stockholm 08- 473 48 60

## VÄRDEPAPPERSCENTRAL

#### **Euroclear Sweden AB**

Box 191  
SE-101 23 STOCKHOLM  
Telefon 08-402 90 00