

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 19 december 2012 och offentliggjort på Sparbanken Syds hemsida. Prospektet är giltigt i 12 månader från dagen för godkännande.

Sparbanken Syd

Program för Medium Term Notes
om SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) för Sparbanken Syd

Ledarbank:



Emissionsinstitut:



Detta prospekt ("Prospektet") innehåller information om Sparbanken Syds (548000-7425) ("Banken") program för Medium Term Notes och utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Detta Prospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt Slutliga Villkor för aktuellt lån. Prospektet har inte granskats av Bankens revisorer. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Bankens hemsida, www.sparbankensyd.se, och kan även kostnadsfritt erhållas från Banken.

En investering i de värdepapper som erbjuds i Prospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas under rubriken "Riskfaktorer" på sidan 7 och därefter följande sidor i Prospektet.

Prospektet har godkänts och registrerats och Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte att någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Erbjudanden om förvärv av värdepapper utgivna under Prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. 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 värdepapper som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

Innehåll

1. Översikt	3
2. Riskfaktorer	7
3. Beskrivning av Sparbanken Syd:s MTN-program.....	10
4. Produktbeskrivning.....	13
5. Allmänna Villkor.....	15
6. Mall för Slutliga Villkor	29
7. Information om emittenten Sparbanken Syd.....	29
8. Handlingar införlivade genom hänvisning	42
9. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion	43
10. Adresser	44

1. Översikt

Denna översikt ska ses som en inledning till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapper utgivna härunder ska grunda sig på en bedömning av Prospektet i dess helhet, inklusive de handlingar som är införlivade genom hänvisning, samt relevanta Slutliga Villkor.

Prospektet innehåller information om Banken och Bankens program för utgivande av Medium Term Notes.

Emittent: Sparbanken Syd, org. nr. 548000-7425. Banken har sitt säte i Ystad.

Styrelsen består vid dagen för detta prospekt av 9 ledamöter med Hans Boberg som styrelsens ordförande.

Verkställande direktör är Susanne Kallur.

Revisorer är:

Rolf Mohlin

Företagsredovisning i Ystad AB

Godkänd revisor

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson

Auktoriserad Revisor

Ledarbank: Swedbank AB (publ)

Emissionsinstitut: Swedbank AB (publ)

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet enligt särskilt tilläggsavtal.

Emissionslikvidens användande:

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). MTN-programmet utgör en del av Bankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Rambelopp: MTN-programmets rambelopp är SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motvärde i EUR.

Lån Varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Banken upptar under detta program.

Valör: MTN emitteras i de valörer som anges i Slutliga Villkor.

Valuta: Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR")

Typ av värdepapper: Skuldförbindelse av det slag som beskrivs i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utfärdas av Banken i enlighet med de Allmänna Villkoren.

MTN emitteras i dematerialiserad form varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

- Status:** Lån betalas jämsides (pari passu) med övriga icke efterställda nuvarande och framtida förpliktelser, i den mån inte annat är föreskrivet i lag.
- Emissionskurs:** MTN kan emitteras till nominellt belopp alternativt till över- eller underkurs.
- Utökning av lån/ nya trancher:** Banken har rätt att från tid till annan utge ytterligare trancher av MTN under ett tidigare upptaget Lån förutsatt att sådana MTN i alla avseenden (eller i alla avseenden med undantag av den första räntebetalningen samt priset på MTN) har samma villkor som Lånet så att sådana ytterligare trancher av MTN kommer att sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån.
- Återbetalningsdag:** Enligt Slutliga Villkor – den dag då Kapitalbeloppet för visst Lån ska återbetalas.
- Återbetalning:** Lån kan återbetalas till par eller under/över par enligt specifikation i Slutliga Villkor.
- Ränta:** MTN kan vara räntebärande eller icke räntebärande.
- Slutliga Villkor** Slutliga villkor som gäller för varje Lån kommer att specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor. De Slutliga Villkor som gäller för varje Lån kommer att vara utformade i enlighet med den mall som finns i Prospektet, med tillägg, ändringar eller ersättningar som är aktuella för det specifika Lånet.
- Skatter:** Euroclear Sweden eller förvaltare, vid förvaltarregistrerade värdepapper, verkställer avdrag för skatt, för närvarande 30 %, på utbetald ränta för fysiskt person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.
- Jurisdiktion:** MTN och all därtill hänförlig avtalsdokumentation ska styras av och tolkas i enlighet med svensk lag.
- Kreditbetyg:** Banken har, vid dagen för detta Prospekt, inget officiellt kreditbetyg (rating).
- Clearing och avveckling:** MTN är skuldförbindelser i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden:s kontobaserade system. Clearing och avveckling sker i Euroclear Sweden:s system.
- Upptagande till handel på reglerad marknad:** I de fall det anges i Slutliga Villkor att MTN ska tas upp till handel på en reglerad marknad kommer MTN inregistreras vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknadsplats.

Risikfaktorer:

Risikfaktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Banken som de MTN som ges ut under programmet.

Risikfaktorer förenade med Bankens verksamhet är till exempel:

- Marknadsrisk
- Ränterisk
- Valutarisk
- Likviditets- och finansieringsrisk
- Operativa risker
- Kreditrisker
- Konkurrens
- Förändringar i regelverk

Risikfaktorer förenade med utgivna MTN

- Marknadsrisk
- Kreditrisk
- Andrahandsmarknad och likviditet
- Clearing och avveckling i VPC-systemet
- Lagändringar

Försäljningsrestriktioner:

Distribution av detta Prospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Prospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iakta eventuella restriktioner.

Finansiell information

Resultaträkning				
tkr	2012		2011	
	Jan-Jun	Jan-Juni	2011	2010
Ränteintäkter	167 116	143 881	310 930	200 462
Räntekostnader	-75 170	-56 440	-131 768	-57 118
Räntenetto	91 946	87 441	179 162	143 344
Erhållna utdelningar	16 498	11 210	11 290	1 873
Provisionsintäkter	41 278	46 212	85 728	90 043
Provisionskostnader	-7 307	-9 339	-17 703	-16 436
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16 742	-3 418	-7 362	22 476
Övriga rörelseintäkter	3 027	-6 901	869	16 830
Summa rörelseintäkter	162 184	132 993	251 984	258 130
Allmänna administrationskostnader	-111 686	-103 804	-210 559	-280 228
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 193	-3 111	-6 785	-6 576
Övriga rörelsekostnader	-7 599	-6 901	-13 707	-18 060
Summa kostnader före kreditförluster	-122 478	-113 816	-231 051	-304 864
Resultat före kreditförluster	39 706	19 177	20 933	-46 734
Kreditförluster, netto	-10 500	-4 460	-98 115	-5 584
Rörelseresultat	29 206	14 717	-77 182	-52 318
Bokslutsdispositioner	36	-194	471	105
Skatt på årets resultat	5 996	-4 113	16 077	12 474
Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Rapport över totalresultat				
tkr	2012	2011	2011	2010
	Jan-Juni	Jan-Juni		

Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Övrigt totalresultat				
Årets/periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	37 806	32 544	-15 296	61 955
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	9 967	-8 559	2 339	-12 315
Årets/periodens övrigt totalresultat	47 773	23 985	-12 957	49 640
Årets/periodens totalresultat	83 011	34 395	-73 591	9 901

Balansräkning

tkr	2012 Jan-Juni	2011 Jan-Juni	2011 31 dec	2010 31 dec
Tillgångar				
Kassa	39 004	45 405	40 754	51 369
Utlåning till kreditinstitut	979 313	967 310	946 696	1 080 867
Utlåning till allmänheten	7 007 795	6 912 218	6 790 017	6 782 639
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 273	5 470	1 537	1 527
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 376	58 938	57 979	94 478
Aktier och andelar	284 091	350 648	284 711	330 092
Aktier och andelar i intresseföretag	165 320	83 000	165 320	83 000
Immateriella anläggningstillgångar	10 432	14 511	12 329	16 123
Materiella tillgångar				
- Inventarier	5 670	5 732	4 847	7 104
- Byggnader och mark	12 478	13 672	13 496	13 844
Övriga tillgångar	20 815	16 245	14 017	20 373
Uppskjuten skattefordran	62 341	50 070	64 504	51 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 667	27 459	38 347	43 514
Summa tillgångar	8 695 575	8 550 678	8 434 554	8 576 402
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	486 137	454 678	590 377	484 955
Inlåning från allmänheten	6 512 821	6 122 149	6 355 909	6 306 059
Emitterade värdepapper m m	436 375	710 136	356 935	577 632
Aktuell skatteskuld	0	0	0	0
Övriga skulder	23 967	19 064	29 299	31 929
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96 672	58 322	35 254	32 646
Avsättningar	-	-	0	0
Uppskjuten skatteskuld	0	20 874	9 976	12 315
Summa skulder och avsättningar	7 555 972	7 385 223	7 377 750	7 445 536
Obeskattade reserver			2 159	2 630
Eget kapital				
Reservfond	955 878	1 016 512	1 016 512	1 056 251
Fond för verkligt värde	146 540	135 709	98 767	111 724
Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Summa eget kapital	1 137 656	1 162 631	1 054 645	1 128 236
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	8 695 576	8 550 678	8 434 554	8 576 402
Poster inom linjen	982 161	1 176 228		
Ställda säkerheter för egna skulder			0	0
Ansvarsförbindelser				
- Garantier			26 389	35 375
- Övriga ansvarsförbindelser			4 277	0
Åtaganden				
- Övriga Åtaganden			1 017 153	958 148

2. Riskfaktorer

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka Banken och de MTN som ges ut under MTN-programmet. Det finns risker dels beträffande Banken som emittent och de MTN som emitteras under programmet, dels beträffande förhållanden som saknar specifik anknytning till Banken eller MTN.

Nedanstående redogörelse omfattar exempel på riskfaktorer som bedöms vara av särskild betydelse för Bankens verksamhet samt åtagande vid utgivande av MTN. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende MTN. Riskfaktorerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Varje investerare bör ta del av hela Prospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN.

Investeringsverksamheten för vissa investerare kan vara underkastad olika rättsliga eller andra begränsningar, beroende på t.ex. lagstiftning eller interna beslut. Varje investerare ska ha kännedom om de regler och begränsningar som gäller och huruvida en investering i MTN är en tillåten placering.

Bolagsspecifika risker

Bolagsspecifika risker är riskfaktorer som kan påverka Bankens möjligheter att fullgöra de förpliktelser gentemot investerarna som värdepapperen medför.

Marknadsrisker

Bankens ställning på marknaden och lönsamhet påverkas av generella förändringar på marknaden t ex förändringar av kundbeteenden och konkurrenters beteende. Efterfrågan på Bankens produkter är beroende av kundernas framtidstro, kundernas förtroende, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas ekonomiska situation. Banken är även utsatt för risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valuta- och aktiekurser på marknaden. I begreppet marknadsrisk inkluderas även prisrisk i samband med avyttring av tillgångar. Fluktuationer i räntor, valuta och aktier påverkar Banken så att ofördelaktig utveckling innebär en negativ påverkan på Bankens resultat. Dessa förändringar, t.ex. prissättning på valutor, kan inte förutses och ligger därmed utanför Bankens kontroll. Aktierisk är risken att marknadsvärdet av Bankens aktieplaceringar, inklusive derivat, försämras på grund av förändrade börskurser. Banken är särskilt känslig för värdet på Swedbank AB:s aktier då dessa aktier utgör en klar majoritet av Bankens aktieportfölj.

Ränterisker

Ränterisk uppstår när räntebindingstiden för tillgångar och skulder är olika långa och är en risk att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Banken har både in- och utlåning och är utsatt för ränterisk när det uppstår skillnader mellan räntebindningsperioder, volymer eller referensräntor på tillgångar, skulder och derivat. Bankens resultat och lönsamhet kan påverkas negativt av att räntor på marknaden ändras.

Valutarisker

Valutarisk är risk för att värdet av en valuta ändras i förhållande till annan valuta. Om värden av en valuta som Banken placerat tillgångar i faller förlorar tillgången i värde vilket kan påverka Bankens tillgångsmassa samt finansiella ställning negativt. Resultatet av förändringar i valuta kan även innebära att Banken erhåller lägre avkastning från en tillgång, återbetalningsbelopp eller nominellt belopp för tillgången än förväntat. Bankens valutariskexponering utgörs av tillhandahållandet av växlingsvaluta samt leverantörsskulder i utländsk valuta, främst Danska kronor och Euro.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att Banken, på grund av brist på likvida medel, inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid viss förfalltidpunkt eller att betalningsförpliktelserna vid sådan tidpunkt endast kan infrias genom att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. 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 Banken kan innebära förluster vid avyttring av instrument som Banken investerat i.

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att kostnaden för finansiering eller refinansiering blir högre och/eller att finansieringsmöjligheterna är begränsade när förfallna lån ska refinansieras. Banken kommer inom ett års tid behöva refinansiera ca 80 procent av sin upplåning och Banken är således utsatt för risken att en sådan refinansiering blir oväntat dyr eller inte kan ske. Detta kan i sin tur påverka Bankens finansiella ställning och möjlighet att återbetala förfallna skulder.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Dessa kan i Banken till exempel orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken. Bankens operativa risker kan vid realisation komma att påverka Bankens verksamhet och resultat negativt.

Kreditrisk

Bankens kreditförluster är Bankens största riskexponering. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att betalning av en kredit inte fullgörs och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Bankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel. Ogynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster, vilket kan påverka Bankens resultat och lönsamhet negativt.

Konkurrens

Banken möter en stark konkurrens inom alla sina affärsområden. Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Banken anser sig ha en stark lokal position och ställning för att möta konkurrensen, men trots detta skulle ökad konkurrens kunna påverka Banken på ett negativt sätt, både finansiellt och i form av varumärke, inom ett eller flera områden som Banken verkar i.

Koncentrationsrisk

Bankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område. En lokal händelse som påverkar ekonomin inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Bankens finansiella ställning och lönsamhet än på en aktör med större geografisk spridning på sin verksamhet. Koncentrationsrisken består även i att enskilda kunder i Banken kan utgöra en stor del av kundbasen och som på så sätt kan Bankens resultat och lönsamhet påverkas negativt i stor utsträckning vid kreditförluster på enstaka kunder.

Förändringar i regelverk

Bankens affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. På senare år har många lagar och förordningar som Banken har att följa tillkommit eller ändrats. Framtida förändringar av regelverket, inklusive ändrad redovisningsstandard och krav på kapitaltäckning, kan få en negativ effekt och inverkan på Bankens sätt att bedriva verksamheten och på det ekonomiska resultatet. Bankens

lönsamhet kan även påverkas av kostnader för att anpassa verksamheten till nya regelverk.

Värdepappersspecifika risker

Värdepappersspecifika risker är riskfaktorer som är väsentliga för de värdepapper som erbjuds eller tas upp till handel så att en bedömning kan göras av de marknadsrisker som är förenade med värdepapperen.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk menas risken för att förändringar av aktiekurser, räntor, valutakurser, råvaror, företags kreditvärdighet eller andra faktorer negativt påverkar värdet på aktuella MTN. Marknadsrisken kan variera mellan olika slag av MTN beroende på deras struktur.

Risken förknippad med en investering i en MTN ökar ju längre löptid en MTN har. Orsaken till detta är att bland annat kreditrisken och ränterisken i en längre MTN är svårare att överblicka än för en MTN med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken med en MTN:s löptid då fluktuation i en MTN:s pris blir större för en MTN med längre löptid än en MTN med kort löptid.

Kreditrisk

Fordringshavare av MTN utgivna av Banken har en kreditrisk på Banken. Fordringshavares möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av Bankens verksamhet. Banken ställer inga säkerheter för emitterade MTN, vilket innebär att MTN, vid en konkurs, återbetalas efter säkerställda fordringar samt fordringar med förmånsrätt. En investerare som investerar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin enligt lag (1995:1571) om insättningsgaranti vid händelse av Bankens konkurs.

Andrahandsmarknaden och likviditet

Även om en MTN är upptagen till handel vid börs eller reglerad marknad uppstår normalt ingen betydande handel med aktuella MTN. Detta kan gälla under hela dess löptid. När det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten för aktuell MTN att vara mindre gynnsam, vilket kan innebära att det är svårt för en investerare att snabbt sälja en MTN eller erhålla ett pris jämförbart med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ effekt på marknadsvärdet för MTN.

Clearing och avveckling i VPC-systemet

MTN utgivna under detta program är anslutna och kommer fortsättningsvis att vara anslutna till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-systemet"), varför inga fysiska värdepapper ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i VPC-systemet liksom utbetalning av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Investerarna är därför beroende av VPC-systemets funktionalitet.

Lagändringar

Villkoren för en MTN baseras på svensk lag. Möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning kan, efter utgivande av MTN, påverka värdet av en MTN eller ha negativ inverkan på Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN.

3. Beskrivning av Sparbanken Syd:s MTN-program

Detta MTN-program utgör en ram varunder Banken, i enlighet med styrelsebeslut fattat den 23 oktober 2012, har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående nominellt belopp om SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motsvärdet därav i EUR. Bankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet.

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. Slutliga Villkor kan innefatta en eller i vissa fall flera trancher för ett Lån. I Slutliga Villkor regleras bl a lånets nominella belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Slutliga Villkor kommer att finnas tillgängliga på Bankens hemsida, www.sparbankensyd.se. Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Banken.

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

Allmänt

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("MTN"). Varje Lån representeras av MTN av valörer om minst SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller hela multiplar därav. Lån som ges ut under programmet i SEK tilldelas lånenummer 100 och uppåt och lån i EUR tilldelas lånenummer från 200 och uppåt.

Under MTN-programmet kan Banken emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta, med räntejustering eller utan ränta (så kallade nollkupongskonstruktion). Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det emissionsinstitut som medverkat vid utgivandet av respektive lån.

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

Form av värdepapper och identifiering

MTN utgivna under detta program är skuldförbindelser som ges ut i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden:s kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper ges ut. Ett Låns Slutliga Villkor innehåller, det från Euroclear Sweden erhållna, internationella numret för värdepappers-identifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Upptagande till handel på reglerad marknad

Banken kommer att inge ansökan om inregistrering av vissa lån till NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Den aktuella marknadsplatsen kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN registreras.

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

Skatt

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, f n 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

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

Status

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

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning sker genom att utgivande institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Banken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp). Eftersom skuldförbindelser under detta MTN-program kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av MTN sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ OMX Stockholm AB:s hemsida www.nasdaqomxnordic.com.

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

Ansvar

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

- i. tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information i de handlingar som är införlivade genom hänvisning till detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg;
- ii. tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN och den påverkan en investering i relevanta MTN kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- iii. tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i MTN medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- iv. full förståelse för hur 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 eller hennes förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

Ytterligare information

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Prospekt, i pappersform eller elektronisk media, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens hemsida.

4. Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN under detta MTN-program. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor, som ska gälla tillsammans med för MTN-programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sidan 15.

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3.1, möjlighet att utge Lån med någon av följande räntekonstruktioner.

Lån med fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN utgivna i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN utgivna i EUR om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Ränteperiod, om någon sådan dag inte är en Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande bankdag, om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

Lån med räntjustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN utgivna i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN utgivna i EUR om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet löper med ränta från och med Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i Allmänna Villkor punkt 13.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den innevarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Lån utan ränta (s k Nollkupongare)

Lånet löper utan ränta dvs. med Nollkupongskonstruktion.

Dagberäkning av Ränkteperiod

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

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

"365/360-dagarsbasis" eller "Actual/360" innebär att det faktiska antalet dagar i ränkteperioden delas med 360.

"Faktiskt antal dagar", "Actual/365" eller "Actual/Actual" innebär att det faktiska antalet dagar i ränkteperioden delas med 365 (eller, att om någon del av ränkteperioden infaller under ett skottår, ska summan av (a) det faktiska antalet dagar i den del av ränkteperioden som infaller under ett skottår delas med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränkteperioden som inte infaller under skottåret delas med 365).

"Interpolering" är en bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor.

5. Allmänna Villkor

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN SYD:S SVENSKA MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Sparbanken Syd (org nr 548000-7425) ("Banken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta MTN-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer i SEK eller i EUR, såsom Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR (i den mån annat inte följer av punkt 14.2).

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

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor - om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Banken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Banken och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"/ "Emissionsinstituterna"	Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Banken, de befintliga emissionsinstituterna och sådant nytt emissionsinstitut;
"EUR"	euro, den valuta som introducerades vid början av det tredje steget i den ekonomiska och monetära unionen enligt Fördraget om Europeiska unionens funktionssätt;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl. 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller

genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta som ledande affärsbanker i Europa erbjuder för aktuell periods utlåning av EUR på interbankmarknaden i Europa;

"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB (org nr 556112-8074);
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR, som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN samt den som enligt punkt 12 är att betrakta som Fordringshavare;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella belopp av utelöpande MTN, avseende visst Lån, med avdrag för samtliga MTN som innehas av Banken och/eller Koncernbolag;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån ska återbetalas;
"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Banken;
"Koncernen"	den koncern i vilken Banken är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	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 MTN;
"Ledarbanken"	Swedbank AB (publ);
"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR - omfattande en eller flera MTN - som Banken upptar under detta MTN-program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande

fall) ska börja löpa;

"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta MTN-program;
"Rambelopp"	SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån 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 - omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Banken och Emissionsinstitutet enligt punkt 14.2;
"Referensbanker"	Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyssnämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm, eller om endast en eller ingen sådan kvotering ges, (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares

innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;

”Väsentligt
Koncernbolag”

Varje Koncernbolag vars:

- totala tillgångar enligt balansräkningen, i senaste reviderade årsredovisningen, på icke-konsoliderad basis, utgör fem (5) procent eller mer av Koncernens konsoliderade totala tillgångar enligt balansräkningen i senaste reviderade årsredovisningen; eller
- resultat före ränta och skatt, enligt senaste reviderade årsredovisningen, på icke-konsoliderad basis, utgör fem (5) procent eller mer av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt enligt senaste reviderade årsredovisningen; samt

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningsdag, Ränteförfalldag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

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

3. RÄNTEKONSTRUKTION

- 3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR om inte annat anges i Slutliga Villkor.

b) Ränfejustering

Lånet löper med ränta enligt Ränfesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Ränfesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränfeförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt Lån.

c) Rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Ränfesatsen för respektive Ränfeperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränfebestämningdag och utgörs av Ränfebasen med tillägg av Ränfebasmarginale för samma period.

Kan ränfesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 13.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den ränfesats som gäller för den löpande Ränfeperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny ränfesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränfeperioden.

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

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

3.2 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

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

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta enligt punkt 3 erläggs på aktuell Ränfeförfallodag.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före

respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

- 4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 4.4 Infaller förfallodag för Lån med fast ränta, räntejustering eller nollkupong på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen. Infaller förfallodag för Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 13.1, ska Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Banken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Banken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsamma.
- 4.8 Lån medför rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bankens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgiven i SEK respektive EURIBOR för MTN utgiven i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, ska dock – med förbehåll för bestämmelser i punkt 5.2 - 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.

- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 13.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

6. PRESKRPTION

- 6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 6.2 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 7.1 Banken åtar sig att, så länge någon MTN utestår:
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller annars – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Banken;
 - b) inte självt ställa säkerhet – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – för marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Banken; samt
 - c) tillse att Koncernbolag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernbolag ska tillämpas det som gäller för Banken – dock med det undantaget att Banken får ställa ansvarsförbindelse för Koncernbolag, vilken i sin tur inte får säkerställas.
- 7.2 Med "marknadslån" avses i punkt 7.1 a) och b) ovan lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra överlåtbara värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat liknande marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknad eller annan marknadsplats.

- 7.3 Banken åtar sig vidare att, så länge någon MTN utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet samt att inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång av väsentlig betydelse för Koncernen om sådan avhändelse kan äventyra Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser gentemot Fordringshavare.
- 7.4 Emissionsinstitutet har rätt att medge att Bankens åtaganden enligt föregående stycken helt eller delvis ska upphöra om betryggande säkerhet ställs för betalningen av MTN och att sådan säkerhet godkänns vid Fordringshavarmöte.

8. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 8.1 Emissionsinstitutet äger, och ska efter skriftlig begäran från Banken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen ska minst tjugo (20) Bankdagar i förväg tillställas Banken och Fordringshavarna i enlighet med punkt 11.
- 8.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 8.3 Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 8.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Banken samt Bankens revisorer och juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.
- 8.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och

ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.

- 8.6 Vid Fordringshavarmötet ska genom ordförandens försorg föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 10. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 8.7 Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 8.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut"):
- (a) godkännande av överenskommelse med Banken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - (c) godkännande av ändring av denna punkt 8.
- 8.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 8.5 (med beaktande av punkt 8.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 8.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.

- 8.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 8.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 8.14 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäligen kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken.
- 8.15 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Banken.
- 8.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

9. UPPSÄGNING AV LÅN

- 9.1 Emissionsintituten ska om så skriftligen begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Lånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om:
- a) Banken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar efter respektive förfallodag; eller

- b) Banken i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller annars handlar i strid mot dem - under förutsättning att Banken skriftligen uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Banken inte inom femton (15) Bankdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Banken respektive Väsentligt Koncernbolag och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller - om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning - om betalningsdröjsmålet varat i minst tio (10) Bankdagar under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (SEK 50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- d) Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag inte inom tio (10) Bankdagar efter den dag då Banken respektive Väsentligt koncernbolag mottagit berättigat skriftligt krav därom, infriar borgen eller garanti för annans lån eller åtagande att såsom uppdragsgivare eller borgensman för uppdragsgivare ersätta någon vad denne utgivit på grund av sådan borgen eller garanti under förutsättning att sammanlagda nominella belopp av de lån eller åtaganden som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (SEK 50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta; eller
- e) Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag inställer sina betalningar; eller
- f) Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag försätts i konkurs; eller
- g) anläggningstillgångar av väsentlig betydelse för Koncernen blir föremål för utmätning, kvarstad eller annan exekutiv åtgärd; eller
- h) Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion, eller liknande förfarande; eller
- i) sparbanksstämma i Banken godkänner fusionsplan enligt vilken Banken och/eller Väsentligt Koncernbolag skall uppgå i nytt eller existerande bolag förutsatt att inte medgivande inhämtats vid Fordringshavarmöte eller, vad gäller Väsentligt Koncernbolag, det avser en koncernintern fusion;
- j) beslut fattas att Banken eller ett Väsentligt Koncernbolag ska träda i likvidation såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernbolag, likvidationen är frivillig och inte föranleds av sådant Väsentligt Koncernbolags obestånd; eller
- k) Bankens tillstånd att bedriva bankrörelse upphör.

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

- 9.2 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna 9.1 a) – k) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Banken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att skäligen begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt samt på skälig begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 9.3 Bankens skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 9.2 gäller i den mån så kan ske utan att Banken överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller reglerad marknad där Bankens eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 9.4 Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

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

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

- 9.5 Oavsett vad som ovan i denna paragraf stipulerats beträffande belopp att återbetala vid uppsägning av Lån, kan beloppet komma att beräknas på annat sätt, vilket då framgår av Slutliga Villkor.

10. MEDDELANDEN

Meddelanden ska tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

11. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För Lån som ska upptas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Banken att ansöka om inregistrering vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

12. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkt 8.12.

13. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

13.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

13.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

13.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i 13.1 ovan att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

13.4 Vad ovan sagts i punkt 13.1-3 gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

13.5 Emissionsinstitutet ska inte anses ha information om Banken, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 9 om inte sådan information har lämnats av Banken genom särskilt meddelande i enlighet med avtal, av den 18 december 2012 med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 9 föreligger.

14. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP, UTÖKNING AV LÅN M M

14.1 Banken och Emissionsinstitutet äger, efter överenskommelse parterna sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor. Ändring av villkoren ska av Banken meddelas i enlighet med punkt 10.

- 14.2 Banken och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet, utökning eller minskning av antal Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut.
- 14.3 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 8, under förutsättning att Banken skriftligen godkänner ändringen.
- 14.4 Ändring av dessa villkor enligt punkt 14.1 ska av Banken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 10. Ändring av dessa villkor beslutad vid Fordringshavarmöte meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkt 8.6.
- 14.5 Banken har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN under ett tidigare emitterat Lån förutsatt att sådana MTN har samma villkor som tidigare utgivna MTN (med undantag för pris, likviddag etc.) så att sådana ytterligare trancher kan sammanföras och tillsammans med redan utestående MTN utgöra ett enda Lån.

15. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 15.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 15.2 Tvist ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Ystad den 18 december 2012

Sparbanken Syd

6. Mall för Slutliga Villkor

Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån emitterat under MTN-programmet

[Datum]

Sparbanken Syd

Slutliga Villkor för Lån i serie [nr] Under Sparbanken Syd:s ("Banken") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den [datum], jämte dessa Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i grundprospekt ("Prospektet") offentliggjort den [datum] [jämte tillägg *[lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]*] som upprättats för MTN-programmet i enlighet med Artikel 5.4 i Prospektdirektivet (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). Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan.

Fullständig information om Banken och erbjudandet kan endast fås genom Prospektet offentliggjort den [datum] [jämte tillägg *[lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]*] och dessa Slutliga Villkor i kombination. Prospektet [samt tillägg] finns att tillgå på www.sparbankensyd.se.

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

1. **Serienummer:** []
 - (i) Tranchebenämning: []
2. **Kapitalbelopp:**
 - (i) Serie: [] (Om EUR – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]
 - (ii) Tranche: [] (Om EUR – [motsvarande SEK [] enligt kurs [] på Reuters sida "SEKFIX=" på [Affärsdagen]
3. **Pris:** [] % av Lägsta Valör
4. **Valuta:** [Svenska kronor ("SEK")/euro ("EUR")]
5. **Lägsta Valör:** [SEK/EUR []] [eller hela multiplar därav]
6. **Lånedatum:** []
 - (i) Likviddatum: []
 - (ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]

7. **Startdag för ränteberäkning:** []
8. **Återbetalningsdag:** []
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Räntejustering]
[STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)]
[Nollkupongsobligation]
10. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av Kapitalbelopp]

RÄNTEKONSTRUKTION

11. **Fast ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntesats:** [] % p.a.
- (ii) **Ränteberäkningsmetod:** [(360/360) (vid SEK) / (faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar) (vid EUR), specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iii) **Ränteförfallodag/-ar:** Årligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är en Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
12. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntebas:** [STIBOR/EURIBOR]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-] [] %
- (iii) **Ränteberäkningsmetod:** [(faktiskt antal dagar/360), specificera annan ränteberäkningsmetod]
- (iv) **Räntebestämningdag:** [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den []
- (v) **Ränteperiod:** Tiden från den [] till och med den [] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (vi) **Ränteförfallodagar/-ar:** Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om 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

13. **Räntejustering:** ska anses vara föregående Bankdag]
[Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Villkor för Lån med
Räntejustering: [Specificera detaljer]
14. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
*(om ej tillämpligt, radera resterande
underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Ej tillämpligt/Specificera detaljer]

ÖVRIG INFORMATION

15. **Utgivande Institut:** [Emissionsinstitutet/*Specificera*]
16. **Administrerande Institut:** []
17. **Upptagande till handel på
reglerad marknad**
- (i) Upptagande till handel på
reglerad marknad: [Ansökan om inregistrering kommer att inges
till [NASDAQ OMX Stockholm AB/*Specificera
annan reglerad marknad*] den
[datum]/Ansökan om inregistrering vid reglerad
marknad kommer ej att inges]
- (ii) Beräknad kostnad för
upptagande till handel på
reglerad marknad: [Specificera kostnader för upptagande till
handel/Ej tillämpligt]
18. **Intressen hos fysiska eller
juridiska personer som är
inblandade i emissionen** [Ej tillämpligt/*Specificera
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos
personer som är engagerade i emissionen och
som har betydelse för ett enskilt Lån ska
beskrivas)*]
19. **Clearing:** Euroclear Sweden AB
20. **ISIN:** SE[]

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

[Ort] den [datum]

Sparbanken Syd

7. Information om emittenten Sparbanken Syd

Firma:	Sparbanken Syd ("Banken")
Säte:	Skåne län, Ystads kommun
Organisationsnummer:	548000-7425
Handelsbeteckning:	Sparbank

Allmänt om Banken

Sparbanken Syd är i juridisk mening en sparbank och har således inga aktieägare. Banken lyder under Sparbankslag (1987:691) ("Sparbankslagen") och under lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ("Bank- och finansieringsrörelselagen").

En sparbank kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Detta kommer till uttryck i Sparbankslagen som anger att ändamålet för Bankens verksamhet är "att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse."

Historik

Banken grundades den 3 maj 1827 i Ystad under namnet Sparbanken i Ystad och har således funnits i 185 år. År 1853 grundades Simrishamn Sparbank och 1882 grundades Tomelilla Sparbank. Under 1900-talet har flertalet sparbanker grundats och gått ihop. 1984 bildades Sparbanken Syd genom en fusion mellan Ystad Sparbank (tidigare Sparbanken i Ystad som slagits samman med Ljunits och Herrestads Härads Sparbank) och Österlens Sparbank (ursprungligen Simrishamn Sparbank som vid den tiden sammanslagits med en rad sparbanker och år 1968 bildat Österlens Sparbank). Under mitten av 1980-talet blev ett flertal sparbanker del av Sparbanken Syd, till exempel Skillinge Sparbanker och Borrbys Sparbank. 1998 köptes Tomelilla Sparbank av Sparbanken Syd. 2006 och 2007 blev slutligen Sparbanken i Ingelstorp och Vallby Sparbank en del av Sparbanken Syd. Banken hade fram till 2008 ett nära samarbete med Swedbank AB men har sedan dess bedrivits i egen regi. Det senaste kontoret öppnades 2009 i Malmö för att komma närmare kunder i den sydvästra delen av Skåne.

Bankens verksamhet

Sparbanken Syd är en regional bank med säte i Ystad som har som målsättning att medverka till en positiv ekonomisk utveckling i södra Skåne. Banken har en särskild känsla för regionen där den verkar och Banken vill medverka till en positiv ekonomisk utveckling i södra Skåne.

Sparbanken Syd har som affärsidé att utveckla sina kunders ekonomi genom aktiv och nära rådgivning. Med kompetenta och engagerade medarbetare och partners bidrar Banken till utveckling i södra Skåne. Bankens mission är att hjälpa dess kunder att förverkliga goda idéer och tillsammans med kunderna bidra till utvecklingen i Bankens verksamhetsområde.

Produktmarknad

Bankens huvudsakliga verksamhet består i att erbjuda finansiella tjänster till privatpersoner, små och medelstora företag samt lantbruk. Bankens kunder består till 55 % av privatkunder och till 45 % av företagskunder. Kunderna finns i huvudsak inom Bankens geografiska verksamhetsområde. Kärnverksamheten i form av in- och utlåning samt ekonomisk rådgivning sköter Banken på egen hand. För att kunna tillhandahålla ett helhetskoncept och erbjuda konkurrenskraftiga produkter och tjänster även inom det finansiella området samarbetar Banken med marknadens främsta aktörer.

Genom samarbetet med utvalda partners tillhandahålls exempelvis fondsparande, placeringsmöjligheter i aktieindexobligationer, kapitalförsäkringslösningar, kapitalförvaltning, tjänstepensioner, direktpensioner och där tillhörande personförsäkringar så som livförsäkringar och sjukförsäkringar. Leasing och avbetalning är ytterligare exempel på produkter som Banken tillhandahåller via samarbetspartners.

Riskhantering

I Bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policier och instruktioner för verksamheten.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för Bankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som Banken 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 att limiter inte överskrids. Banken går regelbundet igenom riskpolicier och riskhanteringssystem 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 Banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kredit- och utlåningsportfölj

Kreditriskerna i Banken ska vara låga och risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. Banken ska ha en väl diversifierad kreditportfölj med låg riskprofil. Bankens kreditgivning är inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag, organisationer samt kommuner. Banken tillhandahåller konsumtions-, boende-, investerings- och rörelsekrediter.

Bankens aktiva kreditgivning bedrivs inom verksamhetsområdet som består av ett antal kommuner i södra Skåne. Banken ska också, i enlighet med Bankens verksamhetsidé, kunna följa eller etablera kontakt med kunder/presumptiva kunder utanför verksamhetsområdet om de har eller har haft en koppling till verksamhetsområdet. På privatmarknaden begränsas dock utlåningen till 10 % av Bankens totala kreditgivning inklusive förmedlade volymer på privatmarknaden. Krediter till företagsmarknaden begränsas till 5 % av Bankens totala kreditgivning inklusive förmedlade volymer på företagsmarknaden.

Bankens utlåning till allmänheten uppgick per 30 juni 2012 till 7 003 mkr vilket var en ökning med 3% sedan årsskiftet. Utöver detta fanns garantiförbindelser från Bankens sida om 23 mkr samt outnyttjade checkkrediter och lånelöften om sammanlagt 607 mkr. Bankens exponering mot företag var 4 248 mkr per 30 juni 2012 vilket var en ökning med 13 % sedan årsskiftet. Denna exponering motsvarar 60 % av utlåningen i egen portfölj och de två dominerande branscherna är lantbruk och fastigheter.

Banken förmedlar merparten av kundernas bostadslån till FriSpar Bolån AB. Banken erhåller därmed provision på förmedlad stock men belastas för eventuella kreditförluster som kan uppstå. Förlusten kan dock maximalt uppgå till ett belopp motsvarande 0,5 procent av Bankens förmedlade volym per den 31 december föregående kalenderår, vilket motsvarar 16,4 mkr 2012.

Banken har, med undantag från 2011, haft låga kreditförluster ända sedan bankkrisen på 90-talet. Kostnaden för kreditförluster var 98 mkr under 2011, vilket motsvarade 1,4 procent av utlåningen i egen portfölj. Kreditförlusterna kan i princip hänföras till tre engagemang i företag som Banken haft en lång relation med. Dessa har tidigare varit framgångsrika och spelat en viktig roll i det lokala näringslivet men deras förutsättningar försämrades framförallt efter finanskrisen 2008. Banken har haft en tät och bra dialog med bolagen och samtliga tre bedömdes ha förmåga att överleva men under hösten 2011 inträffade en rad olika händelser som ledde till att samtliga bolag fick ekonomiska svårigheter med akut likviditetsbrist som följd. Som exempel kan nämnas förlorade kunder, högre råvarupriser och strandade fusionsplaner.

Reserveringar för kreditförluster har skett med 10,4 mkr under första halvåret 2012.

En exponering mot en kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning benämns som en stor exponering om den överstiger 10 procent av Bankens kapitalbas. En stor exponering kan innebära en koncentration i kreditportföljen. Kapitalbasen var 664 mkr per 30 juni 2012 och gränsen för stora exponeringar i Banken uppgick således vid 66 mkr.

Gränsen för vad Banken får ha i exponering mot en grupp av kredittagare med inbördes anknytning ligger på 25 procent av kapitalbasen, d.v.s. 166 mkr per 30 juni 2012.

Banken hade per den 30 juni 2012 sex exponeringar i kreditportföljen, vilka översteg 10 procent av kapitalbasen. Den största exponeringen av dessa var 145 mkr och summan av stora exponeringar var 655 mkr.

Geografisk marknad

Verksamhetsområdet omfattar huvudsakligen södra Skåne. Sparbanken Syd har kontor i Ystad, Simrishamn, Tomelilla, Kivik, Borrbjörby och Malmö.

Konkurrenter

Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc.

Kapitaltäckning

För fastställande av Sparbanken Syds lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För Sparbanken Syds vidkommande bidrar reglerna till att stärka Bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bankens kunder. Reglerna innebär att Bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, och dessutom ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Bankens kapitalutvärderingspolicy.

Sparbanken Syd har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s k stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt

– ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Resultat och ställning för Banken

Resultaträkning				
tkr	2012	2011	2011	2010
	Jan-Jun	i Jan-Juni		
Ränteutäkter	167 116	143 881	310 930	200 462
Räntekostnader	-75 170	-56 440	-131 768	-57 118
Räntenetto	91 946	87 441	179 162	143 344
Erhållna utdelningar	16 498	11 210	11 290	1 873
Provisionsintäkter	41 278	46 212	85 728	90 043
Provisionskostnader	-7 307	-9 339	-17 703	-16 436
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16 742	-3 418	-7 362	22 476
Övriga rörelseintäkter	3 027	-6 901	869	16 830
Summa rörelseintäkter	162 184	132 993	251 984	258 130
Allmänna administrationskostnader	-111 686	-103 804	-210 559	-280 228
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 193	-3 111	-6 785	-6 576
Övriga rörelsekostnader	-7 599	-6 901	-13 707	-18 060
Summa kostnader före kreditförluster	-122 478	-113 816	-231 051	-304 864
Resultat före kreditförluster	39 706	19 177	20 933	-46 734
Kreditförluster, netto	-10 500	-4 460	-98 115	-5 584
Rörelseresultat	29 206	14 717	-77 182	-52 318
Bokslutsdispositioner	36	-194	471	105
Skatt på årets resultat	5 996	-4 113	16 077	12 474
Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Rapport över totalresultat				
tkr	2012	2011	2011	2010
	Jan-Juni	Jan-Juni		
Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Övrigt totalresultat				
Årets/periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	37 806	32 544	-15 296	61 955
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	9 967	-8 559	2 339	-12 315
Årets/periodens övrigt totalresultat	47 773	23 985	-12 957	49 640
Årets/periodens totalresultat	83 011	34 395	-73 591	9 901

Balansräkning				
tkr	2012	2011	2011	2010
	Jan-Juni	Jan-Juni		
Tillgångar				
Kassa	39 004	45 405	40 754	51 369
Utlåning till kreditinstitut	979 313	967 310	946 696	1 080 867
Utlåning till allmänheten	7 007 795	6 912 218	6 790 017	6 782 639
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 273	5 470	1 537	1 527
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 376	58 938	57 979	94 478
Aktier och andelar	284 091	350 648	284 711	330 092
Aktier och andelar i intresseföretag	165 320	83 000	165 320	83 000
Immateriella anläggningstillgångar	10 432	14 511	12 329	16 123
Materiella tillgångar				
- Inventarier	5 670	5 732	4 847	7 104
- Byggnader och mark	12 478	13 672	13 496	13 844
Övriga tillgångar	20 815	16 245	14 017	20 373
Uppskjuten skattefordran	62 341	50 070	64 504	51 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 667	27 459	38 347	43 514
Summa tillgångar	8 695 575	8 550 678	8 434 554	8 576 402
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	486 137	454 678	590 377	484 955
Inlåning från allmänheten	6 512 821	6 122 149	6 355 909	6 306 059
Emitterade värdepapper m m	436 375	710 136	356 935	577 632

Aktuell skatteskuld	0	0	0	0
Övriga skulder	23 967	19 064	29 299	31 929
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	96 672	58 322	35 254	32 646
Avsättningar	-	-	0	0
Uppskjuten skatteskuld	0	20 874	9 976	12 315
Summa skulder och avsättningar	7 555 972	7 385 223	7 377 750	7 445 536
Obeskattade reserver			2 159	2 630
Eget kapital				
Reservfond	955 878	1 016 512	1 016 512	1 056 251
Fond för verkligt värde	146 540	135 709	98 767	111 724
Årets/periodens resultat	35 238	10 410	-60 634	-39 739
Summa eget kapital	1 137 656	1 162 631	1 054 645	1 128 236
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	8 695 576	8 550 678	8 434 554	8 576 402
Poster inom linjen	982 161	1 176 228		
Ställda säkerheter för egna skulder			0	0
Ansvarsförbindelser				
- Garantier			26 389	35 375
- Övriga ansvarsförbindelser			4 277	0
Åtaganden				
- Övriga Åtaganden			1 017 153	958 148

Resultatprognoser

Sparbanken Syd lämnar ej prognoser. För senaste information av framåtblickande karaktär refereras till senaste publicerad delårsrapporten.

Tendenser

Cerdos verksamhet kommer under hösten 2012 genomgå förändringar och delar av verksamheten som riktar sig mot externa kunder kommer förberedas för försäljning medan övrig verksamhet kommer att integreras med ägarbolagen för att uppnå god kostnadseffektivitet. Detta kan komma att påverka Bankens resultat negativt. I övrigt har inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bankens framtidsutsikter sedan 2011 års reviderade årsredovisning offentliggjordes.

Organisation

Sparbanken Syd är en självständig sparbank av den traditionella sorten. Det innebär att Banken inte har några externa ägare. Istället har Banken huvudmän som representerar bankens kunder på sparbanksstämman, som är Bankens högsta beslutande organ. Kortfattat kan huvudmännens uppdrag beskrivas så som att de ska övervaka Bankens förvaltning av spararnas medel. Huvudmännen är väl insatta i Bankens verksamhet och förmedlar kundernas synpunkter till Bankens ledning och styrelse.

Organisationsstruktur

Av de 60 förtroendevalda huvudmännen väljs 30 av verksamhetsområdets fyra kommuner, Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurup. Resterande 30 väljs av huvudmännen själva.

Därutöver har Banken tre råd – lantbruksråd, privatråd och företagsråd. Råden kan beskrivas som referensgrupper med god förankring i det lokala samhället. Råden och representanter från ledningen träffas med jämna mellanrum för att utbyta tankar och idéer som gör att Bankens verksamhet blir ännu mer konkurrenskraftig och tidsenlig.

Banken har även bildat två från Banken fristående stiftelser till vilka delar av Bankens vinst sätts av, Stiftelse för Tillväxt och Stiftelse för Utbildning, Ungdom och Kultur. Varje stiftelse har en egen styrelse som varje år beslutar vilka lokala projekt och verksamheter som ska tilldelas ekonomiskt stöd. Sparbanken Syds stiftelser fungerar som katalysatorer i samhällsutvecklingen och arbetar långsiktigt för att det lokala samhället ska blomstra lite extra.

Banken är vidare delägare i Cerdo Bankpartner AB ("Cerdo") (20%) som erbjuder bank- och finansmarknaden ett stort sortiment av administrativ tjänster inklusive IT-stöd och processutveckling. Banken är även delägare (9,8%) i Frispar Bolån ett hypoteksbolag samägt med SBAB (51%) och Sparbanken Öresund (39,2%) som erbjuder kunder konkurrenskraftiga bolån.

Bolagsstyrning

För en sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till Bankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av Bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten dock skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Management

Sparbanken Syds styrelse, som väljs vid sparbanksstämman, består vid dagen för Prospektets godkännande av nio ledamöter. Därutöver ingår VD samt stf VD som personlig suppleant för VD och två personalrepresentanter och två suppleanter för dessa. Styrelsearbetet leds idag av ordförande Hans Boberg. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att tillsätta VD, är att fastställa Bankens strategi, följa verksamheten och följa den ekonomiska utvecklingen, avge årsredovisning samt fastställa/ompröva policies för verksamheten, behandla större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Bankens VD vid tid för detta prospekts godkännande är Susanne Kallur.

Sparbanken Syds styrelse

För närvarande är följande personer ledamöter i styrelsen, samtliga valda vid sparbanksstämman 2012:

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Hans Boberg	Ordförande	2006	Änglarum i Skillinge AB, ägare av 50 % Erik Penser AB, ledamot Erik Penser Bankaktiebolag, ledamot
Eva Munck Forslund	Vice ordförande	2010	Advokatbyrån Forslund, ägare
Börje Andersson	Ledamot	2007	
Gunilla Andersson	Ledamot	2003	
Peter Hellkvist	Ledamot	2012	Kalkylbolaget, ägare samt VD Styrelseuppdrag och kvalificerat inflytande i: Kalkylbolaget i Malmö AB Kalkylbolaget i Helsingborg AB Kalkylbolaget Sverige Holding AB Kalkylbolaget i Stockholm AB Paych Holding AB Styrelseuppdrag i: Aventure Holding AB Aventure AB LECRA Group International Holding AB

			Growth Management GM Sweden AB Ossor Barnmat AB Capro Hardenstedt Storkök AB Industri & Marinkyl AB Capro & IM AB
Anne Looström	Ledamot	2010	Anneloo AB, ägare samt styrelseuppdrag
Thomas Mårtensson	Ledamot	2010	Mårtenssons Fröslöv AB, ägare samt styrelseuppdrag Liga 06 IF, ledamot
Mats Persson	Ledamot	2010	Ystad resebyrå/Team Bornholm AB, ägare samt VD Norden Resor i Skåne AB, VD samt ledamot Wescade AB, VD samt ledamot Visit Österlen AB, ledamot
Kjell Ullmfeldt	Ledamot	2012	IT Optima A/S, ledamot
Rolf Ericsson	Personalrepr	2000	
Karin Svensson	Personalrepr	2006	Tomelilla IF, ledamot
Marcus Larsson	Suppl. personalrepr	2008	Ystads Segelsällskap, ledamot

Inga av de personer som beskrivs i avsnittet "Sparbanken Syds styrelse" i Prospektet har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller åtaganden.

Sparbanken Syds verkställande ledning

För närvarande är medlemmarna i Sparbanken Syds verkställande ledning följande:

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Susanne Kallur	VD	Ordförande i Ekologigruppen AB Cerdo Bankpartner AB, ledamot
Johan Dahlgren	Företagsmarknadschef	
Ann Hermansson	Personalchef	Skånska Energi AB, styrelseledamot Malmöhus Läns hushållningssällskap, ledamot
Christian Lindgren	Administrativ chef	FC Rosengård AB, ledamot FC Rosengård Förening, kassör Cerdo bankpartner AB, ledamot Frispar Bolån AB, suppleant Cerdo IT AB, ledamot

Henrik Nilsson Kreditchef Frispar Bolån AB, ledamot
Jenny Reiman Ehle Komm. o. Marknadschef
Joachim Welin Privatmarknadschef

Inga av de personer som beskrivs i avsnittet "Sparbanken Syds verkställande ledning" i Prospektet har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller åtaganden.

Styrelsens och ledningens kontorsadress är:

Sparbanken Syd
Hamngatan 2
271 25 Ystad

Internrevision och compliance

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar Bankens interna styrning och kontroll. Internrevisionen sköts av KPMG. Dess granskning omfattar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar Bankens organisation och arbetsprocesser. Compliancefunktionen i Banken sköts av en person som är anställd på heltid.

Revisor

Banken har två ordinarie revisorer.

Rolf Mohlin
Företagsredovisning i Ystad AB
Godkänd revisor (medlem i FAR)
Tobaksgatan 12
271 41 YSTAD

Niklas Paulsson
Ernst & Young AB
Auktoriserad Revisor (medlem i FAR)
Bergaliden 11
Box 780
251 07 Helsingborg

Bankens redovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Redovisningshandlingarna har reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bankens revisorer har inga väsentliga intressen i Banken. Årsredovisning för 2010 och 2011 har reviderats av auktoriserade revisorn Åke Christiansson (medlem i FAR), som avgick vid sparbanksstämman den 21 april 2012 på egen begäran.

Åke Christiansson
Anna Lindhs plats 4
Box 4009
203 11 Malmö
aka.christiansson@se.pwc.com

Banken har förvissat sig om att information lämnad av tredje man återgivits exakt och att den inte är felaktig eller missvisande i förhållande till andra av sådan tredje man offentliggjorda uppgifter.

Förändringar i finansiell ställning

Styrelsen och bankledningen följer kontinuerligt indikationer på ökad risk och eventuella nedskrivningsbehov i Bankens större kreditengagemang. Vid förnyad prövning i mars månad bedömdes ytterligare reserveringsbehov om 15 miljoner kronor för kreditförluster per 2011-12-31 som nödvändig. Styrelsens bedömning är att gjorda reserveringar därefter är tillräckliga för bankens större kreditengagemang. I övrigt har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan årsredovisningen per den 31 december 2011 offentliggjordes.

Vidare har inga händelser som påverkar bankens solvens nyligen inträffat.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Banken är för närvarande inte föremål för eller part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Banken är medveten om kan uppkomma) som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bankens finansiella ställning eller lönsamhet och Banken har inte heller varit föremål för eller part i ett sådant förfarande under de senaste tolv månaderna.

Viktiga avtal

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

Ansvarsförsäkran

Banken har erhållit alla nödvändiga godkännanden och bemyndiganden enligt svensk lag i samband med etablerandet av MTN-programmet. Prospektet har inte granskats av Bankens revisorer.

Banken ansvarar för innehållet i Prospektet och försäkrar att rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Banken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd. I den omfattningen som följer av lag ansvarar även Bankens styrelse för innehållet i detta Prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bankens styrelse vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

8. Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar, som tidigare har offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen, införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av detta prospekt:

Sparbanken Syds årsredovisningar för år 2010 och 2011. Bankens årsredovisningar har granskats av revisor; och

Sparbanken Syds delårsrapporter av 30 juni 2011 och 30 juni 2012. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2011 har inte granskats av revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari 2012 – 30 juni 2012 har granskats av revisor.

Sparbanken Syds årsredovisning för år 2011

Balansräkning för år 2011 återfinns på sidan 19-20 i årsredovisningen 2011.

Resultaträkning för år 2011 återfinns på sidan 18 i årsredovisningen 2011.

Kassaflödesanalys för år 2011 återfinns på sidan 21 i årsredovisningen 2011.

Beskrivning av bokföringsprinciperna samt andra förklarande noter

Bankens sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 22 ff. i årsredovisningen 2011.

Övriga hänvisningar

Revisionsberättelse sidan 42

Förvaltningsberättelse sidorna 14-15

Bankens årsredovisning för år 2011 har införlivats genom hänvisning.

Sparbanken Syds årsredovisning för år 2010

Balansräkning för år 2010 återfinns på sidan 29-30 i årsredovisningen.

Resultaträkning för år 2010 återfinns på sidan 28 i årsredovisningen.

Kassaflödesanalys för år 2010 återfinns på sidan 31 i årsredovisningen.

Beskrivning av bokföringsprinciperna samt andra förklarande noter

Bankens sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 32 ff. i årsredovisningen.

Övriga hänvisningar

Revisionsberättelse sidan 54.

Förvaltningsberättelse sidorna 23-25.

Bankens årsredovisning för år 2010 har införlivats genom hänvisning.

Sparbanken Syds delårsrapport för år 2012

Balansräkning per den 30 juni 2012 återfinns på sidan 4-5 i delårsrapporten.

för 2011 återfinns på sidan 1.

Resultaträkning för perioden januari till och med juni 2012 återfinns på sidan 3 i delårsrapporten.

Bankens delårsrapport för perioden 1 januari 30 juni år 2012 har införlivats genom hänvisning.

Sparbanken Syds delårsrapport för år 2011

Balansräkning per den 30 juni 2011 återfinns på sidan 5 i delårsrapporten.

för 2011 återfinns på sidan 1.

Resultaträkning för perioden januari till och med juni 2011 återfinns på sidan 3-4 i delårsrapporten.

Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni år 2011 har införlivats genom hänvisning.

9. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga i pappersformat hos Banken under hela Prospektets giltighetstid, Hamngatan 2, Ystad, på vardagar under Bankens ordinarie kontorstid.

- Bankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2010 och 2011;
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2011 (ej reviderad);
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2012 (reviderad); samt
- Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor för MTN utgivna under Prospektet.
- Bolagsordning.

10. Adresser

Emittent:

Sparbanken Syd
Hamngatan 2
Box 252
271 25 Ystad
www.sparbankensyd.se

Telefon: 0411-82 20 00

Ledarbank:

Swedbank AB (publ)
105 34 Stockholm
www.swedbank.se

Telefon: 08-585 900 00

För köp och försäljning kontakta:

Swedbank

Large Corporates & Institutions

105 34 Stockholm

www.swedbank.se

MTN-desk:

Penningmarknad:

Telefon: 08-700 99 85

08-700 99 00

SEB

Merchant Banking

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 Stockholm

www.seb.se

Capital Markets

Telefon: 08-506 232 19

08-506 232 20

Central Värdepappersförvarare:

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00