

# Sparbanken Skåne AB (publ)

# Sparbanken Skåne



Program för Säkerställda Obligationer

28 juni 2019

Ledarbank:

**Swedbank** 

Emissionsinstitut:

**Swedbank** 

**SEB**

**Danske Bank**

**Nordea**

**Handelsbanken** Capital Markets

## Viktig information

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

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

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

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

## Framåtriktade uttalanden och definitioner

Prospektet kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänförs 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 kannedom 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 Säkerställda Obligationer.

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>16</b>
<b>Beskrivning av Lån.....</b>	<b>17</b>
<b>Produktbeskrivning.....</b>	<b>20</b>
<b>Information om säkerställda obligationer .....</b>	<b>22</b>
<b>Allmänna villkor för Sparbankens Lån .....</b>	<b>25</b>
<b>Mall för slutliga villkor .....</b>	<b>39</b>
<b>Information om Sparbanken .....</b>	<b>44</b>
<b>Definitioner .....</b>	<b>56</b>
<b>Adresser.....</b>	<b>58</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. Förändringar på de internationella marknaderna, såsom ändrade räntor eller valutakurser, minskande avkastning från aktier, fastigheter och andra investeringar, kan påverka de ekonomiska resultaten för Sparbanken.

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

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

### *Marknadsrisker*

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

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

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

### Förändringar i regelverk

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

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

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

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

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

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

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

Den 1 januari 2018 trädde vidare EU-förordningen om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter (”**PRIIP-produkter**”) i kraft (Förordning 1286/2014; ”**PRIIPs förordningen**”). PRIIPs-förordningen medför bland annat ett krav för utvecklare av PRIIP-produkter att upprätta faktablad om de produkter som ska tillhandahållas icke-professionella investerare. Det införs även ett krav för den som ger råd om eller säljer en PRIIP-produkt att bland annat utforma marknadsföringsmaterial i enlighet med det relevanta faktabladet samt att tillhandahålla icke-professionella investerare med faktabladet i god tid innan investeraren är bunden till något avtal. Lagen, likt förordningen, syftar till att skydda svenska icke-professionella investerare vid köp av PRIIP-produkter och innehåller även bestämmelser om Finansinspektionens tillsynsbefogenheter och om skadeståndsskyldighet för utvecklare, rådgivare och försäljare av PRIIP-produkter vid bristande efterlevnad av reglerna.

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

Tillkomsten av nya regelverk, eller förändringar av befintliga regelverk, som banker har att följa kan komma att medföra skärpta solvens- och kapitalkrav, utökade befogenheter för tillsynsmyndigheter eller utökade krav på intern kontroll, i likhet med den inverkan som CRR, CRD IV, BRRD, Lagen om Resolution, MiFID II och MiFIR haft (eller kan komma att ha) för banker. Detta skulle i sin tur medföra ökade kostnader för regelefterlevnad och påverka Sparbankens likviditet och lönsamhet negativt. Vidare kan tillkomsten av nya regelverk, eller förändringar av befintliga regelverk, som banker har att följa

medföra utökade skyldigheter för banker avseende bland annat transparens, produktstyrning och marknadsföring av finansiella produkter liksom de krav som MiFID II, MiFIR och PRIIPs-förordningen medfört (eller kan komma att medföra). Detta skulle i sin tur ha en negativ inverkan på Sparbankens produktutbud, försäljning och prissättning av produkter.

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

#### *Ny dataskyddsförordning*

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

#### *Bristande efterlevnad av MREL-kravet*

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

Den 18 juni 2018 meddelade Riksgälden att principen om efterställda skulder ska tillämpas för de fyra storbankerna samt nio mellanstora systemviktiga institut, däribland Sparbanken. Det innebär att Sparbanken till och med år 2022 måste uppnå en viss volym av efterställd skuld för att uppfylla MREL-kraven.

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

#### *Förändringar i redovisningsprinciper eller redovisningsstandarder*

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

#### *Kredit- och motpartsrisiker*

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

skulle kräva en ökning av Sparbankens avsättningar för försämrade krediter.

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

Om någon av ovanstående risker realiserar 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 Finansinspektionen i framtiden skulle komma att anse att det finns brister i Sparbankens efterlevnad av penningtvättsregelverket eller något annat centralt regelverk, kan det innebära att Sparbanken blir föremål för sanktionsavgift, får tillstånd indraget samt renommékada. Om någon av Sparbankens operativa risker realiseras kan det påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

#### *Konkurrensrisk*

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

#### *Beroende av nyckelpersoner*

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

#### *Koncentrationsrisk*

Sparbankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område. Förändrade lokala förutsättningar som påverkar ekonomin inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Sparbankens

finansiella ställning och lönsamhet än den skulle få på en aktör med större geografisk spridning på sin verksamhet. Koncentrationsrisken består även i att enskilda kunder i Sparbanken kan utgöra en stor del av kundbasen vilket gör att kreditförluster på enstaka kunder kan komma att påverka Sparbankens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

#### *Ryktesrisk och negativ publicitet*

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

## **Risker förenade med de Säkerställda Obligationerna**

#### *Kreditrisk*

Investorare i de Säkerställda Obligationerna har en kreditrisk på Sparbanken. Investorarens 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 svenska 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.

#### *Lagen om Resolution*

Säkerställda Obligationer, så som de Säkerställda Obligationerna, undantas från nedskrivningsverktyget vid resolution enligt Lagen om Resolution, till den del säkerhetsmassan är tillräcklig. Till den del fordran eventuellt överstiger säkerhetsmassan kommer dock den överstigande delen att behandlas som en icke säkerställd fordran. En sådan fordran kan bli föremål för skuldnedskrivningsverktyget vid resolution, vilket innebär en risk för att Säkerställda Obligationer helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Sparbanken. I ett rekonstruktionsförfarande har Riksgälden vidare rätt att ändra villkor för utgivna skuldinstrument. I syfte att undvika kriser inom den finansiella sektorn kan resolutionsåtgärder införas redan innan en bank kommit på obestånd, och ett eventuellt statligt ekonomiskt stöd kan lämnas först efter att samtliga resolutionsåtgärder till fullo vidtagits. Varje resolutionsåtgärd kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt kapital investerat i Säkerställda Obligationer.

#### *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, på exempelvis sakrättens område (innefattande lagstiftning rörande skuldebrev), kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för de Säkerställda Obligationerna eller för fordringshavare.

#### *Vissa betydande intressen*

Emissionsinstitutet tillhandahåller, och kan komma att i framtiden tillhandahålla, Sparbanken olika typer av banktjänster och -produkter, inklusive investeringsråd och analyser, inom ramen för den löpande verksamheten. I synnerhet kan märkas att Swedbank äger 22 % av aktierna i Sparbanken, och att Swedbank kan vara långgivare under vissa kreditarrangemang med Sparbanken som låntagare. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Swedbank eller annat Emissionsinstitut för närvarande eller i framtiden är involverat i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen. Förekomsten av sådana intressekonflikter kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet för 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. Investeringarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclears system. Om Sparbanken inte kan utföra betalning eller återbetalning på grund av fel hänförligt till Euroclear, kan sådan betalning eller återbetalning bli uppskjuten tills felet åtgärdats. Det finns därför en risk att investerare i Säkerställda Obligationer mottar betalning senare än förväntat.

#### *Justering och ändrade villkor*

Sparbanken och Emissionsinstitutet kan under vissa omständigheter enligt Allmänna Villkor punkt 12, justera eller ändra ursprungliga villkor för en Säkerställd Obligation vid klara eller uppenbara fel. En investerare i Säkerställda Obligationer kan därför bli bunden av ändringar av Allmänna Villkor eller Slutliga Villkor som kan få en negativ effekt för denne.

#### *Fordringshavarmöte och avsaknad av fordringshavarrepresentant*

Administrerande Institut äger rätt att i enlighet med de Allmänna Villkoren bl.a. kalla till fordringshavarmöten. Investeringarna 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.

#### *Benchmarkförordningen*

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms är föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av

direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 ("**Benchmarkförordningen**") och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav, och därtill kopplade regulatoriska risker, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för de Säkerställda Obligationerna skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av de Säkerställda Obligationerna.

#### *MiFID II och MiFIR*

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

#### *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 och ansvarar inte för dess innehåll.

Lund, 28 juni 2019

**Sparbanken Skåne AB (publ)**

*Styrelsen*



## **Beskrivning av Lån**

Programmet utgör en ram varunder Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK genom utgivande av säkerställda obligationer i enlighet med LUSO 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 och Prospektet är upprättat och uppdaterat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 26 mars 2019.

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 ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 och 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 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 Slutliga Villkor för respektive Lån. 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**

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor avseende Fordringshavare. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte situationer där Säkerställda Obligationer förvaras på ett investeringssparkonto eller reglerna om kontrolluppgiftsskyldighet för exempelvis utbetalare av ränta. Fordringshavare bör rådfråga oberoende skatterådgivare avseende svenska och andra skattekonsekvenser (inklusive tillämpligheten och

effekten av skatteavtal) till följd av förvärv, innehav samt avyttring av Säkerställda Obligationer beroende på deras specifika omständigheter.

#### *Fordringshavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige*

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

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

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

#### *Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige*

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

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

### **Kostnader**

Sparbanken står för samtliga kostnader i samband med handel av 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 Sparbanken och dess styrelse känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av 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 25.

## 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 beräkning 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).

Ovan angiven referensränta tillhandahålls inte per dagen för detta Prospekt av administratör som ingår i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. Vid tidpunkten för godkännandet av detta Prospekt är, såvitt Sparbanken känner till, övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen

tillämpliga av vilket bland annat följer att de administratörer som tillhandahåller referensräntor så som t.ex. STIBOR och EURIBOR ej behöver ansöka om auktorisation eller registrering förrän senast den 1 januari 2020.

*Lån utan ränta (s.k. nollkupongare)*

Om Lånet 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 Slutliga Villkor för respektive Lån.

## 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 ianspråktagande 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 konkursförvaltarens förvaltning 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. Konkursförvaltarens 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. Konkursförvaltarens 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>	<p>är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och</p> <p>(a) om beräkningsgrunden "<b>30/360</b>" 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.</p> <p>(b) om beräkningsgrunden "<b>Faktisk/360</b>" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.</p>
<b>"Emissionsinstitut"</b>	<p>är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp<sup>1</sup>, Svenska Handelsbanken AB (publ)<sup>2</sup>, 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.</p>
<b>"Euroclear Sweden"</b>	<p>är Euroclear Sweden AB (org. nr. 556112-8074).</p>
<b>"Fordringshavare"</b>	<p>är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Säkerställd Obligation.</p>
<b>"Fordringshavarmöte"</b>	<p>är ett möte mellan Sparbanken och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 (<i>Fordringshavarmöte</i>).</p>
<b>"Justerat Lånebelopp"</b>	<p>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.</p>
<b>"Koncernen"</b>	<p>är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).</p>

<sup>1</sup> Nordea Bank AB (publ) har den 1 oktober 2018, genom fusion, införlivats i Nordea Bank Abp som därigenom inträtt som part i Programmet.

<sup>2</sup> Svenska Handelsbanken AB (publ) har per den 1 augusti 2018 tillträtt som emissionsinstitut.

<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 Abp, 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 Ränteberäkning"</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 Ränzteperioden; eller

- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a) medelvärde (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 Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK för den relevanta Ränzteperioden.

<b>"Säkerställd Obligation"</b>	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).
<b>"Tilläggsbelopp"</b>	har betydelsen som anges i punkt 4.8.
<b>"Utgivande Institut"</b>	är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån har upptagits.
<b>"VP-konto"</b>	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 förvaltarregisterat i en förvaltares namn.
<b>"Återbetalningsdag"</b>	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 Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodagar, och Ränteperiod 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. Räkta enligt avsnitt 5 (*Räkta*) betalas på aktuell Räktaförfallodag.
- 4.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska sättas 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 Räntheberäkning 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 Räntheberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Räntheperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränthebestämningssdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginale för samma period.

Kan Räntesats inte bestämmas på Ränthebestämningssdagen 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 Räntheperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till och med utgången av den då löpande Räntheperioden.

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 Instituts 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 kändedom 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 Institutet 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 Institutet 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 Emissionsinstitutens 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 Skåne AB (publ):s ("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 28 juni 2019 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.

[[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



- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360 [Justerad]/[Ojusterad]
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.
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360 [Justerad]/[Ojusterad]
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 inregistrering 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:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [•]

18. **Administrerande Institut:** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [•]

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 erlægga 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. Sparbanken Skåne AB (publ) har LEI-nummer 549300JXFHK9ZR8N7105.

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

### Huvudsaklig verksamhet

#### *Sparbankens historia och utveckling*

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

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

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

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

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

#### *Sammanfattande beskrivning av verksamheten*

Produktsortimentet består av de produkter och tjänster som 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.

Sparbanken har även tillstånd att:

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

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

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

#### *Kredit- och utlåningsportfölj*

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

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

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

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

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

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

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

### *Kapitaltäckning*

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

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

### *Kreditbetyg*

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

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

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

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

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

"AAA är det högsta kreditbetyg som kan erhållas av S&P Global Ratings. Låntagaren har en extremt stark kapacitet att möta sina finansiella åtaganden under lånet." (Källa: S&P Global Ratings).

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

#### Long-Term Issuer Credit Ratings

##### Category Definition

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

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

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

## Long-Term Issue Credit Ratings\*

### Category Definition

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

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

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

## Huvudsakliga marknader

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

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

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

## Organisations- och ägarstruktur

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



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

### **Information om tendenser**

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

### **Väsentliga förändringar i Sparbankens finansiella situation eller ställning på marknaden**

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

### **Styrelse**

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

<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 Sparbanksstiftelsen 1826 Skåneidrotten
Camilla Dahlin	Ledamot	2019	Clemondo Group AB Industriellt UtvecklingsCentrum AB Nilsson Special Vehicles AB Sparbanksstiftelsen Finn
Pär Frankenius	Ledamot	2014	Pär Frankenius AB AB Th. Sandelin Frankenius Invest AB Handelshuset i Kristianstad AB Frankenius Invest Property AB C4 Shopping AB Glimhus AB C4 Shopping Holding AB C4 Shopping Fastighet 3 AB C4 Shopping Fastighet 4 AB C4 Shopping Projektering AB Michael Sandström AB Cardelska gården AB Fastighets AB Hans Kock 6 AB

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

## Ledning

Information om medlemmarna i Sparbankens ledning listas nedan.

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

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

## **Övrig information om styrelse och ledning**

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

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

## **Revisor**

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

## **Internrevision, compliance och riskkontroll**

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

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

Sparbankens riskhantering följer roll och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

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

Andra försvarslinjen avser funktionerna Riskkontroll och Compliance. Dessa funktioner stödjer och kontrollerar första linjens arbete med riskhantering och 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 regel efterlevnaden och följa upp hur identifierade överträdelser hanteras.

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

### **Väsentliga avtal**

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

### **Rättsliga förfaranden**

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

### **Beräknat datum för listning, marknad och kostnader hänförliga till listning**

Sparbanken 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. 8 – 9), kassaflödesanalyser (s. 11), noter (s. 12 – 27), rapport över förändringar i eget kapital (s. 10), information om redovisningsprinciper (s. 12)	Delårsrapport januari-mars 2019 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html">https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html</a>
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 32 – 33), kassaflödesanalyser (s. 35), noter (s. 36 – 77), rapport över förändringar i eget kapital (s. 34), information om redovisningsprinciper (s. 36 – 47) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 (s. 80 – 82)	Årsredovisning för 2018 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html">https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html</a>
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar (s. 30 – 31), kassaflödesanalyser (s. 33), noter (s. 34 – 68), rapport över förändringar i eget kapital (s. 32), information om redovisningsprinciper (s. 34-41) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2017 (s. 72 – 74)	Årsredovisning för 2017 <a href="https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html">https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html</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 2018 och 2017 har granskats av Sparbankens revisor Jan Palmqvist. Granskningen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

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

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

## Definitioner

<b><i>Administrerande Institut</i></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><i>Allmänna Villkor</i></b>	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.
<b><i>Danske Bank</i></b>	betyder Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Danske Bank A/S filial med organisationsnummer 516401-9811.
<b><i>Emissionsinstitut</i></b>	är Swedbank, SEB, Danske Bank, Handelsbanken och Nordea samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 12.3 i Allmänna Villkor, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.
<b><i>Euroclear</i></b>	betyder Euroclear Sweden AB, ett privat aktiebolag med organisationsnummer 556112-8074.
<b><i>Finansinspektionens föreskrifter</i></b>	betyder Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer, FFFS 2013:1, senast uppdaterade genom FFFS 2016:17.
<b><i>Handelsbanken</i></b>	betyder Svenska Handelsbanken AB (publ), ett offentligt bankaktiebolag med organisationsnummer 502007-7862.
<b><i>ISIN-kod</i></b>	betyder det från Euroclear erhållna, internationella numret för värdepappersidentifiering (Eng. <i>International Securities Identification Number</i> ).
<b><i>LHF</i></b>	betyder lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.
<b><i>LUSO</i></b>	betyder lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.
<b><i>Lån</i></b>	betyder lån som upptas genom utgivning av Säkerställda Obligationer.
<b><i>Nasdaq Stockholm</i></b>	betyder Nasdaq Stockholm AB, ett aktiebolag med organisationsnummer 556420-8394.
<b><i>Nordea</i></b>	betyder Nordea Bank Abp ett finskt offentligt aktiebolag med organisationsnummer 2858394-9.



<b><i>Programmet</i></b>	betyder detta program för utgivande 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 Skåne AB (publ)  
Byggmästaregatan 4,  
222 37 Lund  
(www).sparbankenskane.se

### Emissionsinstitut

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

### Emissionsinstitut

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

### Emissionsinstitut

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

### Legal rådgivare till Sparbanken

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

### Emissionsinstitut

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

### Emissionsinstitut

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

### Kontoförande institut

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