

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 19 december 2018 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 TVÅ MILJARDER (SEK 2 000 000 000) för Sparbanken Syd

**Ledarbank:**

Swedbank AB (publ)

**Emissionsinstitut:**

ABG Sundal Collier ASA

Nordea Bank Abp

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Swedbank AB (publ)

DNB Bank ASA, filial Sverige

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.

Varken Emissionsinstitutet eller Ledarbanken har separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Bankens hemsida, [www.sparbankensyd.se](http://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".

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

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

Banken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Bankens respektive Emissionsinstitutets hemsidor eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

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 Syds MTN-Program .....	11
3. Produktbeskrivning.....	14
4. Allmänna Villkor.....	16
5. Mall för Slutliga Villkor .....	31
6. Information om emittenten Sparbanken Syd.....	35
7. Handlingar införlivade genom hänvisning .....	46
8. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion .....	49
9. Adresser .....	50

# 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.

## Bankspecifika risker

Bankspecifika 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. Vad som utgör en för Banken ofördelaktig utveckling kan variera från tid till annan och beror på i vilka valutor Bankens intäkter och kostnader är denominerade, storleken på Bankens ränteintäkter och räntekostnader och Bankens aktieinnehav. Fluktuationer i räntor, valuta och aktier 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.

### *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 valutariskexponering utgörs av tillhandahållandet av växlingsvaluta samt leverantörsskulder i utländsk valuta, främst Danska kronor och Euro.

#### *Likviditetsrisk*

Likviditetsrisken är risken att Banken, på grund av brist på likvida medel, inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid viss 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.

#### *Uppsägning av Bankens bolåneförmedlingsavtal med SBAB*

Den 24 november 2017 erhöll Banken information från SBAB att det avtal om förmedling av bolån som Banken har med SBAB skulle komma att sägas upp (se avsnitten "*Information om emittenten Sparbanken Syd – Kredit- och utlåningsportfölj*", "*Information om emittenten Sparbanken Syd – Tendenser*" och "*Information om emittenten Sparbanken Syd – Förändringar i finansiell ställning*"). SBAB har därefter sagt upp avtalet. Avtalet upphör att gälla den 30 november 2019. Under tiden fram till uppsägningsdagen löper avtalet som tidigare, och för tiden därefter stipulerar avtalet att Sparbanken Syd har möjlighet att (med vissa begränsningar) förvärva lånestocken i enlighet med ett överlåtelseschema som sträcker sig över perioden från den första bankdagen efter att förmedlingsavtalet upphör att gälla (2019) till den dag som infaller 48 månader efter att förmedlingsavtalet har upphört att gälla (2023). I förhållande till de bolån som Banken har förmedlat till SBAB innan bolåneförmedlingsavtalets upphörande är Bankens alternativ att antingen förvärva lånestocken från SBAB eller lämna kvar lånestocken hos SBAB.

Banken har utrett alternativa lösningar för att kunna bedriva bolåneverksamhet efter att bolåneförmedlingsavtalet med SBAB har löpt ut, t. ex. ett fortsatt avtal med SBAB under förändrade förutsättningar, förmedlingsavtal med en annan part, finansiering med seniora obligationer eller finansiering med säkerställda obligationer. Bankens styrelse har gett ledningen i uppdrag att ta fram en ansökan om att utge säkerställda obligationer. Banken avser att skicka in en sådan ansökan under Q1 2019. Bankens bedömning är att ett förvärv av bolånestocken medför en positiv resultat effekt och för att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation kommer banken behöva emittera primär- och supplementärkapital. I Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2017 framgår det att Bankens utlåningsprovisioner för bolåneförmedlingen till SBAB uppgick till 35,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2017.

För att kunna utge säkerställda obligationer tidigare än den 28 juni 2022 kommer Sparbanken att behöva inhämta samtycke från innehavare av utestående MTN som utgivits före den 19 december 2018 att ändra villkoren för sådana MTN på så sätt att Sparbankens åtagande att inte ställa säkerhet för andra marknadslån tas bort.

Det finns en risk för att Banken inte kommer att kunna finansiera en framtida bolåneverksamhet på ett sätt som gör att sådan bolåneverksamhet kan bedrivas på förutsättningar som är lika fördelaktiga för Banken som villkoren under förmedlingsavtalet med SBAB, vilket kan komma att påverka Bankens finansiella ställning och resultat, och därmed Bankens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser under MTN och Förlagsbevis, negativt.

### *Operativa risker*

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system 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 kreditrisk är Bankens största riskexponering. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att betalning av en kredit inte fullgörs och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran. Bankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kunder men även genom garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel. Ogynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster, vilket kan påverka Bankens resultat och lönsamhet negativt.

### *Konkurrens*

Banken möter en stark konkurrens inom alla sina affärsområden. Konkurrenterna utgörs av lokala och internationella finansiella institutioner och banker, försäkringsbolag etc. Ökad konkurrens kan påverka Bankens finansiella ställning och ställning på marknaden negativt om Banken inte på ett konkurrerande sätt kan förbättra eller bibehålla sina tjänster eller utveckla nya tjänster som är attraktiva på marknaden. Konkurrensen kan också komma att öka om Bankens konkurrenter accepterar lägre vinstmarginaler eller satsar mer kapital på att anskaffa eller behålla kunder än Banken. Banken kan även tvingas att vidta åtgärder i form av kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att kunna effektivt konkurrera på marknaden. Nämnade omständigheter skulle kunna påverka Bankens resultat, finansiella ställning och lönsamhet negativt.

### *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 samt likviditet, 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. Beskrivningen av värdepappersspecifika risker syftar bland annat till att underlätta bedömningen av de marknadsriskerna som är förenade med värdepapperen.

### *Kreditvärdighetsbetyg*

Ett kreditvärdighetsbetyg avseende Banken eller MTN eller Förlagsbevis utgivna av Banken är inte en rekommendation att köpa, sälja eller behålla MTN eller Förlagsbevis utgivna av Banken och kan när som helst ändras, sänkas eller bortfalla. Ett kreditvärdighetsbetyg avseende Banken eller MTN eller

Förlagsbevis utgivna av Banken speglar inte alltid den risk som är relaterad till individuella instrument som getts ut av Banken. Reella eller förväntade förändringar av Bankens kreditvärdighetsbetyg eller kreditvärdighetsbetyg avseende MTN eller Förlagsbevis utgivna av Banken kan påverka marknadsvärdet av MTN och Förlagsbevis.

Om kreditvärderingsinstitut som har utfärdat kreditbetyg avseende Banken justerar sina metoder för kreditvärdighetsbedömning kan detta påverka kreditvärdighetsbetyg som utfärdas av kreditvärdighetsinstituten, vilket i sin tur kan påverka marknadsvärdet av MTN och Förlagsbevis.

### *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 respektive Förlagsbevis med rörlig ränta kan vara utsatta för snabba och stora ränteförändringar. Investering i MTN eller Förlagsbevis med rörlig ränta innebär en risk för att efterföljande förändring i marknadsräntor kan påverka avkastningen på investeringen. Risk föreligger att Räntebasen faller till en lägre nivå under MTN:s löptid varpå den rörliga räntan som betalas på Lånet blir lägre. Om räntebasen är negativ innebär det även att räntebasmarginalen minskar.

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. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk.

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 Räntebestämningsdagen med tillägg av Räntebasmarginalen. Från Justeringsdagen till och med Återbetalningsdagen utgör räntan Räntebasen beräknad på den Andra Räntebestämningsdagen med tillägg av Räntebasmarginalen. Räntan som löper från Justeringsdagen kan vara lägre än den ursprungliga räntan som löper från Lånedatum. Detta kan påverka värdet av MTN respektive Förlagsbevis med fast ränta negativt.

MTN respektive Förlagsbevis med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande beloppet av MTN respektive Förlagsbevis. För sådana MTN respektive Förlagsbevis gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. Priset på en nollkupongobligation är det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid samt för relevant MTN respektive Förlagsbevis faktisk återstående löptid avgör vilken diskonteringsfaktor som används för en nollkupongobligation. Marknadsräntan är normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN respektive sådant Förlagsbevis. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde) och ju kortare återstående löptid desto högre diskonteringsfaktor (ökad marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för MTN respektive Förlagsbevis med nollkupongkonstruktion negativt.

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

Förlagsbevis löptid då fluktuation i en MTN:s respektive ett Förlagsbevis pris blir större för en MTN respektive ett Förlagsbevis med längre löptid än en MTN respektive ett 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 ett 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 Sweden:s kontobaserade system ("VPC-systemet"), varför inga fysiska värdepapper ges ut. Clearing och avveckling vid handel sker i VPC-systemet liksom utbetalning av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Investerarna är därför beroende av VPC-systemets funktionalitet. Bristande funktionalitet i VPC-systemet kan få en negativ inverkan för investerare om dröjsmål vid betalningar relaterade till värdepapper och/eller hinder vid omsättning av värdepapper uppstår.

#### *Lagändringar*

Villkoren för en MTN respektive ett Förlagsbevis baseras på svensk lag. Också Sparbanken Syds verksamhet i allmänhet är föremål för svensk lagreglering, exempelvis sparbankslagen (1987:619), lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar. Möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning som påverkar den juridiska innebörden av villkoren för MTN och/eller Förlagsbevis eller som på något annat sätt påverkar det sätt på vilket Sparbanken Syd får eller kan bedriva sin verksamhet kan, efter utgivande av MTN respektive Förlagsbevis, påverka värdet av en MTN respektive ett Förlagsbevis eller ha negativ inverkan på Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för MTN och/eller Förlagsbevis.

#### *Europaparlamentets och rådets direktiv (2014/59/EU)*

Våren 2014 antogs Europaparlamentets och rådets direktiv (2014/59/EU) av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (Bank Recovery and Resolution Directive, "BRRD"). Delar av BRRD tar sikte på att ge nationella tillsynsmyndigheter tillsammans med så kallade resolutionsmyndigheter (i Sverige Riksgäldskontoret) ökade befogenheter att agera om en bank hamnar på eller närmar sig obestånd. BRRD har implementerats i svensk lag genom lagen (2015:1016) om resolution och lagen (2015:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut, som båda trädde i kraft den 1 februari 2016.

BRRD ger resolutionsmyndigheten en rätt att försätta en systemviktig bank som fallerar eller bedöms sannolikt komma att falla, i resolution.

Ändamålen med resolution är att

- säkerställa att kritiska verksamheter upprätthålls;
- undvika betydande negativa effekter på den finansiella stabiliteten;
- skydda offentliga medel;



- skydda insättare enligt lagen om insättningsgaranti och investerare enligt lagen om investerarskydd; och

- skydda kundmedel och kundtillgångar.

För att en bank ska kunna försättas i resolution förutsätts att (a) banken fallerar eller sannolikt kommer att falla; (b) det inte finns alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang; och (c) resolution är nödvändigt med hänsyn till det allmännas intresse. Resolution ska anses vara i det allmännas intresse om (A) åtgärden är nödvändig för att uppnå ett eller flera av ändamålen med resolution; (B) åtgärden står i proportion till ändamålen; och (C) en avveckling av banken genom konkurs eller likvidation inte skulle uppnå ändamålen i lika hög grad.

En bank ska anses falla om (i) banken åsidosätter sina skyldigheter på ett sätt som medför att dess tillstånd ska återkallas; (ii) värdet på bankens tillgångar understiger värdet på dess skulder; (iii) banken inte kan betala sina skulder i takt med att de förfaller till betalning; eller (iv) banken behöver statligt stöd (förutom i vissa i lagen om resolution angivna undantag).

Om Banken försätts i resolution övertar resolutionsmyndigheten Bankens huvudmäns rätt att besluta i ärenden vid sparbanksstämman. Resolutionsmyndigheten får också, i syfte att uppnå ändamålen med resolution, en rätt att i övrigt ta över huvudmännens, styrelsens och den verkställande direktörens rättigheter och befogenheter i den utsträckning resolutionsmyndigheten anser nödvändigt. Resolutionsmyndigheten ska också utse en ny styrelse och verkställande direktör för en bank i resolution, förutom om det är nödvändigt för att uppnå resolutionsändamålen att en eller flera styrelseledamöter eller den verkställande direktören behåller sina uppdrag.

Om Banken skulle försättas i resolution får resolutionsmyndigheten befogenhet att bl.a. avyttra Bankens tillgångar, helt eller delvis skriva ned Bankens skulder (inklusive MTN och Förlagslån), konvertera Bankens skulder (inklusive MTN och Förlagslån) till instrument som utgör eget kapital, modifiera villkor för Bankens avtal (inklusive MTN och Förlagslån) (inkluderande avseende förfalldatum och räntevillkor) samt omvandla Banken från en sparbank till ett bankaktiebolag.

Även utanför resolution har Finansinspektionen en möjlighet att besluta att en banks primär- och supplementärkapitalinstrument (inklusive Förlagslån) ska nedskrivs eller konverteras, om 1) banken fallerar eller sannolikt kommer att falla; och 2) åtgärden är nödvändig och tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang och det inte finns alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang. För sådan nedskrivning eller konvertering förutsätts alltså inte att förutsättningarna för resolution föreligger.

Det är inte möjligt att till fullo bedöma BRRD:s inverkan på Banken och investerare i MTN respektive Förlagsbevis. De bemyndiganden att vidta åtgärder som genom BRRD och de lagar varigenom BRRD implementerats i svensk rätt givits relevanta myndigheter är vidsträckt och kan få en väsentlig inverkan på Banken och investerare i MTN och Förlagsbevis. BRRD och dess implementering i svensk rätt medför således 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 fallerar eller närmar sig fallissemang.

BRRD påverkar vidare hur stor kapitalbuffert bland annat banker måste ha. I syfte att säkerställa att banker har tillräcklig andel nedskrivningsbara skulder har i BRRD uppställts ett minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder i procent av kapitalbas och totala skulder, s.k. "Minimum Requirement for Eligible Liabilities" ("**MREL**"). I Sverige är Riksgäldskontoret, efter konsultation med Finansinspektionen, ansvarig för att bestämma MREL för varje bank mot bakgrund av, bland annat, dess storlek, risk och affärsmodell. MREL-kraven gäller från och med den 1 januari 2018.

Den 23 februari 2017 publicerade Riksgäldskontoret rapporten "Tillämpning av minimikravet på nedskrivningsbara skulder" som innehåller Riksgäldskontorets ställningstaganden avseende utformningen av kravet på MREL för bland annat svenska banker. MREL-kravet består av två komponenter – ett förlustabsorberingsbelopp och ett återkapitaliseringsbelopp. Utgångspunkten är att förlustabsorberingsbeloppet ska motsvara en banks totala kapitalkrav. Den 20 december 2017 meddelade Riksgäldskontoret att MREL-kravet för de banker som är föremål för förenklade planeringsskyldigheter, dvs. banker som i kris inte förväntas bli föremål för resolution utan i stället bedöms kunna avvecklas genom konkurs eller likvidation, inte kommer att överstiga gällande kapitaltäckningskrav. Banken är föremål för förenklade planeringsskyldigheter och Bankens MREL-krav medför därför inte några åtaganden som går utöver Bankens gällande kapitaltäckningskrav. Om Banken i framtiden skulle bli föremål för fullständiga planeringskrav eller om Banken av annan anledning skulle åläggas ytterligare MREL-krav, skulle detta kunna innebära att Banken måste vidta åtgärder för att uppfylla sådana MREL-krav. Det finns i så fall en risk att Banken inte kommer att kunna möta sådana MREL-krav inom föreskriven tid eller till rimlig kostnad.

MREL-kraven, framtida förändringar av dessa och den osäkerhet som föreligger i nämnda avseenden kan ha en negativ inverkan på Banken vilket i sin tur kan negativt påverka Bankens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser under utgivna MTN och Förlagsbevis.

### *MiFID II/MiFIR*

Den 3 januari 2018 trädde det europeiska lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR-regelverket i kraft. I samband därmed har lagändringar i svensk lag, i huvudsak i lagen om värdepappersmarknaden, genomförts. Förändringarna innebär bland annat ökade rapporteringskrav relaterade till handel med räntebärande värdepapper, ökade krav på transparens vid investeringsrådgivning, samt minskade möjligheter för produktleverantörer att lämna provision till investeringsrådgivare. De ökade rapporterings- och transparenskraven kan innebära att andra finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN respektive Förlagsbevis och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN respektive Förlagsbevis. Implementeringen av den nya lagstiftningen kan också komma att påverka Bankens finansiella rörelseresultat negativt på grund av ökade kostnader under implementeringsfasen.

### *Efterställning*

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av Bankens 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.

### *Fordringshavarmöte*

I enlighet med de Allmänna Villkoren kan viss majoritet av Fordringshavare fatta beslut och vidta åtgärder i förhållande till MTN respektive Förlagsbevis som binder alla Fordringshavare, inkluderande Fordringshavare som är av annan uppfattning än majoriteten. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på Fordringshavare.

### *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.

Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att (i) 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, eller (ii) ändring sker i lag eller föreskrifter vilket får effekt på eller efter Lånedatum, och som medför att den skattemässiga behandlingen av Förlagslånet förändras och förändringen är väsentlig.

Om Banken önskar utnyttja möjligheten till förtida inlösen måste den i samtliga fall 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 kan komma att ta upp ytterligare Lån, Förlagslån och övrig skuld*

Det finns inga begränsningar i Bankens rätt att ta upp ytterligare icke efterställd skuld, att uppta ytterligare Förlagslån eller att ställa säkerhet över sina tillgångar. Ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. Ny icke efterställd skuld kan komma att ha samma prioritering som redan upptagna Lån, och nya Förlagslån kan komma att ha samma prioritering som redan upptagna Förlagslån, i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. De Allmänna Villkoren innehåller inte något åtagande för Banken att inte ställa säkerhet för annan skuld. Banken kan således i framtiden exempelvis komma att utge säkerställda obligationer, och i så fall kommer innehavarna av de säkerställda obligationerna ha prioritet i den säkerhetsmassa som är knuten till de säkerställda obligationerna i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. Således kan rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna MTN respektive Förlagsbevis komma att begränsas. För det fall Banken i framtiden emitterar ytterligare säkerställda obligationer kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av tidigare utgivna MTN.

### *Benchmarkförordningen*

På senare tid har processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats, medan andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den s.k. benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde i kraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Med anledning av att förordningen ännu varit tillämplig endast en begränsad tidsperiod kan inte effekterna av den fullt ut bedömas. Det föreligger dock en risk att benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de kommer att utvecklas. Detta kan i sin tur leda till exempelvis ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan de ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, och i förlängningen att vissa av dessa helt kan komma att upphöra att publiceras. Om så sker för en referensränta som är kopplad till viss MTN eller visst Förlagsbevis, kan detta komma att påverka innehavaren av sådan MTN eller sådant Förlagsbevis negativt.

## 2. Beskrivning av Sparbanken Syds MTN-Program

Detta Program utgör en ram varunder Banken, i enlighet med styrelsebeslut om utgivande av MTN fattat den 23 oktober 2012, styrelsebeslut om utgivande av Förlagsbevis fattat 26 november 2013 samt styrelsebeslut om höjning av Rambeloppet för utgivande av MTN och Förlagsbevis fattat den 25 augusti 2015 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 TVÅ MILJARDER (SEK 2 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR. Bankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet (vilket görs i samråd med Emissionsinstitutet).

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) 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](http://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 EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) eller hela multiplar därav.

Under Programmet kan Banken emittera MTN respektive Förlagsbevis som löper med fast ränta, rörlig ränta, utan ränta (så kallad 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 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.

De Allmänna Villkoren innehåller inte något åtagande för Banken att inte ställa säkerhet för annan skuld. Banken kan således i framtiden exempelvis komma att utge säkerställda obligationer, och i så fall kommer innehavarna av de säkerställda obligationerna ha prioritet i den säkerhetsmassa som är knuten till de säkerställda obligationerna i händelse av Bankens konkurs eller likvidation. Således kan rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna MTN respektive Förlagsbevis komma att begränsas.

### *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 Sweden:s 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 Stockholm AB:s hemsida [www.nasdaqomxnordic.com](http://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.

### *Tillämplig lag*

MTN är upprättade och utgivna enligt svensk rätt, och svensk rätt ska tillämpas vid tolkningen av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

### *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 12.

#### **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 17.1 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 beräkandet 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. Referensräntan är STIBOR för lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR. På dagen för detta Grundprospekt är varken administratören av STIBOR (Bankföreningen) eller administratören av EURIBOR (European Money Markets Institute) inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2016/1011.

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

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta dvs. med Nollkupongkonstruktion, vilket innebär att Lånet säljs till en kurs understigande, lika med eller överstigande Nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalning av Nominellt belopp.

### ***Lån med fast ränta med justeringsdag***

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag 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 förfalldatum. Det sammanlagda nominella beloppet av MTN och Förlagsbevis som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga SEK TVÅ MILJARDER (SEK 2 000 000 000)<sup>1</sup> 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;
"Beskattningshändelse"	ändring i lag eller föreskrifter vilken får effekt på eller efter Lånedatum, och som medför att den skattemässiga behandlingen av Förlagslånet förändras och förändringen är väsentlig och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att förändringen inte kunde förutses på Lånedatumet;
"Emissionsinstitut"/ "Emissionsinstituterna"	Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Nordea Bank Abp, ABG Sundal Collier ASA och DNB Bank ASA,

---

<sup>1</sup> Rambeloppet höjdes från SEK 1 000 000 000 till SEK 2 000 000 000 genom tilläggsavtal mellan Banken och Emissionsinstituterna daterat den 4 november 2015.

filial Sverige<sup>2</sup> samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Banken, de befintliga emissionsinstituten 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 förfalldatum 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 inte längre utgör Supplementärt Kapital till följd av

---

<sup>2</sup> DNB Bank ASA, filial Sverige tillträdde som Emissionsinstitut genom tilläggsavtal mellan Banken och Emissionsinstituten daterat den 4 november 2015.

"Koncernbolag"	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; 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 TVÅ MILJARDER (SEK 2 000 000 000) eller motvärdet 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 Emissionsinstitutet enligt punkt 18.2;
"Referensbanker"	Nordea Bank Abp, filial i Sverige, 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"	<p>de vid varje tidpunkt i Sverige tillämpliga lagar, förordningar, föreskrifter eller annars gällande regler för kapitaltäckning för kreditinstitut, inkluderande (men utan att vara uttömmande) följande (i den mån dessa inte har upphört att gälla) och sådana lagar, förordningar, föreskrifter eller regler som ersätter dessa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) lag (2014:966) om kapitalbuffertar,</li> <li>b) lag (2014:968) om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag,</li> <li>c) 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,</li> <li>d) 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,</li> <li>e) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, samt</li> <li>f) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler.</li> </ul>
"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"	<p>Varje Koncernbolag vars:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- 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.</li> </ul>
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkor - dag då Kapitalbeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas-marginal, Räntebestämningssdag, 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 Ränteförfallodag 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 Räntheperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Ränthebestämningdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginalen 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 Räntheperioden. 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 Räntheperioden.

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

c) Nollkupong

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta.

d) Fast ränta med justeringsdag

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

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive Räntheförfalldag 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 Räntheförfalldag.

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 förfalldag eller på den Bankdag närmare respektive förfalldag 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 (jämte 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 Emissionsinstitutet 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. PRESKRPTION**

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 eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.

## **9. SÄRSKILT ÅTAGANDE**

Banken åtar sig 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.

## **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 nummerade. 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 ändock 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 innehåses av denne.
- 10.12 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 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) skäliga 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 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 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 Emissionsinstituterna 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 Emissionsinstituterna i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-b) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstituterna utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Banken ska lämna Emissionsinstituterna de närmare upplysningar som Emissionsinstituterna kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av Emissionsinstituterna tillhandahålla alla de skäliga 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. MEDDELANDEN**

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 Emissionsinstituterna 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 Emissionsinstituten 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 Emissionsinstituten. Emissionsinstituten 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 Emissionsinstituten 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 Emissionsinstituten 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 19 december 2018

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](http://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.	<b>Lånenummer:</b>	[ ]
	(i) Tranchebenämning:	[ ]
2.	<b>Kapitalbelopp:</b>	
	(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.	<b>Pris:</b>	[ ] % av Nominellt belopp
4.	<b>Valuta:</b>	[Svenska kronor ("SEK")/euro ("EUR")]
5.	<b>Nominellt belopp:</b>	[SEK/EUR [ ]] [eller hela multiplar därav] (Nominellt belopp får ej understiga EUR 100 000 eller motsvarande belopp i SEK)
6.	<b>Lånedatum:</b>	[ ]
	[(i) Likviddatum:	[ ]



	[(ii)]	Teckningsperiod:	[Ej tillämpligt/Specificera detaljer]
7.		<b>Startdag för ränteberäkning:</b>	[ ]
8.		<b>Återbetalningsdag:</b>	[ ]
9.		<b>Räntekonstruktion:</b>	[Fast ränta] [Fast ränta med justeringsdag] [STIBOR/EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)] [Nollkupongsobligation]
10.		<b>Återbetalningskonstruktion:</b>	[Återbetalning av Kapitalbelopp]
11.		<b>Förtida Inlösen:</b>	[Ej tillämpligt] [Tillämpligt.] [Emittentens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 17 (Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken) nedan.]
12.		<b>Lånets status:</b>	[Ej efterställt] [Efterställt]
13.		<b>Värdepappersspecifika risker</b>	Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Prospektet, avsnitt 1, är tillämpliga för detta/dessa värdepapper:  [Angivande av de specifika riskfaktorer som är tillämpliga]
<b>RÄNTEKONSTRUKTION</b>			
14.		<b>Fast ränta:</b>	[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 utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag. <i>(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)</i>
15.		<b>Rörlig ränta (FRN):</b>	[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 Ränteförfallodag
	(vi)	Ränteförfallodagar/-ar:	Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [ ] och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag]
16.	<b>Nollkupong:</b>		[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]
17.	<b>Fast ränta med justeringsdag</b>		[Tillämpligt/Ej tillämpligt] <i>(om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)</i>
	(i)	Räntebas	[STIBOR/EURIBOR]
	(ii)	Räntejusteringsmarginal	[+/-] [ ] %
	(iii)	Ränteberäkningsmetod:	[(30/360)]
	(iv)	Justeringsdag	[ ]
	(v)	Första Räntebestämningdag	[ ]
	(vi)	Andra Räntebestämningdag	[ ]
	(vii)	Ränteförfallodag/-ar:	Årligen den [ ], första gången den [ ] och sista gången den [ ], dock att om sådan dag inte är en Bankdag utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag. <i>(OBS! Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)</i>
<b>ÅTERBETALNING</b>			
18.	<b>Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken:</b>		[Tillämpligt][Ej tillämpligt]
	(i)	Villkor för förtida lösen:	Banken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [ ] [samt varje Ränteförfallodag därefter].  Banken äger även rätt till förtida inlösen (Call) i

		enlighet med punkt 8.2 i Allmänna Villkor.
<b>ÖVRIG INFORMATION</b>		
19.	<b>Utgivande Institut:</b>	[Emissionsinstitutet/ <i>Specificera</i> ]
20.	<b>Administrerande Institut:</b>	[ ]
21.	<b>Upptagande till handel på reglerad marknad</b>	
	(i)	Upptagande till handel på reglerad marknad: [Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ 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: [ <i>Specificera</i> kostnader för upptagande till handel/Ej tillämpligt]
22.	<b>Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b>	[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.	<b>ISIN:</b>	SE[ ]
24.	<b>Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapperna</b>	[Ej tillämpligt] [ <i>Specificera</i> ]

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]. Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser som inträffat efter Prospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Banken har offentliggjorts.

[Ort] den [datum]

Sparbanken Syd

## 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 och utveckling*

Banken grundades den 3 maj 1827 i Ystad under namnet Sparbanken i Ystad. 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 Borrby 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. 2009 öppnades ett kontor i Malmö för att komma närmare kunder i den sydvästra delen av Skåne. Våren 2015 öppnades ett nytt kontor i Lomma och under januari 2017 öppnades ett andra kontor i Malmö.

Sparbanken Syd avyttrade i mars 2015 sitt tidigare innehav av 20 procent av aktierna i Cerdo Bankpartner AB (som erbjuder bank- och finansmarknaden ett stort sortiment av administrativa tjänster inklusive IT-stöd och processutveckling). Sparbanken Syd är numera en kund hos Cerdo Bankpartner AB utan ägarintresse.

I augusti 2015 fusionerades Frenninge Sparbank med Sparbanken Syd. Genom fusionen upplöstes Frenninge Sparbank och Sparbanken Syd övertog Frenninge Sparbanks tillgångar och skulder.

### **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 60 % av privatkunder och till 40 % 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 policy avseende styrning, riskhantering och kontroll inom vissa ramar delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Bankens ramverk för riskhantering innefattar strategier, processer, rutiner, interna regler, riskaptiter, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner. Ramverket för riskhantering möjliggör för banken att identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som Banken genom sin verksamhet är exponerad för samt att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och tillse att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller genomförs löpande att limiter inte överskrids. Banken går regelbundet igenom riskpolicies och riskhanteringssystem för att kontrollera att dessa är korrekta, ändamålsenliga och effektiva samt 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 samt organisationer. 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 7,5 % av Bankens totala kreditgivning inklusive förmedlade volymer på företagsmarknaden.

Bankens utlåning till allmänheten uppgick per 30 juni 2018 till 7 262 mkr vilket var en ökning med 0.03 procent sedan årsskiftet 2017.

Banken förmedlar merparten av kundernas bostadslån till SBAB. 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. Bankens förmedlade volym under kalenderåret 2017 var 8 388 miljoner kronor per den 31 december 2017. Den 24 november 2017 erhöll Banken information av SBAB att förmedlingsavtalet skulle komma att sägas upp. SBAB har därefter sagt upp avtalet. Avtalet upphör att gälla den 30 november 2019. Under tiden fram till uppsägningdagen löper avtalet som tidigare, och för tiden därefter stipulerar avtalet att Sparbanken Syd har möjlighet att (med vissa begränsningar) förvärva lånestocken i enlighet med ett överlåtelseschema som sträcker sig över perioden från den första bankdagen efter att förmedlingsavtalet upphör att gälla (2019) till den dag som infaller 48 månader efter att förmedlingsavtalet har upphört att gälla (2023). I förhållande till de bolån som Banken har förmedlat till SBAB innan bolåneförmedlingsavtalets upphörande är Bankens alternativ att antingen förvärva lånestocken från SBAB eller lämna kvar lånestocken hos SBAB.

Banken har utrett alternativa lösningar för att kunna bedriva bolåneverksamhet efter att bolåneförmedlingsavtalet med SBAB har löpt ut, t. ex. ett fortsatt avtal med SBAB under förändrade förutsättningar, förmedlingsavtal med en annan part, finansiering med seniora obligationer eller finansiering med säkerställda obligationer. Bankens styrelse har gett ledningen i uppdrag att ta fram en ansökan om att utge säkerställda obligationer. Banken avser att skicka in en sådan ansökan under Q1 2019. Bankens bedömning är att ett förvärv av bolånestocken medför en positiv resultateffekt och för att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation kommer banken behöva emittera primär- och supplementärkapital. I Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2017 framgår det att Bankens utlåningsprovisioner för bolåneförmedlingen till SBAB uppgick till 35,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2017.

För att kunna utge säkerställda obligationer tidigare än den 28 juni 2022 kommer Sparbanken att behöva inhämta samtycke från innehavare av utestående MTN som utgivits före den 19 december 2018 att ändra villkoren för sådana MTN på så sätt att Sparbankens åtagande att inte ställa säkerhet för andra marknadslån tas bort.

Det finns en risk för att Banken inte kommer att kunna finansiera en framtida bolåneverksamhet på ett sätt som gör att sådan bolåneverksamhet kan bedrivas på förutsättningar som är lika fördelaktiga för Banken som villkoren under förmedlingsavtalet med SBAB, vilket kan komma att påverka Bankens finansiella ställning och resultat, och därmed Bankens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser under MTN och Förlagsbevis, negativt. som framgår av avsnittet "*Riskfaktorer – Uppsägning av Bankens bolåneförmedlingsavtal med SBAB*".

Om Banken ej finner en alternativ lösning kommer Bankens bolåneverksamhet och intjäningen från de förmedlade bolånevolymer att upphöra, och Bankens resultat efter skatt skulle därmed minska med motsvarande, vilket uppgick till ca 28 miljoner kronor för räkenskapsåret 2017.

Riskvägda tillgångar i Banken kommer inte att påverkas om lånestocken kvarstår hos SBAB.

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.

Nettoresultat för kreditförluster uppgick till en återvinning om 5 mkr under verksamhetsåret 2017. För första halvåret 2018 uppgick nettoresultatet för kreditförluster till 2 mkr.

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 godtagbara kapital. En stor exponering kan innebära en koncentration i kreditportföljen. Kapitalbasen (såsom definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (kapitaltäckningsförordningen/CRR)) var 1 318 mkr per 30 juni 2018 och gränsen för stora exponeringar i Banken uppgick således vid 132 mkr. Gränsen för vad Banken får ha i exponering mot en grupp av kredittagare med inbördes anknytning ligger på 25 procent av det godtagbara kapitalet, d.v.s. 330 mkr per 30 juni 2018.

Banken hade per den 30 juni 2018 inga exponeringar i kreditportföljen som översteg 10 procent av det godtagbara kapitalet.

### *Geografisk marknad*

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

### *Konkurrenter*

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

### *Kapitaltäckning*

De rättsliga kapitaltäckningskrav som gäller för Sparbanken Syd regleras i bland annat Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (kapitaltäckningsförordningen/CRR), lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

För Sparbanken Syds vidkommande bidrar reglerna till att stärka Bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bankens kunder. Reglerna uppställer bland annat krav på storleken av kreditinstituts kapitalbas.

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 den senaste publicerade årsredovisningen.

## *Tendenser*

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bankens framtidsutsikter sedan 2017 års reviderade årsredovisning offentliggjordes.

Den 24 november 2017 erhöll Banken information av SBAB att Bankens avtal om bostadslåneförmedling med SBAB skulle komma att sägas upp. SBAB har därefter sagt upp avtalet. Avtalet upphör att gälla den 30 november 2019. Under tiden fram till uppsägningsdagen löper avtalet som tidigare, och för tiden därefter stipulerar avtalet att Sparbanken Syd har möjlighet att (med vissa begränsningar) förvärva lånestocken i enlighet med ett överlåtelseschema som sträcker sig över perioden från den första bankdagen efter att förmedlingsavtalet upphör att gälla (2019) till den dag som infaller 48 månader efter att förmedlingsavtalet har upphört att gälla (2023). I förhållande till de bolån som Banken har förmedlat till SBAB innan bolåneförmedlingsavtalets upphörande är Bankens alternativ att antingen förvärva lånestocken från SBAB eller lämna kvar lånestocken hos SBAB.

Banken har utrett alternativa lösningar för att kunna bedriva bolåneverksamhet efter att bolåneförmedlingsavtalet med SBAB har löpt ut, t. ex. ett fortsatt avtal med SBAB under förändrade förutsättningar, förmedlingsavtal med en annan part, finansiering med seniora obligationer eller finansiering med säkerställda obligationer. Bankens styrelse har gett ledningen i uppdrag att ta fram en ansökan om att utge säkerställda obligationer. Banken avser att skicka in en sådan ansökan under Q1 2019. Bankens bedömning är att ett förvärv av bolånestocken medför en positiv resultateffekt och för att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation kommer banken behöva emittera primär- och supplementärkapital. I Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2017 framgår det att Bankens utlåningsprovisioner för bolåneförmedlingen till SBAB uppgick till 35,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2017.

För att kunna utge säkerställda obligationer tidigare än den 28 juni 2022 kommer Sparbanken att behöva inhämta samtycke från innehavare av utestående MTN som utgivits före den 19 december 2018 att ändra villkoren för sådana MTN på så sätt att Sparbankens åtagande att inte ställa säkerhet för andra marknadslån tas bort.

Det finns en risk för att Banken inte kommer att kunna finansiera en framtida bolåneverksamhet på ett sätt som gör att sådan bolåneverksamhet kan bedrivas på förutsättningar som är lika fördelaktiga för Banken som villkoren under förmedlingsavtalet med SBAB, vilket kan komma att påverka Bankens finansiella ställning och resultat, och därmed Bankens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser under MTN och Förlagsbevis, negativt, som framgår av avsnittet "*Risikfaktorer – Uppsägning av Bankens bolåneförmedlingsavtal med SBAB*".

Om Banken ej finner en alternativ lösning kommer Bankens bolåneverksamhet och intjäningen från de förmedlade bolånevolymerna att upphöra, och Bankens resultat efter skatt skulle därmed minska med motsvarande, vilket uppgick till ca 28 miljoner kronor för räkenskapsåret 2017.

Risikvägda tillgångar i Banken kommer inte att påverkas om lånestocken kvarstår hos SBAB.

## *Bankens kreditbetyg/rating*

Banken har av Moody's Investors Service Ltd. tilldelats kreditbetyget (emittentrating/issuer rating) Baa1 (negative outlook) avseende Bankens möjlighet att fullgöra långfristiga (dvs. med en löptid på ett år eller mer) icke efterställda och icke säkerställda skuldförbindelser.

**Moody's Investors Service Ltd. är ett kreditvärderingsinstitut etablerat inom EU och registrerat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.**



Moody's Investors Service Ltd.'s skala för ovanstående kreditvärdighetsbetyg vid tidpunkten för detta prospekts godkännande anges nedan. Genom att siffran 1, 2 eller 3 åtföljer kreditvärdighetsbetyget anges om kreditvärdighetsbetyget är i den övre (1), mellan (2) eller nedre (3) delen av kreditvärdighetsbetyget.

### **Långfristig skuld**

Aaa

Aa[1–3]

A[1–3]

Baa[1–3]

Ba[1–3]

B[1–3]

Caa[1–3]

Ca

C

För mer information om rating från Moody's Investors Service Ltd., se webbplats [www.moodys.com](http://www.moodys.com).

**Ett kreditvärdighetsbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller behålla MTN eller Förlagsbevis utgivna av Banken och kan när som helst ändras, sänkas eller bortfalla. Dessutom speglar inte alltid ett kreditvärdighetsbetyg den risk som är relaterad till individuella instrument som getts ut av Banken.**

### **Organisation**

Sparbanken Syd är en s.k. äkta sparbank (dvs. en sparbank i sparbankslagens (1987:619) mening). 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 kommunerna Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurup. Resterande 30 väljs av huvudmännen själva.

Banken har även bildat en från Banken fristående stiftelse, Stiftelse för Tillväxt, till vilken delar av Bankens vinst avsätts. Stiftelsen har en egen styrelse som varje år beslutar vilka lokala projekt och verksamheter som ska tilldelas ekonomiskt stöd. Sparbanken Syds Stiftelse för Tillväxt fungerar som katalysator i samhällsutvecklingen och arbetar långsiktigt för att det lokala samhället ska blomstra genom att stimulera samhällsengagemang, hållbar tillväxt och utveckling, kultur, ungdomar och kunskap.

### **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.

### **Styrelse och ledning**

Sparbanken Syds styrelse, som väljs vid sparbanksstämman, består vid dagen för Prospektets godkännande av tolv ledamöter (däribland VD samt två personalrepresentanter). Stf VD är personlig suppleant för VD. Suppleanter finns också för de två personalrepresentanterna. 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:

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Invald år</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Hans Boberg	Styrelse- ordförande	2006	Änglarum i Skillinge AB, ägare Erik Penser Bankaktiebolag, ledamot Asia Growth Capital Management AB, ledamot Hamngården i Brantevik AB, ledamot
Mats Persson	Vice styrelse- ordförande	2010	Nordic Travel Sweden Holding AB, VD, ledamot Ystad resebyrå/Team Bornholm AB, ägare, VD Wescape AB, VD Nelena 34 AB, VD Meet Scandinavia AB, ordförande
Maja Mutsson	Styrelse- ledamot	2018	
Catherine Ehrensvärd	Styrelse- ledamot	2015	Tosterups Gård AB, ledamot ALSOCA Förvaltning AB, ordförande
Anne Loostrom	Styrelse- ledamot	2010	Anneloo AB, ägare samt ledamot
Kwame Moore	Styrelse- ledamot	2014	Eroom Förvaltningsbolag AB, ägare Eroom Properties AB, indirekt ägare Credum Park & Fastighets AB, indirekt ägare Formfastigheter AB, indirekt ägare TFS Industrifastigheter, indirekt ägare Florens Properties AB, indirekt ägare Feferoni Invest AB, indirekt ägare Fastighets AB Rönnskär 5, indirekt ägare Fastighets AB 3775, ordförande
Thomas Mårtensson	Styrelse- ledamot	2010	Mårtenssons Fröslöv AB, ägare, ledamot Mårtensson Trading AB, ägare, ordförande
Anette Ringné	Styrelse- ledamot	2017	
Kjell Ulmfeldt	Styrelse- ledamot	2012	Riksbyggen BRF Diana, ordförande

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Invald år</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Susanne Kallur	Styrelse- ledamot	2011	Sparbanken Syd, VD Ekologigruppen AB, ledamot Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt, ledamot
Susanne Thuresson	Styrelse- suppleant	2016	Sparbanken Syd, vice VD Stiftelsen Nyföretagarcenter Syd, ordförande Ystad St Petri Rotary, skattmästare
Andreas Nilsson	Styrelse- ledamot (Arbetstagar- representant)	2014	
Ulrika Bengtsson	Styrelse- ledamot (Arbetstagar- representant)	2016	T. Bengtssons Schakt & Maskin AB, ledamot
Nina Hemgard	Styrelse- suppleant (Arbetstagar- representant)	2013	
Ingela Berven	Styrelse- suppleant (Arbetstagar- representant)	2016	

Såvitt Sparbanken Syd känner till har inte de personer som beskrivs i avsnittet "Sparbanken Syds styrelse" i Prospektet någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller åtaganden. Intressekonflikter kan dock uppstå mellan ovannämnda personers privata intressen och Sparbanken Syds intressen i samband med upptagande respektive beviljande av krediter, transaktioner avseende finansiella instrument eller andra uppdrag som dessa personer kan ha. För det fall intressekonflikt skulle uppstå säkerställs identifiering och hantering genom Bankens interna regelverk om intressekonflikter.

#### *Sparbanken Syds verkställande ledning*

För närvarande är medlemmarna i Sparbanken Syds verkställande ledning följande:

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Susanne Kallur	VD	Sparbanken Syd, ledamot Ekologigruppen Ekoplan AB, ledamot
Susanne Thuresson	Affärschef och vice VD	Stiftelsen Nyföretagarcenter Syd, styrelseordförande Ek. för. för tillväxt i Ystad-Österlen, ledamot Ystad St Petri Rotary, skattmästare
Jessica Malm	Personalchef	
Christian Lindgren	Administrativ chef	FC Rosengård AB, ledamot
Emma Leifdal	Kommunikationschef	

Såvitt Sparbanken Syd känner till har inte de personer som beskrivs i avsnittet "Sparbanken Syds verkställande ledning" i Prospektet någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller åtaganden. Intressekonflikter kan dock uppstå mellan ovannämnda personers privata intressen och Sparbanken Syds intressen i samband med upptagande respektive beviljande av krediter, transaktioner avseende finansiella instrument eller andra uppdrag som dessa personer kan ha. För det fall intressekonflikt skulle uppstå säkerställs identifiering och hantering genom Bankens interna regelverk om intressekonflikter.

*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*

Bankens revisor Ernst & Young AB, med Niklas Paulsson som ansvarig revisor, har reviderat Bankens årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017. Niklas Paulsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Niklas Paulsson  
Ernst & Young AB  
Bergaliden 11  
Box 780  
251 07 Helsingborg

Banken hade under räkenskapsåret 2015, och fram till årsstämman den 29 mars 2016, ytterligare en ordinarie revisor, Rolf Mohlin, Företagsredovisning i Ystad AB, godkänd revisor och medlem i FAR, med följande kontaktuppgifter:

Rolf Mohlin  
Företagsredovisning i Ystad AB  
Industrigatan 21  
271 39 Ystad

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.

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**

Den 24 november 2017 erhöll Banken information av SBAB att Bankens avtal om bostadslåneförmedling med SBAB skulle komma att sägas upp. SBAB har därefter sagt upp avtalet. Avtalet upphör att gälla den 30 november 2019. Under tiden fram till uppsägningdagen löper avtalet

som tidigare, och för tiden därefter stipulerar avtalet att Sparbanken Syd har möjlighet att (med vissa begränsningar) förvärva lånestocken i enlighet med ett överlåtelseschema som sträcker sig över perioden från den första bankdagen efter att förmedlingsavtalet upphör att gälla (2019) till den dag som infaller 48 månader efter att förmedlingsavtalet har upphört att gälla (2023). I förhållande till de bolån som Banken har förmedlat till SBAB innan bolåneförmedlingsavtalets upphörande är Bankens alternativ att antingen förvärva lånestocken från SBAB eller lämna kvar lånestocken hos SBAB.

Banken har utrett alternativa lösningar för att kunna bedriva bolåneverksamhet efter att bolåneförmedlingsavtalet med SBAB har löpt ut, t. ex. ett fortsatt avtal med SBAB under förändrade förutsättningar, förmedlingsavtal med en annan part, finansiering med seniora obligationer eller finansiering med säkerställda obligationer. Bankens styrelse har gett ledningen i uppdrag att ta fram en ansökan om att utge säkerställda obligationer. Banken avser att skicka in en sådan ansökan under Q1 2019. Bankens bedömning är att ett förvärv av bolånestocken medför en positiv resultateffekt och för att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation kommer banken behöva emittera primär- och supplementärkapital. I Bankens årsredovisning för räkenskapsåret 2017 framgår det att Bankens utlåningsprovisioner för bolåneförmedlingen till SBAB uppgick till 35,5 miljoner kronor under räkenskapsåret 2017.

För att kunna utge säkerställda obligationer tidigare än den 28 juni 2022 kommer Sparbanken att behöva inhämta samtycke från innehavare av utestående MTN som utgivits före den 19 december 2018 att ändra villkoren för sådana MTN på så sätt att Sparbankens åtagande att inte ställa säkerhet för andra marknadsblån tas bort.

Det finns en risk för att Banken inte kommer att kunna finansiera en framtida bolåneverksamhet på ett sätt som gör att sådan bolåneverksamhet kan bedrivas på förutsättningar som är lika fördelaktiga för Banken som villkoren under förmedlingsavtalet med SBAB, vilket kan komma att påverka Bankens finansiella ställning och resultat, och därmed Bankens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser under MTN och Förlagsbevis, negativt. som framgår av avsnittet "*Risikfaktorer – Uppsägning av Bankens bolåneförmedlingsavtal med SBAB*".

Om Banken ej finner en alternativ lösning kommer Bankens bolåneverksamhet och intjäningen från de förmedlade bolånevolymerna att upphöra, och Bankens resultat efter skatt skulle därmed minska med motsvarande, vilket uppgick till ca 28 miljoner kronor för räkenskapsåret 2017.

Risikvägda tillgångar i Banken kommer inte att påverkas om lånestocken kvarstår hos SBAB.

I övrigt har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 juni 2018. Vidare har inga andra händelser som påverkar Bankens solvens nyligen inträffat.

### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Såvitt Banken känner till är Banken 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**

Såvitt Banken känner till har Banken inga avtal utanför den löpande affärsverksamheten som kan innebära att 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. De delar som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

- För att underlätta utökning av Lån utgivna under tidigare prospekt införlivas:
  - i. allmänna villkor av den 18 december 2012, som återfinns på sida 15 till och med 28 under rubriken "Allmänna Villkor för lån upptagna under Sparbanken Syd:s svenska MTN-program" och mallen för slutliga villkor som återfinns på sida 29 till och med 31 under rubriken "Mall för Slutliga Villkor" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 18 december 2012](#),
  - ii. allmänna villkor av den 29 november 2013, som återfinns på sida 11 till och med 27 under rubriken "Allmänna villkor för lån respektive förlagslån upptagna under Sparbanken Syd:s program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" och mallen för slutliga villkor som återfinns på sida 28 till och med 31 under rubriken "Mall för Slutliga Villkor" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 18 december 2013](#),
  - iii. allmänna villkor av den 17 december 2014, som återfinns på sida 11 till och med 27 under rubriken "Allmänna villkor för lån respektive förlagslån upptagna under Sparbanken Syd:s program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" och mallen för slutliga villkor som återfinns på sida 28 till och med 31 under rubriken "Mall för Slutliga Villkor" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 18 december 2014](#), och
  - iv. allmänna villkor av den 27 maj 2016, som återfinns på sida 14 till och med 30 under rubriken "Allmänna villkor för lån respektive förlagslån upptagna under Sparbanken Syd:s program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" och mallen för slutliga villkor som återfinns på sida 31 till och med 34 under rubriken "Mall för Slutliga Villkor" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 3 augusti 2016](#),

- **Sparbanken Syds årsredovisning för perioden 1 januari 2017–31 december 2017**

[Klicka här för att komma till årsredovisningen.](#)

Årsredovisningen har granskats av revisor.

Följande delar införlivas genom hänvisning:

*Balansräkning* för räkenskapsåret 2017 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Resultaträkning* för räkenskapsåret 2017 som återfinns på sida 18 i årsredovisningen.

*Rapport över totalresultat* för räkenskapsåret 2017 som återfinns på sida 18 i årsredovisningen.

*Kassaflödesanalys* för räkenskapsåret 2017 som återfinns på sida 21 i årsredovisningen.

*Rapport över förändringar i eget kapital* för räkenskapsåret 2017 som återfinns på sida 20 i årsredovisningen.

*Noterna* som återfinns på sidorna 22–51. i årsredovisningen.

*Övriga hänvisningar:* Revisionsberättelse som återfinns på sidorna 53–55.

Redovisningsstandard:

Bankens årsredovisning för år 2017 är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och

allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

- **Sparbanken Syds årsredovisning för perioden 1 januari 2016–31 december 2016**

Årsredovisningen har granskats av revisor.

[Klicka här för att komma till årsredovisningen.](#)

Följande delar införlivas genom hänvisning:

*Balansräkning* för räkenskapsåret 2016 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Resultaträkning* för räkenskapsåret 2016 som återfinns på sida 18 i årsredovisningen.

*Rapport över totalresultat* för räkenskapsåret 2016 som återfinns på sida 18 i årsredovisningen.

*Kassaflödesanalys* för räkenskapsåret 2016 som återfinns på sida 21 i årsredovisningen.

*Rapport över förändringar i eget kapital* för räkenskapsåret 2016 som återfinns på sida 20 i årsredovisningen.

*Noterna* som återfinns på sidorna 22–51 i årsredovisningen.

*Övriga hänvisningar:* Revisionsberättelsen som återfinns på sidorna 53–55.

Redovisningsstandard:

Sparbanken Syds årsredovisning för år 2016 är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

*Övrigt:* Årsredovisningen är godkänd för utfärdande av styrelsen samt offentliggjord den 28 februari 2017. Årsredovisningen fastställdes på årsstämman den 28 mars 2017.

- **Sparbanken Syds delårsrapport för 1 januari 2018–30 juni 2018**

[Klicka här för att komma till delårsrapporten.](#)

Delårsrapporten har översiktligt granskats av revisor.

Följande delar införlivas genom hänvisning:

*Balansräkning* för första halvåret år 2018 som återfinns på sida 6 i delårsrapporten.

*Resultaträkning* för första halvåret år 2018 som återfinns på sida 5 i delårsrapporten.

*Rapport över totalresultat* för första halvåret år 2018 som återfinns på sida 5 i delårsrapporten.

*Kassaflödesanalys* för första halvåret år 2018 som återfinns på sida 8 i delårsrapporten.



*Rapport över förändringar i eget kapital* för första halvåret år 2018 som återfinns på sida 7 i delårsrapporten.

*Noterna* som återfinns på sidorna 9–17 i delårsrapporten.

Revisors granskningsrapport som återfinns på sidan 18 i delårsrapporten.

#### Redovisningsstandard

Sparbankens delårsrapport för första halvåret 2018 är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapporter. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten krav i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i Kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017.

- **Sparbanken Syds information enligt Pelare III 2017 "Risk- och Kapitalhantering – Information Enligt Pelare III 2017"**

Dokumentet har inte granskats av revisor.

[Klicka här för att komma till dokumentet.](#)

Dokumentet införlivas i sin helhet genom hänvisning.

- **Sparbankens Syds information enligt Pelare III 2016 "Risk och kapitalhantering – Information enligt Pelare III 2016"**

Dokumentet har inte granskats av revisor.

[Klicka här för att komma till dokumentet.](#)

Dokumentet införlivas i sin helhet genom hänvisning.

## 8. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

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

- Bankens reglemente;
- Bankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2016 och per den 31 december 2017;
- Bankens delårsrapport för perioden 1 januari 2018–30 juni 2018;
- Bankens information enligt Pelare III 2016 "*Risk- och Kapitalhantering – Information enligt Pelare III 2016*";
- Bankens information enligt Pelare III 2017 "*Risk- och Kapitalhantering – Information Enligt Pelare III 2017*";
- övriga handlingar som enligt avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning" är införlivade i detta Prospekt genom hänvisning; samt
- Prospektet (inklusive Allmänna Villkor), eventuella tillägg och uppdateringar till Prospektet samt Slutliga Villkor för MTN och Förlagsbevis 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

*Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)*  
Large Corporates & Financial Institutions  
Kungsträdgårdsgatan 8  
106 40 Stockholm  
www.seb.se

Telefon: 08-506 231 22

Nordea Bank Abp  
Debt Capital Markets  
Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm

Telefon: +46 10 1569361

*ABG Sundal Collier ASA*  
Postboks 1444  
Munkedamsveien 45 Vika Atrium  
0115 Oslo  
Norge

Fax: + 45 8 566 286 01  
Telefon: +47 22 01 60 00  
08-566 28 600

*DNB Bank ASA, filial Sverige*  
DNB Markets  
Regeringsgatan 59  
105 88 Stockholm

Telefon: 08-473 48 60

**Central Värdepappersförvarare:**

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00