

# Sparbanken Skåne AB (publ)

Sparbanken  
Skåne



Program för Säkerställda Obligationer

8 augusti 2017

Ledarbank:

**SWEDBANK**

Emissionsinstitut:

**SWEDBANK**

**SEB**

**DANSKE BANK**

**NORDEA**

## Viktig information

Med anledning av Sparbanken Skåne ABs (publ) ("**Sparbanken**") ansökan om upptagande till handel av obligationslån ("**Lån**") 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 Lån 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. Lån emitterade under Prospektet har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act 1933. Lån får inte överlätas eller erbjudas till försäljning i USA eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning.

Prospektet är daterat den 8 augusti 2017. 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.

## 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 Lån.

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

## Innehållsförteckning

<b>Riskfaktorer .....</b>	<b>4</b>
<b>Ansvariga för Prospektet.....</b>	<b>14</b>
<b>Beskrivning av Lån.....</b>	<b>15</b>
<b>Produktbeskrivning.....</b>	<b>18</b>
<b>Information om säkerställda obligationer .....</b>	<b>20</b>
<b>Allmänna villkor för Sparbankens Lån .....</b>	<b>23</b>
<b>Mall för slutliga villkor .....</b>	<b>37</b>
<b>Information om Sparbanken .....</b>	<b>41</b>
<b>Definitioner .....</b>	<b>51</b>
<b>Adresser.....</b>	<b>53</b>

## Riskfaktorer

### 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 Säkerställda Obligationer. Nedan lämnas en redogörelse för de riskfaktorer som Sparbanken för närvarande anser vara av väsentlig betydelse för en investering i de Säkerställda Obligationerna. 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.*

*Potentiella investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig tillgänglig information om de Säkerställda Obligationerna 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 försvårar 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. Dessa omständigheter inföll exempelvis under åren 2007 och förstärktes av Lehman Brothers konkurs 2008 vilket fick enorma återverkningar på marknaderna och för förutsättningarna att bedriva bankverksamhet. 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, högre 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 framtidstro, 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 och till 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. Skulle ytterligare förändringar, inklusive förändringar med retroaktiv verkan, ske som påför Sparbanken eller någon av Sparbankens samarbetspartners, i Sverige eller utomlands, skyldigheter eller begränsar befintliga möjligheter skulle det kunna påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Exempel på sådana regeländringar skulle kunna gälla skatt på finansiella transaktioner.

Särskilt beaktansvärda är vissa av de nya EU-direktiv som uppställer kapitaltäcknings- och likviditetskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och som innebär att Sparbanken, tillsammans med andra banker, måste upprätthålla vissa kapitaltäckningsnivåer i form av kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Det uppställs även krav på Sparbankens tillsyns- och riskbedömning samt Sparbankens offentlighöret av information. De senaste regelverksförändringarna i detta avseende utgörs av det fjärde kapitaltäckningsdirektivet (Direktiv 2013/36/EU) och den därmed tillhörande EU-förordningen (Förordning 575/2013), vilka har implementerats i svensk lagstiftning genom lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Dessa lagar möjliggör för ingripande av Finansinspektionen bl.a. för det fall en bank inte uppfyller tillämpliga krav avseende kapitaltäckning och kapitalbuffertar.

I tillägg därtill uppställer det nya krishanteringsdirektivet för kreditinstitut och värdepappersinstitut (Direktiv 2014/59/EU), vilket implementerats i svensk lagstiftning genom lag (2015:1016) om resolution ("**Lagen om Resolution**"), ytterligare krav på institut, bl.a. avseende storleken på nedskrivningsbara kvalificerade skulder och kapitalbas i förhållande till total skuld och kapitalbas.

Den 1 januari 2018 träder vidare EU:s förordning om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter ("**PRIIP-produkter**") i kraft (Förordning 1286/2014; "**PRIIPs-förordningen**"). Regeringen har i en proposition lämnat ett förslag på kompletterande lagstiftning med ikraftträdande samma datum. 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, liksom 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.

Vidare har regeringen i en proposition lämnat ett förslag baserat på Direktiv 2014/65/EU ("**MiFID II**") som bland annat kommer att innebära att institut förbjuds att ta emot och behålla ersättningar eller förmåner från tredjepart om institutet tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund eller portföljförvaltning. Propositionen överlämnades till riksdagen i april 2017 med tilltänkt ikraftträdandedatum i januari 2018. Förbudet ska enligt MiFID II och propositionen gälla ersättning och förmåner från tredjepart vid portföljförvaltning och oberoende investeringsrådgivning, med undantag för vissa mindre icke-monetära ersättningar som dock måste redovisas för kunden.

De kostnader som är förknippade med Sparbankens åtgärder för att följa sådana regleringar och de

minskade intäkter det kan innebära kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### **Finansinspektionens granskning av efterlevnaden av penningtvättsregelverket**

Finansinspektionen inledde i oktober 2016 en undersökning av ett antal bankers efterlevnad av penningtvättsregelverket, varav Sparbanken var en. Sparbanken mottog en avstämningsskrivelse från Finansinspektionen i februari 2017, vilken Sparbanken besvarat. Finansinspektionen meddelade formellt den 15 juni 2017 att Sparbanken är föremål för sanktionsprövning. Finansinspektionen har ännu inte meddelat beslut i ärendet, och för det fall Finansinspektionen anser att det finns brister i Sparbankens efterlevnad av penningtvättsregelverket, kan det innebära att Sparbanken blir föremål för sanktionsavgift, får tillstånd indraget samt renomméskada. Om någon av ovanstående inträffar kan det ha en negativ effekt på Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **Förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder**

Emellanåt ändrar IASB (International Accounting Standards Board), EU och andra tillsynsorgan de standarder för finansiell redovisning och rapportering som styr upprättandet av Sparbankens finansiella rapporter. Dessa förändringar kan vara svåra att förutse och kan få en väsentlig påverkan på hur Sparbanken redovisar och rapporterar sina verksamhetsresultat och sin finansiella ställning. I vissa fall skulle det kunna krävas att Sparbanken tillämpar en ny eller ändrad standard retroaktivt, vilket leder till en omräkning av de finansiella rapporterna för föregående perioder. Som exempel publicerade IASB i juli 2014 "IFRS 9 Finansiella instrument", som ersätter "IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering" från och med 2018. De beloppsmässiga effekterna av IFRS 9 har ännu inte kunnat uppskattas, men de nya reglerna för nedskrivningar, baserat på förväntade kreditförluster, förväntas öka reserveringen för förluster på utlåning jämfört med tidigare reservering som baserats på inträffade förluster. Per datumet för detta Prospekt har Sparbanken ännu inte slutfört bedömningen av effekterna av en implementering av IFRS 9, och därmed är det ännu inte möjligt för Sparbanken att bedöma vilken effekt IFRS 9 kommer att få på dess finansiella rapporter. Förändringar i Sparbankens redovisningsprinciper eller i redovisningsstandarder kan påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### **Motpartsrisiker**

Med motpartsrisk avses 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. 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 förfallotidpunkt 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 de Säkerställda Obligationerna) 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.

### **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 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 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 satsa mer kapital på att anskaffa eller behålla kunder än vad Sparbanken är villigt 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 detta komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### **Koncentrationsrisk**

Sparbankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område. En lokal händelse som påverkar ekonomin inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet än den skulle få på en aktör med större geografisk spridning på sin verksamhet. 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 de Säkerställda Obligationerna**

### **Kreditrisk**

Investerare i de Säkerställda Obligationerna 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 de Säkerställda Obligationerna omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter utgivna Säkerställda Obligationer med en högre riskpremie, vilket skulle påverka värdet på utgivna Säkerställda Obligationer negativt. En annan aspekt av kreditrisken är att en försämrade finansiell ställning kan medföra att Sparbankens kreditvärdighet minskar och att Sparbankens möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av löptiden för de Säkerställda Obligationerna försämras.

### **Marknadsränta**

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

### **Rörlig ränta**

Utöver den risk som beskrivits ovan kan förändringar i marknadsräntan för Säkerställda Obligationer med rörlig ränta leda till att avkastningen på de Säkerställda Obligationerna blir väsentligt sämre än vad som förutsetts.

### **Fast ränta**

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

### **Säkerställda Obligationer utan ränta (s.k. nollkupongare)**

Säkerställda Obligationer kan ges ut med nollkupongkonstruktion och därmed ges ut till under- eller överkurs eller till nominellt belopp. För sådana Säkerställda Obligationer 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 Säkerställd Obligation faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongare. Marknadsräntan är därför normalt styrande för marknadsvärdet av en sådan Säkerställd Obligation. 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 en Säkerställd Obligation med nollkupongkonstruktion negativt.

### **Likviditetsrisk**

Sparbanken kan komma att ansöka om inregistrering av Säkerställda Obligationer på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad i enlighet med vad som anges i respektive Slutliga Villkor. Om Säkerställda Obligationer upptas till handel finns det en risk att likvid handel i de Säkerställda Obligationerna 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 Säkerställda Obligationer. Detta kan medföra att investerare inte kan sälja sina Säkerställda Obligationer 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 de Säkerställda Obligationerna.

## **Valutarisk**

Sparbanken kommer att betala nominellt belopp och ränta på de Säkerställda Obligationerna i kronor. Detta medför risker kopplade till valutaomräkning för de fall valutan för de Säkerställda Obligationerna 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 Säkerställda Obligationer erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat.

## **Koncentrationsrisk**

De Säkerställda Obligationerna har säkerhet i viss tillgångsmassa hos Sparbanken, vilken utgörs av krediter inom ett avgränsat geografiskt område (se vidare i riskfaktorn ”*Risker relaterade till status som säkerställda obligationer*” nedan). En lokal händelse som påverkar ekonomin inom detta område, genom exempelvis stigande arbetslöshet eller kraftiga prisfall på bostadsmarknaden, kan därför få större negativ påverkan på säkerheten än om denna består av krediter med större geografisk spridning, vilket kan ha en negativ inverkan på värdet av de Säkerställda Obligationerna samt på investerarnas ställning vid händelse av Sparbankens konkurs.

## **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 Säkerställda Obligationer. Om lagstiftning eller praxis ändras kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för de Säkerställda Obligationerna eller för fordringshavare, varvid exempelvis den nya Lagen om Resolution kan leda till att värdet på de Säkerställda Obligationerna skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter för det fall Sparbanken hamnar på eller närmar sig obestånd. Även andra ändringar av lag, rätts- eller administrativ praxis på exempelvis sakrättens område (innefattande lagstiftning rörande skuldebrev) kan få negativa effekter för en investerare i Säkerställda Obligationer.

## **Vissa betydande intressen**

Swedbank 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 är ägare av 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 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 Säkerställda Obligationer.

## **Euroclear**

De Säkerställda Obligationerna 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 de Säkerställda Obligationerna sker i Euroclears system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kreditbelopp. Investerarna 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 investerare i Säkerställda Obligationer mottar betalning senare än förväntat.

### **Justering och ändrade villkor**

Sparbanken och Emissionsinstitutet kan under vissa omständigheter enligt Allmänna Villkor punkt 13, justera eller ändra ursprungliga villkor för en Säkerställd Obligation vid klara eller uppenbara fel. Investerare i Säkerställda Obligationer kan därför bli bundna av ändringar av Allmänna Villkor eller Slutliga Villkor som kan få en negativ effekt för investeraren.

### **Fordringshavarmöte och avsaknad av fordringshavarrepresentant**

Administrerande institut ska i enlighet med de Allmänna Villkoren bl.a. kalla till fordringshavarmöten. Investerarna har utöver detta inte någon representant som företräder dem i förhållande till de Säkerställda Obligationerna. Detta resulterar i att varje enskild investerare kan vidta åtgärder på egen hand i förhållande till de Säkerställda Obligationerna 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 de Säkerställda Obligationerna vilka inte är önskvärda för vissa andra investerare och vilka kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för de Säkerställda Obligationerna.

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 de Säkerställda Obligationerna på ett sätt som inte är önskvärt för vissa fordringshavare.

### **Risker relaterade till status som säkerställda obligationer**

Innehav av Säkerställda Obligationer medför särskild förmånsrätt i de tillgångar som utgör säkerhetsmassan enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") och förmånsrättslagen (1970:979). De Säkerställda Obligationerna har dessutom, under vissa förutsättningar, rätt till betalning vid de tidpunkter och med de belopp som anges i Allmänna Villkor även vid Sparbankens konkurs.

#### *Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna*

Enligt LUSO måste Sparbanken uppfylla vissa matchningskrav så länge de Säkerställda Obligationerna är utestående. Vid beräkningen av huruvida dessa krav är uppfyllda, ska ingångna derivatavtal beaktas. För att ingå sådana eventuella derivatavtal är Sparbanken beroende av tillgängligheten av motparter med ett tillräckligt högt kreditbetyg.

Om Sparbanken vid någon tidpunkt inte uppfyller matchningskraven och därigenom riskerar att inte kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investerare, kan Sparbanken komma att sälja tillgångar ur säkerhetsmassan i syfte att frigöra medel för att möta investerarnas krav på ränta och/eller återbetalning av förfallande Säkerställda Obligationer.

Om Sparbanken försätts i konkurs och konkursförvaltaren bedömer att det föreligger en bristande uppfyllelse av matchningskraven som inte endast är av mindre eller tillfällig karaktär, på grund av till exempel värdeminskning hos de underliggande tillgångarna, ska säkerhetsmassan inte längre hållas samman utan snarast avvecklas. I en sådan situation tillämpas regler för konkursförfarande och innehavare av Säkerställda Obligationer riskerar att inte få betalt ur säkerhetsmassan i enlighet med obligationsvillkoren, vilket kan innebära att innehavarna inte får full betalning eller att betalning sker i förtid eller med dröjsmål. Innehavarna behåller dock sin förmånsrätt i säkerhetsmassan.

#### *Likviditetsanskaffning vid konkurs*

Genom en lagändring i LUSO från den 1 juni 2010 gavs konkursförvaltaren möjlighet att efter konkursutbrottet uppta lån, ingå derivatavtal, återköpsavtal och andra avtal i syfte att uppnå likviditetsmatchning mellan betalningsförpliktelse under säkerställda obligationer (med tillhörande derivatavtal) och tillgångarna i säkerhetsmassan (och tillhörande derivatavtal). Det är osäkert i vilken

omfattning konkursförvaltaren kan hitta motparter att ingå dylika avtal med. Det finns således en risk att matchningsreglerna inte kan uppfyllas trots denna utvidgning av konkursförvaltarens möjligheter.

#### *Risker relaterade till vissa låntagares rätt att kvitta insättningar och andra fordringar*

Vid händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation finns det risk att vissa gäldenärer har rätt att kvitta vissa insättningar eller lån mot sina förpliktelser mot Sparbanken, vilket kan innebära att värdet på säkerhetsmassan riskerar att understiga gränsvärdet om minst 102 procent av det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Sparbanken på grund av de Säkerställda Obligationerna. Detta kan innebära ett brott mot matchningsreglerna i LUSO, vilket i sin tur kan innebära att en konkursförvaltare inte är förpliktad att hålla säkerhetsmassan avskild.

#### *Intressekonflikter mellan fordringshavare*

Om Sparbanken försätts i konkurs kan det uppstå intressekonflikter mellan innehavare av Säkerställda Obligationer och motparter i derivatavtal å ena sidan, och andra fordringshavare till Sparbanken å andra sidan. Det kan exempelvis anses oklart hur räntor och amorteringar från en kredit som endast till en del är registrerad i säkerhetsmassan ska fördelas mellan den del av krediten som är registrerad i säkerhetsmassan och den del som inte är det. Det finns också en risk att en fordringshavare som erhåller utmätning i egendom som ingår i Sparbankens säkerhetsmassa kan ha förmånsrätt i den utmäta egendomen framför innehavarna av Säkerställda Obligationer. Vidare kan konkursförvaltaren komma att göra förskottsutdelningar med medel som härrör ur säkerhetsmassan till andra fordringshavare än innehavare av Säkerställda Obligationer och relaterade derivatmotparter, vilket innebär en risk att fordringshavare inte får full betalning.

#### *Begränsad redovisning av säkerhetsmassan*

Säkerhetsmassans sammansättning kommer att förändras löpande. Sparbanken har inte åtagit sig att tillhandahålla investerare med detaljerad rapportering avseende säkerhetsmassan utöver den information som tillhandahålls i Sparbankens ordinarie finansiella rapportering. Det finns därmed en risk att investerare inte vid varje tidpunkt kommer att ha tillgång till önskad information om säkerhetsmassans status.

#### *Översäkerhet och behållande av kreditbetyg*

Sparbanken kommer att eftersträva att det nominella värdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt med viss marginal överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Sparbanken med anledning av säkerställda obligationer (med beaktande av eventuella derivatavtal) ("Översäkerhet"). De kreditbetyg som åsätts de Säkerställda Obligationerna baseras på antaganden om en viss mängd Översäkerhet. De krav som ställs på nivån för Översäkerhet kan komma att förändras under de Säkerställda Obligationernas löptid och Sparbanken kan inte garantera att ett visst kreditbetyg upprätthålls löptiden ut. Ett sänkt kreditbetyg kan få en negativ effekt på värdet av de Säkerställda Obligationerna.

#### *Legala risker*

Säkerställda obligationer regleras främst i LUSO och förmånsrättslagen (1970:979). Det finns ännu ingen praxis avseende tillämpningen av LUSO och det föreligger därmed osäkerhet om lagens tolkning och tillämpning i vissa avseenden. Förändringar eller tillägg i regelverket avseende säkerställda obligationer kan få en negativ inverkan på villkoren för de Säkerställda Obligationerna.

#### **Kreditbetyg**

Ett kreditbetyg, eller rating, är det betyg en låntagare erhåller från ett oberoende kreditvärdighetsinstitut avseende sin möjlighet att uppfylla sina finansiella åtaganden. Ett eller flera kreditvärdighetsinstitut kan sätta betyg på de Säkerställda Obligationerna. Det finns inga garantier för att kreditvärdighetsinstitutet beaktat samtliga risker förenade med en placering i de Säkerställda Obligationerna vid fastställandet av kreditbetyg. Ett kreditbetyg är varken en köp- eller säljrekommendation eller en rekommendation att

behålla investeringen och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärdighetsinstitutet. Det är den enskildes skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg. En faktisk eller förväntad förändring av kreditbetyg avseende de Säkerställda Obligationerna kan få en negativ effekt på deras värde.

## **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.

Lund, 8 augusti 2017

**Sparbanken Skåne AB (publ)**

*Styrelsen*

## **Beskrivning av Lån**

Programmet utgör en ram varunder Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån genom utgivande av säkerställda obligationer i enlighet med LUSO i SEK med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående nominellt belopp om 30 miljarder SEK. Programmet är upprättat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 30 maj 2017.

För samtliga Lån som tas upp under detta program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Lån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Lån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga villkor för aktuellt Lån. 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](http://www.sparbankenskane.se). Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Sparbanken.

Erbjudanden om förvärv av Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

## **Allmänt**

Varje Lån representeras av Säkerställda Obligationer av valörer om minst SEK 1 000 000 eller hela multiplar därav.

Under Programmet kan Sparbanken emittera Säkerställda Obligationer som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion). Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av Administrerande Institut.

Innehavare av Säkerställda Obligationer representerar sig själva i sin egenskap av Fordringshavare gentemot Sparbanken och företräds sålunda inte av någon särskild på förhand bestämd organisation eller ombud.

## **Form av värdepapper och identifiering**

Säkerställda Obligationer 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 respektive Låns Slutliga Villkor. Säkerställda Obligationer är fritt överlåtbara.

## **Upptagande till handel på reglerad marknad**

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

## **Skatt**

Euroclear Sweden eller förvaltare, vid förvaltarregistrerade värdepapper, verkställer avdrag för skatt, för närvarande 30 procent, på utbetald ränta för fysiskt person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

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

## **Kostnader**

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

## **Status**

Säkerställda Obligationer medför rätt till betalning före andra övriga betalningsförpliktelser i enlighet med LUSO och förmånsrättslagen (1970:979). Se vidare under avsnittet ”*Information om säkerställda obligationer*”.

## **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 Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer 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](http://www.nasdaqomxnordic.com).

Avkastningen på en Säkerställd Obligation är en funktion av det pris till vilket den Säkerställda Obligationen förvärvas, den räntesats som gäller för den Säkerställda Obligationen samt eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av den Säkerställda Obligationen.

## **Tillämplig lag**

Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer 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 Säkerställd Obligation gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationerna och den påverkan en investering i relevanta Säkerställda Obligationer kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- iii. tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i Säkerställda Obligationer 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 styrelsen 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 Säkerställda Obligationer under detta Program. Konstruktionen av varje Lån 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 23.

## Räntekonstruktioner

För Säkerställda Obligationer utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under Programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 5.3, möjlighet att utge Lån 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 anges i Slutliga Villkor för det aktuella Lånet.

### *Lån med fast ränta*

Om Lånet är specificerat som Lån med fast ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Rântesatsen från (exklusive) Startdag för Rânteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

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

### *Lån med rörlig ränta*

Om Lånet är specificerat som Lån med rörlig ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Rânteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Rântesatsen för respektive Rânteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Rântebestämningssdag och utgörs av Rântebasen med tillägg av Rântebas marginalen för samma period. Rântebasen är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för lån i SEK.

Kan Rântesats inte bestämmas på Rântebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 15.1 i Allmänna Villkor ska Lånet fortsätta att löpa med den rântesats som gällde för den närmast förutvarande Rânteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Rântesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till och med utgången av den då löpande Rânteperioden.

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

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

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

återbetalning av nominellt belopp.

*Återbetalning*

Säkerställda Obligationer förfaller till betalning med dess nominella belopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av respektive Låns Slutliga Villkor.

## Information om säkerställda obligationer

*I det följande ges en kort översikt av vissa aspekter av lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") enligt dess lydelse per datumet för detta Prospekt. Översikten gör inte anspråk på att vara, och är inte, en uttömmande eller fullständig beskrivning av samtliga aspekter av regelverket rörande säkerställda obligationer. Se även avsnittet "Riskfaktorer" ovan.*

### Inledning

Sedan LUSO trädde ikraft den 1 juli 2004 har svenska banker och kreditmarknadsföretag med särskilt tillstånd från Finansinspektionen rätt att ge ut säkerställda obligationer. Sparbanken fick ett sådant tillstånd beviljat den 24 mars 2017.

I LUSO definieras säkerställda obligationer som obligationer och andra jämförbara skuldförbindelser som är förenade med förmånsrätt i vissa av emittentens tillgångar, i lagen benämnt säkerhetsmassan, vilka ska antecknas i ett register som förs av emittenten. Förmånsrätten gäller, i händelse av emittentens konkurs, till förmån för innehavare av säkerställda obligationer och omfattar tillgångarna i säkerhetsmassan. Även motparter i derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla de i LUSO föreskrivna matchningskraven omfattas av förmånsrätten.

Säkerhetsmassan är en rörlig tillgångsmassa såtillvida att emittenten kan lägga till eller byta ut tillgångar i säkerhetsmassan.

Ytterligare regler som gäller för utgivning av säkerställda obligationer finns i av Finansinspektionen, med stöd av förordningen (2004:332) om utgivning av säkerställda obligationer, utfärdade detaljerade föreskrifter och allmänna råd rörande säkerställda obligationer, FFFS 2013:1, senast uppdaterade genom FFFS 2016:17. Nämnade föreskrifter och allmänna råd benämns i det följande "Finansinspektionens föreskrifter".

### Register

Emittenten ska föra ett register över de säkerställda obligationerna, tillgångarna i säkerhetsmassan och derivatavtal (om relevant). Notering av de säkerställda obligationerna och relevanta derivatavtal i registret är en förutsättning för att ge förmånsrätt i säkerhetsmassan. Vidare är det bara tillgångar som är antecknade i registret som anses utgöra del av säkerhetsmassan.

Registret ska vid varje tidpunkt utvisa det nominella värdet av de säkerställda obligationerna och av den säkerhetsmassa som är knuten till obligationerna, och i förekommande fall, relevanta derivatavtal. Till följd av detta krävs att registret uppdateras regelbundet avseende bland annat räntesatser, räntebindningsperioder, utestående skulder och säkerhetsmassans sammansättning. Registret ska vidare utvisa marknadsvärdet av de fastigheter som utgör säkerhet för hypotekskrediter i säkerhetsmassan.

### Säkerhetsmassan

Säkerhetsmassan får enligt LUSO bestå av vissa hypotekskrediter, offentliga krediter och fyllnadssäkerheter.

Med hypotekskrediter avses krediter som lämnats mot inteckning i fast egendom som är avsedd för bostads-, jordbruks-, kontors- eller affärsändamål, mot inteckning i tomträtt som är avsedd för bostads-, kontors- eller affärsändamål, mot pant i bostadsrätt eller mot motsvarande utländska säkerheter.

Offentliga krediter omfattar krediter till eller garanterade av svenska staten, en svensk kommun, eller därmed jämförlig samfällighet, EU-organ samt utländska stater, centralbanker, kommuner eller andra motparter som Finansinspektionen har godkänt.

Fyllnadssäkerheter består huvudsakligen av räntebärande värdepapper som är utgivna av stat eller kommun samt kassamedel. Finansinspektionen har emellertid möjlighet att godkänna att vissa krediter som utfärdats av kreditinstitut och vissa andra institutioner får användas som fyllnadssäkerhet.

### **Belåningsgrader och andra begränsningar**

När en hypotekskredit lämnas, får krediten ingå i säkerhetsmassan till den del krediten i förhållande till säkerheten ligger inom:

- 75 procent av marknadsvärdet, för fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som är avsedd för bostadsändamål,
- 70 procent av marknadsvärdet, för fast egendom som är avsedd för jordbruksändamål, och
- 60 procent av marknadsvärdet, för fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som är avsedd för affärs- eller kontorsändamål.

Om en hypotekskredit överstiger den föreskrivna belåningsgraden får endast den del av hypotekskrediten som ligger inom den föreskrivna belåningsgraden räknas in i säkerhetsmassan. Emittenten ska fortlöpande kontrollera marknadsvärdet för egendom som utgör säkerhet för de hypotekskrediter som ingår i säkerhetsmassan. Om marknadsvärdet av egendomen minskar avsevärt får endast den del av krediten som faller inom den föreskrivna belåningsgraden räknas in i säkerhetsmassan och således omfattas av förmånsrätten.

Det finns ingen bestämmelse i LUSO som reglerar hur löpande betalningar ska fördelas för hypotekskrediter som endast delvis ingår i säkerhetsmassan. Regler saknas även för fördelning av inflytande medel (inklusive likvid vid inanspråktagande av hypotekssäkerhet) om en och samma hypotekssäkerhet ställts för två (eller fler) krediter och endast en av dessa krediter innefattas i säkerhetsmassan. Avsaknaden av vägledning kan ge utrymme för oprioriterade borgenärer i emittentens konkurs att hävda att endast en proportionerlig del av betalningarna ska anses hänförlig till krediten som innefattas i säkerhetsmassan.

Hypotekskrediter i affärs- eller kontorsfastigheter får inte utgöra mer än 10 procent av säkerhetsmassan och fyllnadssäkerheter får inte överstiga 20 procent av säkerhetsmassan. Finansinspektionen kan dock tillåta att andelen fyllnadssäkerheter får uppgå till högst 30 procent under en begränsad tid.

### **Matchningsregler**

Emittenten måste, enligt bestämmelserna i LUSO, säkerställa att det nominella värdet på säkerhetsmassan alltid överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot emittenten med anledning av säkerställda obligationer och tillhörande derivatavtal med minst två procent.

Villkor för tillgångarna i säkerhetsmassan vad gäller valuta, räntesatser, räntebindningsperioder och förfallodagar ska vara sådana att en god balans upprätthålls gentemot motsvarande villkor för de säkerställda obligationerna. God balans anses föreligga om nuvärdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt överstiger nuvärdet av skulderna avseende säkerställda obligationer med minst två procent. Vid beräkningen ska även nuvärdet av derivatavtal beaktas.

Betalningsflödena avseende tillgångarna i säkerhetsmassan, derivatavtal och säkerställda obligationer måste medge fullgörande av löpande betalningsförpliktelser gentemot innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal. Sådana medel ska hållas avskilda från emittentens övriga medel på separat konto.

Tillgångar i säkerhetsmassan som är oreglerade sedan 60 dagar får inte räknas med i säkerhetsmassan vid matchningsbedömningen.

## **Tillsyn av Finansinspektionen och en oberoende granskare**

Finansinspektionen utövar tillsyn över att en emittent följer bestämmelserna i LUSO och andra författningar som reglerar emittentens verksamhet. Finansinspektionen utser därutöver en oberoende granskare för varje emittent.

Den oberoende granskaren har bland annat till uppgift att övervaka att registret förs i enlighet med bestämmelserna i LUSO. Den oberoende granskaren har rätt att genomföra undersökning hos emittenten och ska regelbundet rapportera sina iakttagelser till Finansinspektionen.

## **Förmånsrätt vid emittentens konkurs**

Enligt LUSO och förmånsrättslagen (1970:979) tillförsäkras innehavare av säkerställda obligationer särskild förmånsrätt om emittenten försätts i konkurs. Förmånsrätten tillkommer även motparterna i sådana derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla matchningskraven i LUSO.

Den särskilda förmånsrätten innebär att innehavare av säkerställda obligationer och derivatmotparter har prioritet före samtliga andra borgenärer, såvitt avser tillgångarna i säkerhetsmassan (med undantag för konkurskostnaderna till den del de hänför sig till konkursförvaltarens förvaltning av säkerhetsmassan och fordringar med anledning av avtal som har ingåtts av konkursförvaltaren för att upprätthålla matchningen efter konkursbeslutet). Förmånsrätten gäller även i de medel som vid tidpunkten för konkursbeslutet finns hos emittenten och som härrör från säkerhetsmassan eller derivatavtal liksom i de medel som därefter inflyter (förutsatt att vissa administrativa åtgärder vidtas).

## **Hantering av tillgångar i emittentens konkurs**

Om tillgångarna i säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna samt aktuella derivatavtal vid konkurstidpunkten uppfyller villkoren i LUSO ska de under konkursförfarandet hållas åtskilda från emittentens övriga tillgångar och skulder. Konkursförvaltaren är under dessa förutsättningar skyldig att fortsätta avtalsenliga betalningar med medel ur säkerhetsmassan till innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal.

Om säkerhetsmassan vid konkurstidpunkten eller senare upphör att uppfylla matchningsreglerna eller övriga villkor enligt LUSO (och avvikelserna inte endast är mindre och tillfälliga), ska säkerhetsmassan inte längre hållas åtskild, utan vanliga regler för konkursförfarande tillämpas. Det innebär att löpande avtalsenliga betalningar upphör. Dock kvarstår förmånsrätten i säkerhetsmassan och betalning utgår ur de realiserade tillgångarna. I den mån säkerhetsmassan inte täcker säkerställda obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna mot emittenten och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas därvid lika (*pari passu*) med övriga oprioriterade, icke efterställda, fordringar.

Genom en ändring i LUSO som trädde i kraft den 1 juni 2010 har konkursförvaltarens befogenheter vid en emittents konkurs förtydligats. Konkursförvaltaren har givits ett uttryckligt mandat att för konkursboets räkning uppta lån och ingå andra avtal i syfte att upprätthålla matchningen mellan säkerhetsmassan, säkerställda obligationer och derivatavtal.

## Allmänna villkor för Sparbankens Lån

### ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SVENSKT SÄKERSTÄLLT OBLIGATIONSPROGRAM FÖR SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för Lån som Sparbanken Skåne AB (publ), (org.nr 516401-0091) ("**Sparbanken**") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta säkerställda obligationslåneprogram ("**Programmet**") genom att utge obligationer med förmånsrätt enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och lag (1970:979) om förmånsrätt, med en löptid om lägst ett år, så kallade säkerställda obligationer ("**Säkerställda Obligationer**"), med specificerat förfalldatum.

#### 1. DEFINITIONER

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

" <b>Administrerande Institut</b> "	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
" <b>Avstämningsdag</b> "	är den femte (5:e) 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.
" <b>Bankdag</b> "	är dag som inte är lördag, 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.
" <b>Dagberäkningsmetod</b> "	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.

<b>"Emissionsinstitut"</b>	är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 12.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.
<b>"Euroclear Sweden"</b>	är Euroclear Sweden AB (org. nr. 556112-8074).
<b>"Fordringshavare"</b>	är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Säkerställd Obligation.
<b>"Fordringshavarmöte"</b>	är ett möte mellan Sparbanken och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 ( <i>Fordringshavarmöte</i> ).
<b>"Justerat Lånebelopp"</b>	det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av Säkerställda Obligationer avseende visst Lån, med avdrag för samtliga Säkerställda Obligationer som innehas av Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådan Säkerställd Obligation eller ej.
<b>"Koncernen"</b>	är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).
<b>"Koncernföretag"</b>	är varje företag som från tid till annan ingår i Koncernen.
<b>"Kontoförande Institut"</b>	är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om



kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Säkerställd Obligation.

<b>"Ledarbank"</b>	är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.
<b>"Lån"</b>	är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera Säkerställda Obligationer, som Sparbanken upptar under Programmet.
<b>"Lånevillkor"</b>	är för visst Lån dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.
<b>"Nominellt Belopp"</b>	är det belopp för varje Säkerställd Obligation som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).
<b>"Referensbanker"</b>	är Swedbank AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut.
<b>"Reglerad Marknad"</b>	är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument.
<b>"Svenska Kronor" och "SEK"</b>	är den officiella valutan i Sverige.
<b>"Slutliga Villkor"</b>	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor ( <i>Mall för Slutliga Villkor</i> ).
<b>"Startdag för Rän-teberäkning"</b>	är, enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.
<b>"STIBOR"</b>	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 Rän-teperioden; eller b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Rän-teperioden enligt punkten a) medelvärdet (avrundat uppåt till två (2) decimaler) av de räntesatser som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för

- depositioner av SEK hundra miljoner (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 Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK för den relevanta Ränzteperioden.

**”Säkerställd Obligation ”** är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilken utgivits av Sparbanken under Programmet och förenad med förmånsrätt i Sparbankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979).

**”Tilläggsbelopp”** har betydelsen som anges i punkt 4.8.

**”Utgivande Institut”** är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån har upptagits.

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

**”Återbetalningsdag”** är dag då Lånebeloppet avseende Lån 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](http://www.riksbank.se).
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Ränstekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, 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**

- 2.1 Under Programmet får Sparbanken ge ut Säkerställda Obligationer i SEK med en löptid på lägst ett (1) år.
- 2.2 Genom att teckna sig för Säkerställda Obligationer godkänner varje initial Fordringshavare att dess Säkerställda Obligationer ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva Säkerställda Obligationer bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna Säkerställda Obligationer och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån som tas upp under Programmet.
- 2.4 Önskar Sparbanken ge ut Säkerställda Obligationer under Programmet ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.
- 2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

## **3. REGISTRERING AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER**

- 3.1 Säkerställda Obligationer ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Säkerställd Obligation 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 Säkerställd Obligation 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 Säkerställd Obligation i syfte att kunna fullgöra sina förpliktelser i enlighet med dessa Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

## **4. BETALNINGAR**

- 4.1 Betalning avseende Säkerställda Obligationer ska ske i Svenska Kronor.
- 4.2 Betalning avseende Säkerställda Obligationer 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 Säkerställd Obligation förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 5 (*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 5.2.
- 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 Säkerställd Obligation;
  - (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.

## 5. RÄNTA

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

5.2 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.

5.3 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

a) Fast Ränta:

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

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

b) Rörlig Ränta (FRN):

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

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 14.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360.

c) Nollkupong:

Om Lånet är specificerat som nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Lån med nollkupong kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp per Säkerställd Obligation motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

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

- 5.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen
- 5.6 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag

## **6. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

- 6.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 6.1, för Lån som löper med ränta, ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 6.2 Beror dröjsmålet på sådant hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1 ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

## **7. ÅTERKÖP**

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare när som helst återköpa Säkerställda Obligationer under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Säkerställda Obligationer som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## **8. PRESKRIPTION**

- 8.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.
- 8.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslag (1981:130).

## **9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

- 9.1 Sparbanken åtar sig att, så länge någon Säkerställd Obligation utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Sparbankens verksamhet.
- 9.2 För Säkerställd Obligation som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Sparbanken att själv eller genom Administrerande Institutets försorg ansöka om detta vid relevant Reglerad Marknad och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Säkerställd Obligation är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.
- 9.3 Sparbanken åtar sig att den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån hålls tillgängliga på Sparbankens hemsida.

## **10. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE**

- 10.1 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.
- 10.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Säkerställda Obligationer som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

## **11. FORDRINGSHAVARMÖTE**

- 11.1 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 (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för Säkerställda Obligationer den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade 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.
- 11.2 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 11.1 (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.

- 11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 11.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under Programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 10 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta Säkerställda Obligationer omfattas av Justerat Lånebelopp.
- 11.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses.
- 11.9 Administrerande institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte (5:e) 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 (5:e) Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till



relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.

- 11.10 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst åttio (80) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt Lånevillkoren och vad som följer av lag) eller ändring av valuta för Lånet (om ej detta följer av lag);
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 11; eller
  - (c) gäldenärsbyte.
- 11.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 12 (*Ändring av Lånevillkor m.m.*)).
- 11.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 11.10 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant eller på sådant sätt som är förenligt med bestämmelser enligt punkt 11.6).
- 11.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.12 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.
- 11.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 11.15 En Fordringshavare som innehar mer än en Säkerställd Obligation behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, Säkerställda Obligationer som innehas av denne.

- 11.16 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.
- 11.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet 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.
- 11.18 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 11.19 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för Säkerställda Obligationer som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före Fordringshavarmötet, oavsett om Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av Säkerställda Obligationerna eller ej. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en Säkerställd Obligation ägs av Koncernföretag.
- 11.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 13 (*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.

## **12. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR M.M.**

- 12.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 12.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 12.3 Anslutande av nytt Emissionsinstitut till Programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och befintliga Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.
- 12.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor kan i andra fall än enligt punkterna 12.1–12.3 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).

- 12.5 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 12.6 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Sparbankens hemsida.
- 12.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 12 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (*Meddelanden*) och på Sparbankens hemsida.

### **13. MEDDELANDEN**

- 13.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.
- 13.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 13.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje (3:e) Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 13.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

### **14. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 14.1 I fråga om de på Emissionsinstituten ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitut självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 14.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 14.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 14.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

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

**15. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

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

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

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Lund den 25 juli 2017

**SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)**

## Mall för slutliga villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån emitterat under Programmet.

### SLUTLIGA VILLKOR avseende Lån med lånenummer [●] under Sparbanken Skånes ("Sparbanken") program för Säkerställda Obligationer

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 25 juli 2017 för ovan nämnda Program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. [De Allmänna Villkoren för Sparbankens Program återges i Sparbankens grundprospekt daterat den 8 augusti 2017 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för 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 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 Lån nr [●] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Sparbanken och Lånet erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet och vid var tid offentliggjorda tilläggsprospekt. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på [www.sparbankenskane.se](http://www.sparbankenskane.se).

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

#### ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
  - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
  - (i) för Lånet [●]
  - (ii) Tranche 1: [●]  
[Tranche 2: [●]]
3. **Pris per Säkerställd Obligation:** [●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen

ränta från och med [infoga datum], om tillämpligt]

4. **Nominellt Belopp:** SEK [•]
5. **Antal värdepapper:** [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[Rörlig ränta (FRN)]  
[Nollkupong]

#### **BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING**

11. **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
12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*

- (i) Räntebas: [●]-månader STIBOR
- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader STIBOR och [●]-månader STIBOR.]
- (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % per år
- (iii) 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 Ränteperiod, [årligen den [●], den [●], den [●] och den [●],] första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

**13. Nollkupong:**

[Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

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

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

**ÖVRIGT**

**14. Upptagande till handel:**

[Ansökan om registrering av Lån kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan Reglerad Marknad]]/[Ej tillämpligt].

- (i) Uppskattad kostnad för upptagande till handel: [●]

- (ii) Beräknad tidigast dag för upptagande till handel: [●]
15. **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 ska beskrivas)*
16. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Rörlig ränta/Fast Ränta/Nollkupong]
17. **Utgivande Institut:** [Specificera]
18. **Administrerande Institut:** [Specificera]
19. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera][Ej tillämpligt]
20. **ISIN:** SE[●]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet 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 Programmet 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.

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 ägarbilden 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 187 miljarder SEK och ca 400 000 kunder i 15 kommuner. Sparbanken har cirka 590 anställda och 29 kontor i 15 kommuner i Skåne.

#### *Sammanfattande beskrivning av verksamheten*

Produktsortimentet består av de produkter och tjänster som erbjudits 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.

Den 24 mars 2017 erhöll Sparbanken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

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); samt
- diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

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. Sparbanken har en utställningsplan meddelad till Finansinspektionen och ingav i december 2014 en ansökan om utökning av IRK-tillståndet till att även omfatta den del av kreditportföljen som kommer från Sparbanken 1826. Ansökan är under beredning hos Finansinspektionen och Sparbanken avser att, efter godkännande av ansökan, även ansöka om utökning till den del av kreditportföljen som kommer från Sparbanken Öresund.

#### *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 30 juni 2017 uppgår till 54,5 miljarder kronor, varav 38,7 miljarder kronor är relaterade till privatsidan och 15,8 miljarder kronor till företagssidan.

Dessutom finns en kreditvolym av bottenlån förmedlad till Swedbank Hypotek genom provisionsavtal. Volymen uppgår till 26,9 miljarder kronor och merparten avser 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 provningar. 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 30 juni 2017 till 19,3%. Kapitalbasen uppgick till 5 521 miljoner kronor och exponeringsbeloppet till 28 655 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 Säkerställda Obligationer under Programmet.

Syftet är att ge det värderade företags kunder och långgivare 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 ett institut, Standard & Poor's Rating Services, a division of the McGraw-Hill Companies, Inc ("**Standard & Poor's**"). Sparbanken åsätts i nuläget kreditbetyget A- med "negative outlook" av Standard & Poor's, en uppgradering från det tidigare kreditbetyget BBB+, vilket erhöles i december 2016. Närmare information om Standard & Poor's ratingskalor kan erhållas från Standard & Poor's hemsida ([www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com))

Kreditbetyget A- ligger inom Standard & Poor's investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av A- är:

"Något mer mottaglig för de ogynnsamma effekterna av förändringar i marknads- och ekonomiska förhållanden än de högre klassificerade kategorierna, men med en alltfjämt stark kapacitet att möta sina

finansiella åtaganden.” (Källa: Standard & Poor’s).

Nedan följer en uppställning över Standard & Poor’s ratingskalor hämtad från Standard & Poor’s hemsida ([www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)).

#### Long-Term Issue Credit Ratings\*

Category	Definition
AAA	An obligation rated 'AAA' has the highest rating assigned by Standard & Poor's. The obligor's capacity to meet its financial commitment 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 commitment 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 commitment 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 lead to a weakened capacity of the obligor to meet its financial commitment 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 exposures 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 which could lead to the obligor's inadequate capacity to meet its financial commitment 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 commitment on the obligation. Adverse business, financial, or economic conditions will likely impair the obligor's capacity or willingness to meet its financial commitment 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 commitment 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 commitment 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 Standard & Poor's 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 to 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 Standard & Poor's 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.
NR	This indicates that no rating has been requested, or that there is insufficient information on which to base a rating, or that Standard & Poor's does not rate a particular obligation as a matter of policy.

\*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.

Standard & Poor’s 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 försäkringssparande samt clearingtjänster.

I februari 2017 avvecklade Sparbanken sitt helägda dotterbolag, 1826 Försäkra AB ("Dotterbolaget"). Dotterbolaget bedrev försäkringsförmedlingsverksamhet fram till den 1 oktober 2015 då verksamheten överläts från Dotterbolaget till Sparbanken. Under 2016 och fram till och med dess avveckling bedrevs ingen verksamhet i Dotterbolaget. 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 30 juni 2017, vilka skulle kunna påverka marknads uppfattning om Sparbanken eller dess solvens.

### **Styrelse**

Sparbankens styrelse består av 10 ordinarie ledamöter, inklusive ordföranden, vilka samtliga är valda fram till årsstämman 2018. Information om varje enskild styrelseledamot listas nedan. Alla styrelseledamöter samt ledande befattningshavare kan kontaktas via Sparbankens ledningskontor, Byggmästaregatan 4, 222 00 Lund.

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Invald år</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Bertil Engström	Ordförande	2014	Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta
Agneta Erfors	Vice Ordförande	2014	Önnestads Folkhögskola Högskolan i Kristianstad Holding AB Sparbanksstiftelsen 1826
Bo Lundgren	Vice Ordförande	2014	Specialfastigheter AB Sparbanksstiftelsen Finn Lundgren & Hagren AB Svensk-Danska Broförbindelsen AB Sparbankernas Riksförbund Öresundsbrokonsortiet Sparbankernas Service AB

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
Helene Hartman	Ledamot	2014	Xmedic AB In2cure AB
Tomas Hedberg	Ledamot	2016	Sparinstitutens Pensionskassa (SPK)
Jan Larsson	Ledamot	2014	Bergslagens Sparbank Södra Dalarnas Sparbank
Johanna Okasmaa Nilsson	Ledamot	2016	Entercard Holding AB 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
Monica Wallin	Suppleant i form av Personalrepresentant	2016	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB Kristianstad Storband
Elin Betschart	Suppleant i form av Personalrepresentant	2014	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB

## Ledning

Information om medlemmarna i Sparbankens ledning listas nedan.

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Bo Bengtsson	VD	-
Mikael Forsberg	Vice VD, Bankchef Kristianstad	Ordförande i den Orangea Staden Ledamot i Stiftelsen för Regional Utveckling gm Högskola
Anders Österberg	Vice VD, Affärschef	Ordförande i Stiftelsen Hemnet Ledamot i Helfrid och Lorenz Stiftelse Ledamot i AF Sällskapet
Gunilla Bengtsson	Bankchef Norra	-
Helena Björkman	Bankchef Mellersta	Suppleant i Orupsgårdens Potatis 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
Stefan Prahl	Kreditchef	-
Maria Stagmo	HR-chef	Ledamot i Conca Verde AB
Hans Nilsson	Personalrepresentant	Ordförande i Sparbankernas intresseklubb Finansförbundet
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 20 mars 2017 för tiden fram till slutet av årsstämman 2018. Jan Palmqvist är huvudansvarig revisor från Deloitte (auktoriserad revisor och medlem i FAR) med Patrick Honeth som revisorssuppleant. Jan Palmqvist och Patrick Honeth nås på adress c/o Deloitte AB, Rehmsgatan 11, 113 79 Stockholm. För perioden närmast föregående 2016 års årsstämma var Michael Lindengren från Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB huvudansvarig revisor (auktoriserad revisor och medlem i FAR) med Carl Fogelberg som revisorssuppleant. Michael Lindengren och Carl Fogelberg nås på adress c/o PwC Sweden, 405 32 Göteborg.

## **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 företaget system för att hantera risk.

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

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.

Finansinspektionen inledde i oktober 2016 en undersökning av ett antal bankers efterlevnad av penningtvättsregelverket, varav Sparbanken var en. Sparbanken mottog en avstämningsskrivelse från Finansinspektionen i februari 2017, vilken Sparbanken besvarat. Finansinspektionen meddelade formellt den 15 juni 2017 att Sparbanken är föremål för sanktionsprövning. Finansinspektionen har ännu inte meddelat beslut i ärendet, men Finansinspektionen har påtalat att det finns brister i Sparbankens efterlevnad av penningtvättsregelverket.

### **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 Säkerställda Obligationer har ingåtts.

### **Rättsliga förfaranden**

Utöver den granskning av Finansinspektionen som beskrivits ovan är Sparbanken 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 kan komma att inge ansökan om inregistrering av vissa Säkerställda Obligationer hos Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad 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](http://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. 24 - 25), kassaflödesanalyser (s. 27), noter (s. 28 - 60), information om redovisningsprinciper (s. 28) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2015 (s. 62)	Årsredovisning för 2015 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/">https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/</a>
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 32 - 33), kassaflödesanalyser (s. 35), noter (s. 36 - 68), information om redovisningsprinciper (s. 36) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 (s. 72 - 74)	Årsredovisning för 2016 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/">https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/</a>
Sparbankens resultat- och balansräkningar (s. 8 – 9), kassaflödesanalyser (s. 11), noter (s. 12 – 20) samt information om redovisningsprinciper (s. 12)	Delårsrapport för perioden januari–juni 2017 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/">https://www.sparbankenskane.se/om-sparbanken-skane/finansiell-information/</a>

De delar av ovanstående dokument som inte har införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerare i Säkerställda Obligationer.

### Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Den finansiella informationen i årsredovisningen för år 2016 har granskats av Sparbankens revisor Jan Palmqvist och informationen i årsredovisningen för år 2015 har granskats av Sparbankens tidigare revisor Michael Lindengren. 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 2015 och 2016 samt delårsrapporten för perioden januari–juni 2017. Sparbankens revisor har dock inte granskat Prospektet. Årsredovisningarna för år 2015 och 2016 såväl som delårsrapporten för perioden januari–juni 2017 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>Administrerande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
<i>Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor som upprättats för Lån som Sparbanken emitterar på den svenska kapitalmarknaden under ett program genom att utge säkerställda obligationer i enlighet med LUSO 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, SEB, Danske Bank och Nordea samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 13.3 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>Finansinspektionens föreskrifter</i>	betyder Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer, FFFS 2013:1, senast uppdaterade genom FFFS 2016:17.
<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>LUSO</i>	betyder lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.
<i>Lån</i>	betyder lån som upptas genom utgivande av Säkerställda Obligationer.
<i>Nasdaq Stockholm</i>	betyder Nasdaq Stockholm AB, ett aktiebolag med organisationsnummer 556420-8394.
<i>Nordea</i>	betyder Nordea Bank AB (publ), ett offentligt bankaktiebolag med organisationsnummer 516406-0120.
<i>Programmet</i>	betyder detta program för utgivning av Säkerställda Obligationer.

<b><i>Prospektet</i></b>	betyder detta grundprospekt, inklusive alla handlingar som införlivats häri genom hänvisning.
<b><i>SEB</i></b>	betyder Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502032-9081.
<b><i>SEK</i></b>	betyder svenska kronor.
<b><i>Slutliga Villkor</i></b>	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor ( <i>Mall för Slutliga Villkor</i> ).
<b><i>Sparbanken</i></b>	betyder Sparbanken Skåne AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 516401-0091.
<b><i>Swedbank</i></b>	betyder Swedbank AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502017-7753.
<b><i>Säkerställd Obligation</i></b>	är en ensidig skuldförbindelse om nominellt belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilken utgivits av Sparbanken under Programmet och är förenad med förmånsrätt i Sparbankens säkerhetsmassa enligt LUSO och förmånsrättslagen (1970:979).
<b><i>Utgivande Institut</i></b>	är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån har upptagits.
<b><i>Återbetalningsdagen</i></b>	är dag då Lånebeloppet avseende Lån ska återbetalas såsom anges i Slutliga Villkor.

## Adresser

### **Sparbanken**

Sparbanken AB (publ)  
Byggmästaregatan 4,  
222 37 Lund  
[www.sparbankenskane.se](http://www.sparbankenskane.se)

### **Emissionsinstitut**

Swedbank AB (publ)  
105 34 Stockholm  
+46 (0)8-585 900 00  
[www.swedbank.se](http://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](http://www.danskebank.se)

### **Legal rådgivare till Sparbanken**

Advokatfirman Vinge KB  
Smålandsgatan 20  
Box 1703  
111 87 Stockholm  
+46 (0)10-614 30 00  
[www.vinge.se](http://www.vinge.se)

### **Emissionsinstitut**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Kungsträdgårdsgatan 8  
106 40 Stockholm  
+47 (0)8-506 234 20  
[www.seb.se](http://www.seb.se)

### **Emissionsinstitut**

Nordea Bank AB (publ)  
Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm  
+46(0)8-614 85 00  
[www.nordea.se](http://www.nordea.se)

### **Kontoförande institut**

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