

Sparbanken Skåne AB (publ)

Sparbanken Skåne



Program för Medium Term Notes samt Förlagsbevis

28 juni 2019

Ledarbank:

Swedbank 

Emissionsinstitut:

Swedbank 

ABG
SUNDAL COLLIER

Danske Bank

Nordea

SEB

Handelsbanken Capital Markets

Viktig information

Med anledning av Sparbanken Skåne ABs (publ) ("**Sparbanken**") ansökan om upptagande till handel av obligationslån ("**MTN**" respektive "**Förlagsbevis**") har Sparbanken upprättat detta grundprospekt ("**Prospektet**").

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ("**LHF**"), Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 i deras nuvarande lydelse. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 § och 26 § LHF. Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Svensk lag är tillämplig på Prospektet och tvist rörande eller hänförlig till detta Prospekt ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt. Prospektet ska läsas tillsammans med de dokument som införlivats i Prospektet genom hänvisning (se "Information om Sparbanken – Dokument införlivade genom hänvisning") och eventuella tillägg till Prospektet.

Prospektet innehåller information från tredje man. Sådan information har återgivits korrekt och, såvitt styrelsen känner till, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Förutom vad som framgår av revisorns revisionsberättelse, vilken har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning, eller annars uttryckligen anges, har ingen information i detta Prospekt granskats eller reviderats av Sparbankens revisor. Siffrorna i detta Prospekt har i vissa fall avrundats varför vissa tabeller inte alltid summerar korrekt.

Detta Prospekt utgör inte ett erbjudande i någon jurisdiktion för att förvärva MTN respektive Förlagsbevis och får inte vidarebefordras, reproduceras eller göras tillgängligt i eller till något land där sådan publicering eller distribution skulle förutsätta att någon ytterligare dokumentation upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt, eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Personer som får tillgång till detta dokument är skyldiga att informera sig om, och iaktta, sådana begränsningar. MTN respektive Förlagsbevis emitterade under Prospektet har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act 1933. MTN respektive Förlagsbevis får inte överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning.

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

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

Om vissa emissioner av MTN respektive Förlagsbevis skulle anses falla inom tillämpningsområdet för förordning (EU) nr. 1286/2014 ("**PRIPs-förordningen**") får sådana MTN respektive Förlagsbevis inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för någon icke-professionell kund inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**"). Detta då något faktablad innehållande nyckelinformation som krävs för erbjudanden till icke-professionella kunder av produkter som faller inom tillämpningsområdet för PRIPs-förordningen inte kommer att upprättas under programmet, vilket är ett krav vid erbjudande till icke-professionella kunder av MTN respektive Förlagsbevis som träffas av PRIPs-förordningen. Att trots detta erbjuda, sälja eller på annat sätt göra MTN respektive Förlagsbevis tillgängliga för icke-professionella kunder inom EES kan strida mot bestämmelserna i nämnda förordning. En icke-professionell kund är en person som uppfyller ett (eller flera) av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definitionen i punkt (11) artikel 4(1) i 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 direktiv 2003/71/EG.

Prospektet är daterat den 28 juni 2019. Distribution av detta Prospekt innebär inte att uppgifterna häri är aktuella vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet eller att Sparbankens verksamhet, resultat eller finansiella tillstånd har varit oförändrat sedan detta datum. Om det sker väsentliga förändringar av information i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt.

Framåtriktade uttalanden och definitioner

Prospektet kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Sådana framåtriktade uttalanden är baserade på styrelsens och ledningens kännedom om nuvarande förhållanden avseende Sparbanken, marknadsförhållanden samt i övrigt rådande omvärldsfaktorer eller annan information som finns tillgänglig för Sparbanken. Vidare är sådana framåtriktade uttalanden föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena eller från historiska resultat. Investerare uppmanas att noggrant läsa Prospektet i sin helhet, särskilt avsnittet "Riskfaktorer". Varje investerare bör konsultera sin egen rådgivare innan denne investerar i MTN respektive Förlagsbevis.

Definitioner som används häri framgår antingen av Prospektets definitionslista, Allmänna Villkor, Slutliga Villkor eller på annat sätt i Prospektet.

Innehållsförteckning

Riskfaktorer	4
Ansvariga för Prospektet.....	16
Beskrivning av Lån och Förlagslån	17
Produktbeskrivning	20
Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån	22
Mall för slutliga villkor	45
Information om Sparbanken	52
Definitioner	65
Adresser.....	67

Risikfaktorer

Inledning

Investeringar i företagsobligationer är alltid förenade med ett visst mått av risktagande. Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka Sparbankens resultat och finansiella ställning samt utgivna MTN respektive Förlagsbevis. Nedan lämnas en redogörelse för de riskfaktorer som Sparbanken för närvarande anser vara av väsentlig betydelse för en investering i MTN respektive Förlagsbevis. Riskfaktorerna nedan är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Riskbeskrivningen syftar till att beskriva de risker som är förknippade med Sparbankens verksamhet och därmed även Sparbankens möjligheter att infria sina åtaganden i enlighet med de Allmänna Villkoren för Lån respektive Förlagslån.

Potentiella investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig tillgänglig information om MTN respektive Förlagsbevis innan beslut fattas om förvärv. En investerare måste härutöver, ensam eller tillsammans med sina finansiella och andra rådgivare, beakta en allmän omvärldsanalys samt generell information om bankbolagsmarknaden utifrån sina personliga omständigheter. En investerare bör ha tillräckliga kunskaper för att kunna bedöma riskfaktorerna samt tillräcklig finansiell styrka för att kunna bära dessa risker.

Risker förenade med emittenten

Risker relaterade till de rådande ekonomiska förhållandena

Störningar på de globala kapitalmarknaderna, kan liksom en ändrad syn på prissättning av kreditrisker, medverka till förändrade förhållanden på den globala kreditmarknaden vilket försvarar Sparbankens verksamhet. Störningar kan även medföra högre volatilitet och minskad likviditet, ökade kreditspreadar och bristande öppenhet i prissättningen, vilket kan påverka Sparbankens möjligheter att få tillgång till kapital och likviditet på villkor som är acceptabla för Sparbanken. Förändringar på de internationella marknaderna, såsom ändrade räntor eller valutakurser, minskande avkastning från aktier, fastigheter och andra investeringar, kan påverka de ekonomiska resultaten för Sparbanken.

Negativ ekonomisk utveckling av det slag som beskrivs ovan kan påverka Sparbankens verksamhet på en rad olika sätt, bl.a. genom påverkan på Sparbankens kunders inkomst, förmögenhet, likviditet, affärsvillkor och finansiella ställning, vilken i sin tur kan komma att försämra Sparbankens kvalitet på krediter och minska efterfrågan på Sparbankens finansiella produkter och tjänster.

De rådande ekonomiska förhållandena kan komma att, genom bl.a. minskad tillgång till kapital, bredare räntemarginaler, försämrade kreditbetyg och minskad efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster, påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Marknadsrisker

Sparbankens ställning på marknaden och dess lönsamhet påverkas av generella förändringar på marknaden såsom t.ex. förändringar i kundbeteenden och konkurrenters beteende. Efterfrågan på Sparbankens produkter är beroende av kundernas framtidsstro, kundernas förtroende, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas ekonomiska situation. Sparbanken är även utsatt för risken för förlust till följd av exempelvis förändrade aktiekurser på marknaden vilket kan leda till att marknadsvärdet av Sparbankens aktieplaceringar, inklusive derivat, försämras, samt risk för att dess provisionsintäkter minskar.

I begreppet marknadsrisk inkluderas även prisrisk i samband med avyttring av tillgångar. Sådana förändringar kan inte förutses och ligger därmed utanför Sparbankens kontroll.

Generella förändringar på marknaden kan följaktligen påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Förändringar i regelverk

Sparbankens affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. Sparbanken står bl.a. under Finansinspektionens tillsyn. På senare år har många lagar, förordningar och föreskrifter tillkommit eller ändrats som Sparbanken, eller någon samarbetspartner till Sparbanken, i Sverige eller utomlands, har att följa, vilket exemplifieras nedan.

Den 16 december 2010 publicerade Baselkommittén för banktillsyn ("**Baselkommittén**") sina slutgiltiga riktlinjer för nya kapital- och likviditetskrav med syftet att förstärka kapitalstandarder och etablera en minimistandard för likviditet hos kreditinstitut. Den 13 januari 2011 publicerade Baselkommittén minimikrav på kapitaltäckning för att absorbera förlust när kreditinstitutet inte längre är bärkraftigt ("**Basel III-regelverket**"). Målet med regelverket är att förbättra kreditinstituts förmåga att hantera chocker som skapas av ekonomisk oro, förbättra riskhantering och styrning samt förbättra kreditinstituts transparens och informationsgivning. Regelverket höjer såväl kvaliteten som kvantiteten på kapitalbasen och innebär ökade kapitalkrav för särskilda positioner. Regelverket inför även bland annat buffertkrav i form av en kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk kapitalbuffert, men också ytterligare kapitalbuffertar för systemrisk, som kan gälla på en global, europeisk eller nationell nivå. Regelverket kommer att utvecklas, exempelvis via ett förändringspaket till Basel III-regelverket som förslags av Baselkommittén 7 december 2017. Förändringspaketet kommer att övervägas inom EU och eventuella förändringar kan ha väsentlig påverkan på Sparbankens affärsverksamhet.

Mot bakgrund av Basel III-regelverket publicerade Europeiska kommissionen den 20 juli 2011 ett förslag på motsvarande ändringar på EU-nivå i form av (i) en direkt tillämplig förordning av Europaparlamentet och Europeiska rådet om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (känt såsom kapitalkravsförordningen ("**CRR**") Förordning (EU) nr. 575/2013) och (ii) ett direktiv av Europeiska rådet (genom ändring av direktiv 2002/87/EG) som reglerar behörighet för kreditinstitut att utöva verksamhet och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag (känt såsom kapitalkravsdirektivet ("**CRD IV**") direktiv (EU) 2013/36/EU). CRR har varit direkt tillämplig i Sverige sedan 1 januari 2014, medan CRD IV implementerades i Sverige den 2 augusti 2014 genom ändringar av befintlig svensk lag, ny svensk lagstiftning och föreskrifter från Finansinspektionen. CRR och CRD IV kommer båda att understödjas av en uppsättning bindande tekniska standarder utvecklade av den Europeiska bankmyndigheten (EBA). EU:s regulatoriska regelverk är till stor del överensstämmande med kapital- och likviditetsstandarderna i Basel III-regelverket och implementeringen av samtliga relevanta regler sker succesivt. Europeiska Kommissionen har därefter publicerat förslag på ändringar av CRR, CRD IV och BRRD (såsom definieras nedan) innehållandes bl.a. krav på en nettofinansieringskvot (*Eng. net stable funding ratio*) vilka för tillfället är under utredning.

Sparbanken, tillsammans med andra banker, måste upprätthålla vissa kapitaltäckningsnivåer i form av kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Det uppställs även krav på Sparbankens tillsyns- och riskbedömning samt Sparbankens offentliggörande av information. CRD IV och CRR möjliggör för ingripande av Finansinspektionen bl.a. för det fall en bank inte uppfyller tillämpliga krav avseende kapitaltäckning och kapitalbuffertar.

EU:s direktiv 2014/59/EU, känt såsom Resolutionsdirektivet ("**BRRD**"), vilket kompletterar CRR och CRD IV och har implementerats i svensk lagstiftning genom lag (2015:1016) om resolution ("**Lagen om Resolution**"), ställer ytterligare krav på institut, bl.a. avseende storleken på nedskrivningsbara kvalificerade skulder och kapitalbas i förhållande till total skuld och kapitalbas. Syftet med BRRD är att harmonisera nationella regler om återhämtning och resolution av kreditinstitut, innefattande makt och verktyg för tillsynsmyndigheter, såsom Finansinspektionen, att proaktivt motverka bankkriser för att säkerställa ekonomisk stabilitet och minska skattebetalares exponering mot förluster. BRRD etablerar ett ramverk för återhämtning och resolution av kreditinstitut och ställer bland annat krav på att kreditinstitut inom EU skapar och upprätthåller återhämtningsplaner med åtgärder som kan vidtas för att återställa den långsiktiga bärkraften för institutet vid händelse av en väsentlig försämring av dess ekonomiska ställning.

Riksgälden är i samråd med behöriga myndigheter skyldig att förbereda resolutionsplaner för hur ett företag kan upplösas på ett ordnat sätt, samtidigt som dess väsentliga funktioner bibehålls, om det skulle fallera. Detta innefattar en potentiell tillämpning av resolutionsverktyg och resolutionsbefogenheter som benämns nedan, såväl som alternativ för att säkerställa fortlevnaden för viktiga funktioner. Den 19 december 2018 beslutade Riksgälden om planer för hur banker ska hanteras i en kris och fastställt minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Riksgäldens bedömning var att nio institut bedriver verksamhet som är kritisk för det finansiella systemet och Sparbanken är en av dem. Därmed fastställer Riksgälden en resolutionsplan för Sparbanken samt fastställer minimikravet på nedskrivningsbara skulder. Minimikravet på nedskrivningsbara skulder för Sparbanken är 9,4 procent av totala skulder och kapitalbas för Sparbanken från och med den 1 januari 2019.

Framöver kommer BRRD också sannolikt påverka hur stora kapitalbuffertar ett kreditinstitut behöver ha, utöver de som krävs enligt CRR och CRD IV. För att säkerställa att banker alltid har tillräcklig kapacitet för att absorbera förlust ställer BRRD krav på företag att i alla lägen inneha ett tillräckligt totalbelopp av kapitalbasen (vilket definieras i Artikel 4(1)(118) i CRR) och skulder som kan skrivas ned vid tillämpning av verktyget för skuldnedskrivning. Det senare är känt som minimikrav för kvalificerade skulder eller ”**MREL-kravet**” (Eng. *Minimal Requirement for Eligible Liabilities*). Minimikravet är beräknat till summan av kapitalbasen och kvalificerade skulder i procent i förhållande till institutets totala skulder och kapitalbas. Resolutionsmyndigheter är, efter samråd med relevanta behöriga myndigheter, ansvariga för bestämmandet av minimikravet för varje företag, på grundval av bland annat storlek, risk och affärsmodell.

Från och med den 1 januari 2017 har avdragsrätten för ränteutgifter som löper på vissa efterställda skuldförbindelser för företag som omfattas av CRR slopats. Sparbanken omfattas av dessa bestämmelser och Förlagslånen är sådana efterställda skuldförbindelser som får ingå i kapitalbasen vid tillämpning av de relevanta bestämmelserna. Detta innebär att de räntebetalningar som löper på Förlagslånen inte är avdragsgilla för Sparbanken. Osäkerhet kvarstår kring hur befogenheterna som BRRD medför kommer att påverka Sparbanken och dess konsoliderade situation som helhet, eftersom det ännu inte är möjligt att bedöma BRRD:s fulla påverkan.

Den 1 januari 2018 trädde vidare PRIIPs-förordningen om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter (”**PRIIP-produkter**”) i kraft. PRIIPs-förordningen medför bland annat ett krav för utvecklare av PRIIP-produkter att upprätta faktablad om de produkter som ska tillhandahållas icke-professionella investerare. Det införs även ett krav för den som ger råd om eller säljer en PRIIP-produkt att bland annat utforma marknadsföringsmaterial i enlighet med det relevanta faktabladet samt att tillhandahålla icke-professionella investerare med faktabladet i god tid innan investeraren är bunden till något avtal. Lagen, likt förordningen, syftar till att skydda svenska icke-professionella investerare vid köp av PRIIP-produkter och innehåller även bestämmelser om Finansinspektionens tillsynsbefogenheter och om skadeståndsskyldighet för utvecklare, rådgivare och försäljare av PRIIP-produkter vid bristande efterlevnad av reglerna.

MiFID II och förordning (EU) 2014/600 (”**MiFIR**”) blev gällande i Sverige den 3 januari 2018, och MiFID II har framförallt implementerats genom lag (2007:528) om värdepappersmarknaden och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse (FFFS 2017:2). Det nya direktivet och förordningen innehåller bestämmelser kring bland annat produktstyrningskrav (där företag ska ha en välordnad process för hur de tar fram och väljer ut vilka finansiella instrument som ska säljas till vilken målgrupp av kunder), inklusive en rätt för ESMA och Finansinspektionen om produktgripande (att under vissa förutsättningar förbjuda eller begränsa marknadsföring och försäljning av vissa finansiella instrument). Vidare uppställs högre krav avseende redovisning av ersättningar till eller från tredje part samt ett s.k. provisionsförbud där den som utger sig för att tillhandahålla oberoende rådgivning eller portföljförvaltning inte får ta emot och behålla ersättningar från en tredje part. De nya reglerna uppställer även högre informationskrav gentemot kunder och i allmänhet högre krav på företagets interna

organisation (avseende bl.a. dokumentationskrav, klagomålshantering, m.m.) samt utökade krav vad gäller rapportering gentemot kund och tillsynsmyndigheter.

Tillkomsten av nya regelverk, eller förändringar av befintliga regelverk, som banker har att följa kan komma att medföra skärpta solvens- och kapitalkrav, utökade befogenheter för tillsynsmyndigheter eller utökade krav på intern kontroll, i likhet med den inverkan som CRR, CRD IV, BRRD, Lagen om Resolution, MiFID II och MiFIR haft (eller kan komma att ha) för banker. Detta skulle i sin tur medföra ökade kostnader för regelefterlevnad och påverka Sparbankens likviditet och lönsamhet negativt. Vidare kan tillkomsten av nya regelverk, eller förändringar av befintliga regelverk, som banker har att följa medföra utökade skyldigheter för banker avseende bland annat transparens, produktstyrning och marknadsföring av finansiella produkter liksom de krav som MiFID II, MiFIR och PRIIPs-förordningen medfört (eller kan komma att medföra). Detta skulle i sin tur ha en negativ inverkan på Sparbankens produktutbud, försäljning och prissättning av produkter.

Ovan nämnda förändringar i Sparbankens regulatoriska miljö, inklusive förändringar med retroaktiv verkan, kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ny dataskyddsförordning

Den 25 maj 2018 trädde en ny dataskyddsförordning (GDPR) utfärdad av EU i kraft. Till följd av detta har Sparbankens system anpassats och åtgärder vad avser bolagets hantering av personuppgifter vidtagits. Mot bakgrund av att hantering av personuppgifter i strid med GDPR kan resultera i sanktionsavgifter om upp till 20 000 000 euro eller 4 procent av Sparbankens totala omsättning är det av stor vikt att Sparbanken följer de krav som GDPR ställer. Om Sparbanken skulle misslyckas med att följa GDPR kan det påverka Sparbanken verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Bristande efterlevnad av MREL-kravet

Av Lagen om Resolution framgår att MREL-kravet kan uppfyllas med antingen medräkningsbara kvalificerade skulder (*skuldandelsprincipen*) eller, efter beslut från Riksgälden, med vissa typer av kvalificerade skulder (*principen om efterställda skulder*).

Den 18 juni 2018 meddelade Riksgälden att principen om efterställda skulder ska tillämpas för de fyra storbankerna samt nio mellanstora systemviktiga institut, däribland Sparbanken. Det innebär att Sparbanken till och med år 2022 måste uppnå en viss volym av efterställd skuld för att uppfylla MREL-kravet. MTN som enligt tillämpliga slutliga villkor utgör MREL-instrument ("**MREL-instrument**") under Programmet utgör en sådan kvalificerad skuld vilken enligt principen om efterställda skulder får inkluderas vid beräkning av Sparbankens minimikrav på nedskrivningsbara skulder.

Av varken BRRD eller Lagen om Resolution framgår vilka konsekvenser som kan följa vid bristande efterlevnad av MREL-kravet. Det följer dock av Lagen om Resolution samt dess förarbeten att Riksgälden har i uppdrag att övervaka efterlevnaden och att Riksgälden i förekommande fall ska fatta beslut om åtgärder vid bristande efterlevnad. Vad sådana åtgärder kan innebära är dock oklart. För det fall att Sparbanken inte anses uppfylla MREL-kravet kan Riksgälden besluta om åtgärder vilka kan komma att ha en negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder

Emellanåt ändrar IASB (International Accounting Standards Board), EU och andra tillsynsorgan de standarder för finansiell redovisning och rapportering som styr upprättandet av Sparbankens finansiella rapporter. Dessa förändringar kan vara svåra att förutse och kan få en väsentlig påverkan på hur Sparbanken redovisar och rapporterar sina verksamhetsresultat och sin finansiella ställning. I vissa fall skulle det kunna krävas att Sparbanken tillämpar en ny eller ändrad standard retroaktivt, vilket leder till en omräkning av de finansiella rapporterna för föregående perioder. Förändringar i Sparbankens redovisningsprinciper eller i redovisningsstandarder kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella

ställning och resultat negativt.

Kredit- och motpartsrisiker

Kreditrisk är risken att Sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser gentemot Sparbanken. Kreditrisk avser fordringar på banker, företag, organisationer och andra juridiska personer samt privatpersoner. Fordringarna består huvudsakligen av lån men också av kreditlöften och andra åtaganden, som exempelvis garantier. Förändringar i Sparbankens kunders inkomst, förmögenhet, likviditet, affärsvillkor och finansiella ställning kan komma att försämra kvaliteten på Sparbankens krediter. Negativa förändringar i kreditkvaliteten hos Sparbankens låntagare och motparter eller minskningar i värdet av säkerheter kan påverka möjligheten till återvinning samt värdet på Sparbankens tillgångar, vilket skulle kräva en ökning av Sparbankens avsättningar för försämrade krediter.

Sparbanken genomför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen, inklusive mäklare, handlare, affärsbanker, investmentbanker, fonder och andra företags- och institutionella klienter. Många av dessa transaktioner utsätter Sparbanken för risk för att Sparbankens motparter under ett valuta-, ränte-, råvaru-, aktie- eller kreditderivatskontrakt fallerar före förfallodagen och att Sparbanken då har en utestående fordran på motparten. Denna kreditrisk kan förvärras om säkerheter som Sparbanken innehar inte kan realiseras till priser som är tillräckliga för att täcka motpartsexponeringens fulla belopp.

Om någon av ovanstående risker realiseras kan de komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Transfereringsrisk

Genom handel med finansiella instrument, inklusive valuta- och derivatkontrakt, är Sparbanken exponerad för transfereringsrisk. Transfereringsrisk är risken hänförlig till överföring av valuta från ett land till ett annat land än det land där låntagaren har sin hemvist, vilken påverkas av förändringar i de aktuella ländernas ekonomiska och politiska förhållanden. Följaktligen kan transfereringsrisker uppstå som en följd av handel med finansiella instrument vilket kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ränterisk

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

Sparbanken använder sig till viss del av ränteswappar och räntecappar. Dessa räntederivat utgör en säkring mot högre räntor, men innebär också att marknadsvärdet av Sparbankens räntederivat minskar om marknadsräntorna minskar, vilket kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Sparbanken hanterar flera valutor i sin verksamhet. Valutarisk utgörs av risken för att värdet av en valuta ändras i förhållande till annan valuta. Om värdet av en valuta som Sparbanken placerat tillgångar i, eller upptagit lån i, faller, förlorar tillgången i värde vilket kan påverka Sparbankens tillgångsmassa samt finansiella ställning negativt. Resultatet av förändringar i valuta kan även innebära att Sparbanken erhåller

lägre avkastning från en tillgång, återbetalningsbelopp eller nominellt belopp för tillgången än förväntat, vilket kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Likviditetsrisk

Turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin kan komma att innebära en likviditetsrisk för Sparbanken. Likviditetsrisk är risken att Sparbanken, på grund av brist på likvida medel, inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid viss förfalltidpunkt eller att betalningsförpliktelserna vid sådan tidpunkt endast kan infrias genom att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Större avvikelser från lagstadgade likviditetskrav kan vidare innebära att Sparbanken påförs sanktionsavgifter, vilket utgör ytterligare en likviditetsrisk.

Likviditetsrisken i finansiella instrument är risken för att ett värdepapper inte kan avyttras utan större prissänkning eller att en försäljning drar stora transaktionskostnader, vilket för Sparbanken kan innebära förluster vid avyttring av instrument som Sparbanken investerat i. Om Sparbankens likviditetsrisk förverkligas, kan det komma att väsentligt påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk är risken för att kostnaden för finansiering är högre och/eller att det finns begränsade, eller inga, refinansieringsmöjligheter när Sparbankens skulder ska refinansieras. Den beskrivna refinansieringsrisken kan påverka Sparbankens likviditet och därmed möjlighet att återbetala skuld (inklusive sin skuld under MTN respektive Förlagsbevis) när denna förfaller, vilket i sin tur kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Skatterisker

Om Sparbankens tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig eller om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Sparbanken, kan det påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Från den 1 januari 2017 får ett företag, som omfattas av Europaparlamentet och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 avseende försiktighetskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag med ändring av förordning (EU) nr 648/2012, inte göra skattemässiga avdrag för räntekostnader på förlagslån som enligt förordningen kan ingå i den egna kapitalbasen. Eftersom Sparbanken är ett företag som omfattas av de relevanta bestämmelserna och MTN respektive Förlagsbevis som emitteras enligt Programmet utgör sådana förlagslån kommer räntekostnader för dessa inte vara avdragsgill för Sparbanken.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, fel eller brister i IT-system eller externa händelser. Dessa kan i Sparbanken t.ex. orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, risken för lag- och regelöverträdelser och risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, ingår i den operativa risken. Om Finansinspektionen i framtiden skulle komma att anse att det finns brister i Sparbankens efterlevnad av penningtvättsregelverket eller något annat centralt regelverk, kan det innebära att Sparbanken blir föremål för sanktionsavgift, får tillstånd indraget samt renomméskada. Om någon av Sparbankens operativa risker realiseras kan det påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Konkurrensrisk

Sparbanken möter en stark konkurrens inom alla sina affärsområden. Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Sparbankens marknadsposition

kan komma att försvagas om Sparbanken inte lyckas förbättra eller bibehålla sina existerande tjänster och/eller utveckla ett nytt och attraktivt tjänsteutbud. Vidare kan konkurrensen skärpas om vissa av Sparbankens konkurrenter skulle vara beredda att acceptera lägre vinstmarginaler eller investera mer kapital för att anskaffa eller behålla kunder än vad Sparbanken är villig eller har möjlighet att göra. Sparbanken kan även tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation och undvika kundbortfall, vilket skulle kunna påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Sparbankens resultat är i stor utsträckning beroende av kompetensen hos och arbetsinsatsen från Sparbankens anställda. Konkurrensen om kompetent personal är intensiv inom den finansiella sektorn. Om Sparbanken inte lyckas behålla nyckelpersoner inom organisationen, eller rekrytera nya anställda att ersätta dessa med om de väljer att sluta hos Sparbanken, kan det komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Koncentrationsrisk

Sparbankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område. Förändrade lokala förutsättningar som påverkar ekonomin inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet än den skulle få på en aktör med större geografisk spridning på sin verksamhet. Koncentrationsrisken består även i att enskilda kunder i Sparbanken kan utgöra en stor del av kundbasen vilket gör att kreditförluster på enstaka kunder kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ryktesrisk och negativ publicitet

Sparbanken förlitar sig bl.a. på sitt varumärke för att bibehålla och attrahera nya kunder och medarbetare. Negativ publicitet och ett skamfilat rykte bland kunder, ägare, anställda, myndigheter och andra aktörer kan, vare sig det är berättigat eller inte, komma att minska värdet av Sparbankens varumärke och ha en negativ inverkan på Sparbankens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker förenade med utgivna MTN respektive Förlagsbevis

Kreditrisk

Investerare i MTN respektive Förlagsbevis har en kreditrisk på Sparbanken. Investerares möjlighet att erhålla betalning under de Allmänna Villkoren är därför beroende av Sparbankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av Sparbankens verksamhet och dess finansiella ställning. Sparbankens finansiella ställning påverkas av ett flertal riskfaktorer, av vilka ett antal har diskuterats ovan. Investeringar i MTN respektive Förlagsbevis omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter utgivna MTN respektive Förlagsbevis med en högre riskpremie, vilket skulle påverka MTN respektive Förlagsbevisens värde negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrad finansiell ställning kan medföra att Sparbankens kreditvärdighet minskar och att Sparbankens möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av löptiden för MTN respektive Förlagsbevisen försämras.

Marknadsränta

Värdet på MTN respektive Förlagsbevisen är beroende av ett flertal faktorer, av vilka en av de mest betydelsefulla över tiden är nivån på marknadsräntan. Investeringar i MTN respektive Förlagsbevis innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN respektive Förlagsbevis kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan.

Rörlig ränta

Utöver den risk som beskrivits ovan kan förändringar i marknadsräntan för MTN respektive Förlagsbevis med rörlig ränta leda till att avkastningen på MTN respektive Förlagsbevis blir väsentligt sämre än vad som förutsetts.

Fast ränta

Investeringar i MTN respektive Förlagsbevis med fast ränta innebär en risk att förändring av marknadsräntan påverkar värdet på innehavet av MTN respektive Förlagsbevis negativt, eftersom värdet av fastränteinstrument delvis är en funktion av instrumentets kupongränta i förhållande till den rådande marknadsräntan.

Realränta

Vid investeringar i MTN respektive Förlagsbevis med realränta är avkastningen, och ibland också återbetalningen av nominellt belopp, beroende av relevant index. Värdet på innehavet av MTN respektive Förlagsbevis med realränta kommer därför att påverkas av förändringar i relevant index. Detta kan ske både under löptiden och på förfallodagen. Investerares rätt till avkastning riskerar därmed att försämrats för det fall relevant index utvecklas negativt.

MTN respektive Förlagsbevis utan ränta (s.k. nollkupongare)

MTN respektive Förlagsbevis kan ges ut med nollkupongkonstruktion och därmed ges ut till under- eller överkurs eller till nominellt belopp. För sådana MTN respektive Förlagsbevis gäller att ingen ränta betalas ut under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. Priset på en nollkupongare är det diskonterade värdet av det nominella beloppet som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet (såvida räntan är positiv). Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid samt för relevant MTN respektive Förlagsbevis faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongare. Marknadsräntan är därför normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN respektive Förlagsbevis. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde) och ju kortare återstående löptid desto högre diskonteringsfaktor (ökat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därmed att påverka marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis med nollkupongkonstruktion negativt.

Likviditetsrisk

Sparbanken kan komma att ansöka om inregistrering av MTN respektive Förlagsbevis på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad i enlighet med vad som anges i respektive Slutliga Villkor för MTN och Förlagsbevis. Om MTN respektive Förlagsbevis upptas till handel finns det en risk att likvid handel i MTN respektive Förlagsbevis inte uppstår eller, om den uppstår, att den inte upprätthålls. Även om ett värdepapper är upptaget till handel på en reglerad marknad förekommer inte alltid efterfrågan och handel med MTN respektive Förlagsbevis. Detta kan medföra att investerare inte kan sälja sina MTN respektive Förlagsbevis vid önskad tidpunkt eller till en kurs som ger en avkastning som motsvarar avkastningen hos liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN respektive Förlagsbevis.

Efterställning av Förlagslån och MREL-instrument

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Sparbanken inte har medel att reglera samtliga sina förpliktelser med finns således en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Varje investerare i Förlagsbevis bör således vara medveten om att det, på grund av efterställningen, finns en förhöjd risk för att den som investerar i Förlagsbevisen kan förlora hela, eller delar av sin placering om Sparbanken försätts i konkurs eller likvidation.

MREL-instrument är klassificerade som så kallad insolvensrättsligt efterställd skuld enligt 18 § 1 st. 2 meningen förmånsrättslagen (1970:979) vilket innebär att en investerare, i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs erhåller betalning först efter det att fordringshavare med fordringar bundna till övrigt kvalificerade skulder, vilket bland annat innefattar icke efterställda fordringar och MTN som inte är MREL-instrument, fått fullt betalt. För det fall Sparbanken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns således en risk att återbetalning av MREL-instrument inte kan ske. Varje investerare i MREL-instrument bör således vara medveten om att det, på grund av denna klassificering, finns en förhöjd risk för att den som investerar i MREL-instrument kan förlora hela, eller delar av sin placering om Sparbanken försätts i konkurs eller likvidation.

Valutarisk

Sparbanken kommer att betala nominellt belopp och ränta på MTN respektive Förlagsbevis i kronor eller euro, beroende på i vilken valuta respektive värdepapper är utgivet. Detta medför risker kopplade till valutaomräkning för de fall valutan för MTN respektive Förlagsbevis avviker från den egna valutan, vari investerarens finansiella verksamhet främst sker. Detta inkluderar risken för kraftiga valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såväl som införande eller ändringar av valutaregleringar. En förstärkning av den egna valutan i förhållande till den valuta i vilken placeringen är denominerad, minskar placeringens värde för investeraren.

Regering och myndigheter kan införa valutakontroller eller valutaregleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att investerare i MTN respektive Förlagsbevis erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

Lagen om Resolution

Om Sparbanken skulle bli föremål för resolution enligt Lagen om Resolution skulle varje MTN respektive Förlagsbevis utgivet av Sparbanken omfattas av de åtgärder som Riksgälden kan fatta beslut om, vilket innebär en risk för att MTN respektive Förlagsbevis helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Sparbanken. I och med att MREL-instrument är klassificerade som så kallad insolvensrättsligt efterställd skuld enligt 18 § 1 st. 2 meningen förmånsrättslagen (1970:979) ska sådan skuld skrivas ner eller konverteras till eget kapital före andra kvalificerade skulder så som exempelvis MTN som inte utgör MREL-instrument och annan icke efterställd skuld eller icke säkerställd skuld. En innehavare av MREL-instrument riskerar således till en högre grad än en innehavare av MTN som inte utgör MREL-instrument att få sina fordringar gentemot Sparbanken nedskrivna eller omvandlade till eget kapital vid ett resolutionsförfarande.

I ett resolutionsförfarande har Riksgälden vidare rätt att ändra villkor för utgivna skuldinstrument. I syfte att undvika kriser inom den finansiella sektorn kan resolutionsåtgärder införas redan innan en bank kommit på obestånd, och ett eventuellt statligt ekonomiskt stöd kan lämnas först efter att samtliga resolutionsåtgärder till fullo vidtagits. Varje resolutionsåtgärd kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt kapital investerat i MTN eller Förlagsbevis.

Ändrad lagstiftning

Detta dokument samt de Allmänna Villkoren är framtagna i enlighet med svensk rätt per datumet för detta dokument. Risk finns avseende den inverkan som möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning, eller ändringar av rätts- eller administrativ praxis kan få efter utgivandet av MTN respektive Förlagsbevis. Om lagstiftning eller praxis ändras, på exempelvis sakrättens område (innefattande lagstiftning rörande skuldebrev), kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis eller för fordringshavare.

Vissa betydande intressen

Emissionsinstitutet tillhandahåller, och kan komma att i framtiden tillhandahålla, Sparbanken olika typer av banktjänster och -produkter, inklusive investeringsråd och analyser, inom ramen för den löpande

verksamheten. I synnerhet kan märkas att Swedbank äger 22 % av aktierna i Sparbanken, och att Swedbank kan vara långgivare under vissa kreditarrangemang med Sparbanken som låntagare. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Swedbank eller annat Emissionsinstitut för närvarande eller i framtiden är involverat i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen. Förekomsten av sådana intressekonflikter kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevisen.

Euroclear

MTN respektive Förlagsbevis är anslutna och kommer fortsättningsvis att vara anslutna till en central värdepappersförvaltare, för närvarande Euroclears kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper har givits ut eller kommer att ges ut. Clearing och avveckling vid handel med MTN respektive Förlagsbevis sker i Euroclears system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kreditbelopp. Investeringarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclears system. Om Sparbanken inte kan utföra betalning eller återbetalning på grund av fel hänförligt till Euroclear, kan sådan betalning eller återbetalning bli uppskjuten tills felet åtgärdats. Det finns därför en risk att MTN- respektive Förlagsbevisinnehavarna mottar betalning senare än förväntat.

Förtida inlösen av Förlagsbevis

De allmänna villkoren innefattar möjlighet för Sparbanken att i vissa situationer lösa Förlagslån i förtid varför marknadsvärdet på Förlagsbevisen i allmänhet inte förväntas stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan gälla även före en lösenperiod. I de fall förtidsinlösen sker finns risk för att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på Förlagsbevisen.

Vidare finns det en risk för att Sparbanken väljer att utöva sin rätt till förtida inlösen vid en tidpunkt då marknadsvärdet på Förlagsbevisen är högre än inlösenbeloppet. Om så sker kan detta påverka en investerares möjlighet att återinvestera inlösenbeloppet på samma villkor som de inlösta Förlagsbevisen.

Om Sparbanken önskar utnyttja möjligheten till förtida inlösen måste det först få tillstånd från Finansinspektionen. Investerare kan inte räkna med att Förlagslånen kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredda på att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Förtida inlösen av MREL-instrument

De allmänna villkoren innefattar möjlighet för Sparbanken att i vissa situationer lösa Lån som utgörs av MREL-instrument i förtid varför marknadsvärdet på MREL-instrument i allmänhet inte förväntas stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan gälla även före en lösenperiod. I de fall förtidsinlösen sker finns risk för att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på MREL-instrumenten.

Vidare finns det en risk för att Sparbanken väljer att utöva sin rätt till förtida inlösen vid en tidpunkt då marknadsvärdet på MREL-instrumenten är högre än inlösenbeloppet. Om så sker kan detta påverka en investerares möjlighet att återinvestera inlösenbeloppet på samma villkor som de inlösta MREL-instrumenten.

Investerare kan inte räkna med att Lån som utgörs av MREL-instrument kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredda på att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Sparbanken kan komma att ta upp ytterligare Förlagslån och övrig skuld

Det finns inga begränsningar i Sparbankens rätt att ta upp ytterligare skuld. Ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation. Nya Förlagslån kan

komma att ha samma prioritering som, men aldrig bättre än, redan upptagna Förlagslån i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation, varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska. Nya MREL-instrument kommer alltid ha bättre prioritering än redan upptagna samt nya Förlagsbevis varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av Förlagsbevis kan komma att minska för det fall Sparbanken emitterar nya MREL-instrument. Dessutom har Sparbanken emitterat säkerställda obligationer och Sparbanken kan i framtiden komma att emittera ytterligare säkerställda obligationer. I händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation kan innehavare av sådana säkerställda obligationer komma att ha prioritet framför innehavare av Förlagsbevis och icke säkerställda obligationer, varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av MTN (däri inkluderat MREL-instrument) och Förlagsbevis kan komma att begränsas. För det fall Sparbanken i framtiden emitterar ytterligare säkerställda obligationer kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av tidigare utgivna MTN och Förlagsbevis.

Justering och ändrade villkor

Sparbanken och Emissionsinstitutet kan under vissa omständigheter enligt Allmänna Villkor punkt 18, justera eller ändra ursprungliga villkor för MTN respektive Förlagsbevis vid klara eller uppenbara fel. En investerare i MTN respektive Förlagsbevis kan därför bli bunden av ändringar av Allmänna Villkor eller Slutliga Villkor som kan få en negativ effekt för denne.

Fordringshavarmöte och avsaknad av fordringshavarrepresentant

Administrerande Institut äger rätt att i enlighet med de Allmänna Villkoren bl.a. kalla till fordringshavarmöten. Investerarna har utöver detta inte någon representant som företräder dem i förhållande till MTN respektive Förlagsbevis. Detta resulterar i att varje enskild investerare kan vidta åtgärder på egen hand i förhållande till MTN respektive Förlagsbevis vilket kan påverka samtliga investerare. Ett exempel på en sådan åtgärd är att ansöka om att försätta Sparbanken i konkurs. Risk föreligger därför för att en enskild investerare vidtar åtgärder i förhållande till MTN respektive Förlagsbevis vilka inte är önskvärda för vissa andra investerare och vilka kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis.

I tillägg till ovan noteras att vissa majoriteter av fordringshavare kan binda samtliga fordringshavare vid vissa beslut, inklusive dem som har röstat emot majoriteten. Detta kan innebära att åtgärder vidtagna av majoriteten i sådana fall kan påverka en fordringshavares rätt under MTN respektive Förlagsbevis på ett sätt som inte är önskvärt för vissa fordringshavare.

Benchmarkförordningen

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms är föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 ("**Benchmarkförordningen**") och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav, och därtill kopplade regulatoriska risker, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN respektive Förlagsbevis skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN respektive Förlagsbevis.

MiFID II och MiFIR

Den 3 januari 2018 trädde den huvudsakliga delen av lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR ikraft. Detta innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker avseende Bankens emitterade MTN respektive Förlagsbevis kan det leda till en sämre likviditet för dessa vilket skulle kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN respektive Förlagsbevis.

Ansvariga för Prospektet

Sparbanken ansvarar för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Sparbanken vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Sparbanken vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Information i Prospektet som anges komma från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Sparbanken vet och kan bedöma på grundval av annan information som har offentliggjorts av aktuell tredje part, har inte någon information utelämnats som gör att den återgivna informationen är felaktig eller missvisande. Endast under de förutsättningar och i den omfattning som följer av svensk lag svarar även Sparbankens styrelseledamöter för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Sparbankens styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Prospektet och ansvarar inte för dess innehåll.

Lund, 28 juni 2019

Sparbanken Skåne AB (publ)

Styrelsen

Beskrivning av Lån och Förlagslån

Programmet utgör en ram varunder Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån respektive Förlagslån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående nominellt belopp om 10 miljarder SEK eller motvärdet därav i EUR. Programmet är upprättat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 23 juni 2015 och Prospektet är upprättat och uppdaterat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 26 mars 2019.

För samtliga Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Lån respektive Förlagslån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån. I Slutliga Villkor regleras bl.a. lånets nominella belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Slutliga Villkor kommer att finnas tillgängliga på Sparbankens hemsida, (www.sparbankenskane.se). Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Sparbanken.

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

Allmänt

Varje Lån respektive Förlagslån representeras av MTN respektive Förlagsbevis av valörer om minst EUR 100 000 eller motvärdet därav i SEK och hela multiplar därav.

Under Programmet kan Sparbanken emittera MTN respektive Förlagsbevis som löper med fast ränta, rörlig ränta, utan ränta (s.k. nollkuponkonstruktion) eller med realränta. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av Administrerande Institut.

Innehavare av MTN respektive Förlagsbevis representerar sig själva i egenskap av Fordringshavare gentemot Sparbanken och företräds sålunda inte av någon särskild på förhand bestämd organisation eller ombud.

Form av värdepapper och identifiering

MTN respektive Förlagsbevis utgivna under detta Program är skuldförbindelser som ges ut i dematerialiserad form och ansluts till Euroclears kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper ges ut. ISIN-koden anges i Slutliga Villkor för respektive Lån och Förlagslån. MTN respektive Förlagsbevis är fritt överlåtbara.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Sparbanken kan komma att inge ansökan om inregistrering av vissa Lån respektive Förlagslån till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Nasdaq Stockholm kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN respektive Förlagsbevis registreras.

Skatt

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor avseende Fordringshavare. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte situationer där MTN respektive Förlagsbevis förvaras på ett investeringssparkonto, skattekonsekvenser i samband med konverteringar eller indragningar som kan bli följden av Finansinspektionens beslut om resolution eller beslut om nedskrivning eller konvertering, eller reglerna

om kontrolluppgiftsskyldighet för exempelvis utbetalare av ränta. Fordringshavare bör rådfråga oberoende skatterådgivare avseende svenska och andra skattekonsekvenser (inklusive tillämpligheten och effekten av skatteavtal) till följd av förvärv, innehav samt avyttring av MTN respektive Förlagsbevis beroende på deras specifika omständigheter.

Fordringshavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Utbetalningar av kapitalbelopp eller något belopp som skattemässigt anses utgöra ränta för Fordringshavare bör inte vara föremål för svensk inkomstskatt, förutsatt att sådan Fordringshavare (i) inte är obegränsat skattskyldig i Sverige och (ii) inte har ett fast driftställe i Sverige till vilket MTN respektive Förlagsbevis är hänförliga.

För det fall MTN respektive Förlagsbevis anses vara värdepapper beskattade som aktier, kan privatpersoner som varit obegränsat skattskyldiga i Sverige på grund av bosättning eller stadigvarande vistelse i Sverige när som helst under kalenderåret för avyttring eller inlösen eller de tio kalenderår som föregår avyttrings- eller inlösenåret, vara skattskyldiga för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring eller inlösen av sådana MTN respektive Förlagsbevis. I ett antal fall är tillämpligheten av denna regel begränsad av gällande skatteavtal för undvikande dubbelbeskattning.

Betalningar av kapitalbelopp, eller belopp som skattemässigt anses utgöra ränta, är normalt inte föremål för svensk källskatt eller avdrag för preliminär skatt, förutom när det gäller utbetalningar av ränta (samt annan avkastning på MTN respektive Förlagsbevis) till fysisk person (eller svenskt dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige (se ”Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige” nedan).

Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige

För svenska juridiska personer och fysiska personer (samt dödsbon) som är obegränsat skattskyldiga i Sverige är all kapitalinkomst (exempelvis inkomst som skattemässigt anses utgöra ränta samt kapitalvinster på MTN respektive Förlagsbevis) föremål för svensk inkomstskatt. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga för vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis livförsäkringsföretag. Särskilda skattekonsekvenser kan också uppstå i den utsträckning som en kapitalförlust realiserar för en Fordringshavare, samt i förhållande till valutakursförluster och valutakursvinster.

Om belopp som skattemässigt anses utgöra ränta betalas ut av Euroclear Sweden eller av annan juridisk person med hemvist i Sverige (även en svensk filial), eller av en värdepapperscentral som är etablerad i ett annat land inom EES, till en fysisk person (eller ett dödsbo) som är obegränsat skattskyldig i Sverige, verkställer normalt Euroclear Sweden eller den juridiska personen avdrag för preliminär skatt på sådana utbetalningar. Svensk preliminärskatt ska normalt också innehållas på annan avkastning på MTN respektive Förlagsbevis (dock inte kapitalvinst), om avkastningen betalas ut tillsammans med sådan ränteutbetalning som avses ovan.

Kostnader

Sparbanken står för samtliga kostnader i samband med handel av MTN respektive Förlagsbevis, såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation, avgifter till Euroclear m.m.

Status

MTN som inte utgör MREL-instrument utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (*pari passu*) som Sparbankens övriga, existerande eller framtida, oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

MREL-instrument ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter att övriga kvalificerade skulder och andra oprioriterade icke efterställda fordringar har återbetalats enligt vad som följer av 18 § 1 st. 2 meningens förmånsrättslagen (1970:979).

Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Sparbanken men minst jämsides (*pari passu*) med alla efterställda fordringar gentemot Sparbanken.

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Sparbanken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara över, under eller motsvara nominellt belopp. Eftersom skuldförbindelser under detta Program kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclears system.

Marknadspriset på MTN respektive Förlagsbevis är rörligt och beror bl.a. på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på Nasdaq Stockholms hemsida (www.nasdaqomxnordic.com).

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

Tillämplig lag

MTN respektive Förlagsbevis är utgivna enligt svensk rätt. Tvist rörande Allmänna Villkor ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Ansvar

Varje investerare måste, med beaktande av sin finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN respektive Förlagsbevis utgivna av Sparbanken. Varje investerare bör i synnerhet ha:

- i. tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN respektive Förlagsbevis gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN respektive Förlagsbevis utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information till vilken hänvisas i detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg;
- ii. tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN respektive Förlagsbevis och den påverkan en investering i relevanta MTN respektive Förlagsbevis kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- iii. tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i MTN respektive Förlagsbevis medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- iv. full förståelse för hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- v. möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

Information från tredje man

Prospektet innehåller information från tredje man. Sådan information har återgivits korrekt, och såvitt Sparbanken och dess styrelse känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis under detta Program. Konstruktionen av varje Lån respektive Förlagslån framgår av Slutliga Villkor som ska gälla tillsammans med för Programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För en beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sidan 22.

Räntekonstruktioner

För MTN respektive Förlagsbevis utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under Programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 6.3, möjlighet att utge Lån respektive Förlagslån med någon av de räntekonstruktioner som beskrivs nedan. Vid beräkning av den ränteperiod under vilken räntan ska belöpa används olika dagberäkningsgrunder beroende på vilken räntekonstruktion som används.

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

Vid lån med rörlig ränta används beräkningsgrunden "Faktisk/360" vilken innebär att beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

Vilken av dessa konstruktioner för beräkning av Ränteperiod som är aktuell för visst Lån respektive Förlagslån anges i Slutliga Villkor för det aktuella Lånet.

Lån med fast ränta

Om Lån respektive Förlagslån är specificerat som Lån respektive Förlagslån med fast ränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Vid Lån med fast ränta erläggs den ränta som upplupit under en Ränteperiod i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 (se ovan för information om beräkningsmetoden).

Lån med rörlig ränta

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med rörlig ränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginale för samma period. Räntebasen är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 i Allmänna Villkor ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Vid Lån med rörlig ränta erläggs den ränta som upplupit under en Ränteperiod i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 (se ovan för information om beräkningsmetoden).

Ovan angivna referensräntor tillhandahålls inte per dagen för detta Prospekt av administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. Vid tidpunkten för godkännandet av detta Prospekt är, såvitt Sparbanken känner till, övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga av vilket bland annat följer att de administratörer som tillhandahåller referensräntor så som t.ex. STIBOR och EURIBOR ej behöver ansöka om auktorisation eller registrering förrän senast den 1 januari 2020.

Lån utan ränta (s.k. nollkupongare)

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som nollkupongslån utges Lånet respektive Förlagslånet till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp och löper utan ränta. Avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen genom återbetalning av nominellt belopp.

Lån med realränta

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Realränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med inflationsskyddad ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas, beroende på vilken som är tillämplig, på det sätt som specificeras ovan och multipliceras med ett tal i enlighet med den kvot som beräknats genom att dividera Slutindex med Basindex (enligt respektive Slutliga Villkor).

När Administrerande Institut fastställt inflationen ska Sparbanken meddela Fordringshavarna det räntebelopp som är kopplat till inflationen för varje Ränteperiod, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 19.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i Allmänna Villkor punkt 20.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Inlösen

MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med dess nominella belopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor.

Sparbanken äger dock rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis och/eller MREL-instrument avseende visst Förlagslån eller Lån (till nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio, men inte tidigare än fyrtio, Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.

Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis och/eller MREL-instrument avseende visst Förlagslån eller Lån (till nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse, MREL-diskvalificeringshändelse (så som tillämpligt) eller Beskattningshändelse, såsom definierade i Allmänna Villkor, inträffat. Återbetalning i förtid på ovan beskrivet vis förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio, men inte tidigare än fyrtio, Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.

Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån

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

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken Skåne AB (publ), (org.nr 516401-0091) ("**Sparbanken**") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta program ("**MTN-programmet**") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år, så kallade Medium Term Notes ("**MTN**") eller förlagsbevis ("**Förlagsbevis**") med specificerat förfalldatum.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet respektive Förlagslånet eller (ii) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
"Avstämningsdag"	är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfalldag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande eller (v) annan relevant dag.
"Bankdag"	är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.
"Beskattningshändelse"	är (i) en förändring för Sparbanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis eller MREL-instrument och (ii) i

de fall detta krävs enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk 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 inrättandet av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag.

"CRD IV"

är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"CRR"

är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"Dagberäkningsmetod"

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

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

"Emissionsinstitut"

är ABG Sundal Collier ASA, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 18.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"EURIBOR"

är:
a) den räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat

	<p>system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för den relevanta Ränzteperioden;</p> <p>b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a), medelvärdet (avrundat uppåt till två decimaler) av de räntesatser som Europeiska Referensbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller</p> <p>c) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a) och endast en eller ingen sådan kvotering ges under punkten b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränzteperioden.</p>
"EUR"	är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).
"Euroclear Sweden"	är Euroclear Sweden AB (org. nr. 556112-8074).
"Europeiska Referensbanker"	är fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Administrerande Institut.
"Fordringshavare"	är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN eller ett Förlagsbevis.
"Fordringshavarmöte"	är ett möte för Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (<i>Fordringshavarmöte</i>).
"Förlagsbevis"	är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor och som angivits som Förlagsbevis i punkten 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor.

"Förlagslån"	är varje lån av viss serie, som utgörs av ett eller flera Förlagsbevis och som Sparbanken upptar under detta MTN-program.
"Justerat Lånebelopp"	är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN respektive Förlagsbevis, avseende visst Lån respektive Förlagslån, med avdrag för samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådant MTN respektive Förlagsbevis eller ej.
"Kapitalhändelse"	<p>är en händelse som inträffar, till följd av att Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) med effekt efter Lånedatum, som medför att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk för att räknas som supplementärt kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitäläckningsregelverken, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) och</p> <ul style="list-style-type: none"> a) att de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker, samt b) att Sparbanken på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att sådan händelse inte rimligen kunde förutses på Lånedatum, <p>förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begränsningar av beloppet på sådant kapital.</p>
"Koncernen"	är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).
"Koncernföretag"	är varje företag som från tid till annan ingår i Koncernen.

"Kontoförande Institut"	är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN respektive Förlagsbevis.
"Ledarbank"	är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.
"Lån"	är varje lån av viss serie, som utgörs av en eller flera MTN, som Sparbanken upptar under detta MTN-program.
"Lånevillkor"	är, för visst Lån respektive Förlagslån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån respektive Förlagslån.
"Marknadslån"	är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats.
"MREL-diskvalificeringshändelse"	är en förändring i Tillämpliga MREL-regelverk, eller ett meddelande, information, beslut eller liknande som lämnats av behörig myndighet, med effekt efter Lånedatum för MREL-instrument, som medför att sådant MREL-instrument, helt eller delvis, inte längre utgör MREL-kvalificerade Skuldinstrument, förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av att (i) återstående löptid för relevant MREL-instrument är kortare än minimikravet för återstående löptid enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller (ii) MREL-kravet (eller motsvarande term) har uppnåtts.
"MREL-instrument"	är MTN som i punkten 12 i Slutliga Villkor (<i>Typ av värdepapper</i>) anges som MREL-instrument och som är avsedda att utgöra MREL-kvalificerade Skuldinstrument och som har den förmånsrätt som framgår av förmånsrättslagen (1970:979) 18 § 1 st. 2 meningen.

"MREL-kravet"	är minimikravet på nedskrivningsbara skulder så som tillämpligt för Sparbanken från tid till annan.
"MREL-kvalificerade Skuldinstrument"	är kvalificerade skuldinstrument (eller motsvarande term) som är medräkningsbara enligt Tillämpliga MREL-regelverk för att tillgodose MREL-kravet.
"MTN"	är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning och som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor och som utgör del av Lån.
"Nominellt Belopp"	är det belopp för varje MTN respektive Förlagsbevis som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).
"Referensbanker"	är Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut.
"Reglerad Marknad"	är en reglerad marknad såsom definieras i direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.
"Riksgälden"	är Riksgäldskontoret eller den myndighet som ersätter Riksgäldskontoret som resolutionsmyndighet enligt lag (2015:1016) om resolution, eller (när kontexten så kräver) annan behörig myndighet enligt lag (2015:1016) om resolution.
"SEK"	är den officiella valutan i Sverige.
"Slutliga Villkor"	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån respektive Förlagslån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
"Startdag för Ränteberäkning"	är, enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.
"STIBOR"	är: a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq

Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för den relevanta Ränzteperioden; eller

- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a) medelvärde (avrundat uppåt till två decimaler) av de räntesatser som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- c) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a) och endast en eller ingen sådan kvotering ges under punkten b) den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK för den relevanta Ränzteperioden.

”Supplementärt Kapital”

supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk.

”Tilläggsbelopp”

har betydelsen som anges i punkt 4.8.

”Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk”

är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande, tillämpliga i Sverige, som getts ut av EU, dess medlemsstater eller dess institutioner avseende kapitaltäckningskrav, 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 relevant myndighet) avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras 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-kvalificerade Skuldinstrument, inklusive men inte begränsat till BRRD, (ii) lag (2015:1016) om resolution, och (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Riksgälden (eller annan relevant myndighet) avseende MREL-kravet eller MREL-

kvalificerade Skuldinstrument, så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan.

"Utgivande Institut"

är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån respektive Förlagslån har upptagits.

"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 dag då Lånebeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas och anges i Slutliga Villkor.

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

2. UPPTAGANDE AV LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

- 2.1 Under detta MTN-program får Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett (1) år.
- 2.2 Genom att teckna sig för MTN respektive Förlagsbevis godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN respektive Förlagsbevis ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN respektive Förlagsbevis bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN respektive Förlagsbevis och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta MTN-program.

- 2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis under detta MTN-program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån respektive Förlagslån.
- 2.5 För varje Lån respektive Förlagslån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet respektive Förlagslån.

3. REGISTRERING AV MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

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

4. BETALNINGAR

- 4.1 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK ska ske i SEK och avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i EUR ska ske i EUR.
- 4.2 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 4.3 MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränfeförfallodag.
- 4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden, ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp

betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2.

- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt detta avsnitt 4 saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.
- 4.8 Samtliga belopp som ska betalas av Sparbanken 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 Sparbanken 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.
- 4.9 Oavsett punkt 4.8 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 respektive Förlagsbevis;
 - (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.
- 4.10 Vid återbetalning av Lån respektive Förlagslån efter uppsägning enligt avsnitt 13, 14 och 15 ska:
- a) Lån respektive Förlagslån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som skulle återbetalats på Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta; och
 - b) Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som bestäms på uppsägningdagen för Lånet respektive Förlagslånet enligt följande formel:

Nominellt Belopp

$$(1 + r)^t$$

där:

r = den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån respektive

Förlagslån. Vid avsaknad av säljränta ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnotering användas.

t = återstående löptid för relevant Lån respektive Förlagslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360 för MTN respektive Förlagsbevis.

5. STATUS

5.1 Status för MTN som inte är MREL-instrument

I den mån inte annat följer av lag ska MTN som inte är MREL-instrument i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha förmånsrätt minst jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda fordringar.

5.2 Status för MREL-instrument

5.2.1 MREL-instrument ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha förmånsrätt enligt förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningen, innebärande att MREL-instrument har följande förmånsrätt:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra MREL-instrument och andra MREL-kvalificerade Skuldinstrument;
- b) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument (inklusive Förlagsbevis) och andra efterställda skulder vilka enligt lag, eller genom dess villkor, ska vara efterställda MREL-kvalificerade Skuldinstrument eller icke-efterställda skulder; och
- c) efterställda nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder vars borgenärs rättigheter enligt lag eller villkor i fordringsavtal, ska vara prioriterade framför innehavare av MREL-kvalificerade Skuldinstrument.

5.2.2 Fordringshavarna har endast rätt att förklara MREL-instrument (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 14 (*Uppsägning av lån som utgörs av MREL-instrument*).

5.3 I händelse av konkurs, likvidation eller resolution har innehavare av MREL-instrument inte någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av MREL-instrument mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

5.4 Status för Förlagsbevis

5.3.1 Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation ha följande förmånsrätt:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis;
- b) jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga supplementärkapital och annat kapital med samma prioritet som Förlagsbevis;
- c) efterställda andra efterställda skulder vars borgenärs rättigheter enligt lag, eller villkor i fordringsavtal, ska vara prioriterade framför innehavare av Förlagsbevis;
- d) efterställda i förhållande till Sparbankens MREL-kvalificerade Skuldinstrument och icke-efterställda skulder; och

- e) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital och primärkapital (såsom det är definierat i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk) och annat kapital med sämre prioritet än Förlagsbevis.
- 5.3.2 Sparbanken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk och föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.
- 5.3.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 15 (*Uppsägning av Förlagslån*).
- 5.3.4 I händelse av konkurs, likvidation eller resolution har innehavare av Förlagsbevis inte någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av Förlagsbevis mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

6. RÄNTA

- 6.1 För Lån respektive Förlagslån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.
- 6.2 Ränta på visst Lån respektive Förlagslån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.
- 6.3 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

a) Fast Ränta:

Om Lån respektive Förlagslån är specificerat som Lån respektive Förlagslån med fast ränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

b) Rörlig Ränta (FRN):

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

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

c) Realränta:

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Realränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med inflationsskyddad ränta från (men exklusive) Startdag för Räntebereäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas, beroende på vilken som är tillämplig, på det sätt som specificeras i punkterna 6.3 a) respektive b) ovan och multipliceras med ett tal i enlighet med den kvot som beräknats genom att dividera Slutindex med Basindex (enligt respektive Slutliga Villkor).

Sparbanken ska meddela Fordringshavarna, i enlighet med avsnitt 19 (Meddelanden), det räntebelopp som är kopplat till inflationen för varje Ränteperiod när Administrerande Institut fastställt inflationen.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

d) Nollkupong:

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som nollkupongslån ska Lånet respektive Förlagslånet löpa utan ränta. Lån respektive Förlagslån med nollkupong kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp för MTN respektive Förlagsbevis motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

- 6.4 Ränta som upplupit erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån respektive Förlagslån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen
- 6.6 Infaller Ränteförfallodag för Lån respektive Förlagslån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN respektive Förlagsbevis 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 7.1, för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

- 7.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden som avses i punkt 20.1 ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

8. ÅTERKÖP

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

9. PRESKRIPTION

- 9.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.
- 9.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslag (1981:130).

10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 10.1 Sparbanken ska:
- (i) så länge något MREL-instrument utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån utgjort av MREL-instrument i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Sparbankens icke-säkerställda MREL-kvalificerade Skuldinstrument, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt, och
 - (ii) så länge någon MTN utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Sparbankens övriga icke-säkerställda och icke-efterställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.
- 10.2 Sparbanken åtar sig att, så länge någon MTN (för undvikande av tvivel innefattande MREL-instrument) eller Förlagsbevis utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.
- 10.3 För MTN respektive Förlagsbevis som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats åtar sig Sparbanken att själv eller genom Administrerande Instituts försorg ansöka om detta vid relevant reglerad marknad eller

annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant MTN respektive Förlagsbevis är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

Sparbanken åtar sig att den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån respektive Förlagslån hålls tillgängliga på Sparbankens hemsida.

11. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE MREL-INSTRUMENT

11.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument, avseende visst Lån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att 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 så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).

11.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument avseende visst Lån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att 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 förutsatt att sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk.

12. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSBEVIS

12.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att 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.

12.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att 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.

13. UPPSÄGNING AV LÅN SOM UTGÖRS AV MTN SOM INTE ÄR MREL-INSTRUMENT

13.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.2 inträffat och om:

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

13.2 Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.1 om:

- a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet Låne- eller räntebelopp avseende det aktuella Lånet, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- b) Sparbanken (i något annat avseende än som anges under punkt a)) inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende det aktuella Lånet – eller annars handlar i strid med dem – under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Sparbanken inte inom tio (10) Bankdagar därefter vidtagit rättelse;
- c) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar femton (15) Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta), eller annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta);
- d) Sparbanken eller ett Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Sparbanken eller Koncernföretag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti som Sparbanken eller Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
- e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 50 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;

- f) Koncernföretag inställer sina betalningar;
- g) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- h) Koncernföretag försätts i konkurs;
- i) Beslut fattas att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- j) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 17.10; eller
- k) Sparbanken eller annat Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

13.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 13.2 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.2.

13.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 13.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.2 föreligger.

14. UPPSÄGNING AV LÅN SOM UTGÖRS AV MREL-INSTRUMENT

14.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån som utgörs av MREL-instrument tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 14.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett sådant Lån på Fordringshavarmöte; eller

- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.
- 14.2 Lån som utgörs av MREL-instrument kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 14.1 om:
- a) Sparbanken försätts i konkurs; eller
 - b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.
- 14.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån som utgörs av MREL-instrument tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 14.2 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 14.2.
- 14.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 14.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.2 föreligger.
- 15. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN**
- 15.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 15.2 inträffat och om:
- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte; eller
 - (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.
- 15.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 15.1 om:
- a) Sparbanken försätts i konkurs; eller
 - b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.

15.3 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 15.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 15.2 föreligger.

16. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

16.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

16.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

17. FORDRINGSHAVARMÖTE

17.1 Administrerande Institut äger rätt att och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst tio (10) procent av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån respektive Förlagslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN respektive Förlagsbevis den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerande Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än tio (10) procent av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån.

17.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare enligt punkt 17.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnda meddelande.

17.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.

17.4 Kallelsen enligt punkt 17.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.

- 17.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 17.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 17.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 16 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN respektive Förlagsbevis omfattas av Justerat Lånebelopp.
- 17.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses.
- 17.9 Administrerande institut 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**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.
- 17.10 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 80 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet:
- a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt Lånevillkoren och vad som följer av lag) eller ändring av valuta för Lånet respektive Förlagslånet (om ej detta följer av lag);
 - b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 17; eller

c) gäldenärsbyte.

- 17.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 17.10 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 18 (*Ändringar av lånevillkor m.m.*)) samt uppsägning av Lån.
- 17.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet avseende ett ärende i punkt 17.10 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant eller på sådant sätt som är förenligt med bestämmelser enligt punkt 17.6).
- 17.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 17.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 17.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 17.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 17.15 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN respektive ett Förlagsbevis behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN respektive Förlagsbevis som innehas av denne.
- 17.16 Sparbanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 17.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet eller ej. Fordringshavare, oavsett om denne har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur denne har röstat på mötet ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 17.18 Administrerande Instituts skäliga kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 17.19 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för MTN

respektive Förlagsbevis som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före Fordringshavarmötet, oavsett om Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN respektive Förlagsbevis eller ej. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN respektive Förlagsbevis ägs av Koncernföretag.

17.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillstålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

18. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR M.M.

18.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

18.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån respektive Förlagslån.

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

18.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor kan i andra fall än enligt punkterna 18.1 – 18.3 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 17 (*Fordringshavarmöte*).

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

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

18.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 18 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) och på Sparbankens hemsida.

19. MEDDELANDEN

19.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån respektive Förlagslån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.

19.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitutet på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.

19.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

19.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

20. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

20.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

20.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

20.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 20.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

20.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

21. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

21.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Lånevillkoren.

21.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Lund den 27 juni 2019

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Mall för slutliga villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån/förlagslån emitterat under MTN-programmet.

SLUTLIGA VILLKOR avseende [Lån]/[Förlagslån] med lånenummer [] under Sparbanken Skåne AB:s (publ) ("Sparbanken") program för Medium Term Notes och Förlagsbevis

För [Lånet]/[Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor av den [20 augusti 2015]/[26 oktober 2016]/[27 juni 2019] för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. [De Allmänna Villkoren för Sparbankens MTN-program återges i Sparbankens grundprospekt daterat den 28 juni 2019 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet]. Definitioner som används häri framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Lånet]/[Förlagslånet] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Sparbanken och [Lånet]/[Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet och vid var tid offentliggjorda tilläggsprospekt. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på (www.sparbankenskane.se).

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
 - (i) Tranchebenämning: [•]

2. **Lånebelopp:**
 - (i) för [Lånet]/[Förlagslånet]: [•]
 - (ii) Tranche 1: [•]
[Tranche 2: [•]]

3. **Pris per [MTN]/[Förlagsbevis]:** [•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum]
4. **Valuta:** [SEK]/[EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK]/[EUR] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Realränta]
[Nollkupong]
11. **Förtida inlösen:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

[Se Sparbankens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 17 (MREL-instrument med förtida inlösenmöjlighet för Sparbanken) nedan]

[Se Sparbankens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 18 (Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Sparbanken) nedan]
12. **Typ av värdepapper:** [MTN som inte är MREL-instrument

Se punkt 5.1 (Status för MTN som inte är MREL-instrument) i Allmänna Villkor]

[MREL-instrument

Se punkt 5.2 (Status för MREL-instrument) i Allmänna Villkor]

[Förlagsbevis]

Se punkt 5.3 (Status för Förlagsbevis) i Allmänna Villkor]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntesats:** [•] % årlig ränta
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) **Ränteförfallodagar:** Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas ränta först påföljande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen
- (iv) **Dagberäkningsmetod:** 30/360 [Ojusterad]
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntebas:** [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]
- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-][•] % per år
- (iii) **Räntebestämningdag:** [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (iv) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje

tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag

(v) Ränteförfallodagar:

Sista dagen i varje Rän-tepe-riod, [årligen den [●], den [●], den [●] och den [●],] första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som 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

(vi) Dagberäkningsmetod

Faktisk/360 [Justerad]

15. Realränta:

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)

(i) Inflationsskyddat räntebelopp:

[Ej tillämpligt][[Rän-tesatsen][Rän-tebasen plus Rän-tebas-marginalen] multiplicerad dels med totalt utestående Nominellt Belopp och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:

$$r \times \frac{\text{totalt utestående Nominellt Belopp}}{\text{Nominellt Belopp}} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

där r avser [Rän-tesatsen][Rän-tebasen plus Rän-tebas-marginalen]

Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara 1]

(ii) Inflationsskyddat Lånebelopp:

[Ej tillämpligt][[Lånebeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{totalt} \\ \text{utestående} \\ \text{Nominellt} \\ \text{Belopp} \end{array} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Lånebelopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara 1]

- (iii) Officiellt index: [KPI][●]
- (iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]
- (v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år räntebelopp skall erläggas][●]
- (vi) Referensobligation: [Ej tillämpligt][●]
- (vii) Slutindex: [Officiellt index för [●]]
- (viii) Återköp: [Ej tillämpligt][●]

16. Nollkupong:

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)

- (i) Villkor för [Lån]/[Förlagslån] utan ränta [Specificera]

FÖRTIDA INLÖSEN

17. MTN som är MREL-instrument med möjlighet till förtida inlösen för Sparbanken

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

- (i) Villkor för förtida lösen: [Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 11.1 i Allmänna Villkor är uppfyllda]

[Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor]

18. Förlagsbevis med möjlighet till förtida inlösen för Sparbanken:

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(i) Villkor för förtida lösen:

[Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [] [samt varje Ränteförfallodag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 12.1 i Allmänna Villkor är uppfyllda

Sparbanken äger även rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 12.2 i Allmänna Villkor]

ÖVRIGT

19. Upptagande till handel:

[Ansökan om inregistrering av [Lån]/[Förlagslån] kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan Reglerad Marknad] med effekt från och med Lånedatum][Ej tillämpligt]

(i) Uppskattad kostnad för upptagande till handel:

[•]

20. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:

[*Specificera*]/[Ej tillämpligt]

(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån respektive Förlagslån ska beskrivas)

21. Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:

[Rörlig ränta]/[Fast ränta]/[Realränta]/[MTN respektive Förlagsbevis utan ränta (s.k. nollkupongare)]

(Ange relevant ränterisk för tillämplig räntekonstruktion enligt ovan)

[Efterställning av Förlagslån och MREL-instrument]

[Förtida inlösen av Förlagsbevis][Förtida inlösen av MREL-instrument]

22. **Utgivande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]
23. **Administrerande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]
24. **Kreditbetyg för Lån respektive Förlagslån:** [*Specificera*][Ej tillämpligt]
25. **ISIN:** SE[●]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för [Lånet]/[Förlagslånet] tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

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

[Ort] den [●]

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Information om Sparbanken

Bolagsbeskrivning

Sparbanken Skåne AB (publ) med organisationsnummer 516401-0091 är ett svenskt publikt bankaktiebolag som registrerades den 17 december 1999 i Sverige. Sparbankens firma (tillika handelsbeteckning), Sparbanken Skåne AB (publ), registrerades den 2 juni 2014 (tidigare firma var Färs & Frosta Sparbank AB (publ)) och dess verksamhet regleras av bl.a. aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ("**Bank- och Finansieringsrörelselagen**"). Sparbanken har sitt säte i Lund med adress Byggmästaregatan 4, 222 37 Lund, telefonnummer 0771 12 20 00. Sparbanken Skåne AB (publ) har LEI-nummer 549300JXFHK9ZR8N7105.

Enligt Sparbankens bolagsordning är föremålet för Sparbankens verksamhet att idka sådan bankrörelse som avses i Bank- och Finansieringsrörelselagen. Sparbanken får vidare – i sin verksamhet – även bedriva annan finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt Bank- och Finansieringsrörelselagen.

Huvudsaklig verksamhet

Sparbankens historia och utveckling

Sparbanken bildades genom en sammanslagning av Färs & Frosta Sparbank AB ("**Färs & Frosta**"), Sparbanken 1826 och delar av Sparbanken Öresund AB ("**Sparbanken Öresund**"). Sammanslagningen slutfördes under Q2 2014 efter medgivande från Finansinspektionen.

Styrelserna för Färs & Frosta, Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**") och Sparbanken 1826, samt årsstämman för den senare, beslöt vintern 2013/2014 om ett samgående mellan de båda bankerna Färs & Frosta och Sparbanken 1826.

Utöver samgåendet ingick Swedbank avtal med Sparbanksstiftelsen Öresund (numera Sparbanksstiftelsen Finn) och Sparbanksstiftelsen Gripen om förvärv av samtliga aktier i Sparbanken Öresund. Vidare ingick Färs & Frosta, Sparbanken 1826 och Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Swedbank och Sparbanksstiftelsen Öresund ett ramavtal som innebar att Färs & Frosta förvärvade del av kontorsrörelsen i Sparbanken Öresund. Förvärvet genomfördes direkt efter att Swedbank förvärvat samtliga aktier i Sparbanken Öresund. Samtidigt som förvärvet skedde, genomfördes en nyemission vilket resulterade i att Sparbanksstiftelsen Öresund inträdde som aktieägare i Färs & Frosta. Efter nyemissionen nåddes den slutliga ägarbildningen i den nya banken. Vissa aktieägare i Sparbanken har ingått aktieägaravtal.

I samband med samgåendet och förvärvet bytte Färs & Frosta namn till Sparbanken Skåne AB (publ).

Sparbanken har numera en affärsvolym på cirka 195 miljarder SEK och ca 420 000 kunder i 15 kommuner. Sparbanken har cirka 550 anställda i 15 kommuner i Skåne.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Produktsortimentet består av de produkter och tjänster som erbjuds inom de tidigare bankerna Färs & Frosta, Sparbanken 1826 och Sparbanken Öresunds verksamhetsområden. Erbjudandet grundas på traditionella sparbanksvärderingar, där den lokala förankringen är en viktig hörnsten. Verksamheten ska gagna det lokala samhällets utveckling med tyngdpunkt på hushåll, små- och medelstora företag, organisationer och kommuner.

Bankverksamheten ska i huvudsak vara baserad på lokal inlåning så att banken blir en sund förmedlare av in- och utlåning i verksamhetsområdet med kundernas bästa för ögonen utan att effektiviteten kan ifrågasättas.

Sparbankens kreditgivning är inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag inklusive lantbruk, organisationer och kommuner inom Sparbankens verksamhetsområde. Produkterna banken erbjuder är boende- och konsumtionskrediter samt investerings- och rörelsefinansiering.

Sparbanken erbjuder rådgivning och försäljning av sparandeprodukter till samma segment som inom utlåningsverksamheten. Sparbanken har, huvudsakligen genom samarbetsavtal med Swedbank, ett brett utbud av sparandeprodukter med olika inriktningar och risknivåer.

Sparbanken har Finansinspektionens tillstånd att bedriva finansieringsrörelse som bankaktiebolag enligt Bank- och Finansieringsrörelselagen.

Sparbanken har även tillstånd att:

- förmedla försäkringar i samtliga skadeförsäkringsklasser (direkt) enligt lagen (2005:405) om försäkringsförmedling;
- förvalta fondandelar enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder;
- bedriva pensionssparrörelse (IPS) enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande;
- bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
- förmedla försäkringar i samtliga livförsäkringsklasser (direkt);
- bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument; samt
- ge ut säkerställda obligationer.

Inom ramen för värdepappersrörelsen har Sparbanken tillstånd att bedriva handel med finansiella instrument för egen räkning samt investeringsrådgivning, utförande av order för kunders räkning och mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument.

Sparbanken har därutöver tillstånd för intern riskklassificering (IRK-metoden) för kreditrisk och schablonmetod för operativ risk. IRK-tillståndet är begränsat på så sätt att det endast kan användas för kapitalberäkning i den del av Sparbankens kreditportfölj som kommer från Färs & Frosta samt Sparbanken 1826. För portföljen från Färs & Frosta beräknas sedan tidigare kapitalkravet för kreditrisk enligt IRK-metoden. Portföljen från Sparbanken 1826 fick från Finansinspektionen 2018-05-07 godkännande att beräkna kapitalkrav enligt IRK-metoden. För de förvärvade kontoren i Sparbanken Öresund beräknas, sedan Sparbankens start, kapitalkrav i pelare 1 i enlighet med schablonmetoden för kreditrisker. Sparbanken har, avseende denna portfölj, redovisat en utrullningsplan till Finansinspektionen.

Kredit- och utlåningsportfölj

Sparbankens kreditgivning är inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag, lantbruk, organisationer, kommuner samt ett urval av stora företag. Sparbanken tillhandahåller konsumtions-, boende-, investerings- och rörelsekrediter. Sparbankens kreditstock per 31 mars 2019 uppgick till 66 miljarder kronor, varav 42,8 miljarder kronor var relaterade till privatsidan och 23,5 miljarder kronor till företagssidan.

Dessutom finns en kreditvolym av bottenlån förmedlad till Swedbank Hypotek genom provisionsavtal. Volymen uppgick per 31 mars 2019 till 19 miljarder kronor och merparten avsåg bolån, resterande del bottenlån till företag och lantbruk.

Beviljande av kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Sparbanken. En noggrann och med omsorg utförd kreditprövning bland annat baserad på en analys av kredittagarens faktiska inkomster och utgifter, kassaflöde, tidigare betalningshistorik och framtidsutsikter – utvisande att kredittagaren kan förväntas fullt ut återbetala önskad kredit är primärt avgörande för om kredit ska beviljas. För att kunna fastställa återbetalningsförmågan måste analysen vara av framåtblickande karaktär. Som huvudregel ska betryggande säkerhet dessutom ställas för krediten. En

bedömd osäker återbetalningsförmåga kan som regel inte kompenseras av goda säkerheter eller högt pris.

Sparbankens kreditportfölj är väl diversifierad i olika branscher. Riskprofilen följs genom en löpande riskklassificering av nya ärenden och vid årliga prövningar. Kreditengagemangen är indelade i riskklasser. Riskklassificeringen bygger på ett av Swedbank och sparbankerna framtaget system och arbetssätt, som Sparbanken tillämpar.

Ärenden med förhöjd risk och problemengagemang hanteras genom en speciell rutin för s.k. bevakningsärenden. Denna bygger på tät och kontinuerlig uppföljning, utökade kundteam samt tydliga åtgärdsplaner.

Kreditportföljens uthålliga lönsamhet uppstår genom goda långsiktiga affärsrelationer och ett utpräglat lönsamhetstänkande, där sparbankens samlade kompetens och tjänsteutbud kommer till nytta, men också en effektiv och kvalitativ hantering och en väl avpassad och rätt prissatt risk.

Kapitaltäckning

Kapitalbasen utgör en buffert mot oförutsedda förluster som kan uppstå på grund av de risker som Sparbanken utsätts för. Reglerna om kapitaltäckning uttrycker lagstiftarnas uppfattning om hur mycket kapital (kapitalbas) en bank måste ha i relation till storleken på risktagandet, uttryckt som riskvägda tillgångar.

Sparbanken använder både schablonmetoden och IRK-metoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. Total kapitalrelation (kapitalbasen i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker) uppgick per 31 mars 2019 till 21,7 %. Kapitalbasen uppgick till 6 441 miljoner kronor och exponeringsbeloppet till 29 651 miljoner kronor.

Kreditbetyg

Kreditbetyg, eller rating, är oberoende ratinginstituts bedömningar av låntagares möjlighet att klara av att uppfylla sina finansiella åtaganden. Kreditbetyg reflekterar inte alltid den risk som är förknippad med individuella MTN under MTN-programmet.

Syftet är att ge det värderade företags kunder och långivare möjlighet att bedöma den risk som är förknippad med att göra affärer med företaget. Ratingen påverkar företags kostnader för finansiering på den internationella kapitalmarknaden. Ju högre upp man rankas på betygsskalan desto lägre finansieringskostnad. Till varje bedömning knyts det också en prognos inför nästa betygssättning. Prognosen anger om det aktuella betyget är positivt, stabilt eller negativt. För närvarande åsätts Sparbanken rating av kreditvärderingsföretaget S&P Global Ratings ("**S&P Global Ratings**").

Sparbanken åsätts i nuläget kreditbetyget A- med "stable outlook", en uppgradering från det tidigare kreditbetyget A- med "negative outlook", vilket erhöles i november 2017. Kreditbetyget A- ligger inom S&P Global Ratings investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av A- är:

"Har en stark kapacitet att möta sina finansiella åtaganden men är något mer mottaglig för de ogynnsamma effekterna av förändringar i marknads- och ekonomiska förhållanden än de högre klassificerade kategorierna." (Källa: S&P Global Ratings).

Sparbankens program för säkerställda obligationer åsätts i nuläget kreditbetyget AAA med "stable outlook", vilket erhöles i oktober 2017. Kreditbetyget AAA ligger inom S&P Global Ratings investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av AAA är:

"AAA är det högsta kreditbetyg som kan erhållas av S&P Global Ratings. Låntagaren har en extremt stark

kapacitet att möta sina finansiella åtaganden under lånet.” (Källa: S&P Global Ratings).

Nedan följer en uppställning över S&P Global Ratings ratingskala för låntagare, hämtad från S&P Global Ratings hemsida, där även vidare information om ratingskalan kan erhållas (www.standardandpoors.com).

Long-Term Issuer Credit Ratings

Category Definition

AAA	An obligor rated 'AAA' has extremely strong capacity to meet its financial commitments. 'AAA' is the highest issuer credit rating assigned by S&P Global Ratings.
AA	An obligor rated 'AA' has very strong capacity to meet its financial commitments. It differs from the highest-rated obligors only to a small degree.
A	An obligor rated 'A' has strong capacity to meet its financial commitments but is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligors in higher-rated categories.
BBB	An obligor rated 'BBB' has adequate capacity to meet its financial commitments. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to weaken the obligor's capacity to meet its financial commitments.
BB, B, CCC, and CC	Obligors rated 'BB', 'B', 'CCC', and 'CC' are regarded as having significant speculative characteristics. 'BB' indicates the least degree of speculation and 'CC' the highest. While such obligors will likely have some quality and protective characteristics, these may be outweighed by large uncertainties or major exposure to adverse conditions.
BB	An obligor rated 'BB' is less vulnerable in the near term than other lower-rated obligors. However, it faces major ongoing uncertainties and exposure to adverse business, financial, or economic conditions that could lead to the obligor's inadequate capacity to meet its financial commitments.
B	An obligor rated 'B' is more vulnerable than the obligors rated 'BB', but the obligor currently has the capacity to meet its financial commitments. Adverse business, financial, or economic conditions will likely impair the obligor's capacity or willingness to meet its financial commitments.
CCC	An obligor rated 'CCC' is currently vulnerable and is dependent upon favorable business, financial, and economic conditions to meet its financial commitments.
CC	An obligor rated 'CC' is currently highly vulnerable. The 'CC' rating is used when a default has not yet occurred but S&P Global Ratings expects default to be a virtual certainty, regardless of the anticipated time to default.
R	An obligor rated 'R' is under regulatory supervision owing to its financial condition. During the pendency of the regulatory supervision, the regulators may have the power to favor one class of obligations over others or pay some obligations and not others.
SD and D	An obligor rated 'SD' (selective default) or 'D' is in default on one or more of its financial obligations including rated and unrated obligations but excluding hybrid instruments classified as regulatory capital or in nonpayment according to terms. An obligor is considered in default unless S&P Global Ratings believes that such payments will be made within five business days of the due date in the absence of a stated grace period or within the earlier of the stated grace period or 30 calendar days. A 'D' rating is assigned when S&P Global Ratings believes that the default will be a general default and that the obligor will fail to pay all or substantially all of its obligations as they come due. An 'SD' rating is assigned when S&P Global Ratings believes that the obligor has selectively defaulted on a specific issue or class of obligations but it will continue to meet its payment obligations on other issues or classes of obligations in a timely manner. An obligor's rating is lowered to 'D' or 'SD' if it is conducting a distressed exchange offer.

*Ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the rating categories.

Nedan följer en uppställning över S&P Global Ratings ratingskala för lån, hämtad från S&P Global Ratings hemsida, där även vidare information om ratingskalan kan erhållas (www.standardandpoors.com).

Long-Term Issue Credit Ratings*

Category Definition

AAA	An obligation rated 'AAA' has the highest rating assigned by S&P Global Ratings. The obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is extremely strong.
AA	An obligation rated 'AA' differs from the highest-rated obligations only to a small degree. The obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is very strong.
A	An obligation rated 'A' is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher-rated categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation is still strong.
BBB	An obligation rated 'BBB' exhibits adequate protection parameters. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to weaken the obligor's capacity to meet its financial commitments on the obligation.
BB; B; CCC; CC; and C	Obligations rated 'BB', 'B', 'CCC', 'CC', and 'C' are regarded as having significant speculative characteristics. 'BB' indicates the least degree of speculation and 'C' the highest. While such obligations will likely have some quality and protective characteristics, these may be outweighed by large uncertainties or major exposure to adverse conditions.
BB	An obligation rated 'BB' is less vulnerable to nonpayment than other speculative issues. However, it faces major ongoing uncertainties or exposure to adverse business, financial, or economic conditions that could lead to the obligor's inadequate capacity to meet its financial commitments on the obligation.
B	An obligation rated 'B' is more vulnerable to nonpayment than obligations rated 'BB', but the obligor currently has the capacity to meet its financial commitments on the obligation. Adverse business, financial, or economic conditions will likely impair the obligor's capacity or willingness to meet its financial commitments on the obligation.
CCC	An obligation rated 'CCC' is currently vulnerable to nonpayment and is dependent upon favorable business, financial, and economic conditions for the obligor to meet its financial commitments on the obligation. In the event of adverse business, financial, or economic conditions, the obligor is not likely to have the capacity to meet its financial commitments on the obligation.
CC	An obligation rated 'CC' is currently highly vulnerable to nonpayment. The 'CC' rating is used when a default has not yet occurred but S&P Global Ratings expects default to be a virtual certainty, regardless of the anticipated time to default.
C	An obligation rated 'C' is currently highly vulnerable to nonpayment, and the obligation is expected to have lower relative seniority or lower ultimate recovery compared with obligations that are rated higher.
D	An obligation rated 'D' is in default or in breach of an imputed promise. For non-hybrid capital instruments, the 'D' rating category is used when payments on an obligation are not made on the date due, unless S&P Global Ratings believes that such payments will be made within five business days in the absence of a stated grace period or within the earlier of the stated grace period or 30 calendar days. The 'D' rating also will be used upon the filing of a bankruptcy petition or the taking of similar action and where default on an obligation is a virtual certainty, for example due to automatic stay provisions. An obligation's rating is lowered to 'D' if it is subject to a distressed exchange offer.

*The ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the major rating categories.

S&P Global Ratings är etablerat inom EU och blev den 31 oktober 2011 godkänt och registrerat som kreditvärderingsinstitut under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009, vilken ändrats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011.

Huvudsakliga marknader

Sparbankens verksamhetsområde omfattar kontor i 15 kommuner i Skåne såsom Eslöv, Hässleholm, Hörby, Höör, Kristianstad, Kävlinge, Lund, Osby, Sjöbo, Simrishamn, Staffanstorps, Svalöv, Tomelilla, Ystad samt Östra Göinge.

De traditionella sparbanksvärderingarna är grunden för verksamheten, där den lokala förankringen är en hörnsten och ska gagna det lokala samhällets utveckling med tyngdpunkt på hushåll, små- och medelstora företag, samt kommuner och organisationer.

Verksamheten ska bedrivas enligt ovanstående grundvärderingar, där starka lokala kontor med delegerat ansvar ger stark lokal förankring. Bankchefen lokalt har de befogenheter som krävs för att ge kunderna snabba beslut, samhället rätt stöd och medarbetaren en trygg och bra arbetsplats.

Organisations- och ägarstruktur

Sparbanken ägs till 26 % vardera av Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Sparbanksstiftelsen 1826 och

Sparbanksstiftelsen Finn (tidigare Sparbanksstiftelsen Öresund). Resterande 22 % ägs av Swedbank. Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank och dess dotterbolag, vilket regleras i ett samarbetsavtal. Samarbetsavtalet omfattar bl.a. IT-tjänster, förmedling av hypotekslån, fond- och försäkringsparande samt clearingtjänster. Sparbanken har i dagsläget inga dotterbolag.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Sparbankens framtidsutsikter sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Inte heller finns det, utöver vad som i övrigt framgår av Prospektet, några för innevarande räkenskapsår relevanta tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Sparbankens affärsutsikter.

Väsentliga förändringar i Sparbankens finansiella situation eller ställning på marknaden

Inga väsentliga förändringar avseende Sparbankens finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 mars 2019, vilka skulle kunna påverka marknads uppfattning om Sparbanken eller dess solvens.

Styrelse

Sparbankens styrelse består av 8 ordinarie ledamöter, inklusive ordföranden, vilka samtliga är valda fram till årsstämman 2020. Information om varje enskild styrelseledamot listas nedan. Alla styrelseledamöter samt ledande befattningshavare kan kontaktas via Sparbankens ledningskontor, Byggmästaregatan 4, 222 00 Lund.

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Bertil Engström	Ordförande	2014	Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta
Agneta Erfors	Vice Ordförande	2014	Önnestads Folkhögskola Sparbanksstiftelsen 1826 Skåneidrotten
Camilla Dahlin	Ledamot	2019	Clemondo Group AB Industriellt UtvecklingsCentrum AB Nilsson Special Vehicles AB Sparbanksstiftelsen Finn
Pär Frankenius	Ledamot	2014	Pär Frankenius AB AB Th. Sandelin Frankenius Invest AB Handelshuset i Kristianstad AB Frankenius Invest Property AB C4 Shopping AB Glimhus AB C4 Shopping Holding AB C4 Shopping Fastighet 3 AB C4 Shopping Fastighet 4 AB C4 Shopping Projektering AB Michael Sandström AB Cardelska gården AB Fastighets AB Hans Kock 6 AB

Helene Hartman	Vice Ordförande	2014	Xmedic AB In2cure AB
Tomas Hedberg	Ledamot	2016	Sparinstitutens Pensionskassa (SPK)
Jan Larsson	Ledamot	2014	Bergslagens Sparbank Södra Dalarnas Sparbank BRF Granngården
Johanna Okasmaa Nilsson	Ledamot	2016	Sparia Group Försäkrings AB Swedbank Life Insurance SE Swedbank P & C Insurance AS
Hans Nilsson	Ledamot i form av Personalrepresentant	2016	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB Finansförbundets intresseklubb Sparbankernas Riksförbund
Catarina Regebro	Ledamot i form av Personalrepresentant	2014	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB Röinge Villaförening
Billy Tengham	Suppleant i form av Personalrepresentant	2019	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB Finansförbundet Region Södra
Elin Betschart	Suppleant i form av Personalrepresentant	2014	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB

Ledning

Information om medlemmarna i Sparbankens ledning listas nedan.

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Bo Bengtsson	VD	Ledamot i BRF Sockerbruket 1 Ledamot i BRF Sängkammaren Ledamot i Sparbankernas Riksförbund Ledamot i Sparbankernas Service AB
Mikael Forsberg	Vice VD, Bankchef Kristianstad	Ordförande i den Orangea Staden Ledamot i Stiftelsen för Regional Utveckling gm Högskola Ledamot i Högskolan Kristianstad Uppdrag AB
Anders Österberg	Vice VD, Affärschef	Ordförande i Stiftelsen Hemmet i Lund Ledamot i Helfrid och Lorenz Nilssons Stiftelse Ledamot i AF Sällskapet Revisorsassistent Moderaterna i Lomma Bjärred
Gunilla Bengtsson	Bankchef Norra	Ledamot i Stiftelsens Utbildningsforum i Skåne AB
Helena Björkman	Bankchef Mellersta	Suppleant i Orupsgårdens Potatis AB Ledamot i Stiftelsens Utbildningsforum i Skåne AB
Johan Fjelkner	Bankchef Södra	-
Björn Ovander	Bankchef Sydvästra	-
Rasmus Roos	Bankchef Lund	Ledamot i Stiftelsen Lunds NyföretagarCentrum Ledamot i Mälarhusen Österlen Fastigheter AB Suppleant i Stiftelsen Hemmet i Lund
Åsa Grundström	Finanschef (CFO)	-
Ingelise Gudmann	Administrativ chef	-
Magnus Larsson	Riskchef (CRO)	Ordförande i Åraslövs Vattensamfällighetsförening Revisor i Kristianstads Stadsmusikkår

		Revisor i Nosby församling Kassör i Åraslövs diskningsföretag av 1918 och 1952
Stefan Prahll	Kreditchef	-
Maria Stagmo	HR-chef	Suppleant i Conca Verde AB Ledamot i Malmö Allstar Cheer
Hans Nilsson	Personalrepresentant	Ordförande i Finansförbundets företagsklubb i Sparbanken Skåne AB Ledamot i Finansförbundets intresseklubb Sparbankernas Riksförbund
Elin Betscharft	Personalrepresentant	Ledamot i Finansförbundets företagsklubb i Sparbanken Skåne AB

Övrig information om styrelse och ledning

Eftersom Tomas Hedberg och Johanna Okasmaa Nilsson är anställda av Swedbank och Swedbank är Emissionsinstitut och Ledarbank under Programmet har de inte deltagit i affärsbeslut relaterade till Programmet och kommer inte heller att delta i framtida affärsbeslut avseende Programmet där deras anställning hos Swedbank skulle kunna innebära en potentiell intressekonflikt.

Utöver vad som beskrivits ovan har ingen av medlemmarna i styrelsen och ledningen, såvitt Sparbanken vet, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Sparbanken och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Revisor

Deloitte AB ("Deloitte") har varit Sparbankens revisor sedan årsstämman 2016 och omvaldes vid årsstämman den 25 mars 2019 för tiden fram till slutet av årsstämman 2020. Patrick Honeth är huvudansvarig revisor från Deloitte (auktoriserad revisor och medlem i FAR). Patrick Honeth nås på adress c/o Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm.

Internrevision, compliance och riskkontroll

I Sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som exempelvis kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Sparbanken, fastställt policyer, riktlinjer och instruktioner för verksamheten.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som Sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och tillse att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande av att limiter inte överskrids. Riskpolicyer och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Sparbankens riskhantering följer roll och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjeledning och personal. Verksamheten som tar risken äger också risken vilket innebär att den dagliga hanteringen av risker sker ute i verksamheten. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva riskpolicyer och övriga interna regler avseende företagets system för att hantera risk.

Andra försvarslinjen avser funktionerna Riskkontroll och Compliance. Dessa funktioner stödjer och kontrollerar första linjens arbete med riskhantering och regelefterlevnad.

Riskkontroll genomför aktiviteter för att identifiera, mäta, hantera, analysera, kontrollera och rapportera alla väsentliga risker samt säkerställa att underliggande data i riskanalyserna är korrekt. Riskkontrollfunktionen kontrollerar att det finns en riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis och arbetar för att verksamheten har de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Compliance stöttar affärsverksamhetens arbete med att förebygga, upptäcka och hantera de risker som bristande efterlevnad av regelverken kan medföra. Compliancefunktionens uppdrag är att bistå verksamheten med utbildning och information, att kontrollera regelefterlevnaden och följa upp hur identifierade överträdelser hanteras.

Tredje försvarslinjen avser Internrevision. Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision granskar och utvärderar även funktionerna för Riskhantering och Compliance.

Väsentliga avtal

Inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande verksamheten och som kan leda till att Sparbanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Sparbankens möjligheter att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av MTN respektive Förlagsbevis har ingåtts.

Rättsliga förfaranden

Sparbanken är inte, och har inte under de senaste 12 månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet. Sparbanken känner heller inte till något rättsligt förfarande eller förlikningsförfarande som skulle kunna uppkomma och som skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet.

Beräknat datum för listning, marknad och kostnader hänförliga till listning

Sparbanken kommer att inge ansökan om inregistrering av vissa MTN och/eller Förlagsbevis hos Nasdaq Stockholm enligt vad som anges i Slutliga Villkor.

Handlingar tillgängliga för inspektion

En kopia av Sparbankens bolagsordning är under hela Prospektets giltighetstid tillgänglig i pappersform under kontorstid på Sparbankens ledningskontor på Byggmästaregatan 2, 222 37 Lund. Vidare är kopior av samtliga dokument som genom hänvisning ingår i Prospektet under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga i pappersform under kontorstid på Sparbankens ledningskontor på Byggmästaregatan 4, 222 37 Lund samt elektroniskt på (www.sparbankenskane.se).

Dokument införlivade genom hänvisning

I Prospektet ingår följande dokument genom hänvisning. Dokumenten har tidigare offentliggjorts.

Information	Källa
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 8 – 9), kassaflödesanalyser (s. 11), noter (s. 12 – 27), rapport över förändringar i eget kapital (s. 10), information om redovisningsprinciper (s. 12)	Delårsrapport januari-mars 2019 https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 32 – 33), kassaflödesanalyser (s. 35), noter (s. 36 – 77), rapport över förändringar i eget kapital (s. 34), information om redovisningsprinciper (s. 36 – 47) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 (s. 80 – 82)	Årsredovisning för 2018 https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 30 – 31), kassaflödesanalyser (s. 33), noter (s. 34 – 68), rapport över förändringar i eget kapital (s. 32), information om redovisningsprinciper (s. 34-41) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 (s. 72 – 74)	Årsredovisning för 2017 https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html
Sparbankens Tidigare Allmänna Villkor	Sparbankens grundprospekt daterat 27 oktober 2016 https://www.fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/details/?id=3612 Sparbankens grundprospekt daterat 22 september 2015 https://www.fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/details/?id=3170

De delar av ovanstående dokument som inte har införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerare i MTN respektive Förlagsbevis.

Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Den finansiella informationen i årsredovisningen för år 2018 och 2017 har granskats av Sparbankens revisor Jan Palmqvist. Granskningen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Sparbankens revisorer har granskat de genom hänvisning införlivade årsredovisningarna för år 2017 och 2018. Sparbankens revisor har dock inte granskat delårsrapporten för januari-mars 2019, Prospektet eller något av Sparbankens tidigare upprättade grundprospekt. Årsredovisningarna för år 2017 och 2018 samt delårsrapporten för januari-mars 2019 har upprättats i enlighet med lagbegränsad IFRS.

Utöver vad som uttryckligen framgår härav har inga andra delar av Prospektet granskats av Sparbankens revisor.

Definitioner

<i>ABG Sundal Collier</i>	betyder ABG Sundal Collier ASA, ett norskt allmennaksjeselskap med organisationsnummer 883 603 362.
<i>Administrerande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet respektive Förlagslånet eller (ii) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
<i>Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor som upprättats för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken emitterar på den svenska kapitalmarknaden under ett program genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år.
<i>Danske Bank</i>	betyder Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Danske Bank A/S filial med organisationsnummer 516401-9811.
<i>Emissionsinstitut</i>	är Swedbank, ABG Sundal Collier, Danske Bank, Nordea och SEB samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 18.3 i Allmänna Villkor, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.
<i>Euroclear</i>	betyder Euroclear Sweden AB, ett privat aktiebolag med organisationsnummer 556112-8074.
<i>Förlagsbevis</i>	är en ensidig skuldförbindelse med specificerat förfallodatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor och som utgör delar i Förlagslån.
<i>Förlagslån</i>	betyder lån som upptas genom utgivande av Förlagsbevis.
<i>Handelsbanken</i>	betyder Svenska Handelsbanken AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502007-7862.
<i>ISIN-kod</i>	betyder det från Euroclear erhållna, internationella numret för värdepappersidentifiering (Eng. <i>International Securities Identification Number</i>).
<i>LHF</i>	betyder lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.
<i>Lån</i>	betyder lån som upptas genom utgivande av MTN.

<i>Nasdaq Stockholm</i>	betyder Nasdaq Stockholm AB, ett aktiebolag med organisationsnummer 556420-8394.
<i>Nordea</i>	betyder Nordea Bank Abp ett finskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 2858394-9.
<i>MREL-instrument</i>	MTN som enligt tillämpliga slutliga villkor utgör MREL-instrument.
<i>MTN</i>	är en ensidig skuldförbindelse om nominellt belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Sparbanken under detta program och som inte är ett förlagsbevis.
<i>Programmet</i>	betyder detta program för Medium Term Notes och Förlagsbevis.
<i>Prospektet</i>	betyder detta grundprospekt, inklusive alla handlingar som införlivats häri genom hänvisning.
<i>SEB</i>	betyder Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502032-9081.
<i>SEK</i>	betyder svenska kronor.
<i>Slutliga Villkor</i>	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån respektive Förlagslån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
<i>Sparbanken</i>	betyder Sparbanken Skåne AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 516401-0091.
<i>Swedbank</i>	betyder Swedbank AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502017-7753.
<i>Tidigare Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor av den 26 oktober 2016 som finns intagna på sidan 17-36 i Sparbankens grundprospekt som registrerades den 27 oktober 2016 samt de allmänna villkor av den 20 augusti 2015 som finns intagna på sidan 18-37 i Sparbankens grundprospekt som registrerades den 22 september 2015.
<i>Utgivande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån respektive Förlagslån har upptagits.
<i>Återbetalningsdagen</i>	är dag då Lånebeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas såsom anges i Slutliga Villkor.

Adresser

Sparbanken

Sparbanken Skåne AB (publ)
Byggmästaregatan 4,
222 37 Lund
(www).sparbankenskane.se

Emissionsinstitut

Swedbank AB (publ)
105 34 Stockholm
+46 (0)8-585 900 00
(www).swedbank.se

Emissionsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
103 92 Stockholm
Box 7523
Stockholm: +46 (0)8-568 80 77
Köpenhamn: +44 (0)45 14 32 46
(www).danskebank.se

Emissionsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Large Corporates & Financial Institutions
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
+46 (0)8-506 232 19
+46 (0)8-506 232 20
+46 (0)8-506 233 57
(www).seb.se

Legal rådgivare till Sparbanken

Advokatfirman Vinge KB
Stureplan 8
Box 1703
111 87 Stockholm
+46 (0)10-614 30 00
(www).vinge.se

Emissionsinstitut

ABG Sundal Collier ASA
Postboks 1444, 0115 Oslo, Norge
+47 22 01 60 00
+46 (0)8-566 28 600
(www).abgsc.com

Emissionsinstitut

Nordea Bank Abp
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
+46 (0)8 407 90 85
+46 (0)8 407 91 11
+46 (0)8 407 92 03
(www).nordeamarkets.com

Emissionsinstitut

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
Capital Markets: +46(0)8-463 46 09
Stockholm: +46 (0)8-463 46 50
Göteborg: +46 (0)31-743 32 10
Malmö: +46 (0)40-24 39 50
Gävle: +46 (0)26-17 20 80
Linköping: +46 (0)13-28 91 60
Regionbanken Stockholm: +46 (0)8-701 28 80
Umeå: +46 (0)90-15 45 80
(www).handelsbanken.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
+46 (0)8-402 90 00
(www).euroclear.eu