

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 18 december 2013 och offentliggjort på Sparbanken Syds hemsida. Prospektet är giltigt i 12 månader från dagen för godkännande.

Sparbanken Syd

Program för Medium Term Notes samt Förlagsbevis
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 respektive Förlagsbevis 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".

Prospektet har godkänts och registrerats av 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. Riskfaktorer | 3 |
| 2. Beskrivning av Sparbanken Syd:s Program | 7 |
| 3. Produktbeskrivning..... | 9 |
| 4. Allmänna Villkor..... | 11 |
| 5. Mall för Slutliga Villkor | 28 |
| 6. Information om emittenten Sparbanken Syd..... | 32 |
| 7. Handlingar införlivade genom hänvisning | 40 |
| 8. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion | 41 |
| 9. Adresser | 42 |

1. Riskfaktorer

Inledning

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

Nedanstående redogörelse omfattar exempel på riskfaktorer som bedöms vara av särskild betydelse för Bankens verksamhet samt åtagande vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis. 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 respektive Förlagsbevis.

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 respektive Förlagsbevis 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 räntebindningstiden 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 valutarisken exponering 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 förfallotidpunkt 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. 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 befärade 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 marknadsriskerna 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 respektive Förlagsbevis. Marknadsrisken kan variera mellan olika slag av MTN respektive Förlagsbevis beroende på deras struktur.

Investeringar i MTN eller Förlagsbevis med fast ränta (kupong) innebär en risk för att en förändring av marknadsräntan kan påverka värdet på MTN eller Förlagsbevis negativt, eftersom värdet av fastränteinstrument delvis är en funktion av instrumentets kupongränta i förhållande till den rådande marknadsräntan. Investering i MTN eller Förlagsbevis med rörlig ränta innebär en risk för att efterföljande förändring i marknadsräntor kan påverka avkastningen på investeringen.

Räntan för MTN respektive Förlagsbevis som löper med fast ränta med justeringsdag beräknas vid två skilda tidpunkter för två olika perioder. Från Lånedatum till och med Justeringsdagen utgör räntan Räntebasen beräknad på den Första Ränthebestämningdagen med tillägg av Ränthebas marginalen. Från Justeringsdagen till och med Återbetalningsdagen utgör räntan Räntebasen beräknad på den Andra Ränthebestämningdagen med tillägg av Ränthebas marginalen. Räntan som löper från Justeringsdagen kan vara lägre än den ursprungliga räntan som löper från Lånedatum. Detta kan påverka värdet av MTN respektive Förlagsbevis negativt.

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

Andrahandsmarknaden och likviditet

Även om en MTN respektive ett Förlagsbevis är upptagen till handel vid börs eller reglerad marknad uppstår normalt ingen betydande handel med aktuella MTN respektive Förlagsbevis. Detta kan gälla under hela dess löptid. När det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten för aktuell MTN respektive Förlagsbevis att vara mindre gynnsam, vilket kan innebära att det är svårt för en investerare att snabbt sälja en MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis.

Clearing och avveckling i VPC-systemet

MTN respektive Förlagsbevis 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. Investeringarna är därför beroende av VPC-systemets funktionalitet.

Lagändringar

Villkoren för en MTN respektive Förlagsbevis baseras på svensk lag. Möjliga ändringar av svensk eller

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

Direktiv om rekonstruktion och avveckling av kreditinstitut och värdepappersbolag

Den 6 juni 2012 publicerade EU-kommissionen ett förslag till nytt direktiv avseende rekonstruktion och avveckling av kreditinstitut och värdepappersföretag (Bank Recovery and Resolution Directive, "RRD"). Delar av RRD tar sikte på att ge nationella tillsynsmyndigheter tillsammans med så kallade rekonstruktionsmyndigheter ökade befogenheter att agera om en bank hamnar på eller närmar sig obestånd. Ett genomförande av RRD skulle kunna innebära att myndigheter ges befogenheter att bland annat skriva ner skuldinstrument (såsom Lån eller Förlagslån) helt eller delvis eller modifiera villkor (inkluderande avseende betalningsgäldenär, förfallodatum, räntevillkor och tillfälliga utbetalningsstopp). Det är fortfarande oklart om myndigheternas utökade befogenheter kommer att omfatta redan utgivna skuldinstrument och om några övergångsregler kommer att gälla. Om MTN eller Förlagsbevis skulle komma att omfattas av RRD:s tillämpningsområde finns en risk för att värdet på MTN eller Förlagsbevis minskar och att investerare i MTN eller Förlagsbevis kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Banken hamnar på eller närmar sig obestånd.

Efterställning

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

Förtida inlösen av Förlagslån

Villkoren för Förlagsbevis innefattar möjlighet för Banken att lösa Förlagslån i förtid varför marknadsvärdet på Förlagsbevisen i allmänhet inte kommer att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod. I de fall förtidsinlösen sker finns risk för att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på Förlagsbevisen utan kan kanske göra detta endast till en lägre ränta. Presumptiva investerare bör överväga återinvesteringsrisken mot bakgrund av andra placeringar som kan göras vid samma tillfälle.

Om Banken önskar utnyttja möjligheten till förtida inlösen måste den först få tillstånd från Finansinspektionen. Investerare kan inte räkna med att lånen kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredd på att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att det aktuella Förlagslånet helt eller delvis inte längre får inräknas i Bankens supplementära kapital till följd av regulatoriska förändringar.

Banken kan komma att ta upp ytterligare Förlagslån och övrig skuld

Det finns inga begränsningar i Bankens rätt att ta upp ytterligare icke efterställd skuld eller att uppta ytterligare Förlagslån. Sådan ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. Nya Förlagslån kan komma att ha samma prioritering som redan upptagna Förlagslån i händelse av Bankens konkurs eller likvidation, varför rätten till utdelning i konkurrs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska.

2. Beskrivning av Sparbanken Syd:s Program

Detta Program utgör en ram varunder Banken, i enlighet med styrelsebeslut om utgivande av MTN fattat den 23 oktober 2012 samt styrelsebeslut om utgivande av Förlagsbevis fattat 26:e november 2013 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 motvärdet därav i EUR. Bankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet.

För samtliga Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Lån respektive Förlagslån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån. Slutliga Villkor kan innefatta en (för Förlagslån) eller i vissa fall flera (för MTN lån) trancher för ett Lån respektive Förlagslån. 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 respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslån 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"). Förlagslån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. förlagsbevis ("Förlagsbevis"). Varje Lån respektive Förlagslån representeras av MTN respektive Förlagsbevis av valörer om minst SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller hela multiplar därav.

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

Innehavare av MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslåns Slutliga Villkor innehåller, det från Euroclear Sweden erhållna, internationella numret för värdepappersidentifiering, 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 respektive Förlagsbevis registreras.

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

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

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 Program kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom utgivande Instituts försorg i Euroclear Swedens system.

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

Ansvar

Varje investerare måste med beaktande av sin finansiella situation bedöma lämpligheten av en investering i MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN respektive Förlagsbevis utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information 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 respektive Förlagsbevis och den påverkan en investering i relevanta MTN respektive Förlagsbevis kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- iii. tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i MTN respektive Förlagsbevis medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- iv. full förståelse för hur 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 Programmet samt erhållande av Prospekt, i pappersform eller elektronisk media, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens hemsida.

3. Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN respektive Förlagsbevis under detta Program. Konstruktion av varje Lån respektive Förlagslån framgår av Slutliga Villkor, som ska gälla tillsammans med för Programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sidan 11.

Räntekonstruktioner

För MTN respektive Förlagsbevis utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 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 Ränteförfalldag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis, om inte annat anges i Slutliga Villkor för aktuellt lån.

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

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) på respektive Räntebestämningdag 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 16.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den innevarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande 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 Ränteförfalldag 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 respektive Förlagslånet löper utan ränta dvs. med Nollkupongkonstruktion.

Lån med fast ränta med justeringsdag

Lånet respektive Förlagslånet löper med fast ränta utgörande Räntebasen beräknad på den Första Räntebestämningdagen med tillägg av Räntebasmarginalen från Lånedatum till och med Justeringsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Från Justeringsdagen löper Lånet respektive Förlagslånet med fast ränta utgörande Räntebasen beräknad på den Andra Räntebestämningdagen med tillägg av Räntebasmarginalen till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfalldag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis, om inte annat anges i Slutliga Villkor.

Dagberäkning av Ränteperiod

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

"30/360-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 "Bond Basis".

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

"Faktiskt antal dagar", "Actual/365" eller "Actual/Actual" innebär att det faktiska antalet dagar i ränteperioden delas med 365 (eller, att om någon del av ränteperioden infaller under ett skottår, ska summan av (a) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden som infaller under ett skottår delas med 366 och (b) det faktiska antalet dagar i den del av ränteperioden 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 respektive Förlagslån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor.

4. Allmänna Villkor

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN SYD:S PROGRAM FÖR UTGIVNING AV MEDIUM TERMS NOTES OCH FÖRLAGSBEVIS

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken Syd (org nr 548000-7425) ("Banken") tar upp genom att ge ut obligationer i SEK eller i EUR under detta program ("Programmet") i form av s k Medium Term Notes samt genom att utge förlagsbevis med specificerat förfallodatum. Det sammanlagda nominella beloppet av MTN och Förlagsbevis som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motsvärdet därav i EUR (i den mån annat inte följer av punkt 18.2).

För varje Lån respektive Förlagslån upprättas särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor") vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för Lånet respektive Förlagslånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst Lån respektive Förlagslån 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 respektive Förlagslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Banken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet respektive Förlagslånet; |
| "Affärsdag" | dag då överenskommelse om placering av MTN respektive Förlagsbevis 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"/ "Emissionsinstitut" | Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till 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 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 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 ; |
| "Fordringshavare" | den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under en MTN eller ett Förlagsbevis samt den som enligt punkt 15 är att betrakta som Fordringshavare; |
| "Förlagsbevis" | ensidig skuldförbindelse med specificerat förfallodatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Banken i enlighet med dessa villkor och som utgör Förlagslån; |
| "Förlagslån" | sådana lån som angivits som efterställda i Slutliga Villkor; |
| "Justerat Lånebelopp" | det sammanlagda nominella belopp av utelöpande MTN respektive Förlagsbevis, avseende visst Lån respektive Förlagslån, med avdrag för samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Banken och/eller Koncernbolag; |
| "Kapitalbelopp" | enligt Slutliga Villkor - det belopp varmed Lån respektive Förlagslån ska återbetalas; |
| "Kapitalhändelse" | om Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagsbevis helt eller delvis inte längre utgör Supplementärt Kapital till följd av ändringar i Tillämpliga Kapitalbasregler eller till följd av att tolkningen av dessa |

ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på Lånedatumet;

| | |
|-------------------------|--|
| "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 respektive Förlagsbevis; |
| "Ledarbanken" | Swedbank AB (publ); |
| "Lån" | varje lån som representeras av en eller flera MTN - som Banken utger under detta Program; |
| "Lånedatum" | enligt Slutliga Villkor - dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa; |
| "Marknadslån" | 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; |
| "MTN" | ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta Program och som inte är ett Förlagsbevis; |
| "Rambelopp" | SEK EN MILJARD (SEK 1 000 000 000) eller motsvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN och Förlagsbevis som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN respektive Förlagsbevis i EUR ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån eller Förlagslån 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 avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Banken och Emissionsinstituten enligt punkt 18.2; |

| | |
|--------------------------------|--|
| "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 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 bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm; |
| "Supplementärt Kapital" | supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitalbasregler; |
| "Tillämpliga Kapitalbasregler" | de vid varje tidpunkt i Sverige tillämpliga lagar, förordningar, föreskrifter eller annars gällande regler för kapitaltäckning för kreditinstitut, inkluderande (men utan att vara uttömmande): a) lag 2006:1371 om kapitaltäckning och stora exponeringar, b) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012, c) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG, d) direktiv för bankers rekonstruktion och avveckling som först presenterades i utkastform den 6 juni 2012, samt e) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler; |
| "Utgivande Institut" | enligt Slutliga Villkor - Emissionsinstitut varigenom MTN |

| | |
|---------------------------|--|
| | respektive Förlagsbevis har utgivits; |
| "Valuta" | SEK eller EUR; |
| "VP-konto" | värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN eller Förlagsbevis är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; |
| "Väsentligt Koncernbolag" | Varje Koncernbolag vars: <ul style="list-style-type: none"> - 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 respektive Förlagslån ska återbetalas. |

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Nominellt belopp återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

- 2.1 MTN respektive Förlagsbevis ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

- 3.1 Slutliga Villkor anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något eller en kombination av några av följande alternativ:
- a) Fast ränta

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis om inte annat anges i Slutliga Villkor.

b) Rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet respektive Förlagslånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntesatsen för respektive Rönteperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Röntebestämningsdag och utgörs av Röntebasen med tillägg av Röntebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Rönteperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Rönteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rönteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN respektive Förlagsbevis i SEK och MTN respektive Förlagsbevis i EUR i respektive Rönteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Röntebas.

c) Nollkupong

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta.

d) Fast ränta med justeringsdag

Lånet respektive Förlagslånet löper med fast ränta utgörande Röntebasen beräknad på den Första Röntebestämningsdagen med tillägg av Röntebasmarginalen från Lånedatum till och med Justeringsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Från Justeringsdagen löper Lånet respektive Förlagslånet med fast ränta utgörande Röntebasen beräknad på den Andra Röntebestämningsdagen med tillägg av Röntebasmarginalen till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis, om inte annat anges i Slutliga Villkor.

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

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

4.1 Lån respektive Förlagslån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen förutsatt att de inte kommit att vara föremål för förtida inlösen enligt punkt 8. Ränta enligt punkt 3 erläggs på aktuell Ränteförfallodag.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet respektive Förlagslånet 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 respektive Förlagslån med fast ränta 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 respektive Förlagslån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen 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 17.1, ska Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 6.2 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. Förlagslån medför efterställd rätt till betalning i enlighet med punkt 5 nedan.

5. EFTERSTÄLLD RÄTT TILL BETALNING AV FÖRLAGSLÅN

- 5.1 Förlagsbevis ska i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Banken men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Banken.
- 5.2 Banken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån och därvid föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Bankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.
- 5.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämt ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 12.

6. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 6.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgiven i SEK respektive EURIBOR för MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslån som löper med ränta, ska dock – med förbehåll för bestämmelser i punkt 6.2 - aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 6.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstituten respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar, varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar.

7. PRESKRIPTION

- 7.1 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.

- 7.2 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.

8. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSLÅN

- 8.1 Banken äger rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.
- 8.2 Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 9.1 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 marknads lån 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 marknads lån 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.
- 9.2 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.

- 9.3 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.

10. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 10.1 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 14.
- 10.2 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.
- 10.3 Mötet ska inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 10.4 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.
- 10.5 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.
- 10.6 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 14. 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.

- 10.7 Fordringshavarmötet är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 10.8 Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Banken, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas till Bankens supplementära kapital. Skulle ändå ett sådant beslut fattas är det ogiltigt.
- 10.9 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 för MTN, ändring av föreskriven valuta för Lånet respektive Förlagslånet (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 10.
- 10.10 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 10.5 (med beaktande av punkt 10.13) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 10.5 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.

- 10.11 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN respektive Förlagsbevis (som utgör del av samma Lån respektive Förlagslån) som innehas av denne.
- 10.12 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 10.13 Vid tillämpningen av denna punkt 10 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN respektive Förlagsbevis ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN respektive Förlagsbevis som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 10.14 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.
- 10.15 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäligen kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken.
- 10.16 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 10, rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån respektive Förlagslån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Banken.
- 10.17 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

11. UPPSÄGNING AV LÅN

- 11.1 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 ska 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.

- 11.2 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna 11.1 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.
- 11.3 Bankens skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 11.2 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.
- 11.4 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 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.

- 11.5 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.

12 UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

- 12.1 Emissionsinstitutet 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 Förlagslånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om:

- a) Banken försätts i konkurs; eller

b) beslut fattas om att Banken ska träda i likvidation.

12.2 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-b) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Banken ska lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de skäligen handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

13. FÖRDELNING

Har såväl Kapitalbelopp som ränta för Lån respektive Förlagslån förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av Kapitalbeloppet.

14. MEDDELANDET

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

15. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

För MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslånet är utelöpande.

16. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN respektive Förlagsbevis 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 10.13.

17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet 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.

- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i 17.1 ovan att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts i punkt 17.1-3 gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 17.5 Emissionsinstituterna ska inte anses ha information om Banken, Koncernbolag, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 11 om inte sådan information har lämnats av Banken genom särskilt meddelande i enlighet med avtal, av den 18 december 2012 med Emissionsinstituterna. Emissionsinstituterna är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 11 föreligger.

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

- 18.1 Banken och Emissionsinstituterna 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 14.
- 18.2 Banken och Emissionsinstituterna äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet för Lån, utökning eller minskning av antal Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut för Lån respektive Förlagslån.
- 18.3 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 10, under förutsättning att Banken skriftligen godkänner ändringen.
- 18.4 Ändring av dessa villkor enligt punkt 18.1 ska av Banken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 14. Ändring av dessa villkor beslutad vid Fordringshavarmöte meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.6.
- 18.5 Banken har rätt att ge ut ytterligare trancher av MTN under ett tidigare upptaget Lån förutsatt att MTN för sådan tranche 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. Förlagslån kan inte utökas.

19. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 19.1 Svensk lag ska gälla vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

19.2 Tvist ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Ystad den 29 november 2013

Sparbanken Syd

5. Mall för Slutliga Villkor

Mall för Slutliga Villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån respektive Förlagslån emitterat under Programmet

[Datum]

Sparbanken Syd

Slutliga Villkor för [Lån] [Förlagslån] med lånenummer [] under Sparbanken Syd:s ("Banken") Program för utgivning av Medium Terms Notes och Förlagsbevis

För detta [Lån] [Förlagslån] ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda Program av den [datum], jämte dessa Slutliga Villkor. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår om inte annat anges [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i Bankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den [Datum] [jämte tillägg *[lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]*, ("Prospektet"), som upprättats i enlighet med 2 kap 16 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Lån] [Förlagslån] nr [•] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG.

Fullständig information om Banken och [Lånet] [Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Prospektet. 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. | Lånenummer: | [] |
| | (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. | Nominellt belopp: | [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] [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)] [Nollkupongsobligation] |
| 10. | | Återbetalningskonstruktion: | [Återbetalning av Kapitalbelopp] |
| 11. | | Förtida Inlösen: | [Ej tillämpligt] [Tillämpligt.] [Emittentens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 17 (Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken) nedan.] |
| 12. | | Lånets status: | [Ej efterställt] [Efterställt] |
| RÄNTEKONSTRUKTION | | | |
| 13. | | Fast ränta: | [Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i> |
| | (i) | Räntesats: | [] % p.a. |
| | (ii) | Ränteberäkningsmetod: | [(30/360)] |
| | (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. <i>(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)</i> |
| 14. | | Rörlig ränta (FRN): | [Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i> |
| | (i) | Räntebas: | [STIBOR/EURIBOR] [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].] |
| | (ii) | Räntebasmarginal: | [+/-] [] % |
| | (iii) | Ränteberäkningsmetod: | [(faktiskt antal dagar/360),] |
| | (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 Ränfeförfallodag |
| | (vi) | Ränfeförfallodagar/-ar: | Sista dagen i varje Ränfteperiod, första gången den [] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag] |
| 15. | Nollkupong: | | [Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i> |
| | (i) | Villkor för Lån respektive Förlagslån utan ränta: | [Ej tillämpligt/Specificera detaljer] |
| 16. | Fast ränta med justeringsdag | | [Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i> |
| | (i) | Räntebas | [STIBOR/EURIBOR] |
| | (ii) | Ränftejusteringsmarginal | [+/-] [] % |
| | (iii) | Ränfteberäkningsmetod: | [(30/360)] |
| | (iv) | Justeringsdag | [] |
| | (v) | Första Ränftebestämningdag | [] |
| | (vi) | Andra Ränftebestämningdag | [] |
| | (vii) | Ränfeförfallodag/-ar: | Årligen den [], första gången den [] och sista gången den [], dock att om sådan dag inte är en Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag. <i>(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränfteperiod)</i> |
| ÅTERBETALNING | | | |
| 17. | Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken: | | [Tillämpligt][Ej tillämpligt] |
| | (i) | Villkor för förtida lösen: | Banken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [] [samt varje Ränfeförfallodag därefter]. Banken äger även rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 8.2 i Allmänna Villkor. |
| 18. | Kapitalbelopp: | | [SEK][EUR] [●] |
| ÖVRIG INFORMATION | | | |
| 19. | Utgivande Institut: | | [Emissionsinstitutet/Specificera] |

| | | |
|-----|--|---|
| 20. | Administrerande Institut: | [] |
| 21. | Upptagande till handel på reglerad marknad | |
| | (i) Upptagande till handel på reglerad marknad: | [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ OMX Stockholm AB/[<i>Specificera annan reglerad marknad</i>] 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] |
| 22. | Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen | [Ej tillämpligt/ <i>Specificera (Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån respektive Förlagslån ska beskrivas)</i>] |
| 23. | Clearing: | Euroclear Sweden AB |
| 24. | ISIN: | SE[] |
| 25. | Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapperna | [Ej tillämpligt] [Specificera] |

Banken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för [Lånet] [Förlagslånet] tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp [och ränta]. Bankens 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

6. 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 policies 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 riskpolicies 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 2013 till 6 316 mkr vilket var en minskning med 3,8% sedan årsskiftet.

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 21 mkr 2013.

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 4,4 mkr under första halvåret 2013.

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 951 mkr per 30 juni 2013 och gränsen för stora exponeringar i Banken uppgick således vid 95 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. 237 mkr per 30 juni 2013.

Banken hade per den 30 juni 2013 två exponeringar i kreditportföljen, vilka översteg 10 procent av kapitalbasen. Den största exponeringen av dessa var 115 mkr och summan av stora exponeringar var 226 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.

Resultatprognoser

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

Tendenser

Cerdos verksamhet har under det senaste året genomgått större förändringar bl a har dotterbolaget Cerdo IT avyttrats till SDC AS. Cerdos verksamhet har under året i större utsträckning integrerats med ägarbolagen för att uppnå god kostnadseffektivitet. Fortsatta förändringar kan ske vilket kan komma att påverka Bankens resultat negativt.

I övrigt har inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bankens framtidsutsikter sedan 2012 års reviderade årsredovisning offentliggjordes.

Bankens kreditbetyg/rating

Banken har inte tilldelats något kreditbetyg.

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 2013:

| 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 | Ledamot i kommunalfullmäktige Ystad, Nämndeman Ystad Tingsrätt |
| Gunilla Andersson | Ledamot | 2003 | ägare YBES i Ystad AB |
| Henric Appelkvist | Ledamot | 2013 | Gösta Appelkvist Fryseri AB, ägare GB-Grossisten Syd AB, ägare GB-Grossisten i Örebro AB, ledamot GB Grossisten Sydost AB, ledamot Hamnkrogen Maritim AB, styrelseordf. ledamot Hamngrillen i Simrishamn AB, ledamot Henric Appelkvist AB, ägare Appelkvist & Johansson Invest AB, ledamot Föräldrakoop Nils Holgerssons-skolan Ek. Förening, tf styrelseordförande |
| 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 | |
| Rolf Ericsson | Personalrepr | 2000 | |
| Karin Svensson | Personalrepr | 2006 | Tomelilla IF, ledamot |
| Marcus Larsson | Suppl Personalrepr | 2008 | Ystads Segelsällskap, ledamot |
| Nina Hemgard | Suppl Personalrepr | 2013 | |

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 | |
| Hans Nelfelt | Vice VD | Ledamot Cerdo Bankpartner AB |
| 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 | Uppdraget avslutas 31 december 2013 |
| Susanne Thuresson | Rörelsechef | Uppdraget påbörjas från och med 20 januari 2014 |

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 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

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan årsredovisningen per den 31 december 2012 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.

7. 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 2011 och 2012. Bankens årsredovisningar har granskats av revisor; och

Sparbanken Syds delårsrapporter av 30 juni 2012 och 30 juni 2013. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2012 har granskats av revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari 2012 – 30 juni 2013 har granskats av revisor.

Sparbanken Syds årsredovisning för år 2012

Balansräkning för år 2012 återfinns på sidan 21-22 i årsredovisningen.

Resultaträkning för år 2012 återfinns på sidan 20 i årsredovisningen.

Kassaflödesanalys för år 2012 återfinns på sidan 23 i årsredovisningen.

Beskrivning av bokföringsprinciperna samt andra förklarande noter

Bankens sammanfattning av viktiga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 24 ff. i årsredovisningen.

Övriga hänvisningar

Revisionsberättelse sidan 46.

Förvaltningsberättelse sidorna 14-17.

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 delårsrapport för år 2013

Balansräkning per den 30 juni 2013 återfinns på sidan 5 i delårsrapporten.

Resultaträkning för perioden januari till och med juni 2013 återfinns på sidan 4 i delårsrapporten.

Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni år 2013 har införlivats genom hänvisning.

Sparbanken Syds delårsrapport för år 2012

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

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.

8. 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 2011 och 2012;
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2012 (reviderad);
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2013 (reviderad); samt
- Prospektet, eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor för MTN utgivna under Prospektet.

9. 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