

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 25 mars 2020 och offentliggjort på Sparbanken Syds hemsida. Grundprospektet är giltigt i 12 månader från dagen för godkännande. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Banken inte vara skyldig att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

# Sparbanken Syd

Program för Medium Term Notes samt Förlagsbevis  
om SEK FEM MILJARDER (SEK 5 000 000 000) 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 grundprospekt ("**Grundprospektet**") innehåller information om Sparbanken Syds (548000-7425) ("**Banken**") program för utgivning av Medium Term Notes respektive Förlagsbevis ("**Programmet**") och utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Detta Grundprospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, varje dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning samt Slutliga Villkor för aktuellt Lån respektive Förlagslån (såsom definierat i Allmänna Villkor). Grundprospektet, de dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning och Slutliga Villkor finns tillgängliga på Bankens hemsida, [www.sparbankensyd.se](http://www.sparbankensyd.se), och kan även kostnadsfritt erhållas från Banken.

Sparbanken Syd ansvarar för Grundprospektets innehåll och enligt Bankens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Grundprospektet har inte granskats av Bankens revisorer och varken Emissionsinstitutet eller Ledarbanken har separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

En investering i de värdepapper som erbjuds i Grundprospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av informationen i avsnittet Riskfaktorer på sidorna 6-15.

Inga MTN respektive Förlagsbevis som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av MTN respektive Förlagsbevis i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investerare ska inte investera i MTN respektive Förlagsbevis, som kan vara komplexa finansiella instrument, såvida inte denne besitter den sakkunskap (själv eller genom rådgivare) som krävs för att bedöma hur dess värde utvecklas under ändrade förhållanden och den påverkan det har på investerarens sammanlagda portfölj. Varje investerare bör därför särskilt:

- a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för en meningsfull bedömning av relevant MTN respektive Förlagsbevis, dess fördelar och risker och den information som återfinns i eller genom hänvisning till detta Grundprospekt eller annat tillämpligt tillägg;
- b) ha tillgång till och kunskap om lämpligt analyshjälpmedel för att kunna bedöma den särskilda finansiella situation som en investering i MTN respektive Förlagsbevis ger upphov till, samt dess betydelse för investerarens samlade tillgångar och skulder;
- c) ha tillräcklig finansiell styrka och likviditet för att bära den risk en investering i MTN respektive Förlagsbevis innebär;
- d) ha full förståelse för villkoren för MTN respektive Förlagsbevis och vara förtrogen med hur relevanta finansiella marknader fungerar; och
- e) ha tillräcklig kunskap för att kunna utvärdera (på egen hand eller genom rådgivare) möjliga scenarion för omvärldsutveckling, makroekonomi, räntor, aktiekurser och andra faktorer som kan påverka placeringen och dess risk och möjligheten att bära riskerna.

I förhållande till varje emission av MTN respektive Förlagsbevis kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN respektive Förlagsbevis och lämpliga distributionskanaler för MTN respektive Förlagsbevis kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN respektive Förlagsbevis (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 respektive Förlagsbevis (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 respektive Förlagsbevis är en producent av sådana MTN respektive Förlagsbevis. Varken Ledarbanken, Emissionsinstitutet eller något av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

## Innehåll

Beskrivning av Sparbanken Syds MTN-Program .....	3
Risikfaktorer .....	6
Produktbeskrivning.....	16
Allmänna Villkor .....	18
Mall för Slutliga Villkor.....	32
Information om emittenten Sparbanken Syd.....	36
Legala frågor och övrig information .....	43
Handlingar införlivade genom hänvisning .....	45
Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion .....	47
Adresser .....	48

## 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, styrelsebeslut om höjning av Rambeloppet för utgivande av MTN och Förlagsbevis fattat den 25 augusti 2015 samt styrelsebeslut om höjning av Rambeloppet för utgivande av MTN och Förlagsbevis fattat den 29 oktober 2019 har möjlighet att löpande uppta Lån respektive Förlagslån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år och högst tio (10) år inom ett vid varje tid högsta utestående Nominellt belopp (såsom definierat i Slutliga Villkor) om SEK FEM MILJARDER (SEK 5 000 000 000) 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 eller i vissa fall flera trancher för ett Lån respektive Förlagslån. I Slutliga Villkor regleras bland annat Lånets respektive Förlagslånets 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.

### *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 nollkuponkonstruktion) eller med fast ränta med justeringsdag. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av det emissionsinstitut som medverkat vid utgivandet av respektive Lån respektive Förlagslån.

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 Swedens kontobaserade system ("**VPC-systemet**"), 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). Clearing och avveckling vid handel sker i VPC-systemet, liksom utbetalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Bristande funktionalitet i VPC-systemet kan medföra dröjsmål vid betalningar relaterade till MTN respektive Förlagsbevis och/eller hinder vid omsättning av MTN respektive Förlagsbevis.

### *Upptagande till handel på reglerad marknad*

Banken kommer att inge ansökan om upptagande till handel av vissa MTN respektive Förlagsbevis 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 tas upp till handel.

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

### *Skatt*

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, för närvarande 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo. Denna beskrivning utgör inte skatterådgivning och är heller inte uttömmande utan är endast avsedd att utgöra 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. Eventuella säkerställda borgenärer i Banken har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringhavarna. Således kan rätten till utdelning i Bankens 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 (såsom definierat i Allmänna Villkor) erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Banken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen antingen till par (som är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp) eller över/under par. Eftersom skuldförbindelser under Programmet kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av MTN respektive Förlagsbevis sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN respektive Förlagsbevis är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på Nasdaq Stockholm AB:s hemsida [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com).

Avkastningen på MTN respektive Förlagsbevis är en funktion av det (i) pris MTN respektive Förlagsbevis förvärvas för, (ii) den räntesats som gäller för MTN respektive Förlagsbevis och (iii) eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av MTN respektive Förlagsbevis.

### *Bankens kreditbetyg/rating*

Vid investering i Lån och/eller Förlagslån utgivna under Programmet tar investeraren en risk på Banken. Om Lån eller Förlagslån som emitteras under Programmet ska erhålla eller har erhållit kreditbetyg anges det i Slutliga Villkor. 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 kreditbetyg vid tidpunkten för Grundprospektets godkännande anges nedan. Genom att siffran 1, 2 eller 3 åtföljer kreditbetyget anges om kreditbetyget är i den övre (1), mellan (2) eller nedre (3) delen av kreditbetyget.

#### **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 kreditbetyg från Moody's Investors Service Ltd., se webbplats [www.moodys.com](http://www.moodys.com).

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

#### ***Tillämplig lag***

MTN och Förlagsbevis är upprättade och utgivna enligt svensk rätt och svensk rätt ska tillämpas vid tolkningen och tillämpningen 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 Grundprospektet, i pappersform eller elektronisk media, hänvisas till Banken eller Emissionsinstitutet. Slutliga Villkor offentliggörs på Bankens hemsida.

## Riskfaktorer

*I detta avsnitt beskrivs och diskuteras riskfaktorer som är väsentliga för Sparbanken Syd, vilket inkluderar risker relaterade till Sparbanken Syd, legala och regulatoriska risker och värdepappersspecifika risker. Bankens bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiserar. Beskrivningen av riskfaktorena är baserad på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per dagen för detta Grundprospekt.*

*Riskfaktorerna har delats in i kategorier och de riskfaktorer som bedömts mest väsentliga presenteras först i respektive kategori. Efterföljande riskfaktorer i respektive kategori har inte rangordnats. I de fall en riskfaktor kan sorteras under mer än en kategori förekommer riskfaktorn endast i den kategori som bedömts mest relevant för den aktuella riskfaktorn.*

## Verksamhets- och branschrelaterade risker

### Risker relaterade till Sparbanken Syd

#### *Kreditrisk*

Kreditrisk utgör Bankens största riske exponering och den enskilt största risken för Banken är relaterad till utlåning till allmänheten. Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot Banken. Utöver kreditrisk relaterad till utlåning till allmänheten uppstår för Bankens del även kreditrisk relaterad till garantiåtaganden, derivatkontrakt och värdepappershandel.

Bankens utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2019 till 6 735 mkr, motsvarande cirka 63 procent av Bankens tillgångar, och dess kreditförluster netto uppgick under 2019 till 3 041 tkr. Per den 31 december 2019 uppgick Bankens totala kreditexponering, brutto respektive netto, till 10 997 629 tkr respektive 4 974 919 tkr. Den avgörande bedömningsgrunden för Sparbanken Syds kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga. För det fall Banken skulle göra en felaktig bedömning i det nyssnämnda hänseendet eller bevilja krediter på felaktiga grunder riskerar det att medföra oönskade kreditexponeringar och ökade kreditförluster. Banken gör avsättningar för kreditförluster, men eftersom dessa baseras på tillgänglig information, uppskattningar och antaganden riskerar de att vara otillräckliga för att täcka de kreditförluster som kan uppstå för Banken. Den pågående spridningen av Corona-viruset har under början av 2020 inneburit försämrade ekonomiska förhållanden på flertalet marknader och riskerar att leda till en omfattande och ihållande nedgång i den allmänna konjunkturen och den globala tillväxten. Detta riskerar i sin tur att försämma den ekonomiska situationen hos Bankens kunder utan att Banken har haft möjlighet att beakta det i sina antaganden och uppskattningar vid avsättningar för kreditförluster. Otillräckliga avsättningar för kreditförluster skulle leda till höjda kostnader för Banken med en motsvarande negativ påverkan på Bankens lönsamhet och resultat.

Eftersom Bankens verksamhet bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område, främst södra och östra Skåne, är Bankens finansiella ställning och lönsamhet, i jämförelse med aktörer med större geografisk spridning, mer känslig för lokala och regionala händelser som negativt påverkar den finansiella förmågan hos Bankens kunder (till exempel en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, sjunkande fastighetspriser i områden där Banken förmedlat bolån, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar en viss låntagargrupp) inom det geografiska område och de kundsegment där Banken bedriver sin verksamhet. Detta i kombination med att enskilda kunder i Banken kan utgöra en inte obetydlig del av Bankens kundbas och Banken från tid till annan är exponerad mot vissa branscher, exempelvis vad gäller

placeringar inom ramen för dess treasuryverksamhet, innebär att Banken är exponerad för koncentrationsrisk, som är en del av Bankens kreditrisk.

Det är osäkert i vilken utsträckning otillräckliga avsättningar för kreditförluster, felaktiga bedömningar av lånesökandes kreditvärdighet eller motparters bristande uppfyllelse av förpliktelser gentemot Sparbanken Syd kan komma att påverka Bankens kreditförluster, men det utgör en väsentlig risk för Bankens lönsamhet, finansiella ställning och resultat.

### *Ränterisk*

Bankens kärnverksamhet utgörs av in- och utlåning från allmänheten och en faktor som i stor utsträckning påverkar marginalerna för Bankens låneverksamhet är förändrade räntenivåer. Banken är således exponerad för ränterisk, vilket av Sparbanken Syd definieras som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. En faktor som på ett betydande sätt påverkar Bankens ränterisk är räntebindningstiderna för dess tillgångar och skulder. För det fall räntebindningstiderna för tillgångar och skulder är olika långa riskerar det att orsaka kapitalförluster för Banken, i synnerhet om räntenivåerna på Bankens skulder är högre än räntenivåerna på dess tillgångar. Den pågående spridningen av Corona-viruset riskerar att medföra att räntenivåerna blir mer volatila, vilket skulle kunna få till följd att effekterna av olika långa räntebindningstider för tillgångar och skulder blir större.

Givet Bankens räntebärande tillgångar och skulder per den 31 december 2019 skulle genomslaget på Bankens räntenetto under den kommande tolv månadersperioden, vid en ränteuppgång respektive räntenedgång om en procentenhet, motsvara ett belopp om cirka 1 875 tkr. Ränterisk utgör således en betydande risk för Banken som i väsentlig utsträckning påverkar dess resultat och finansiella ställning.

### *Likviditets- och finansieringsrisk*

Likviditetsrisk innebär risk för att Banken, på grund av brist på likvida medel, inte kan infria sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller till betalning utan 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 av värdepapper medför betydande transaktionskostnader. Bankens finansieringsrisk är nära förknippad med dess likviditetsrisk och innebär risk för att kostnaderna för finansiering eller refinansiering blir högre och/eller att finansieringsmöjligheterna är begränsade när förfallna lån ska refinansieras, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Bankens finansiella ställning och Bankens möjligheter att återbetala förfallna skulder. Bland annat skulle ett försämrat kreditbetyg för Banken medföra högre finansieringskostnader och riskera att begränsa Bankens tillgång till vissa av dess finansieringskällor. Under 2019 uppgick Bankens totala skillnad mellan tillgångar och skulder (inklusive outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier) till 1 460 189 tkr, vilket således motsvarar dess totala likviditetsexponering.

Sparbanken Syd finansierar sig genom inlåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut samt utgivande av bankcertifikat, obligationer och förlagslån. Inlåning från allmänheten är Bankens huvudsakliga finansieringskälla och uppgick per den 31 december 2019 till cirka 8 515 mkr, motsvarande cirka 91 procent av Bankens sammanlagda finansieringskällor. Inlåning från allmänheten som finansieringskälla är finansiering som ska återbetalas på begäran, vilket ställer krav på Bankens förmåga att effektivt hantera in- och utflöden av inlåning. Om Banken misslyckas med att förutse framtida likviditetsbehov och att skapa sig en välavvägd marginal som säkerställer att Banken kan klara oförutsedda nedgångar eller förändringar i finansieringskällor riskerar detta att få negativa konsekvenser för Bankens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller. En omfattande nedgång i inlåning från allmänheten eller krav på omedelbar återbetalning av inlåning till allmänheten från ett flertal eller betydande kunder (vilket exempelvis kan orsakas av försämrat anseende, ökad konkurrens, räntesänkningar eller andra oförutsedda händelser) riskerar således att ha



en väsentligt negativ inverkan på Bankens likviditet och möjligheter att finansiera sin verksamhet. Den pågående spridningen av Corona-viruset utgör ett exempel på en oförutsedd händelse som kan medföra en omfattande nedgång i inlåning från allmänheten eller krav på omedelbar återbetalning, exempelvis till följd av betydande oro och en försämrad ekonomisk situation för Bankens kunder.

### *Uppsägning av Bankens bolåneförmedlingsavtal med SBAB*

Banken har sedan slutet av 2008 ett avtal med SBAB om bolåneförmedling enligt vilket Banken förmedlar bolån till SBAB. Enligt avtalet erhåller Banken provision på förmedlade bolån samtidigt som Banken belastas för eventuella kreditförluster. I november 2017 sade SBAB upp parternas avtal, vilket skulle ha upphört att gälla per den 30 november 2019 men förlängdes till den 30 november 2020. Fram till det sistnämnda datumet har Banken därmed fortsatt möjlighet att förmedla krediter till SBAB. Sedan november 2017 har Banken utrett alternativa finansieringsformer till bolåneförmedlingen. Banken för bland annat diskussioner med SBAB om att under 2020 påbörja förvärv av hela den bolånestock som Banken har förmedlat till SBAB (som per den 31 december 2019 uppgick till cirka 9,7 mdkr). Förvärv av bolånestocken måste ske innan utgången av 2023. För att möjliggöra finansieringen av ett sådant förvärv utredde Banken förutsättningarna för att emittera säkerställda obligationer och Banken gav i februari 2019 in en ansökan därom till Finansinspektionen. Banken har därefter återkallat sin ansökan till Finansinspektionen för att istället utreda alternativa finansieringsformer. För att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation efter ett eventuellt förvärv av bolånestocken kan Banken komma att behöva emittera primär- och supplementärkapital.

SBAB har under många år varit en viktig partner för Bankens bolåneerbjudande och exempelvis uppgick Bankens utlåningsprovisioner för bolåneförmedlingen till SBAB till 33,2 mkr under 2019. Det finns en risk 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 skulle påverka Bankens finansiella ställning och resultat negativt. Det skulle i förlängningen även negativt påverka Bankens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser under Lån och Förlagslån. Bankens projekt med att ersätta SBAB som samarbetspart inom finansiering av bolån har även lett till en ökning i Bankens allmänna administrationskostnader om 10 mkr under 2019. Det är osäkert i vilken utsträckning det uppsagda bolåneförmedlingsavtalet med SBAB kan komma att påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens bolåneerbjudande och Bankens finansiering, vilket i sin tur innebär en väsentlig risk för Bankens finansiella ställning och resultat.

### *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 till exempel orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter i form av uppsåtliga överträdelse av lagar och/eller andra regler och riktlinjer eller brottsligt handlande, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

Driften av Bankens IT-system är outsourcad till SDC A/S, en dansk IT-leverantör. Under 2018 lanserade Banken en helautomatiserad digital nykundsprocess som möjliggör för privatpersoner att själva, via Sparbanken Syds hemsida, bli kunder, öppna konton och skaffa betalkort. Därutöver är bland annat nätmöten och digital självbetjäning en integrerad del av Bankens verksamhet. Banken är beroende av sina IT-system för att betjäna kunder, stödja sina affärsprocesser och säkerställa en korrekt behandling av finansiella transaktioner. Skulle något fel uppstå i Bankens IT-system riskerar det att leda till avbrott i Bankens verksamhet, ineffektiva processer, förlust av känslig data och/eller bristande regelefterlevnad (exempelvis beträffande personuppgiftshantering). Vidare skulle fel eller brister i Bankens IT-system kunna medföra kostnader för att försöka återfå eller återskapa information

som förlorats eller kostnader i form av skadeståndskrav, till exempel från kunder som drabbats på grund av bristande hantering av kunduppgifter. Fel eller brister i Bankens IT-system riskerar således att föranleda ökade kostnader för Banken, vilket skulle ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens resultat och finansiella ställning. Vidare uppstod under några dagar i december 2018, till följd av tekniska problem, eftersläpning vad gäller korttransaktioner på vissa av Bankens kundkonton. Det fick till följd att vissa transaktioner drogs mer än en gång från vissa kunders konton och incidenten ledde till oro bland Bankens kunder och viss negativ publicitet i lokal media. Brister eller fel i Bankens IT-system riskerar följaktligen att ha en väsentligt negativ inverkan på efterfrågan på Bankens produkter och tjänster samt på Bankens verksamhet.

Utöver risker kopplade till fel eller brister i Bankens IT-system ökar även riskerna för cyberattacker mot bland annat svenska banker, till exempel i form av överbelastningsattacker mot bankers internetkanaler eller direkta intrång i bankers IT-system och infrastruktur i syfte att orsaka driftsavbrott, förstöra information eller förbereda för bedrägerier. Denna ökade risk, som även omfattar Sparbanken Syd, beror bland annat på att antalet aktörer som har resurser och förmåga att genomföra avancerade IT-angrepp mot banker har ökat. Cyberattacker mot Banken kan bland annat leda till att Banken förlorar viktig data, att viktig data hamnar hos obehöriga personer och/eller att Bankens förutsättningar för att bedriva sin verksamhet försvåras.

### *Konkurrens*

Bankens huvudsakliga verksamhet består i att erbjuda finansiella tjänster till privatpersoner, små och medelstora företag samt lantbruk. Bankens kunder finns i huvudsak inom Bankens geografiska verksamhetsområde i Skåne och består till cirka 60 procent av privatpersoner och till cirka 40 procent av företagskunder. Banken möter en stark konkurrens inom alla sina affärsområden, exempelvis från lokala och internationella finansiella institutioner, banker och försäkringsbolag.

Ett skäl till att konkurrensen ökar på de marknader där Banken är verksam är att kostnaderna för att byta bank, till skillnad mot vad som gäller för många andra länder, är låga i Sverige. Vidare har den ökande digitaliseringen både förenklats för företag att erbjuda bank- och kreditjänster och underlättat den administrativa hanteringen av bankbyten, vilket har gjort det enklare för privatkunder att hitta konkurrenskraftiga bankerbjudanden över internet. Det finns en risk att konkurrenter till Banken exempelvis kan dra nytta av en större geografisk täckning av sina verksamheter och/eller stordriftsfördelar och därmed erbjuda mer konkurrenskraftiga tjänster än Sparbanken Syd gör. Konkurrensen på de marknader där Banken bedriver verksamhet kan också komma att öka om Bankens konkurrenter accepterar lägre vinstmarginaler eller satsar mer kapital på att anskaffa eller behålla kunder än vad Banken gör.

Om Banken inte på ett konkurrenskraftigt sätt lyckas bibehålla och/eller förbättra sina tjänster eller utveckla nya tjänster som är attraktiva på marknaden riskerar det att leda till att Banken förlorar kunder eller tvingas prissätta produkter och tjänster till mindre förmånliga villkor. Det skulle i sin tur ha en negativ inverkan på Sparbanken Syds nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt. Banken kan även tvingas att vidta åtgärder i form av kostnadskrävande investeringar och omstruktureringar eller av prissänkningar för att effektivt kunna konkurrera på marknaden. Det är osäkert i vilken utsträckning en ökad konkurrens kan komma att påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens nettoomsättning, lönsamhet och tillväxt.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### *Legala krav avseende kapitaltäckning och likviditet*

Sparbanken Syd omfattas av regler avseende kapitaltäckning och likviditet, vilka syftar till att stärka finansiella institutioners motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda institutionernas

kunder mot förluster. De viktigaste regelverken inom kapitaltäckning är Basel III-regelverket, EU-direktivet 2013/36 ("CRD IV") såsom det ändrats genom EU-direktivet 2019/878 ("CRD V") och EU-förordningen 575/2013 ("CRR") såsom det ändrats genom EU-förordningen 2019/876 ("CRR II"). Sparbanken Syd är även föremål för likviditetskrav, vilket bland annat innebär ett lagstadgat krav på att Banken måste bibehålla tillräcklig likviditet för att kunna möta sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller.

Kapitaltäckningsregelverket uppställer bland annat krav på miniminivå när det gäller hur stor andel av finansiella institutioners totala kapitalbelopp som måste bestå av kapital av högsta kvalitet, det vill säga kärnprimärkapital ("CET1" respektive "kärnprimärkapitalrelation"). Minimikravet på kärnprimärkapitalrelation uppgår per dagen för detta Grundprospekt till 4,5 procent och Bankens kärnprimärkapitalrelation uppgick per den 31 december 2019 till 20,4 procent. CRR II föreskriver bindande krav avseende finansiella institutioners skuldsättningsgrad (det vill säga ett kapitalkrav oberoende av risknivån på exponeringen, som ett skydd (Eng. *backstop*) utöver riskvägda kapitalkrav) för alla finansiella institutioner som omfattas av CRR. Utöver kravet om miniminivå för CET1 föreskriver CRD IV ytterligare krav på kapitalbuffertar som ska uppnås med CET1. Finansinspektionen kan besluta om krav angående kapitalbuffertar som blir tillämpliga för Banken, särskilt om Banken skulle kategoriseras som en så kallad systemviktig bank. Om Banken inte når upp till föreskrivna kravnivåer för kapitalbuffertar kommer det sannolikt att resultera i vissa restriktioner gällande Bankens användning av sitt kapital, exempelvis avseende möjligheterna att besluta om utdelningar på CET1 eller genomföra räntebetalningar på MTN respektive Förlagsbevis. För tillfället utgör Sparbanken Syd inte en systemviktig bank, men om Banken framöver skulle komma att definieras som en sådan skulle det innebära ytterligare krav på kapitalbuffertar för Banken.

Förutsättningarna för Sparbanken Syds verksamhet förändras konstant och de kapitaltäckningskrav som är tillämpliga på svenska finansiella institutioner förväntas att fortsatt utvecklas och förändras. Mot den bakgrunden kan Banken komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att efterleva tillämpliga kapitaltäckningskrav. Det finns en risk att sådant kapital inte finns att tillgå på för Banken attraktiva villkor, eller överhuvudtaget. Skulle Sparbanken Syd på ett allvarligt eller systematiskt vis avvika från ovanstående regelverk kommer det sannolikt resultera i att Finansinspektionen bedömer att Sparbanken Syds verksamhet inte når upp till det lagstadgade kravet om finansiell sundhet för kreditinstitut. I sådant fall kan Finansinspektionen besluta om sanktioner mot Sparbanken Syd. Vidare kan strängare krav på kapitaltäckning och likviditet ha en negativ inverkan på Bankens likviditet (om dess löpande inkomster inte täcker vad som måste betalas på dess emitterade kapital), finansiering (om det inte är möjligt för Banken erhålla finansiering på attraktiva villkor, eller överhuvudtaget), finansiella ställning (om dess likviditet och finansiering påverkas negativt) och resultat (om dess kostnader ökar). Det är osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av, och/eller förändringar i, tillämpliga kapitaltäcknings- och likviditetskrav skulle påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens verksamhet, betalningsförmåga och finansiella ställning.

### *Skatterisk*

Sparbanken Syd bedriver sin verksamhet och genomför transaktioner i enlighet med Bankens tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal, administrativ praxis samt föreskrifter och andra krav från skattemyndigheter. Bland annat redovisade Banken, per den 31 december 2019, en uppskjuten skattefordran om 43 915 tkr som i huvudsak hänförs till underskottsavdrag. Den uppskjutna skatten är beräknad med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per den 31 december 2019 och Banken bedömer att dess skattepliktiga intjäning i framtiden kommer vara tillräcklig för att Banken ska kunna utnyttja den uppskjutna skattefordran. Bedömningen är dock baserad bland annat på Bankens framtida resultatutveckling och det finns en risk att Bankens bedömning i detta hänseende visar sig vara felaktig.

Vidare finns det en risk att Bankens tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal, administrativ praxis samt föreskrifter och andra krav från skattemyndigheter är felaktig eller att ovannämnda regler eller praxis förändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Till exempel presenterade en svensk utredning den 7 november 2016 ett betänkande avseende förslag till en skatt på finanssektorn syftandes till att minska den antagna skattefordel som sektorn får till följd av att omsättning av finansiella tjänster har undantagits från mervärdesskatt. Vid en presskonferens den 31 augusti 2019 aviserade regeringen att det kommer att presenteras ett förslag på ny skatt för finanssektorn. Avsikten är att den nya skatten ska införas från 2022 och enligt den svenska regeringen motiveras den av att finanssektorn gör stora vinster och dessutom har fått ta del av sänkningar av bolagsskatten.

Det är mot den ovan beskrivna bakgrunden osäkert i vilken utsträckning eventuella förändringar i skatteregler eller administrativ praxis kan komma att påverka Banken, och i synnerhet Bankens möjligheter att utnyttja sin uppskjutna skattefordran, men det utgör en väsentlig risk för Bankens skattemässiga position och i förlängningen dess finansiella ställning och resultat.

### *Bristande regelefterlevnad*

Bank- och finansieringsverksamhet är föremål för omfattande reglering och eftersom Banken erbjuder finansiella tjänster till konsumenter kan flera delar av Bankens verksamhet, däribland marknadsföring, försäljning, annonsering och allmänna villkor för Bankens erbjudanden bli föremål för övervakning av Konsumentverket. Det tillkommer ständigt nya regelverk för Banken att förhålla sig till och befintliga regelverk ändras från tid till annan.

Banken har till exempel under 2018 arbetat med att implementera den nya betaltjänstlagen som trädde i kraft den 1 maj 2018 som en följd av direktiv (EU) 2015/2366 ("**PSD2**"), EU:s andra betaltjänstdirektiv. Bland annat innebär de nya reglerna att begreppet betaltjänst utvidgas till att omfatta betalningsiniteringstjänster och kontoinformationstjänster samt att Banken under vissa omständigheter är skyldig att ge nya leverantörer av betaltjänster, så kallade tredjepartsbetaltjänstleverantörer, tillgång till sina kunders konton om kunden har gett sitt uttryckliga godkännande till det. Den nya betaltjänstlagen medför bland annat att lösningar från tredjepartsbetaltjänstleverantörer kan komma att konkurrera med Sparbanken Syds lösningar och produkter samt att delvis nya säkerhets- och incidentsrapporteringskrav blir tillämpliga för Banken. Vidare ställs det, sedan den 14 september 2019, högre krav på kundautentisering och säker kommunikation under PSD2 till följd av nya regler från Europeiska bankmyndigheten. Om Sparbanken Syd inte, helt eller delvis, i tid eller överhuvudtaget, lyckas med att implementera nödvändiga förändringar i sin verksamhet för att efterleva ovannämnda regler rörande kundautentisering och säker kommunikation riskerar Banken att hållas ekonomiskt ansvarig för bedrägerier riktade mot Bankens kunder.

Om Sparbanken Syd misslyckas med att efterleva tillämpliga lagar samt andra regler och föreskrifter riskerar det att skada Bankens rykte, vilket i sin tur skulle ha en negativ inverkan på efterfrågan på Bankens produkter och tjänster. Denna risk accentueras bland annat av Bankens karaktär av publikt företag som bedriver en verksamhet vilken i stor utsträckning bygger på förtroende och där Banken förväntas verka för både social och ekologisk hållbarhet. Såväl faktisk som (av allmänheten) upplevd bristande regelefterlevnad, till exempel avseende anti-korruptionslagstiftning och andra hållbarhetsrelaterade lagar och regler, från Sparbanken Syds sida riskerar att i betydande utsträckning försämra kundernas och allmänhetens förtroende för Banken. Vidare riskerar Banken att, vid bristande regelefterlevnad, bli föremål för betydande böter och sanktioner, skadeståndsanspråk eller krav på att vidta åtgärder för att säkerställa att tillämpliga regelverk efterlevs. Ytterst riskerar bristande regelefterlevnad att leda till att Banken förlorar sin banklicens och därmed tvingas upphöra med att bedriva sin verksamhet. Det är mot bakgrund av det ovan beskrivna osäkert i vilken utsträckning bristande regelefterlevnad skulle kunna påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk bland annat

för att efterfrågan på Bankens produkter och tjänster ska sjunka och dess kostnader öka, vilket skulle ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

#### *Förändringar av redovisningsstandarder*

Från tid till annan förändras de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS"), vilka reglerar upprättandet av Sparbanken Syds räkenskaper. Dessa förändringar (som i vissa fall kan börja gälla med retroaktiv verkan) kan vara svåra att förutse och kan väsentligt påverka Bankens redovisning och finansiella rapportering och i förlängningen även Bankens finansiella ställning och resultat. Bland annat trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft den 1 januari 2018 och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering. IFRS 9 medförde bland annat en minskning av Bankens eget kapital med 8 274 tkr till ett belopp om 1 162 175 tkr, en nettoökning om 7 305 tkr av Bankens kreditförlustreserveringar och betydande följdjusteringar i till exempel IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar, innebärandes att ytterligare upplysningar behöver lämnas av Banken framförallt rörande förväntade kreditförluster. Sedan 1 januari 2018 tillämpar Banken även IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder och sedan den 1 januari 2019 tillämpar Banken IFRS 16 Leasingavtal.

Det är osäkert i vilken utsträckning framtida förändringar i tillämpliga redovisningsstandarder kan påverka Banken, men sådana eventuella förändringar utgör en väsentlig risk för Bankens redovisning och finansiella rapportering och i förlängningen dess finansiella ställning och resultat.

#### *Behandling av personuppgifter*

Den 25 maj 2018 trädde GDPR (EU-förordning 2016/679) i kraft, vilket har medfört väsentligt strängare krav på behandlingen av personuppgifter. En betydande del av Bankens verksamhet består i att erbjuda lån, spar- och försäkringsprodukter till privatpersoner, vilka, för att beviljas lån, måste uppge en stor mängd personuppgifter som bland annat namn, personnummer, kontaktuppgifter (adress, e-post och telefonnummer) och ekonomiska förhållanden (till exempel disponibel inkomst). Banken kan även komma att spela in telefonsamtal, spara e-postkommunikation eller på annat sätt dokumentera kundens interaktion och kommunikation med Banken. Detta medför att Banken hanterar stora mängder personuppgifter. Det är både tidskrävande och kostsamt att säkerställa en korrekt och konsekvent efterlevnad av GDPR och Banken kan, utöver sin egen hantering av personuppgifter, även hållas ansvarig för bristande hantering av personuppgifter hos Bankens externa leverantörer och samarbetspartners.

Bristande efterlevnad av GDPR riskerar att leda till att Banken blir föremål betydande administrativa sanktionsavgifter och andra åtgärder som riskerar att väsentligt begränsa Sparbanken Syds förmåga att bedriva sin verksamhet, såsom en tillfällig eller permanent begränsning av, inklusive ett förbud mot, behandling av personuppgifter. Sådan tillfällig eller permanent begränsning skulle i väsentlig utsträckning påverka Bankens verksamhet eftersom hantering av stora mängder personuppgifter är grundläggande i Bankens verksamhet. Om Banken skulle tvingas betala den maximala administrativa sanktionsavgiften för överträdelse av GDPR, uppgående till det högre av 20 miljoner euro och 4 procent av Bankens globala omsättning, skulle det ha en väsentligt negativ inverkan på Bankens finansiella ställning och resultat.

#### *Motverkande av penningtvätt*

Sparbanken Syd är skyldigt att, inom ramen för sin verksamhet, vidta åtgärder för att motverka penningtvätt och terrorfinansiering. I likhet med andra banker och finansiella institutioner löper Banken en risk att användas för sådana ändamål. Det finns även risk för att Banken inte kommer att efterleva tillämpliga regelverk, exempelvis till följd av bristande procedurer, riktlinjer och andra interna kontrollfunktioner eller till följd av misstag som begås av anställda, leverantörer eller motparter. Bristande efterlevnad av penningtvättsregler och kriminella ageranden inom banksektorn har varit i

fokus både medialt och hos granskningsmyndigheter under de senaste åren. Det finns därför en ökad sannolikhet för att Sparbanken Syds efterlevnad av regler rörande motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering blir föremål för Finansinspektionens granskning, innebärande att det blivit allt mer tids- och kostnadskrävande att säkerställa efterlevnad av tillämpliga regelverk rörande motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering. Banken har till exempel inrättat ett antal interna kontrollfunktioner för detta syfte, såsom en Särskilt utsedd befattningshavare och en Centralt funktionsansvarig.

Bristande efterlevnad av tillämpliga regelverk rörande penningtvätt och terrorfinansiering skulle sannolikt resultera i att Finansinspektionen vidtar åtgärder, exempelvis i form av anmärkningar eller varningar och/eller betydande administrativa sanktioner. Sådana åtgärder riskerar att åsamka betydande skada på Bankens anseende och skulle i förlängningen kunna ha en väsentligt negativ inverkan på dess verksamhet (om efterfrågan på Bankens produkter och tjänster minskar), finansiella ställning (om värdet på dess tillgångar minskar) och resultat (om Bankens intäkter minskar och/eller dess kostnader ökar). Vidare är Bankens verksamhet beroende av den banklicens som Finansinspektionen har beviljat Banken, vilken ytterst kan komma att återkallas vid allvarliga överträdelse av exempelvis tillämpliga regelverk för motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering. Mot denna bakgrund är det osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av regler avseende motverkande av penningtvätt och terrorfinansiering skulle kunna påverka Banken, men det utgör en väsentlig risk för Bankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### *Krishanteringsdirektivet*

Sparbanken Syd omfattas av direktiv (EU) 2014/59 ("**BRRD**") (Eng. *the Bank Recovery and Resolution Directive*), som ändrades den 27 juni 2019 genom direktiv (EU) 2019/879 ("**BRRD II**"). BRRD II kommer till stora delar att börja tillämpas vid halvårsskiftet 2021. BRRD och BRRD II utgör ett EU-omfattande regulatoriskt ramverk för återhämtning och resolution av fallande kreditinstitutioner och värdepappersföretag. Dessa regelverk uppställer bland annat krav på att kreditinstitut inom EU ska upprätta och upprätthålla återhämtningsplaner, vilka ska beskriva de åtgärder som kommer behöva vidtas för att återställa institutionens livskraft för det fall dess finansiella ställning kraftigt skulle försämrats. Reglerna som föreskrivs i BRRD och BRRD II är omfattande och kan medföra långtgående konsekvenser för Sparbanken Syd.

BRRD ger Riksgälden möjlighet att använda vissa verktyg och befogenheter, givet att förutsättningarna för resolution är uppfyllda. Om Sparbanken Syd försätts i resolution har resolutionsmyndigheten befogenhet att bland annat avyttra Bankens tillgångar, helt eller delvis skriva ned Bankens skulder (inklusive MTN och Förlagsbevis), konvertera Bankens skulder till instrument som utgör eget kapital samt modifiera villkor för Bankens avtal (inklusive MTN och Förlagsbevis). Det sistnämnda innefattar till exempel ändring av villkor avseende förfalldatum och ränta. Syftet är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

Vidare kan Finansinspektionen, även när förutsättningar för resolution inte föreligger, besluta att en banks primär- och supplementärkapitalinstrument (vilket inkluderar Förlagslån) ska skrivas ned eller konverteras. Detta under förutsättning att Banken fallerar eller sannolikt kommer att falla i kombination med att åtgärden bedöms vara såväl nödvändig som tillräcklig för att avhjälpa eller förhindra fallissemang. Åtgärderna förutsätter även att det inte finns några alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle kunna avhjälpa eller förhindra fallissemang.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som relevanta myndigheter getts genom BRRD och BRRD II, samt de nationella lagar varigenom dessa implementerats eller ska implementeras i svensk rätt, är vidsträckta och skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan både på Banken och på investerare i MTN och Förlagsbevis. Det finns en risk för att reglerna i BRRD och lagen (2015:1016) om resolution ("**resolutionslagen**") får till följd att värdet på MTN och Förlagsbevis minskar och/eller att investerare i

MTN och 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.

Resolutionslagen kan vidare komma att påverka de kapitaltäckningskrav som gäller för Sparbanken Syd genom reglerna om minimikrav på kapitalbas och nedskrivningsbara skulder i procent av kapitalbas och totala skulder, s.k. Minimum Requirement for Eligible Liabilities ("MREL"). I Sverige är Riksgälden, efter konsultation med Finansinspektion, ansvarig för att bestämma MREL för varje bank mot bakgrund av, bland annat, respektive banks storlek, risk och affärsmodell. Det är osäkert i vilken utsträckning som MREL-kraven, deras implementering i förhållande till Banken och eventuella framtida förändringar av dem, skulle kunna påverka Banken, men de utgör en väsentlig risk för Bankens kostnader för finansiering och regelefterlevnad.

## **Värdepappersspecifika risker**

### *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 i förmånsrättsligt hänseende 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 heller något åtagande för Banken att inte ställa säkerhet för annan skuld och eventuella säkerställda borgenärer i Banken har rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavarna. Det är mot den bakgrunden osäkert i vilken utsträckning som ytterligare upptagande av Lån, Förlagslån eller övrig skuld eller Bankens ställande av säkerhet för annan skuld kan komma att påverka Fordringshavare, men det utgör en väsentlig risk både för att Fordringshavares rätt till utdelning i Bankens konkurs eller likvidation försämras och för att marknadsvärdet på MTN och Förlagsbevis försämras.

### *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. Efterställda lån löper av den anledningen oftast med en högre räntesats än jämförbara lån som inte är efterställda eftersom efterställda lån innebär en högre risk. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske och det finns således en risk att investerare i Förlagslån förlorar hela eller delar av sin placering om Banken försätts i konkurs eller likvidation, vilket utgör en betydande risk för enskilda investerare. Den risken är större för den som investerar i Förlagslån än för den som investerar i Lån.

### *Förtida inlösen av Förlagslån*

Banken kan under vissa förutsättningar (inklusive att tillstånd från Finansinspektionen erhållits därom) välja att återbetala Förlagslån antingen (i) på den eller de dag(ar) som specificeras i Slutliga Villkor för respektive Förlagslån, eller (ii) efter att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse (såsom dessa definieras i Allmänna Villkor) inträffat. Återbetalning sker i dessa fall till par med tillägg för eventuell upplupen ränta. Mot bakgrund av det kan marknadsvärdet på Förlagsbevisen i allmänhet inte förväntas väsentligt överstiga den kurs till vilken de kan lösas. Vidare finns det en risk att en investerare inte kommer kunna återinvestera det förtidsinlösta beloppet i en placering som ger investeraren lika hög avkastning. Detta utgör en betydande risk för den enskilda investeraren.

Fordringshavarna har ingen möjlighet att kräva återbetalning av Förlagsbevis. Det finns vidare en risk att Finansinspektionen inte lämnar medgivande till förtida inlösen även om Banken skulle önska utöva

sin rätt till detta. Det finns av dessa skäl en risk att innehavare av Förlagsbevis tvingas inneha Förlagsbevisen under längre tid än önskat, vilket kan medföra att hela eller delar av innehavarnas investeringar går om intet.

### *Benchmarkförordningen*

Processen för hur LIBOR, EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms har varit föremål för lagstiftarens uppmärksamhet. Som en följd av detta har ett antal lagstiftningsåtgärder implementerats och ytterligare lagstiftningsåtgärder är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är Benchmarkförordningen som trädde i kraft 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU.

Det finns en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och hur de kommer utvecklas, vilket kan leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor och i förlängningen att vissa referensräntor helt kan komma att upphöra att publiceras. Om en referensränta upphör att publiceras riskerar det att negativt påverka innehavare av MTN respektive Förlagsbevis eftersom det kan påverka avkastningen på MTN respektive Förlagsbevis negativt. Det är osäkert i vilken utsträckning ändringar i Benchmarkförordningen och/eller upphörandet av någon referensränta kan påverka innehavare MTN, men det utgör en väsentlig risk för på avkastningen på MTN respektive Förlagsbevis.



## Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av och exempel på 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. Definitionerna nedan beskrivs även i Allmänna Villkor, på sida 18 i detta Grundprospekt.

### Räntekonstruktioner

Banken kan i enlighet med punkt 3.1 i Allmänna Villkor ge ut MTN respektive Förlagsbevis med någon av de följande räntekonstruktionerna. De närmare villkoren avseende bland annat räntekonstruktion och räntebetalning återfinns i Slutliga Villkor för det specifika Lånet respektive Förlagslånet, som också kan innehålla specifika avvikelser från de villkor som beskrivs nedan.

#### *Lån med fast ränta*

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen (såsom den definieras i Slutliga Villkor) från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN respektive Förlagsbevis. Med Rönteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod. Om sådan dag inte är en Bankdag ska istället närmast följande Bankdag utgöra Rönteförfallodag.

#### *Lån med rörlig ränta ("Floating Rate Notes" eller "FRN")*

Lånet löper med ränta från och med Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rönteperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Röntebestämningssdag och utgörs av Röntebasen med tillägg för Röntebasmarginalen 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 Rönteperioden. 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 Rönteperioden.

Röntan erläggs i efterskott på varje Rönteförfallodag och beräknas utifrån faktiskt antal dagar/360 eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Röntebas.

#### *Röntebas för rörlig ränta*

Med Röntebas för rörlig ränta avses den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Referensräntan för Lån respektive Förlagslån i SEK är STIBOR och referensräntan för Lån respektive Förlagslån i EUR är EURIBOR. På dagen för detta Grundprospekt är European Money Markets Institute, som är administratör av EURIBOR, inkluderad i ESMA:s register över administratörer i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Varken Svenska Bankföreningen eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB, som administrerar STIBOR, är inkluderade i ESMA:s register. Såvitt Banken känner till vid tidpunkten för godkännande av detta Grundprospekt är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och/eller Financial Benchmarks Sweden AB ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering. Enligt information från Svenska Bankföreningen har Financial Benchmarks Sweden AB träffat en överenskommelse med Global Rate Set Systems ("**GRSS**") om att överföra administrationen av STIBOR till ett nybildat svenskt dotterbolag till GRSS.

### *Lån utan ränta (så kallade Nollkupongare)*

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta, det vill säga med nollkupongskonstruktion, vilket innebär att Lånet respektive Förlagslånet 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 Räntebestämningdagen med tillägg för Räntebasmarginalen från Lånedatum till och med Justeringsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

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

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

### **Dagberäkning av Ränteperiod**

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

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

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

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

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

### **Inlösen**

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

# 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 så kallade Medium Term Notes samt genom att utge förlagsbevis med specificerat förfallodatum. Det sammanlagda nominella beloppet av MTN och Förlagsbevis som vid varje tid är utestående får ej överstiga SEK FEM MILJARDER (SEK 5 000 000 000) eller motvärdet 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. Genom att teckna sig för MTN respektive Förlagsbevis godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN och/eller Förlagsbevis ska ha de rättigheter och vara villkorade på de sätt som följer av dessa villkor. Genom att förvärva MTN och/eller Förlagsbevis bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

### 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, filial Sverige samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet enligt särskilt tilläggsavtal mellan Banken, de

befintliga emissionsinstitutet 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 (organisationsnummer 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 värdepapperscentraler och 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 utestående 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 ändringar i Tillämpliga Kapitalbasregler eller till följd av att tolkningen av dessa ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på Lånedatumet;

"Koncernbolag"	varje bolag som ingår i Koncernen utöver Banken;
"Koncernen"	den koncern i vilken Banken är moderbolag;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har antagits som kontoförande institut enligt lagen om värdepapperscentraler och 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 lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta Program och som inte är ett Förlagsbevis;
"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (SEK 5 000 000 000) 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"	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: a) lag (2014:966) om kapitalbuffertar, b) lag (2014:968) om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag, 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, 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, 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 f) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler.
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor – Emissionsinstitut varigenom MTN respektive Förlagsbevis har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	värdepapperskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN eller Förlagsbevis är registrerat enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Väsentligt Koncernbolag"	Varje Koncernbolag vars: - totala tillgångar enligt balansräkningen, i senaste reviderade årsredovisningen, på icke-konsoliderad basis,

utgör fem (5) procent eller mer av Koncernens konsoliderade totala tillgångar enligt balansräkningen i senaste reviderade årsredovisningen; eller

- resultat före ränta och skatt, enligt senaste reviderade årsredovisningen, på icke-konsoliderad basis, utgör fem (5) procent eller mer av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt enligt senaste reviderade årsredovisningen.

"Återbetalningsdag" enligt Slutliga Villkor – dag då Kapitalbeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, 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 MTN respektive Förlagsbevis ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

## **3. RÄNTEKONSTRUKTION**

- 3.1 I Slutliga Villkor anges de närmare villkoren för relevant Räntekonstruktion, vilka normalt utgörs av något, eller en kombination av några, av de följande alternativen:

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 Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg för Räntebasmarginalen 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 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 Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för MTN respektive Förlagsbevis i SEK och MTN respektive Förlagsbevis i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

c) Nollkupong

Lånet respektive Förlagslånet löper utan ränta.

d) Fast ränta med justeringsdag

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

Från Justeringsdagen löper Lånet respektive Förlagslånet med fast ränta som utgörs av Räntebasen beräknad på den Andra Räntebestämningdagen med tillägg för 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.

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

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

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

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den valuta i vilken Lånet respektive Förlagslånet upptagits till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("**Avstämningsdagen**").

4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag.

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 bestämmelserna i punkt 6.2 – aldrig utgå med 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 på sådant hinder för Emissionsinstituten respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 17.1, ska dröjsmålsränta utgå med 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 Ränteförfalldag. 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 Förlagslån (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 Förlagslån (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 sådant förtida inlösen.

## 9. SÄRSKILT ÅTAGANDE

Banken åtar sig att, så länge någon MTN eller Förlagsbevis 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 numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 10.3 Mötet ska, om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat, inledas med att Ledarbanken utser ordförande, protokollförare och justeringsman för mötet.
- 10.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare och deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Banken rätt att delta. Vidare äger Bankens revisorer och juridiska

rådgivare samt Emissionsinstitutet rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av mötets ordförande.

- 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 Förlagslån 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 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 respektive Förlagsbevis, ändring av föreskriven valuta för Lånet respektive Förlagslånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
  - (b) godkännande av galdenärsbyte; 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 upprättat en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 10.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.

- 10.11 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN respektive Förlagsbevis (som utgör del av samma Lån respektive Förlagslån) som innehas av denne.
- 10.12 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträttats av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 10.13 Vid tillämpningen av denna punkt 10 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN respektive Förlagsbevis betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN respektive Förlagsbevis och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN respektive Förlagsbevis ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN respektive Förlagsbevis som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 10.14 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid mötet 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 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmöte som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt förfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 10.16 Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) skäliga kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Banken.
- 10.17 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.
- 10.18 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken på den adress som anges i Grundprospektet. 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 medgivande inte har 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 läggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 11.2 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet om en omständighet av det slag som anges under punkterna 11.1 a) – k) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Banken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att skäligen begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna punkt samt på skälig begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som rimligen kan vara av betydelse härvidlag.
- 11.3 Bankens skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 11.2 gäller i den mån så kan ske utan att Banken överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller reglerad marknad där Bankens eller Koncernbolags aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 11.4 Vid återbetalning efter förtida uppsägning av Lån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel:

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

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

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

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

## 12 UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

- 12.1 Emissionsinstitutet ska om så skriftligen begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, skriftligen förklara Förlagslånet jämte ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Fordringshavarmötet beslutar om:
- a) Banken försätts i konkurs; eller
  - b) beslut fattas om att Banken ska träda i likvidation.
- 12.2 Det åligger Banken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkterna a)-b) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Banken ska lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i denna paragraf samt på begäran av

Emissionsinstituten tillhandahålla alla de skäligen handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

### **13. FÖRDELNING**

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

### **14. 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 upptagande till handel 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 utestående.

### **16. FÖRVALTARREGISTRERING**

För MTN respektive Förlagsbevis som är förvaltarregistrerad enligt lagen om värdepapperscentraler och 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 Emissionsinstituten ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvar 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 lagen om värdepapperscentraler och 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 Emissionsinstitutet äger, efter överenskommelse parterna sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i dessa villkor. Ändring av villkoren ska av Banken meddelas i enlighet med punkt 14.
- 18.2 Banken och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om höjning och sänkning av Rambeloppet för Lån och Förlagslån, 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 och Förlagslån under ett tidigare upptaget Lån respektive Förlagslån förutsatt att MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagsbevis utgöra ett enda Lån respektive Förlagslån.

## **19. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

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

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Ystad den 25 mars 2020

Sparbanken Syd



# 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 av den [datum] för ovan nämnda Program, 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]], ("Grundprospektet"). Grundprospektet, Allmänna Villkor och Slutliga Villkor har upprättats i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**").

Fullständig information om Banken och [Lånet] [Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet. Grundprospektet [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:	[E] 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] Rörlig ränta (FRN)] [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 (Lån)] [Efterställt (Förlagslån)]
13.	<b>Värdepappersspecifika risker</b>	Följande specifika riskfaktorer, som finns beskrivna i Grundprospektet, avsnittet Riskfaktorer, 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 Räntebestämningsdag	[ ]
	(vi)	Andra Räntebestämningsdag	[ ]
	(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>	[ABG Sundal Collier ASA] [Nordea Bank Abp] [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [Swedbank AB (publ)] [DNB Bank ASA, filial Sverige] [Specificera]
20.	<b>Administrerande Institut:</b>	[ABG Sundal Collier ASA] [Nordea Bank Abp] [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [Swedbank AB (publ)] [DNB Bank ASA, filial Sverige] [Specificera]
21.	<b>Upptagande till handel på reglerad marknad</b>	
	(i)	Upptagande till handel på reglerad marknad: [Ansökan om upptagande till handel kommer att inges till [NASDAQ Stockholm AB/[Specificera annan reglerad marknad] den [datum]/Ansökan om upptagande till handel vid reglerad marknad kommer ej att inges]
	(ii)	Beräknad kostnad för upptagande till handel på reglerad marknad: [Specificera kostnader för upptagande till handel/Ej tillämpligt]
22.	<b>Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen</b>	[Ej tillämpligt/Specificera (Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Lån respektive Förlagslån ska beskrivas)]
23.	<b>ISIN:</b>	SE[ ]
24.	<b>Kreditvärdighetsbetyg som har tilldelats värdepapperna</b>	[Ej tillämpligt] [Specificera]
25.	<b>Nettobelopp:</b>	[Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Banken i samband utgivande av Lån respektive Förlagslån]/[Specificera]
26.	<b>Användning av nettobelopp:</b>	[Allmän finansiering av Bankens verksamhet]/[Specificera]

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

[Ort] den [datum]

Sparbanken Syd

## Information om emittenten Sparbanken Syd

Firma:	Sparbanken Syd
Säte:	Skåne län, Ystads kommun
Organisationsnummer:	548000-7425
Handelsbeteckning:	Sparbank
Identifieringskod (LEI):	549300FRBP5L001HY885

### 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 Bank- och finansieringsrörelselagen."

Sparbanken Syds webbplats är [www.sparbankensyd.se](http://www.sparbankensyd.se). Informationen på webbplatsen har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och ingår inte i detta Grundprospekt såvida inte informationen införlivas i Grundprospektet genom hänvisningar.

### *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 Borrbys Sparbank. 1998 köptes Tomelilla Sparbank av Sparbanken Syd. 2006 och 2007 blev slutligen Sparbanken i Ingelstorp och Vallby Sparbank en del av Sparbanken Syd. Banken hade fram till 2008 ett nära samarbete med Swedbank AB men har sedan dess bedrivits i egen regi. 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. Under 2018 öppnade Banken sitt nionde kontor, i Kristianstad. Idag har Sparbanken Syd kontor i Ystad, Simrishamn, Tomelilla, Kivik, Borrbys, Malmö, Lomma och Kristianstad.

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 och har som målsättning att medverka till en positiv ekonomisk utveckling i södra och östra Skåne. Banken har en särskild känsla för regionen där den verkar och Banken vill medverka till en positiv ekonomisk utveckling i södra och östra 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 och östra 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 procent av privatkunder och till 40 procent 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, såsom kreditrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. Genom olika policies, avseende bland annat styrning, riskhantering och kontroll, har styrelsen inom vissa ramar delegerat ansvar till andra funktioner hos Banken. 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 sätta lämpliga begränsningar (limiter) för dessa och tillse att det finns erforderliga kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller genomförs löpande för att säkerställa att limiter inte överskrids. Banken går regelbundet igenom riskpolicies och riskhanteringssystem för att kontrollera att dessa är korrekta, ändamålsenliga och effektiva samt återspeglar såväl gällande marknadsvillkor som de 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 Skåne. Banken ska också, i enlighet med Bankens verksamhetsidé, kunna följa upp och/eller etablera kontakter med kunder/presumtiva kunder utanför verksamhetsområdet om dessa har eller har haft en koppling till verksamhetsområdet.

Bankens utlåning till allmänheten uppgick per 31 december 2019 till 6 735 mkr, vilket var en minskning med 5,7 procent sedan årsskiftet 2018.

Banken har sedan slutet av 2008 ett avtal med SBAB om bolåneförmedling enligt vilket Banken förmedlar bolån till SBAB. Enligt avtalet erhåller Banken provision på förmedlade bolån samtidigt som Banken belastas för eventuella kreditförluster. I november 2017 sade SBAB upp parternas avtal, vilket skulle ha upphört att gälla per den 30 november 2019 men förlängdes till den 30 november 2020. Fram till det sistnämnda datumet har Banken därmed fortsatt möjlighet att förmedla krediter till SBAB. Sedan november 2017 har Banken utrett alternativa finansieringsformer till bolåneförmedlingen. Banken för bland annat diskussioner med SBAB om att under 2020 påbörja förvärv av hela den bolånestock som Banken har förmedlat till SBAB (som per den 31 december 2019 uppgick till cirka 9,7 mdkr). Förvärv av bolånestocken måste ske innan utgången av 2023. För att möjliggöra finansieringen av ett sådant förvärv utredde Banken förutsättningarna för att emittera säkerställda obligationer och Banken gav i februari 2019 in en ansökan därom till Finansinspektionen. Banken har därefter återkallat sin ansökan till Finansinspektionen för att istället utreda alternativa finansieringsformer. För att säkerställa en tillfredsställande kapitalrelation efter ett eventuellt förvärv av bolånestocken kan Banken komma att behöva emittera primär- och supplementärkapital.

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 dessa bolag och samtliga tre bedömdes ha förmåga att överleva men under hösten 2011 inträffade en rad olika händelser (såsom förlorade kunder, höjda råvarupriser och strandade fusionsplaner) vilka föranledde att samtliga tre bolag fick ekonomiska svårigheter med akut likviditetsbrist som följd.

Nettoresultatet för kreditförluster uppgick till 3 041 tkr under verksamhetsåret 2019.

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 CRR II) var 1 339 mkr per 31 december 2019 och gränsen för stora exponeringar i Banken uppgick således till 134 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, det vill säga 335 mkr per 31 december 2019.

Banken hade per den 31 december 2019 inga exponeringar i kreditportföljen som översteg 10 procent av det godtagbara kapitalet.

### *Kapitaltäckning*

De rättsliga kapitaltäckningskrav som gäller för Sparbanken Syd beskrivs i avsnittet Riskfaktorer under rubriken Legala krav avseende kapitaltäckning och likviditet. Reglerna bidrar 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;
- så kallade 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*

Under i vart fall första halvåret 2020 förväntas effekterna av spridningen av Corona-viruset att skapa betydande osäkerhet och få en dämpande effekt på världsekonomin, inklusive de marknader där Banken är verksam (se vidare ovan i riskfaktorerna Kreditrisk, Ränterisk och Likviditets- och finansieringsrisk). I övrigt har inga väsentliga negativa förändringar ägt rum i Bankens framtidsutsikter sedan 2019 års reviderade årsredovisning offentliggjordes. Inga betydande förändringar av Bankens finansiella resultat har inträffat sedan den 31 december 2019.

### **Organisation**

Sparbanken Syd är en så kallad äkta sparbank, det vill säga en sparbank i Sparbankslagens 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. Huvudmännens uppdrag är, kortfattat, 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 huvudmän av kommunerna Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurup. Resterande 30 väljs av huvudmännen själva.

Sparbanken Syd 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 Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Mot bakgrund av Bankens karaktär av publikt företag som bedriver en verksamhet vilken i stor utsträckning bygger på förtroende har Bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten emellertid utformats med Koden som förebild i tillämpliga delar.

### *Styrelse och verkställande ledning*

Sparbanken Syds styrelse, som väljs vid sparbanksstämman, består per dagen för Grundprospektets godkännande av tolv ledamöter (däribland två personalrepresentanter). Suppleanter finns för de två personalrepresentanterna. Styrelsearbetet leds idag av styrelseordförande Hans Boberg. Styrelsens främsta uppgifter består i att tillsätta VD, fastställa Bankens strategi, följa Bankens verksamhet och ekonomiska utveckling, avge årsredovisning, fastställa/ompröva policies för verksamheten, behandla större kreditengagemang samt, som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen, behandla rapporter härom.



### *Sparbanken Syds styrelse*

Bankens styrelse består per dagen för detta Grundprospekt av följande ledamöter.

<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, styrelseledamot Asia Growth Capital Management AB, styrelseledamot Hamngården i Brantevik AB, styrelseledamot
Mats Persson	Vice styrelse- ordförande	2010	Nordic Travel Sweden Holding AB, VD och styrelseledamot NT Sverige Admin AB, VD och styrelseledamot Nordic Travel Sweden Holding AB, VD och styrelseledamot
Jonas Carlsson	Styrelse- ledamot	2019	LJA Carlsson Fastighets AB i Hörby, styrelseordförande Hemmestorp Fastighets AB, styrelseordförande DIRIS AB, styrelseordförande JoCKMo AB, styrelseordförande Häggenäs Ekorren AB, styrelseordförande KCC Fastighets AB Svedala 122:93, styrelseledamot KCC Fastighets AB Svedala 122:78, styrelseledamot KCC Fastighets AB Svedala 122:88, styrelseledamot Pippifågeln i Hässleholm AB, styrelseledamot
Catherine Ehrensvärd	Styrelse- ledamot	2015	Tosterups Gård AB, styrelseledamot ALSOCA Förvaltning AB, styrelseordförande Wonderful Times Group AB, styrelseledamot
Lars Hansén	Styrelse- ledamot	2019	Alnair AB, styrelseledamot Superior AB, VD och styrelseledamot Council Advisory Services Europe AB, styrelseledamot
Maja Mutsson	Styrelse- ledamot	2018	
Thomas Mårtensson	Styrelse- ledamot	2010	Mårtenssons Fröslöv AB, ägare, styrelseledamot Mårtensson Trading AB, ägare, styrelseordförande
Anette Ringnér	Styrelse- ledamot	2017	
Kjell Ulmfeldt	Styrelse- ledamot	2012	Riksbyggen BRF Diana, styrelseordförande IT Optima A/S, styrelseledamot
Henrietta Hansson	Styrelse- ledamot	2020	

<b>Namn</b>	<b>Titel</b> (Arbetstagar- representant)	<b>Invald år</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Ulrika Bengtsson	Styrelse- ledamot (Arbetstagar- representant)	2016	T. Bengtssons Schakt & Maskin AB, styrelsesuppleant
Nina Hemgard	Styrelse- ledamot (Arbetstagar- representant)	2013	Tomelilla gymnastikklubb, styrelseordförande
Richelle Cruise	Styrelse- suppleant (Arbetstagar- representant)	2020	

*Sparbanken Syds verkställande ledning*

Sparbanken Syds verkställande ledning består per dagen för detta Grundprospekt av följande personer.

<b>Namn</b>	<b>Titel</b>	<b>Övriga uppdrag</b>
Henrietta Hansson	VD	
Johan Sandberg	CFO	
Jessica Malm	HR-chef	Ystad IF Handbollsförening, adjungerad i styrelsen
Peter Appelros	CIO	
Emma Lefdal	Kommunikationschef	
Johan Persson	Kreditchef	

*Ytterligare information om Sparbanken Syds styrelse och verkställande ledning*

Ingen av de personer som beskrivs ovan i avsnittet Styrelse och verkställande ledning har, såvitt Banken känner till, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Banken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra 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 verkställande 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 en kontroll av att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler och en utvärdering av Bankens organisation och arbetsprocesser. Compliancefunktionen i Banken sköts av en person som är anställd på heltid.

### *Revisor*

Bankens revisor Ernst & Young AB har reviderat Bankens årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019. Niklas Paulsson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, var ansvarig revisor avseende räkenskapsåret 2018. Sedan årsstämman 2019 är Mona Alfredsson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, ansvarig revisor.

Mona Alfredsson  
Ernst & Young AB  
Jakobsbergsgatan 24  
Box 7850  
103 99 Stockholm

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.

## Legala frågor och övrig information

### Finansinspektionens godkännande

Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Grundprospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Grundprospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN respektive Förlagsbevis.

Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter Finansinspektionens godkännande. Efter att Grundprospektets giltighetsperiod löpt ut kommer Banken inte vara skyldig att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

### Förändringar i finansiell ställning

Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2019. 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 myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (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 Grundprospektet.

### Ansvarsförsäkrar

Sparbanken Syd ansvarar för Grundprospektets innehåll och enligt Bankens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### Information om personuppgiftsbehandling

Banken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter (namn, kontaktuppgifter och, om tillämpligt, innehav av MTN respektive Förlagsbevis) relaterade till Fordringshavare, Fordringshavares representanter eller agenter och andra individer som utsetts att agera å Fordringshavarnas vägnar i förhållande till MTN respektive Förlagsbevis. Personuppgifter relaterade till Fordringshavare samlas huvudsakligen in från register hos Euroclear Sweden. Personuppgifter relaterade till andra individer samlas huvudsakligen in direkt från dessa individer.

De insamlade personuppgifterna kommer att behandlas av Banken och Emissionsinstitutet för följande ändamål:

- (a) för att tillvarata deras respektive rättigheter och fullgöra deras respektive skyldigheter enligt MTN respektive Förlagsbevis;

- (b) för att administrera utgivning och betalning av MTN respektive Förlagsbevis;
- (c) för att möjliggöra för Fordringshavare att utöva sina rättigheter enligt MTN respektive Förlagsbevis; och
- (d) för att uppfylla krav enligt tillämplig lagstiftning.

Behandlingen av personuppgifter för ändamål (a)–(c) ovan baseras på Bankens och Emissionsinstitutens berättigade intressen att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN respektive Förlagsbevis. Behandlingen för ändamålet i punkt (d) ovan baseras på att sådan behandling är nödvändig för att Banken och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag.

Insamlade personuppgifter kan komma att delas med tredje parter, såsom Euroclear Sweden, när detta är nödvändigt för att uppfylla ändamålen med behandlingen av personuppgifterna.

Med förbehåll för eventuella inskränkningar enligt den lagstiftning som är tillämplig från fall till fall har de registrerade följande rättigheter. Registrerade har rätt att få tillgång till sina personuppgifter och kan skicka en skriftlig begäran om detta till Bankens respektive Emissionsinstitutens adresser. Registrerade har också rätt att (i) begära att deras personuppgifter rättas eller raderas, (ii) invända mot viss behandling, (iii) begära att behandlingen av deras personuppgifter begränsas och (iv) i ett maskinläsbart format få personuppgifter som de själva tillhandahållit. Registrerade har också rätt att lämna in klagomål hos relevant tillsynsmyndighet om de är missnöjda med hur personuppgifterna behandlas.

Mer information om hur Banken och Emissionsinstitutet behandlar personuppgifter kan erhållas via Bankens respektive Emissionsinstitutens webbplatser och/eller genom att registrerade tar kontakt direkt med Banken respektive Emissionsinstitutet. Adresser och kontaktuppgifter till Banken och Emissionsinstitutet samt deras respektive Dataskyddsombud (om tillämpligt) finns på deras webbplatser (se avsnittet Adresser).

## 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 Grundprospekt. De delar som inte har införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt Prospektförordningen relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

- För att underlätta utökning av Lån respektive Förlagslån utgivna under tidigare grundprospekt införlivas nedan handlingar i detta Grundprospekt.
  - 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 Syds svenska MTN-program" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 19 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 Syds program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" 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 Syds program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 18 december 2014](#),
  - 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 Syds program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 3 augusti 2016](#), och
  - v. allmänna villkor av den 19 december 2018, som återfinns på sida 16 till och med 30 under rubriken "Allmänna villkor för lån respektive förlagslån upptagna under Sparbanken Syds program för utgivning av medium term notes och förlagsbevis" i [Sparbanken Syds grundprospekt av den 19 december 2018](#).

- **Sparbanken Syds årsredovisning för perioden 1 januari 2019–31 december 2019**

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

Årsredovisningen är reviderad av Bankens revisor.

Följande delar införlivas genom hänvisning:

*Balansräkning* för räkenskapsåret 2019 som återfinns på sida 20 i årsredovisningen.

*Resultaträkning* för räkenskapsåret 2019 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Rapport över totalresultat* för räkenskapsåret 2019 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Kassaflödesanalys* för räkenskapsåret 2019 som återfinns på sida 22 i årsredovisningen.

*Rapport över förändringar i eget kapital* för räkenskapsåret 2019 som återfinns på sida 21 i årsredovisningen.

*Noterna* som återfinns på sidorna 23–55 i årsredovisningen.

*Övriga hänvisningar:* Revisionsberättelse som återfinns på sidorna 57–60.

- **Sparbanken Syds årsredovisning för perioden 1 januari 2018–31 december 2018**

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

Årsredovisningen är reviderad av Bankens revisor.

Följande delar införlivas genom hänvisning:

*Balansräkning* för räkenskapsåret 2018 som återfinns på sida 20 i årsredovisningen.

*Resultaträkning* för räkenskapsåret 2018 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Rapport över totalresultat* för räkenskapsåret 2018 som återfinns på sida 19 i årsredovisningen.

*Kassaflödesanalys* för räkenskapsåret 2018 som återfinns på sida 22 i årsredovisningen.

*Rapport över förändringar i eget kapital* för räkenskapsåret 2018 som återfinns på sida 21 i årsredovisningen.

*Noterna* som återfinns på sidorna 23–58. i årsredovisningen.

*Övriga hänvisningar:* Revisionsberättelse som återfinns på sidorna 60–62.

#### Redovisningsstandard

Sparbanken Syds årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 är upprättade enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), 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 så kallad 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.

## 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 Grundprospektets giltighetstid. Dokumenten finns även tillgängliga på Bankens hemsida.

- Bankens reglemente;
- Bankens reviderade årsredovisningar per den 31 december 2018 och per den 31 december 2019;
- Bankens information enligt Pelare III 2018 "*Risk- och Kapitalhantering – Information enligt Pelare III 2018*";
- Bankens information enligt Pelare III 2019 "*Risk- och Kapitalhantering – Information Enligt Pelare III 2019*";
- övriga handlingar som enligt avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning" är införlivade i detta Grundprospekt genom hänvisning; samt
- Grundprospektet (inklusive Allmänna Villkor), eventuella tillägg och uppdateringar till Grundprospektet samt Slutliga Villkor för MTN och Förlagsbevis utgivna under Grundprospektet.



## 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: 08-700 99 98

### **För köp och försäljning kontakta:**

*Swedbank*  
Large Corporates & Institutions  
105 34 Stockholm  
www.swedbank.se  
MTN-desk: 08-700 99 85  
Göteborg: 031-739 78 20  
Malmö: 040-24 22 99

Telefon: 08-700 99 98

*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