

Detta Prospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 20 december 2023. Prospektet är giltigt under en tid av 12 månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när Prospektet inte längre är giltigt.

Sparbanken Skåne AB (publ)

Sparbanken Skåne



Program för Obligationer

20 december 2023

Ledarbank:

Swedbank 

Emissionsinstitut:

Swedbank 

ABG
SUNDAL COLLIER

Danske Bank

Nordea

SEB

Handelsbanken Capital Markets

Viktig information

Detta grundprospekt ("Prospektet") avser Sparbanken Skåne ABs (publ) ("Sparbanken") program för utgivning av obligationer i svenska kronor eller i euro med en löptid om lägst ett år ("Programmet" respektive "Obligationer"). Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga. Svensk lag är tillämplig på Prospektet och tvist rörande eller hänförlig till detta Prospekt ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt. Prospektet ska läsas tillsammans med de dokument som har införlivats i Prospektet genom hänvisning (se "Information om Sparbanken – Dokument införlivade genom hänvisning") och eventuella tillägg till Prospektet. Prospektet innehåller information från tredje man. Sådan information har återgivits korrekt och, såvitt styrelsen känner till, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Förutom vad som framgår av revisorns revisionsberättelse, vilken har införlivats i detta Prospekt genom hänvisning, eller annars uttryckligen anges, har ingen information i detta Prospekt granskats eller reviderats av Sparbankens revisor. Siffrorna i detta Prospekt har i vissa fall avrundats varför vissa tabeller inte alltid summerar korrekt.

Detta Prospekt utgör inte ett erbjudande i någon jurisdiktion för att förvärva Obligation och får inte vidarebefordras, reproduceras eller göras tillgängligt i eller till något land där sådan publicering eller distribution skulle förutsätta att någon ytterligare dokumentation upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt, eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Personer som får tillgång till detta dokument är skyldiga att informera sig om, och iakttä, sådana begränsningar. Obligation emitterad under Prospektet har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act 1933. Obligation får inte överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning. I förhållande till varje emission av Obligation kommer en målmarknadsbedömning att göras och lämpliga distributionskanaler att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Obligation (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 sådan Obligation 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 Obligation är en producent av sådana Obligationer. Varken Ledarbanken, Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller någon av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Om någon emission av Obligation skulle anses falla inom tillämpningsområdet för förordning (EU) nr. 1286/2014 ("PRIIPs-förordningen") får sådana Obligationer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga för någon icke-professionell kund inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES"). Detta eftersom något faktablad innehållande nyckelinformation som krävs för erbjudanden till icke-professionella kunder av produkter som faller inom tillämpningsområdet för PRIIPs-förordningen inte kommer att upprättas under programmet, vilket är ett krav vid erbjudande till icke-professionella kunder av Obligationer som träffas av PRIIPs-förordningen. Att trots detta erbjuda, sälja eller på annat sätt göra Obligationer tillgängliga för icke-professionella kunder inom EES kan strida mot bestämmelserna i nämnda förordning. En icke-professionell kund är en person som uppfyller ett (eller flera) av följande kriterier: (i) en icke-professionell kund enligt definitionen i punkt (11) artikel 4(1) i MiFID II; (ii) en kund som avses i direktiv 2002/92/EG, där kunden inte räknas som en professionell kund enligt definitionen i punkt (10) artikel 4(1) i MiFID II; eller (iii) inte utgör en kvalificerad investerare såsom det definieras i direktiv 2003/71/EG.

Prospektet är daterat den 20 december 2023. Distribution av detta Prospekt innebär inte att uppgifterna häri är aktuella vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet eller att Sparbankens verksamhet, resultat eller finansiella tillstånd har varit oförändrat sedan detta datum. Om det sker väsentliga förändringar av information i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt.

Varje investerare måste, med beaktande av sin finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Obligation utgiven av Sparbanken. Varje investerare bör i synnerhet ha: (a) tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje Obligation gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Obligation utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information till vilken hänvisas i detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg (b) tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av relevant Obligation och den påverkan en investering i relevant Obligation kan innebära för investerarens placeringsportfölj (c) tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i Obligation medför, inkluderande ränte- och valutarisken (d) full förståelse för hur relevanta index och finansiella marknader fungerar och (e) möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

Prospektet kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Sådana framåtriktade uttalanden är baserade på styrelsens och ledningens kännedom om nuvarande förhållanden avseende Sparbanken, marknadsförhållanden samt i övrigt rådande omvärldsfaktorer eller annan information som finns tillgänglig för Sparbanken. Vidare är sådana framåtriktade uttalanden föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena eller från historiska resultat. Investerare uppmanas att noggrant läsa Prospektet i sin helhet, särskilt avsnittet "Riskfaktorer". Varje investerare bör konsultera sin egen rådgivare innan denne investerar i Obligation. Definitioner som används häri framgår antingen av Prospektets definitionslista, Allmänna Villkor, Slutliga Villkor eller på annat sätt i Prospektet.

Innehållsförteckning

Beskrivning av Programmet	4
Riskfaktorer	10
Ansvariga för Prospektet.....	19
Produktbeskrivning	20
Allmänna villkor för Sparbankens Obligationslån	22
Mall för slutliga villkor	51
Information om Sparbanken	56
Definitioner	70
Adresser.....	73

Beskrivning av Programmet

Programmet utgör en ram varunder Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Obligationslån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående Nominellt Belopp om 10 miljarder SEK eller motsvärdet därav i EUR. Programmet är upprättat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 23 juni 2015 och Prospektet är upprättat och uppdaterat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 19 december 2023.

För samtliga Obligationslån som tas upp under detta program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Obligationslån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Obligationslån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga villkor för aktuellt Obligationslån. I Slutliga Villkor regleras bl.a. lånets nominella belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Slutliga Villkor kommer att finnas tillgängliga på Sparbankens hemsida, www.sparbankenskane.se. Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Sparbanken.

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

Allmänt

Varje Obligationslån representeras av Obligationer med ett Nominellt Belopp om minst 100 000 EUR eller motsvärdet därav i SEK och hela multiplar därav.

Under Programmet kan Sparbanken emittera Obligationer som löper med fast ränta eller rörlig ränta. Ränteberäkningar utförs i förekommande fall av Administrerande Institut.

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

Form av värdepapper och identifiering

Obligationer utgivna under detta Program är skuldförbindelser som ges ut i dematerialiserad form och ansluts till Euroclears kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper ges ut. ISIN-koden för respektive Obligation anges i Slutliga Villkor för respektive Obligationslån. Obligationer är fritt överlåtbara.

Upptagande till handel på Reglerad Marknad

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa Obligationer till Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Nasdaq Stockholm, eller annan Reglerad Marknad, kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Obligationer tas upp till handel.

Skatt

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor avseende Fordringshavare. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte situationer där Obligation förvaras på ett investeringssparkonto, skattekonsekvenser i samband med konverteringar eller indragningar som kan bli följden av Finansinspektionens respektive Riksgäldens (så som tillämpligt) beslut om resolution eller beslut om nedskrivning eller konvertering, eller reglerna om kontrolluppgiftsskyldighet för exempelvis utbetalare av ränta. Fordringshavare bör rådfråga oberoende skatterådgivare avseende svenska och andra skattekonsekvenser (inklusive tillämpligheten och

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

Fordringshavare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

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

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

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

Fordringshavare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige

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

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

Kostnader

Sparbanken står för vissa kostnader i samband med handel av Obligation, såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på Reglerad Marknad, övrig dokumentation, avgifter till Euroclear m.m.

Status

MTN samt MREL-instrument som är Prioriterade MREL-instrument (men exklusive Oprioriterade MREL-instrument) utgör skuldförbindelser utan säkerhet med lika rätt till betalning (*pari passu*) som Sparbankens övriga, existerande eller framtida, oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

Oprioriterade MREL-instrument ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter att övriga nedskrivningsbara skulder och andra icke prioriterade icke efterställda fordringar har återbetalats enligt vad som följer av 18 § 1 st. 2 meningen förmånsrättslagen (1970:979).

Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar (för tydlighets skull inklusive såväl Prioriterade MREL-instrument som Oprioriterade MREL-instrument) gentemot Sparbanken men minst jämsides (*pari passu*) med alla efterställda fordringar gentemot Sparbanken.

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning av Obligationer sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Sparbanken. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara över, under eller motsvara Nominellt Belopp. Eftersom skuldförbindelser under detta Program kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av Obligationer sker normalt genom OTC-handel (over the counter). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclears system.

Marknadspriset på utestående Obligation är rörligt och beror bl.a. på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid.

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

Ramverket

Sparbanken har etablerat ett ramverk för grön finansiering (s.k. Green Bond Framework) vilket finns publicerat på Sparbankens hemsida ("Ramverket"), där även eventuella uppdateringar av Ramverket kommer att hållas tillgängliga. Sparbanken kan komma att emittera gröna MTN och MREL-instrument, s.k. Gröna Obligationer (så som definierat i Slutliga Villkor) i enlighet med de Gröna Villkor som framgår av Ramverket, vilket innebär att ett belopp motsvarande emissionslikviden enbart får användas för finansiering av de projekt och tillgångar som omfattas av Ramverket. Ramverket beskriver de Gröna Villkor som är tillämpliga vid emission av gröna MTN och MREL-instrument. De Gröna Villkoren gäller för visst Obligationsslån om det är angivet i de Slutliga Villkoren för sådant Obligationsslån att de Gröna Villkoren är tillämpliga. De Gröna Villkoren respektive Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras av Sparbanken. Förändringar i de Gröna Villkoren respektive Ramverket som sker efter lånedatumet för visst Obligationsslån kommer inte att komma Fordringshavare i Obligationsslånet till godo med undantag för sådana nödvändiga justeringar som endast syftar till att möjliggöra att redan utgivna Obligationsslån kan erhålla ackrediteringen European Green Bond.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Obligationsslån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Obligationsslån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller MREL-instrument eller annan kompensation vid sådan händelse.

Ramverket har utvecklats i linje med branschstandarderna Green Bond Principles 2021 vilka har fastställts av International Capital Markets Association (ICMA) och har genomgått en oberoende utvärdering av analysinstitutet Cicero (Center for International Climate Research), vilken finns tillgänglig på Sparbankens hemsida. Ciceros granskning tar sikte på Ramverkets förenlighet med de fyra rekommenderade komponenterna i ICMA:s Green Bond Principles, vilka beskrivs nedan:

- (i) användning av intäkter;
- (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar;
- (iii) hantering av emissionslikvid; samt
- (iv) rapportering.

I den oberoende utvärderingen stadgar Cicero att Ramverket är förenligt med ICMA:s Green Bond Principles och ger Ramverket betyget *Cicero Medium Green*, ett betyg som ges till projekt och lösningar som utgör betydande steg mot den långsiktiga visionen om en framtid med låga koldioxidutsläpp men som inte riktigt är där ännu. Sparbankens förvaltning (Eng. *governance*) ges betyget *Good*. Ciceros "Shades of Green"-metodologi beaktar styrkor, svagheter och fallgropar i projektkategorierna och deras respektive kriterier. Styrkorna i ett investeringsramverk på miljöområdet är områden där Ramverket tydligt stöder koldioxidsnåla projekt; svagheter är vanligtvis områden som är otydliga eller alltför allmänna. Fallgropar tas också upp, inklusive potentiella effekter på makronivå av investeringsprojekten. Ciceros utlåtande utgör inte en del av detta Prospekt och är inte heller en rekommendation att köpa, sälja eller behålla Gröna Obligationer. En eventuell framtida avsaknad av verifiering från Cicero eller annan oberoende part utgör inte en uppsägningsgrund. Fordringshavare har således i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation.

Avseende användning av intäkter ska ett belopp motsvarande nettolikviden av de tillförda medlen för de Gröna Obligationerna användas för att finansiera eller refinansiera lån med tydliga miljöfördelar ("Gröna Lån"). Nettolikviden av de tillförda medlen kommer inte att användas för att finansiera kärnkraft, vapen, försvarsindustrier, skadlig exploatering, spel, tobak eller utrustning relaterad till fossila bränslen.

De Gröna Lånen ska finansiera antingen (i) gröna byggnader, (ii) hållbart jordbruk, (iii) energieffektivitet, (iv) hållbara transporter, (v) förnyelsebar energi eller (vi) avfallshantering. Avseende (i) kan medlen användas för att finansiera nya bostads- eller finansiella byggnader eller större renoveringar som uppfyller kraven om Miljöbyggnad Silver, LEED Gold, BREEAM Very Good, Green Building, Nordic Swan Ecolabel, Passive House eller liknande märkning, byggnader med en energiförbrukning som är minst 20 procent lägre än den tillämpliga nationella byggnormen, byggnader med energicertifikat (EPC) A eller B, eller större renoveringar som resulterar i minst 30 procent minskad energikonsumtion. Medlen kan vidare användas för att finansiera existerande byggnader som uppfyller kraven för i eller ii under Kategori 1, inklusive Miljöbyggnad iDrift Silver, byggnader med ett EPC om A eller B, eller om byggnaderna är inom topp 15 procent avseende primärt energibehov eller baserat på EPC-nivåer enligt tillgänglig, oberoende forskning.

Avseende (ii) kan medlen användas till ekologiskt jordbruk certifierat av antingen tillämplig nationell lagstiftning eller EU-lagstiftning. Avseende (iii) kan medlen användas till energieffektiviseringsprojekt som teknik, energilagring, smarta elnätlösningar, förbättringar av ventilationssystem, utbyggnad av fjärrvärme- och fjärrkylsystem, värmepumpar eller dylikt. För (iv), hållbara transporter, kan medlen användas för att finansiera eldrivna fordon eller infrastruktur för grön transport som till exempel gång- eller cykelbanor. För (v), förnyelsebar energi, kan medlen användas för att finansiera sol- eller vindkraft. För (vi), avfallshantering, kan medlen användas för investeringar i infrastruktur för bättre avfallshantering som förhindrar föroreningar.

Sparbanken har påbörjat processen att uppskatta hur Taxonomiförordningen kommer att påverka Sparbankens Gröna Lån. Sparbankens preliminära bedömning tyder på att dess Gröna Lån bidrar till att begränsa klimatförändringarna (det första miljömålet). Sparbanken avser att i framtiden göra en fullständig bedömning av Taxonomiförordningens påverkan på Sparbankens Gröna Lån, vilket inte är möjligt i dagsläget på grund av bristen på data och metoder.

Utvärderings- och urvalsprocessen för Gröna Lån är en nyckelprocess för att säkerställa att ett belopp motsvarande nettolikviden från de Gröna Obligationerna allokeras till lån som uppfyller kriterierna i Ramverket. Alla lån, inklusive Gröna Lån, är föremål för en kreditprocess som syftar till att säkerställa efterlevnad av tillämpliga nationella lagar och regler och inkluderar ett förfarande för kundkännedom (KYC). För lån som överstiger 8 MSEK måste vidare en separat hållbarhetsanalys genomföras. Endast tillgångar som har godkänts i den ordinarie kreditprocessen kan vara berättigade till grön finansiering.

Som en del i urvalsprocessen har Sparbanken inrättat en kommitté för gröna obligationer ("GBC"). GBC ansvarar för det slutliga godkännandet av Gröna Lån samt har ett övergripande ansvar för poolen av Gröna Lån samt för den årliga rapportering som görs under Ramverket.

Att ett belopp motsvarande nettolikviden från de Gröna Obligationerna ska användas i enlighet med Ramverket kommer att följas upp med hjälp av Sparbankens gröna register (det "Gröna Registret"). Informationen som finns i det Gröna Registret kommer i sin tur att ligga till grund för den rapportering som beskrivs nedan. Alla Gröna Obligationer som ges ut av Sparbanken förvaltas på portföljnivå, vilket innebär att en Grön Obligation inte är direkt kopplad till ett eller flera förutbestämda Gröna Lån. Sparbanken säkerställer att det finns kvalificerade Gröna Lån i portföljen. Eventuella icke-allokerade medel som tillfälligt innehas av Sparbanken investeras i enlighet med de interna riktlinjerna avseende likviditetsreserven. Emissionslikviden för en Grön Obligation kan därmed komma att användas för att bland annat täcka kostnader som Sparbanken har ådragit sig utanför Ramverket. Att ett belopp motsvarande nettolikviden för en Grön Obligation tillfälligt, eller inte alls, används för att finansiera ett Grönt Lån, eller att ett Grönt Lån förfaller till betalning före eller efter Återbetalningsdagen för en Grön Obligation, utgör inte en uppsägningsgrund. Fordringshavare har således i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation.

För att vara fullt ut transparent mot investerare och andra intressenter rapporterar Sparbanken regelbundet till dess att det inte finns några Gröna Obligationer utestående. Rapporteringen består av två delar – allokering och påverkan. Rapporter publiceras på Sparbankens hemsida på årsbasis. Bristande eller utebliven rapportering av Sparbanken enligt ovan utgör inte en uppsägningsgrund. Fordringshavare har således i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation.

Europaparlamentet och Europeiska Unionens råd slöt i december 2019 en politisk överenskommelse avseende ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar. Detta resulterade i den så kallade taxonomiförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar ("Taxonomiförordningen"). En preliminär överenskommelse nåddes mellan Europeiska Rådets och Europaparlamentets förhandlare under våren 2023 men per dagen för detta Prospekt råder fortsatt osäkerhet hur Taxonomiförordningen fullt ut kommer att påverka utformningen av gröna ramverk och klassificeringen av gröna obligationer. Ramverket som det var gällande vid lånedatumet för visst Obligationslån kommer dock alltså att gälla för sådant Obligationslån, oavsett de ändringar som sker i Ramverket efter lånedatumet. Om Ramverket uppfyller kraven enligt Taxonomiförordningen och den förväntade EU-standarden för gröna obligationer ("European Green Bond Regulation") så kan Obligationslån även ackrediteras som en European Green Bond.

Tillämplig lag

Obligationerna är utgivna enligt svensk rätt. Tvist rörande Allmänna Villkor ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Ansvar

Varje investerare måste, med beaktande av sin finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Obligation utgiven av Sparbanken. Varje investerare bör i synnerhet ha:

- a) tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje Obligation gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Obligation utifrån den information som finns i detta Prospekt eller information till vilken hänvisas i detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg;

- b) tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av relevant Obligation och den påverkan en investering i relevant Obligation kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- c) tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i Obligation medför, inkluderande ränte- och valutarisker;
- d) full förståelse för hur relevanta index och finansiella marknader fungerar; och
- e) möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bland annat information från S&P Global Ratings, EU-förordningar, svensk författningstext och förarbeten till sådana lagstiftningsakter. Sådan information har återgetts korrekt, och såvitt Sparbanken och dess styrelse känner till och kan utröna av informationen har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Risikfaktorer

Inledning

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses specifika och väsentliga för Sparbankens verksamhet och framtida utveckling och för att investerare i Obligation ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskfaktorerna är uppdelade i olika kategorier som risker relaterade till omvärldsfaktorer och marknad, risker relaterade till Sparbankens verksamhet, legala och regulatoriska risker samt riskfaktorer relaterade till utgivna Obligationer.

De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och dess förväntade negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för bolaget och/eller värdepapperna och väsentliga för att investerare ska kunna fatta ett välgrundat beslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt.

Risker relaterade till omvärldsfaktorer och marknad

Det allmänekonomiska läget och den globala kreditmarknaden

Störningar på de globala kapitalmarknaderna kan, liksom en ändrad syn på prissättning av kreditrisker, medverka till förändrade förhållanden på kreditmarknaden vilket riskerar att försvåra och negativt inverka på Sparbankens verksamhet eftersom Sparbanken i stor utsträckning är beroende och påverkas direkt av dessa förhållanden. Störningar kan även medföra högre volatilitet och minskad likviditet, ökade kreditspreadar och bristande öppenhet i prissättningen, vilket kan påverka Sparbankens möjligheter att få tillgång till kapital och likviditet på villkor som är acceptabla för Sparbanken. Förändringar på de internationella marknaderna, såsom ändrade räntor eller valutakurser, minskande avkastning från aktier, fastigheter och andra investeringar, kan också negativt påverka Sparbankens ekonomiska resultat på såväl kort som lång sikt.

Sparbankens ställning på marknaden och dess lönsamhet påverkas också av konjunkturförändringar och andra generella förändringar på marknaden som exempelvis förändringar i kunders och konkurrenters beteende. Efterfrågan på Sparbankens produkter är beroende av kundernas framtidstro, investeringsvilja och förtroende, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas ekonomiska situation. Som exempel kan nämnas att de tjänster som Sparbanken tillhandahåller inom bland annat sparande påverkas av flera faktorer som exempelvis likviditeten på de globala finansmarknaderna, aktiekursernas och räntornas nivåer, utveckling och volatilitet samt investerarens inställning till rådande marknadsförhållanden. Sparbankens provisionsintäkter uppgick 2022 till 588 MSEK varav 257 MSEK var hänförligt till värdepappersprovisioner. Förändrade marknadsförhållanden skulle kunna innebära en minskad och lägre aktivitet hos Sparbankens kunder och således också färre affärsmöjligheter. Motsvarande risk är också aktuell i förhållande till flera av Sparbankens övriga produkter och tjänster.

Trots att pandemin orsakade flera vågor av smittspridning under 2020-2022 innebar detta en begränsad påverkan på Sparbankens affärsvolym, resultat och likviditet under perioden. Osäkerhetsfaktorerna har av denna anledning minskat, i stället har världsekonomin påverkats av Rysslands invasion av Ukraina samt konflikten mellan Israel och Hamas. Sparbanken har inga affärer varken med Ryssland, Ukraina eller Israel, men kan givetvis påverkas indirekt. Följdeckterna på världsekonomin och osäkerhetsfaktorerna förefaller inte helt olika dem som pandemin orsakade med höjda energipriser, råvarubrist och störningar i produktions- och transportleden. Detta har bidragit bland annat till en ökad inflationstakt och till högre räntor vilket kan påverka både Sparbanken och dess kunder. Till viss del drabbas andra branscher än de som drabbades av pandemin och hur detta kan påverka Sparbankens bedömningar samt inverka på Sparbankens affärsvolym, resultat och likviditet är svårt att fullt ut förutse. Den negativa utvecklingen

avseende bostadssektorn kan fortsatt komma att påverka Sparbankens tillväxt och resultat. 2023 har vidare varit en orolig tid för världens banker, med omfattande problem hos stora globala aktörer som Silicon Valley Bank och Credit Suisse. Bankoron har lett till och kan komma att fortsatt leda till en ökad osäkerhet på de finansiella marknaderna. En oro på de finansiella marknaderna kan resultera i en minskad tillgång på kapital och högre finansieringskostnader, vilket är faktorer som kan komma att påverka Sparbankens tillväxt och resultat.

Ränterisk

Sparbankens huvudsakliga verksamhet utgörs av in- och utlåning från allmänheten. In- och utlåningen påverkas i stor grad av aktuella räntenivåer vilket innebär att Sparbanken är exponerad för en viss ränterisk. Ränterisken kan delas in i två underkategorier, räntenettorisk och räntepriserisk. Räntenettorisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar räntenettet för skulder och räntebärande tillgångar. Räntepriserisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på Sparbankens innehav av räntebärande värdepapper. Ränterisk uppstår när räntebindingstiden för tillgångar och skulder är olika långa och det finns en risk att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster och ett försämrat räntenetto. Kapitalförluster och ett minskat räntenetto till följd av förändrade marknadsräntor skulle ha en negativ inverkan på Sparbankens lönsamhet och resultat. Exempelvis beräknade Sparbanken vid utgången av 2022 att räntenettet för de närmsta 12 månaderna skulle öka med 300 MSEK vid en ökning av marknadsräntor med en procent och minska med motsvarande belopp vid en minskning av marknadsräntor med en procent.

Konkurrensrisk

Sparbanken möter en stark konkurrens av bland annat finansiella institutioner, banker och försäkringsbolag inom alla sina affärsområden. Den ökade digitaliseringen har inom den finansiella sektorn inneburit ökade möjligheter för såväl befintliga som nya aktörer att konkurrera genom att erbjuda nya eller förbättrade produkter samt banktjänster på en större geografisk marknad. Sparbankens marknadsposition kan komma att försvagas om Sparbanken inte lyckas förbättra eller bibehålla sina existerande tjänster och/eller utveckla ett nytt och attraktivt tjänsteutbud för att möta konkurrensen. Vidare kan konkurrensen skärpas om vissa av Sparbankens konkurrenter skulle vara beredda att acceptera lägre vinstmarginaler eller investera mer kapital för att anskaffa eller behålla kunder än vad Sparbanken är villig eller har möjlighet att göra. Sparbanken kan även tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en förändrad konkurrenssituation.

En konsekvens av den ökade digitaliseringen är vidare att det blivit enklare för privat- och företagskunder att ta del av konkurrenskraftiga bankerbjudan över internet som erbjuds av aktörer med en större geografisk täckning än Sparbanken. Sådana erbjudanden kan t.ex. vara fördelaktiga för större företag med verksamhet som är spridd nationellt eller i övrigt kräver stordriftsfördelar som en lokal bank likt Sparbanken inte kan erbjuda till konkurrenskraftiga villkor.

En ökad konkurrens kan minska Sparbankens marginaler samt genom en minskad efterfrågan på Sparbankens produkter och tjänster försämra Sparbankens förmåga att upprätthålla nuvarande omsättning och lönsamhet.

Geografisk risk

Sparbankens verksamhet bedrivs till skillnad från många andra aktörer inom samma bransch inom ett tydligt avgränsat geografiskt område, mer specifikt inom 15 kommuner i Skåne. Detta medför en ökad geografisk koncentrationsrisk. Händelser och förändrade lokala och regionala faktorer, som exempelvis arbetslöshetsnivåer, befolkningsantal och demografisk utveckling, vilka påverkar ekonomin negativt för privatpersoner samt företag inom detta område kan därför få större negativ påverkan på Sparbankens finansiella ställning och lönsamhet än den skulle få på en aktör med större geografiskt diversifierad verksamhet. Effekten av den geografiska koncentrationsrisken är svårbedömd men kan, om den realiserar, ha en negativ inverkan på Sparbankens omsättning och lönsamhet, men även på kreditförluster och därmed

resultat, såväl på kort som på lång sikt.

Risker relaterade med Sparbankens verksamhet

Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk är risken att Sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser gentemot Sparbanken. Sparbankens kreditrisk avser fordringar, huvudsakligen bestående av lån till kunder men också av kreditlöften och andra åtaganden, som exempelvis garantier. Förändringar i Sparbankens kunders inkomst, förmögenhet, likviditet, affärsvillkor och finansiella ställning till följd av till exempel ändrade allmänekonomiska förhållanden kan leda till nedsatt återbetalningsförmåga hos Sparbankens kunder vilket i sin tur kan komma att försämra kvaliteten på Sparbankens krediter. Negativa förändringar i kreditkvaliteten hos Sparbankens låntagare och motparter eller minskningar i värdet av säkerheter och andra ogynnsamma ekonomiska villkor kan orsaka kreditförluster för Sparbanken och ett ökat behov av reserveringar för befarade kreditförluster.

Utöver affärer och transaktioner med kunder genomför Sparbanken rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen, inklusive mäklare, handlare, affärsbanker, fonder och andra företags- och institutionella klienter. Många av dessa transaktioner utsätter Sparbanken för risk för att Sparbankens motparter under till exempel ett valuta-, ränte-, råvaru-, aktie- eller kreditderivatskontrakt fallerar före förfallodagen och att Sparbanken då har en utestående fordran på motparten. Om en motpart inte kan fullfölja ingångna avtal och Sparbanken därmed tvingas ingå motsvarade avtal med annan motpart kan detta, beroende på rådande marknadsförhållande, innebära ökade kostnader för Sparbanken.

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Sparbanken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser när dessa förfaller, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster. Likviditetsrisk har en nära koppling till finansieringsrisk. Likviditetsrisk avser också risken att finansiella instrument inte kan omsättas till likvida medel och/eller att omsättning inte kan ske utan att finansiella instrument förlorar i värde. Likviditetsrisk uppstår när förfallostrukturen för Sparbankens tillgångar och skulder inte sammanfaller och kan om den realiserar väsentligt påverka Sparbankens förmåga att uppfylla sina betalningsförpliktelser. Sparbanken är beroende av att ha rutiner för bevakning av betalningsströmmar som säkerställer att en tillfredsställande likviditetsnivå upprätthålls. Detta för att möta kundernas behov av likvida medel, för att ha möjlighet att erbjuda kunderna krediter samt för att i övrigt klara sina betalningsåtaganden.

Finansieringsrisken är risken för att Sparbanken från tid till annan inte har tillgång till tillräcklig finansiering. Risken kan t.ex. uppstå vid allt för stort beroende av en enda finansieringskälla eller om refinansiering av hela eller en stor del av Sparbankens upplåning ska ske vid ett enda tillfälle. Sparbankens viktigaste finansieringskälla är inlåning från allmänheten (uppgick till 67 000 MSEK per den 30 september 2023) och kompletteras med emittering av obligationer och certifikat. Per den 30 september 2023 uppgick Sparbankens utestående Obligationer inom Programmet till 4 800 MSEK samt 21 000 MSEK för säkerställda obligationer och 3 400 MSEK för MREL-Obligationer. Utestående certifikat uppgick vid samma tidpunkt till 410 MSEK.

In- och utlåning har normalt sett helt olika avtalade löptider. Inlåning har kort löptid och krav på att vara tillgänglig omedelbart medan utlåningen normalt sett är relativt långfristig. En stor del av inlåningen omfattas av den statliga insättningsgarantin och den historiska erfarenheten talar för att löptiden i inlåningen i praktiken är väsentligt längre än den avtalade löptiden. Sparbanken utnyttjar dessutom marknadsfinansiering genom att emittera obligationer för att skapa en rimlig löptid på den totala finansieringen och därigenom matcha utlåning med längre löptider.

I händelse av att en finansiell kris uppstår och stabiliteten i det finansiella systemet utsätts för störningar eller inte fungerar alls så kan Sparbankens tillgång till finansieringskällor väsentligt påverkas. Exempelvis så kan Sparbankens inlåning minska kraftigt om kunderna flyttar sina inlåningsmedel till andra institut, eller så kan det vara svårt för Sparbanken att ta upp nya lån eller refinansiera befintliga lån på de finansiella marknaderna. Sparbankens likviditetsreserv uppgick per den 30 september 2023 till 14 614 MSEK. Sparbanken bedömer att om finansieringsrisken realiserar, kan den ha en negativ inverkan på Sparbankens resultat, räntemarginaler och återbetalningsförmåga.

Operativa risker

Med operativa risker avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, fel eller brister i IT-system eller externa händelser som exempelvis brottsliga angrepp och naturkatastrofer. Operativa risker förekommer i olika omfattning i samtliga delar av Sparbankens verksamhet och går endast att förebygga i viss utsträckning. Dessa kan i Sparbanken t.ex. orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för interna eller externa oegentligheter, risken för lag- och regelöverträdelser och risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar ingår.

Sparbankens verksamhet är i stor utsträckning beroende av sina IT-system för att betjäna kunder, stödja affärsprocesser, hantera finansiella transaktioner och stödja det övergripande regelverket för intern kontroll. I och med den ökade efterfrågan och viljan från kunder att sköta vardagsekonomin helt digitalt ökar också de operativa riskerna och framför allt de negativa effekterna av eventuella störningar i Sparbankens IT-system. Skulle något fel uppstå i Sparbankens IT-system riskerar det att leda till avbrott eller reducerad effektivitet i verksamheten, förlust av känslig data och/eller brister vid tillämpning och efterlevnad av regelverk.

Förekomsten och hanteringen av operativa störningar så som exempelvis IT-fel kan medföra svårförutsedda direkta och indirekta kostnader för Sparbanken samt påverka Sparbankens kunder negativt, vilket på lång sikt också kan skada Sparbankens renommé och verksamhet.

Legala och regulatoriska risker

Penningtvätt

Sparbankens verksamhet är föremål för ett omfattande penningtvättsregelverk som kräver att åtgärder vidtas för att förhindra och förebygga penningtvätt. Bankverksamhetens karaktär gör att den löper särskild risk att utsättas för penningtvätt. Under senare år har flertalet svenska banker, bland annat Sparbankens samarbetspartner och delägare Swedbank AB (publ), blivit föremål för sanktionsavgifter samt fått stor medial uppmärksamhet på grund av bristande rutiner och efterlevnad av penningtvättsregelverket. Det finns en risk att Sparbankens produkter och tjänster kan komma att nyttjas för penningtvättsändamål och att Finansinspektionen med anledning därav skulle kunna anse att det finns brister i Sparbankens efterlevnad av tillämpliga regelverk genom exempelvis otillräckliga interna kontroller, brister i interna rutiner och regelverk eller felaktigt agerande av anställda och samarbetspartners. Skulle denna risk realiserar kan det innebära att Sparbanken blir föremål för omfattande ekonomiska sanktionsavgifter och/eller varningar samt drabbas av betydande renomméskada vilket skulle kunna innebära en minskad efterfrågan på Sparbankens tjänster och produkter. Ytterst kan Sparbanken få sitt banktillstånd indraget, vilket hela Sparbankens verksamhet är beroende av.

Förändringar i regelverk och redovisningsprinciper

Sparbankens affärsverksamhet är föremål för en betydande reglering och tillsyn. Reglering sker genom bland annat lagstiftning, förordningar och administrativa bestämmelser för hur bankverksamhet ska bedrivas. Som exempel kan nämnas att Sparbanken utöver penningtvättsregelverket är underställd

reglering avseende hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, kapitalkrav, rapportering, regelefterlevnad, styrning och kontroll, outsourcing, skatt, redovisning och finansiell rapportering. Regelverken som Sparbanken måste tillämpa och implementera förändras över tid. Som exempel kan nämnas de betydande och detaljerade regler avseende kapitaltäckning och likviditet som Sparbankens verksamhet berörs av. Sparbanken måste, liksom andra banker, upprätthålla vissa kapitaltäckningsnivåer i form av kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Regelverken ställer vidare krav på bland annat Sparbankens tillsyns- och riskbedömning samt offentliggörande av information. Förutsättningarna för Sparbankens verksamhet förändras och reglerna avseende kapitaltäckning och likviditet förväntas att fortsatt utvecklas och förändras. Ökade och/eller förändrade kapitalkrav kan dels innebära att Sparbanken måste anskaffa ytterligare kapital för att efterleva tillämpliga regelverk, vilket kan vara svårt att göra till attraktiva villkor.

Arbetet med regelefterlevnad medför vidare betydande direkta kostnader för Sparbanken och det finns en risk att omfattande förändringar i tillämpliga regelverk kan medföra ökade kostnader för att säkerställa en fortsatt korrekt tillämpning och implementering. Därtill finns det en risk att Sparbanken genom bristande efterlevnad bryter mot tillämpliga regelverk, lagar, förordningar och/eller administrativa bestämmelser. Det kan medföra att Sparbanken blir föremål för anmärkningar, varningar, straffavgifter och/eller andra sanktioner, till exempel inkallat banktillstånd, vilket skulle kunna få väsentligt negativa effekter på Sparbankens verksamhet, renommé och finansiella ställning.

Krishanteringsdirektivet

EU:s direktiv 2014/59/EU, ändrat genom direktiv (EU) 2019/879 ("**Krishanteringsdirektivet**"), har huvudsakligen implementerats i svensk rätt genom lag (2015:1016) om resolution ("**Lagen om resolution**") och ställer ytterligare krav på institut, bl.a. avseende storleken på nedskrivningsbara kvalificerade skulder.

Syftet med Krishanteringsdirektivet är att harmonisera nationella regler om återhämtning och resolution av kreditinstitut, innefattande makt och verktyg för tillsynsmyndigheter att proaktivt motverka bankkriser för att säkerställa ekonomisk stabilitet och minska skattebetalares exponering mot förluster. Krishanteringsdirektivet etablerar ett ramverk för återhämtning och resolution av kreditinstitut och ställer bland annat krav på att kreditinstitut inom EU skapar och upprätthåller återhämtningsplaner med åtgärder som kan vidtas för att återställa den långsiktiga bärkraften för institutet vid händelse av en väsentlig försämring av dess ekonomiska ställning. Riksgälden är i samråd med behöriga myndigheter skyldig att förbereda resolutionsplaner för hur ett företag kan upplösas på ett ordnat sätt, samtidigt som dess väsentliga funktioner bibehålls, om det skulle fallera.

För att säkerställa att banker alltid har tillräcklig kapacitet för att absorbera förlust ställer Lagen om resolution krav på företag att i alla lägen inneha ett tillräckligt totalbelopp av kapitalbasen och skulder som kan skrivas ned vid tillämpning av verktyget för skuldnedskrivning. Detta bestäms av ett minimikrav på kapitalbas och kvalificerade skulder, också känt som "MREL-kravet" (Eng. *Minimal Requirement for Eligible Liabilities*).

Riksgälden beslutar årligen om svenska bankers MREL. Med anledning av bl.a. förändringar i Krishanteringsdirektivet tillkännagav Riksgälden under hösten 2021 hur Riksgälden kommer att tillämpa MREL. Riksgälden ska numera fastställa såväl ett riskvägt som icke riskvägt MREL. Därutöver ska beslutas ett delkrav avseende efterställning som uttrycks som en riskvägd kvot och en icke riskvägd kvot.

Den 21 december 2020 fastslog Riksgälden att Sparbanken bedriver verksamhet som är kritisk för det finansiella systemet. Riksgälden beslutade samtidigt MREL för Sparbanken. Enligt beslutet gäller ett totalt krav från och med den 1 januari 2024 och en lämplig nivå under 2023. Sparbankens lämpliga nivå för 2023 uppgår enligt beslutet till (i) 21,24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och (ii) 5,50 procent

av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Lämplig nivå för efterställning under 2023 uppgår till (i) 16,72 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och (ii) 5,50 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet.

Om Sparbanken inte lyckas upprätthålla MREL-kravet eller andra krav kan det resultera i ingripanden från tillsynsmyndigheter och eventuella sanktioner, vilket kan ha en negativ påverkan på Sparbankens finansiella ställning.

Risker relaterad till utgivna Obligationer

Ränterisk

Förändringar i marknadsräntan kan beroende på räntekonstruktion påverka såväl marknadsvärdet som den löpande avkastningen på Obligationer. Obligationer kan komma att emitteras med fast eller rörlig ränta. Förändringar i marknadsräntan kan för Obligationer med rörlig ränta leda till att avkastningen på Obligationerna blir väsentligt sämre än vad som förutsetts. I förhållande till Obligationer med fast ränta innebär ränterisk att förändring av marknadsräntan påverkar värdet på innehavet av Obligationer negativt, eftersom värdet av fastränteinstrument delvis är en funktion av instrumentets kupongränta i förhållande till den rådande marknadsräntan.

Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är ingenting som Sparbanken eller en investerare i Obligationerna kan påverka. Det föreligger således en risk att den löpande avkastningen och/eller värdet på utgivna Obligationer kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan.

Risker förenade med Gröna Obligationer

Sparbanken kan, i enlighet med Ramverket och Slutliga Villkor för MTN och MREL-instrument, utge Gröna Obligationer (såsom definierat i Slutliga Villkor) som följer de Gröna Villkoren enligt dess lydelse på datumet för visst Obligationslån. Det finns en risk att MTN och MREL-instrument enligt de Gröna Villkoren inte passar investerarens krav, önskemål eller specifika investeringsmandat avseende gröna obligationer varför en investerare själv ansvarar för att inhämta aktuell information om principer och risker för Gröna Obligationer. Såväl de Gröna Villkoren som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter datumet för visst Obligationslån som medför förändrade villkor för efterkommande Obligationslån, vilka förändringar inte kommer att appliceras på eller komma redan upptaget Obligationslån till godo.

Europaparlamentet och Europeiska Unionens råd slöt i december 2019 en politisk överenskommelse avseende ett harmoniserat klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar. Detta resulterade i den så kallade taxonomiförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar ("Taxonomiförordningen"). En preliminär överenskommelse nåddes mellan Europeiska Rådets och Europaparlamentets förhandlare under våren 2023 men per dagen för detta Prospekt råder fortsatt osäkerhet hur Taxonomiförordningen fullt ut kommer att påverka utformningen av gröna ramverk och klassificeringen av gröna obligationer.

Taxonomiförordningen ligger till grund för att identifiera och klassificera miljömässigt hållbara investeringar och kan komma att innebära en strängare bedömning av vilka finansiella instrument som tillåts att marknadsföras som "gröna" produkter. Om Sparbanken misslyckas med att efterleva förordningen, till exempel avseende informationskrav eller uppfyllande av miljömässiga kriterier, kan det innebära inskränkningar i Sparbankens möjligheter att marknadsföra MTN och MREL-instrument som en grön produkt.

Även om Sparbanken ska använda ett belopp motsvarande nettolikviden av de tillförda medlen från de

Gröna Obligationerna till Gröna Lån finns det en risk att omständigheter utanför Sparbankens kontroll resulterar i att processen för utvärderingen och urval av tillgångar eller hanteringen av emissionslikviden inte genomförs på utsatt sätt. Det finns vidare en risk att omständigheter utanför Sparbankens kontroll leder till att projekten som de Gröna Lånen finansierar inte genomförs på utsatt tid (eller över huvud taget) eller med de resultat som ursprungligen förväntades av Sparbanken. Dessa omständigheter kan till exempel vara relaterade till det allmänekonomiska läget och den globala kreditmarknaden (se riskfaktor ovan), operativa risker (se riskfaktor ovan) eller kredit- och motpartsrisker (se riskfaktor ovan). Sådana händelser utgör inte en uppsägningsgrund. Fordringshavare har således i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation.

Det finns även en risk att ett belopp motsvarande nettolikviden för en Grön Obligation tillfälligt, eller inte alls, används för att finansiera ett eller fler Gröna Lån på grund av en tillfällig avsaknad av Gröna Lån i portföljen eller att löptiden för en Grön Obligation inte fullt ut överlappar med ett eller flera Gröna Lån. Sådana omständigheter utgör inte en uppsägningsgrund. Fordringshavare har således i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Obligationer eller annan kompensation.

Att ett MREL-instrument kvalificeras som grönt påverkar inte Obligationens status enligt tillämpligt MREL-regelverk. Gröna MREL-instrument ska behandlas likadant som övriga MREL-instrument i händelse av resolution och kan, om nödvändigt enligt Lagen om resolution, behöva absorbera förluster för alla typer av tillgångar i Sparbankens balansräkning och därmed inte enbart kopplat till förluster för gröna tillgångar.

Om Sparbanken inte skulle uppfylla de Gröna Villkoren i förhållande till visst Obligationslån eller om MTN eller MREL-instrument skulle upphöra att klassificeras som gröna med anledning av Taxonomiförordningen, European Green Bond Regulation eller av någon annan anledning, innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Obligationslån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller MREL-instrument eller annan kompensation.

Risker förknippade med andrahandsmarknad och likviditet

Även om vissa Obligationer är upptagna till handel på en Reglerad Marknad förekommer inte alltid efterfrågan och handel med sådana Obligationer. Historiskt sett har det förekommit tidsperioder med få köp- och säljtransaktioner i tidigare Obligationer som har emitterats av Sparbanken och tagits upp till handel på en Reglerad Marknad.

En illikvid marknad kan medföra att investerare inte kan sälja sina Obligationer vid önskad tidpunkt eller till en kurs som ger en avkastning som motsvarar avkastningen hos liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan vidare innebära en hög volatilitet i priset för det aktuella värdepappret samt ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Obligation.

Efterställning av Förlagslån och vissa MREL-lån

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Sparbanken inte har medel att reglera samtliga sina förpliktelser finns således en risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. På grund av efterställningen finns det en förhöjd risk för att den som investerar i Förlagsbevisen kan förlora hela, eller delar av sin placering om Sparbanken försätts i konkurs eller likvidation.

Oprioriterade MREL-instrument är klassificerade som så kallad insolvensrättsligt efterställd skuld enligt 18 § 1 st. 2 meningen förmånsrättslagen (1970:979) vilket innebär att en investerare, i händelse av

Sparbankens likvidation eller konkurs erhåller betalning först efter det att fordringshavare med fordringar bundna till övrigt nedskrivningsbara skulder, vilket bland annat innefattar icke efterställda fordringar och MREL-instrument som är Prioriterade MREL-instrument, fått fullt betalt. För det fall Sparbanken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns således en risk att återbetalning av Oprioriterade MREL-instrument inte kan ske. Varje investerare i Oprioriterade MREL-instrument bör således vara medveten om att det, på grund av denna klassificering, finns en förhöjd risk för att den som investerar i Oprioriterade MREL-instrument kan förlora hela, eller delar av sin placering om Sparbanken försätts i konkurs eller likvidation. Se även riskfaktorn ”Lagen om resolution” avseende risk för nedskrivning eller omvandling av instrument i händelse av resolutionsförfarande.

Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument och Förlagsbevis

Om en MREL-diskvalificeringshändelse eller en Kapitalhändelse har inträffat kan Sparbanken, med förbehåll för behörig myndighets medgivande (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk) och utan krav på innehavarnas samtycke eller godkännande, ersätta MREL-instrument eller Förlagsbevis med nya MREL-instrument eller Förlagsbevis (så som tillämpligt) och ändra villkoren för sådant skuldinstrument under förutsättning att ersättande eller ändrade skuldinstrument uppfyller vissa i punkt 15.2.2 eller 15.3.2 (så som tillämpligt) i Allmänna Villkor specificerade krav.

Alla byten eller villkorsändringar kan medföra negativa konsekvenser för innehavare av MREL-instrument och Förlagsbevis. Konsekvensernas negativa effekter beror på en mängd faktorer som exempelvis formen av och villkoren för det skuldinstrument och den skattelagstiftning som en enskild innehavare av skuldinstrumentet omfattas av. Även om villkoren för sådana ersättande skuldinstrument inte får vara väsentligen mindre fördelaktiga för innehavare av MREL-instrument och Förlagsbevis än villkoren på de utgivna skuldinstrumenten finns det en risk att innehavare av MREL-instrument eller Förlagsbevis inte gör samma bedömning som Sparbanken huruvida ett eller flera villkor är väsentligen mindre fördelaktiga. Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument och Förlagsbevis kan således föranleda förändringar som enligt den relevanta innehavarens uppfattning är mindre fördelaktig för innehavaren.

Lagen om resolution

Om Sparbanken skulle bli föremål för resolution enligt Lagen om resolution skulle varje Obligation utgiven av Sparbanken omfattas av de åtgärder som Riksgälden kan fatta beslut om, vilket innebär en risk för att Obligationer helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Sparbanken. I och med att Oprioriterade MREL-instrument är klassificerade som så kallad insolvensrättsligt efterställd skuld enligt 18 § 1 st. 2 meningen förmånsrättslagen (1970:979) ska sådan skuld skrivas ner eller konverteras till eget kapital före andra nedskrivningsbara skulder så som exempelvis Prioriterade MREL-instrument och annan icke efterställd eller icke säkerställd skuld. En innehavare av Oprioriterade MREL-instrument riskerar således till en högre grad än en innehavare av Prioriterade MREL-instrument och MTN att få sina fordringar gentemot Sparbanken nedskrivna eller omvandlade till eget kapital vid ett resolutionsförfarande.

I ett resolutionsförfarande har Riksgälden vidare rätt att ändra villkor för utgivna skuldinstrument. I syfte att undvika kriser inom den finansiella sektorn kan resolutionsåtgärder införas redan innan en bank kommit på obestånd, och ett eventuellt statligt ekonomiskt stöd kan lämnas först efter att samtliga resolutionsåtgärder till fullo vidtagits. Varje resolutionsåtgärd kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt kapital investerat i Obligation.

Förtida inlösen av Obligationer

De Allmänna Villkoren innefattar möjlighet för Sparbanken att i vissa situationer lösa Obligationslån i förtid varför marknadsvärdet på Obligationer i allmänhet inte förväntas stiga väsentligt över den kurs till

vilken de kan lösas. Detta kan gälla även före en lösenperiod. I de fall förtidsinlösen sker finns risk för att en investerare inte kan återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på de relevanta Obligationerna.

Vidare finns det en risk för att Sparbanken väljer att utöva sin rätt till förtida inlösen vid en tidpunkt då marknadsvärdet på relevanta Obligationer är högre än inlösenbeloppet. Om så sker kan detta påverka en investerares möjlighet att återinvestera inlösenbeloppet på samma villkor som de inlösta instrumenten. Investerare kan inte räkna med att Obligationerna kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredda på att återbetalning sker först på Återbetalningsdagen.

Sparbanken kan komma att ta upp ytterligare Förlagslån och övrig skuld

Det finns inga begränsningar i Sparbankens rätt att ta upp ytterligare skuld. Ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation. Nya Förlagslån kan komma att ha samma prioritering som, men aldrig bättre än, redan upptagna Förlagslån i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation, varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska. Nya MREL-instrument kommer alltid ha bättre prioritering än redan upptagna samt nya Förlagsbevis varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av Förlagsbevis kan komma att minska för det fall Sparbanken emitterar nya MREL-instrument. Dessutom har Sparbanken emitterat säkerställda obligationer och Sparbanken kan i framtiden komma att emittera ytterligare säkerställda obligationer. I händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation kan innehavare av sådana säkerställda obligationer komma att ha prioritet framför innehavare av Förlagsbevis och icke säkerställda obligationer, varför rätten till utdelning i konkurs eller likvidation för innehavare av Obligationer kan komma att begränsas. För det fall Sparbanken i framtiden emitterar ytterligare säkerställda obligationer kan det ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av tidigare utgivna Obligationer.

Benchmarkförordningen

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms är föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan har implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är den så kallade benchmarkförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014) som trädde ikraft den 1 januari 2018 ("**Benchmarkförordningen**") och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Det finns en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. Detta kan i sin tur exempelvis leda till ökad volatilitet gällande vissa referensräntor. Vidare kan ökade administrativa krav, och därtill kopplade regulatoriska risker, leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss Obligation skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av sådan Obligation.

För Obligationer som ges ut med rörlig ränta bestäms räntan, enligt de Allmänna Villkoren, bland annat utifrån en referensränta, antingen STIBOR eller EURIBOR. Kan STIBOR eller EURIBOR inte fastställas vid en given tidpunkt eller om en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande (så som definierat i Allmänna Villkor) inträffar finns det alternativa tillvägagångssätt för att fastställa räntebasen respektive ersätta den tillämpliga räntebasen. Det finns dock en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt eller tillämpning av en ny Räntebas inte är lika gynnsamma för innehavare av Obligation. Vidare finns det en risk för att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ Räntebas ska bestämmas för given Obligation kan leda till tidskonsumerande diskussioner och/eller tvister vilket skulle få negativa effekter för Sparbanken och/eller innehavare av Obligationerna.

Ansvariga för Prospektet

Sparbankens styrelse ansvarar för Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Emissionsinstitutet har inte verifierat innehållet i Prospektet.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Lund, 20 december 2023

Sparbanken Skåne AB (publ)

Styrelsen

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av Obligationer under detta Program. Konstruktionen av varje Obligationsslån framgår av Slutliga Villkor som ska gälla tillsammans med för Programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För en beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sidorna 22-50.

Räntekonstruktioner

För Obligationer utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Obligationsslånet i dess Slutliga Villkor. Under Programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 6.3, möjlighet att uppta Obligationsslån med någon av de räntekonstruktioner som beskrivs nedan. Vid beräkning av den ränteperiod under vilken räntan ska belöpa används olika dagberäkningsgrunder beroende på vilken räntekonstruktion som används.

Vid Obligationsslån med fast ränta används beräkningsgrunden ”30/360” vilken innebär att beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.

Vid Obligationsslån med rörlig ränta används beräkningsgrunden ”Faktisk/360” vilken innebär att beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

Vilken av dessa konstruktioner för beräkning av Ränteperiod som är aktuell för visst Obligationsslån anges i Slutliga Villkor för det aktuella Obligationsslånet.

Obligationsslån med fast ränta

Om Obligationsslån är specificerat som Obligationsslån med fast ränta ska Obligationsslånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Vid Obligationsslån med fast ränta erläggs den ränta som har upplupit under en Ränteperiod i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 (se ovan för information om beräkningsmetoden).

Obligationsslån med rörlig ränta

Om Obligationsslån är specificerat som Obligationsslån med rörlig ränta ska Obligationsslånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Räntebasen är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen. Vanligen avses STIBOR för lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 i Allmänna Villkor ska relevant Obligationsslån fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Vid Obligationsslån med rörlig ränta erläggs den ränta som har upplupit under en Ränteperiod i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 (se ovan för information om beräkningsmetoden).

På dagen för detta Prospekt är European Money Market Institute som administrerar EURIBOR inkluderat i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

Sedan den 20 april 2020 administreras STIBOR av Swedish Financial Benchmark Facility AB ("SFBF"). SFBF är sedan den 21 april 2023 auktoriserad utav Finansinspektionen att få agera som administratör av STIBOR i enlighet med Benchmarkförordningen, och ingår i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

Inlösen

Obligation förfaller till betalning med dess nominella belopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor.

Sparbanken äger dock rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Obligationer avseende visst Obligationslån (till Nominellt Belopp 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, men inte tidigare än fyrtio, Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt gällande rätt).

Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis och/eller MREL-instrument avseende visst Förlagslån eller MREL-lån (till Nominellt Belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse, MREL-diskvalificeringshändelse (så som tillämpligt) eller Beskattningshändelse, såsom definierade i Allmänna Villkor, har inträffat. Återbetalning i förtid på ovan beskrivet vis förutsätter att (i) Fordringshavarna har underrättats därom senast tio, men inte tidigare än fyrtio, Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.

Resolutionsmyndighetens nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter

Innehavare av MREL-instrument (så väl Prioriterade som Oprioriterade MREL-instrument) är bundna av alla förändringar avseende MREL-instrument till följd av att MREL-lån som representeras av MREL-instrument omfattas av nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter för en resolutionsmyndighet enligt Tillämpliga MREL-regelverk. Se vidare riskfaktorn "Lagen om resolution" ovan för mer information kring resolutionsmyndighetens nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter.

Allmänna villkor för Sparbankens Obligationslån

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR OBLIGATIONSBLÅN UPPTAGNA UNDER SVENSKT OBLIGATIONSPROGRAM FÖR SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Obligationslån som Sparbanken Skåne AB (publ), (org.nr 516401-0091) ("Sparbanken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta program ("Obligationsprogrammet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år ("Obligation") med specificerat förfalldatum, som kan utgöra så kallade MTN, MREL-instrument eller Förlagsbevis (se definitioner nedan).

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut"	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Obligationslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Obligationslånet eller (ii) om Obligationslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
"Avstämningsdag"	är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfalldag för ränta eller kapitalbelopp enligt Obligationslånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande eller (v) annan relevant dag.
"Bankdag"	är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.
"Beskattningshändelse"	är (i) en förändring för Sparbanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis eller MREL-instrument och (ii) i de fall detta krävs enligt Tillämpliga

Kapitaltäckningsregelverk eller Tillämpliga MREL-regelverk, att behörig myndighet godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Obligationslånedatum.

"BRRD"

är direktiv 2014/59/EU om inrättandet av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag, samt direktiv (EU) 2019/879 om ändring av direktiv 2014/59/EU vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och återkapitaliseringsförmåga och om direktiv 98/26/EG.

"CRD IV"

är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, samt direktiv 2019/878/EU om ändring av direktiv 2013/36/EU.

"CRR"

är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, samt förordning (EU) nr 876/2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013.

"Dagberäkningsmetod"

är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och

- (a) om beräkningsgrunden **"30/360"** anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.
- (b) om beräkningsgrunden **"Faktisk/360"** anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

"Emissionsinstitut"

är ABG Sundal Collier ASA, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som erhållit särskilt tillstånd

att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta Obligationsprogram i enlighet med punkt 16.1.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"EURIBOR"

är:

- a) den räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för EUR under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller
- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller
- c) om ingen räntesats anges enligt punkten a) och b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränfteperioden.

"EUR"

är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

"Euroclear Sweden"

är Euroclear Sweden AB (org. nr. 556112-8074).

"Europeiska Referensbanker"

är fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Administrerande Institut.

"Fordringshavare"

är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Obligation.

"Fordringshavarmöte"

är ett möte för Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Fordringshavarmöte*).

"Förlagsbevis"	är en Obligation som angivits som Förlagsbevis i punkten 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor.
"Förlagslån"	är varje Obligationslån av viss serie, som utgörs av ett eller flera Förlagsbevis och som Sparbanken upptar under detta Obligationsprogram.
"Justerat Obligationslånebelopp"	är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av Obligationer, avseende visst Obligationslån, med avdrag för samtliga Obligationer som innehas av Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådana Obligationer eller ej.
"Kapitalhändelse"	<p>är en händelse som inträffar, till följd av att Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) med effekt efter Obligationslånedatum, som medför att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk för att räknas som supplementärt kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitäläckningsregelverken, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) och</p> <ol style="list-style-type: none"> a) att de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker, samt b) att Sparbanken på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att sådan händelse inte rimligen kunde förutses på Obligationslånedatum, <p>förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begränsningar av beloppet på sådant kapital.</p>
"Koncernen"	är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).

"Koncernföretag"	är varje företag som från tid till annan ingår i Koncernen.
"Kontoförande Institut"	är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Obligationer.
"Ledarbank"	är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.
"Marknadslån"	är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats.
"MREL-diskvalificeringshändelse"	är en händelse som inträffar efter Obligationslånedatum för MREL-instrument, och som, enligt Sparbankens bedömning, efter samråd med Riksgälden (eller annan behörig myndighet), medför att sådant MREL-instrument, helt eller delvis, inte längre utgör MREL-kvalificerade Skuldinstrument för Sparbanken (hur än sådana instrument från tid till annan beskrivs i det Tillämpliga MREL-regelverket, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av att (i) återstående löptid för relevant MREL-instrument är kortare än minimikravet för återstående löptid enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller (ii) MREL-kravet (eller motsvarande term) har uppnåtts.
"MREL-instrument"	är en Obligation som angivits som MREL-instrument i punkten 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor
"MREL-lån"	är varje Obligationslån av viss serie, som utgörs av ett eller flera MREL-instrument,

	<p>som Sparbanken upptar under detta Obligationsprogram.</p>
"MREL-kravet"	<p>är minimikravet på nedskrivningsbara skulder enligt Tillämpliga MREL-regelverk, så som tillämpligt för Sparbanken från tid till annan.</p>
"MREL-kvalificerade Skuldinstrument"	<p>är kvalificerade skuldinstrument (eller motsvarande term) som, enligt Tillämpliga MREL-regelverk, är medräkningsbara för att tillgodose MREL-kravet.</p>
"MTN"	<p>är Obligation som angivits som MTN i punkt 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor.</p>
"MTN-lån"	<p>är varje Obligationslån av viss serie, som utgörs av en eller flera MTN, som Sparbanken upptar under detta Obligationsprogram.</p>
"Nominellt Belopp"	<p>är det belopp för varje Obligation som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).</p>
"Obligation"	<p>är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning och som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor.</p>
"Obligationslån"	<p>är varje lån av viss serie, som utgörs av en eller flera Obligationer, som Sparbanken upptar under detta Obligationsprogram.</p>
"Obligationslånevillkor"	<p>är, för visst Obligationslån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Obligationslån.</p>
"Oprioriterade MREL-instrument"	<p>är MREL-instrument som angivits som Oprioriterade MREL-instrument i punkten 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor.</p>
"Prioriterade MREL-instrument"	<p>är MREL-instrument som angivits som Prioriterade MREL-instrument i punkten 12 (<i>Typ av värdepapper</i>) i Slutliga Villkor.</p>
"Referensbanker"	<p>är Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Svenska Handelsbanken AB</p>

	(publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut.
"Reglerad Marknad"	är en reglerad marknad såsom definieras i direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.
"Riksgälden"	är Riksgäldskontoret eller den myndighet som ersätter Riksgäldskontoret som resolutionsmyndighet enligt lag (2015:1016) om resolution, eller (när sammanhanget så kräver) annan behörig myndighet enligt lag (2015:1016) om resolution
"Räntebas"	är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR eller EURIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR eller EURIBOR i enlighet med avsnitt 7 (<i>Byte av Räntebas</i>).
"SEK"	är den officiella valutan i Sverige.
"Slutliga Villkor"	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Obligationslån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
"Startdag för Ränteberäkning"	är, enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta ska börja löpa.
"STIBOR"	är: <ul style="list-style-type: none"> a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv:s sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till

Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller

- c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränzteperioden.

"Supplementärt Kapital"

supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk.

"Tilläggsbelopp"

har betydelsen som anges i punkt 4.8.

"Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk"

är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande, tillämpliga i Sverige, som getts ut av EU, dess medlemsstater eller dess institutioner avseende kapitältäckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR, (ii) lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar, samt (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen (eller annan relevant myndighet) avseende kapitältäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan.

"Tillämpliga MREL-regelverk"

är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som har getts ut av EU eller dess institutioner avseende MREL-kvalificerade Skuldinstrument, inklusive men inte begränsat till BRRD, (ii) lag (2015:1016) om resolution samt annan svensk lagstiftning som implementerar BRRD, och (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Riksgälden (eller annan relevant myndighet) avseende MREL-kravet eller MREL-kvalificerade Skuldinstrument, så som dessa ändras eller ersätts från tid till annan.

"Utgivande Institut"

är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Obligationer har utgivits.

"VP-konto"

är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om

värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper, eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregisterat i en förvaltares namn.

”Återbetalningsdag”

är dag då Obligationslånebeloppet avseende Obligationslån ska återbetalas och anges i Slutliga Villkor.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för SEK mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på dess hemsida www.riksbank.se.
- 1.3 Ytterligare definitioner såsom Obligationslånebelopp, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodagar, och Ränteperiod återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.
- 1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för respektive Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV OBLIGATIONSLÅN

- 2.1 Under detta Obligationsprogram får Sparbanken ge ut Obligationer i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett (1) år. Obligationer som ges ut under Obligationsprogrammet utgör MTN, MREL-instrument respektive Förlagsbevis, såsom specificerat i Slutliga Villkor för respektive Obligationslån.
- 2.2 Genom att teckna sig för Obligation godkänner varje initial Fordringshavare att dess Obligationer ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Obligationslånevillkoren. Genom att förvärva Obligation bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.
- 2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna Obligationer och även i övrigt följa Obligationslånevillkoren för de Obligationslån som tas upp under detta Obligationsprogram.
- 2.4 Önskar Sparbanken ge ut Obligationer under detta Obligationsprogram ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut, vilka ska vara Utgivande Institut för sådana Obligationer.
- 2.5 För varje Obligationslån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Obligationslånevillkor för sådant Obligationslån.

3. REGISTRERING AV OBLIGATION

- 3.1 Obligationer ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationer ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en Obligation ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 3.3 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för Obligationer i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med dessa Allmänna Villkor.

4. BETALNINGAR

- 4.1 Betalning avseende Obligationer utgivna i SEK ska ske i SEK och avseende Obligationer utgivna i EUR ska ske i EUR.
- 4.2 Betalning avseende Obligationer ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 4.3 Obligation förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Obligationsslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Rânteförfallodag.
- 4.4 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.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Sparbankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Sparbanken tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Sparbanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden, ska Sparbanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt detta avsnitt 4 saknade rätt att mottaga detta, ska Sparbanken respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Sparbanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att motta det eller om Sparbanken respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.

- 4.8 Samtliga belopp som ska betalas av Sparbanken till Fordringshavarna ska betalas utan innehållande eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som påförts av svensk myndighet, såvida ett sådant innehållande eller avdrag inte är ett krav enligt lag eller bestämmelser eller tolkningen eller tillämpning av sådan lag eller bestämmelser. För det fall ett sådant innehållande eller avdrag krävs, ska Sparbanken på Fordringshavarnas begäran betala de tilläggsbelopp ("**Tilläggsbeloppen**") som är erforderliga för att nettobeloppet som mottagits av den aktuella Fordringshavaren, efter innehållande och avdrag, ska motsvara de belopp som annars skulle ha mottagits om inget innehållande eller avdrag förekom.
- 4.9 Oavsett punkt 4.8 ska inga Tilläggsbelopp betalas med anledning av skatter eller avgifter som:
- (a) ska betalas på grund av att den aktuella personen har, eller har haft, andra förbindelser med Sverige än endast innehavet av Obligation;
 - (b) inte skulle betalas om den aktuella personen har uppgivit icke fast bosättning eller dylikt för befrielse från skatt till relevant skattemyndighet;
 - (c) inte skulle betalas om den aktuella personen kunde begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;
 - (d) har innehållits eller avdragits enligt något EU direktiv eller förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
 - (e) ger upphov till skattetillgodohavanden som kan nyttjas av relevant person.
- 4.10 Vid återbetalning av Obligationslån efter uppsägning enligt punkt 13.1, 13.2 eller 13.3 ska Obligationslån återbetalas till ett belopp per Obligation som skulle återbetalats på Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta.

5. STATUS

5.1 Status för MTN

MTN utgör icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Sparbanken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. I den mån inte annat följer av lag ska MTN i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha rätt till betalning minst jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda fordringar.

5.2 Status för MREL-instrument

- 5.2.1 Prioriterade MREL-instrument utgör icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser för Sparbanken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. I händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ska Prioriterade MREL-instrument ha samma rätt till betalning som MTN enligt 5.1, innebärande att de har rätt till betalning:
- a) minst jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga icke-efterställda och icke-säkerställda förpliktelser (för tydlighets skull inklusive MTN och andra Prioriterade MREL-instrument), och

- b) prioriterade i förhållande till Sparbankens Oprioriterade MREL-instrument och andra skulder som har rätt till betalning i enlighet med 18 § 1 st 2 p förmånsrättslagen samt Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument (inklusive Förlagsbevis) och andra efterställda skulder.
- 5.2.2 Oprioriterade MREL-instrument utgör icke-säkerställda förpliktelser för Sparbanken och rangordnas utan någon företrädesrätt mellan dem. I händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ska Oprioriterade MREL-instrument ha rätt till betalning i enlighet med 18 § 1 st 2 p förmånsrättslagen (1970:979), innebärande att de har rätt till betalning:
- a) jämsides (*pari passu*) med andra Oprioriterade MREL-instrument och andra skulder vilka har rätt till betalning i enlighet med 18 § 1 st 2 p förmånsrättslagen (1970:979);
 - b) efterställda övriga nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder (för tydlighets skull inklusive Prioriterade MREL-instrument); och
 - c) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument (inklusive Förlagsbevis) och andra efterställda skulder.
- 5.2.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara MREL-instrument (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 13.2.
- 5.2.4 Innehavare av MREL-instrument har aldrig någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av MREL-instrument mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.
- 5.2.5 Fordringshavare av MREL-instrument är bundna av alla förändringar avseende instrumentet till följd av att skulden omfattas av nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter för en resolutionsmyndighet enligt Tillämpliga MREL-regelverk.
- 5.3 Status för Förlagsbevis**
- 5.3.1 Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation ha rätt till betalning:
- a) jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis och skulder som enligt lag eller avtal ska ha samma rätt till betalning som Förlagsbevis;
 - b) efterställda samtliga Sparbankens icke-säkerställda och icke-efterställda skulder (för tydlighets skull inklusive såväl Prioriterade MREL-instrument som Oprioriterade MREL-instrument) samt andra skulder som enligt lag eller avtal ska ha bättre rätt till betalning än Förlagsbevis; och
 - c) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och skulder som enligt lag eller avtal ska ha rätt till betalning först efter Förlagsbevis.
- 5.3.2 Sparbanken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån (för undvikande av tvivel innefattar detta inte MREL-instrument som kan komma att emitteras av Sparbanken)

enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk och 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 Sparbankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

- 5.3.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 13.3.
- 5.3.4 Innehavare av Förlagsbevis har aldrig någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av Förlagsbevis mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

6. RÄNTA

- 6.1 För Obligationslån ska räntan beräknas på Nominellt Belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.
- 6.2 Ränta på visst Obligationslån beräknas och utgår i enlighet med Obligationslånevillkoren.
- 6.3 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

a) Fast Ränta:

Om Obligationslån är specificerat som Obligationslån med fast ränta ska Obligationslånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

b) Rörlig Ränta (FRN):

Om Obligationslån är specificerat som Obligationslån med Rörlig Ränta ska Obligationslånet löpa med ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*).

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 ska Obligationslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

- 6.4 Ränta som upplupit erläggs i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.

6.5 Infaller Ränfeförfallodag för Obligationslån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränfeförfalldagen.

6.6 Infaller Ränfeförfallodag för Obligationslån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränfeförfalldag.

7. BYTE AV RÄNTEBAS

7.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 7.2 nedan har inträffat ska Sparbanken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Obligationslånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Sparbanken, på Sparbankens bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

(a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;

(b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;

(c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och

Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;

- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Sparbanken, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Sparbanken (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framgår av punkt 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningssdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller
- (b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framgår av detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningssdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Sparbanken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear

Sweden i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om Obligationer är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad ska Sparbanken även informera børsen om ändringarna.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Obligationslånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

7.7 Oaktat vad som står i detta avsnitt 7, kommer ingen Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller övrig ändring bestämmas om, eller på ett sådant sätt att, det, enligt emittentens rimliga bedömning, skulle kunna innebära att:

- a) Förlagsbevis, helt eller delvis, inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk för att räknas som supplementärt kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverken, och hänsyn tagits till relevanta övergångsbestämmelser);
- b) MREL-instrument, helt eller delvis, inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga MREL-regelverk för att räknas som MREL-kvalificerade Skuldinstrument för Sparbanken (hur än sådana instrument från tid till annan beskrivs i det Tillämpliga MREL-regelverket, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser); eller
- c) avseende MREL- instrument, Riksgälden eller annan behörig myndighet behandlar den första Ränteförfallodagen där Ersättande Räntebas används enligt detta avsnitt 7, som förfallodag istället för Återbetalningsdagen.

7.8 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

"Administratör av Räntebas" är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR och European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

"Ersättande Räntebas" är:

- (i) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som Obligation, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller

- (ii) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Räntebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas *mutatis mutandis* på sådan ny Ersättande Räntebas.

"Oberoende Rådgivare" är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuld kapitalmarknaderna där Räntebasen vanligen används.

"Offentliggörande" är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i punkt 7.2 (b) till 7.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

"Relevant Nomineringsorgan" är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet respektive Financial Stability Board eller någon del därav.

"Spreadjustering" är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Räntebas och som:

- (i) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller
- (ii) om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Sparbanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuld kapitalmarknaden.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 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 Obligationer utgivna i SEK respektive EURIBOR för Obligationer utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Obligationsslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

8.2 Beror betalningsdröjsmål på sådant hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden som avses i punkt 18.1 ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för aktuellt Obligationsslån på förfallodagen ifråga.

9. ÅTERKÖP

9.1 MTN

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MTN vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

9.2 MREL-Instrument

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa MREL-instrument vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med Tillämpliga MREL-regelverk och gällande rätt samt att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådant återköp (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk). MREL-instrument som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

9.3 Förlagsbevis

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa Förlagsbevis vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk och gällande rätt samt att behörig myndighet har lämnat sitt medgivande till sådant återköp (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk). Förlagsbevis som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10. PRESKRIPTION

10.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfalldag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Sparbanken.

10.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslag (1981:130).

11. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

11.1 Sparbanken ska så länge någon MTN eller något Prioriterad MREL-instrument utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt MTN-lån respektive MREL-lån hänförliga till Prioriterade MREL-instrument i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Sparbankens övriga icke-säkerställda och icke-efterställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

11.2 Sparbanken åtar sig att, så länge någon Obligation utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

11.3 För Obligation som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats åtar sig Sparbanken att själv eller genom Administrerande Instituts försorg ansöka om detta vid relevant Reglerad Marknad eller annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Obligation är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

Sparbanken åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Obligationslån tillgängliga på Sparbankens hemsida.

12. FÖRTIDA INLÖSEN

12.1 MTN

12.1.1 Om Slutliga Villkor innehåller en bestämmelse som medför att Sparbanken äger rätt att inlösa aktuellt MTN-lån i förtid har Sparbanken rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MTN avseende visst MTN-lån i förtid på den dag eller de dagar samt till det pris som specificeras i Slutliga Villkor för sådant MTN-lån (med tillägg för upplupen ränta) under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. För att en inlösen enligt denna punkt 12.1.1 ska få ske ska Fordringshavarna ha underrättats därom enligt avsnitt 17 (*Meddelande*) senast tio (10) Bankdagar men högst fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen.

12.2 MREL-Instrument

12.2.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument, avseende visst MREL-lån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).

12.2.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument avseende visst MREL-lån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).

12.3 Förlagsbevis

12.3.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk).

12.3.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till ett pris om 100% av Nominellt Belopp med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att relevanta

Fordringshavare underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk).

13. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅN

13.1 MTN

13.1.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant MTN-lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.1.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett sådant MTN-lån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Obligationslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

13.1.2 MTN-lån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.1.1 om:

- a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet Obligationslåne- eller räntebelopp avseende det aktuella MTN-lånet, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- b) Sparbanken (i något annat avseende än som anges under punkt a) ovan, eller i punkten Gröna Obligationer i Slutliga Villkor eller, om punkten Gröna Obligationer i Slutliga Villkor är tillämplig, punkten Användning av tillförda medel i Slutliga Villkor, inte fullgör sina förpliktelser enligt Obligationslånevillkoren avseende det aktuella MTN-lånet – eller annars handlar i strid med dem – under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Sparbanken inte inom tio (10) Bankdagar därefter vidtagit rättelse;
- c) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån 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 varar femton (15) Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta), eller annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under

förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta);

- d) Sparbanken eller ett Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Sparbanken eller Koncernföretag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti som Sparbanken eller Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
- e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 50 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- f) Koncernföretag inställer sina betalningar;
- g) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- h) Koncernföretag försätts i konkurs;
- i) Beslut fattas att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- j) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant MTN-lån byts från Sparbanken till annan gäldenär och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 15.10; eller
- k) Sparbanken eller annat Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

13.2 MREL-instrument

13.2.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant MREL-lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.2.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett MREL-lån på Fordringshavarmöte; eller

- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant MREL-lån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

13.2.2 MREL-lån som utgörs av MREL-instrument kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.2.1 om:

- a) Sparbanken försätts i konkurs; eller
- b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.

13.3 Förlagsbevis

13.3.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.3.2 inträffat och om:

- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte; eller
- (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.

13.3.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.3.1 om:

- a) Sparbanken försätts i konkurs; eller
- b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.

13.4 Gemensamma bestämmelser

13.4.1 Administrerande Institut får inte förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 13.1.1, 13.2.1 eller 13.3.1 (såsom tillämpligt) genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.1.2, 13.2.2 eller 13.3.2 (såsom tillämpligt).

13.4.2 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) i fall en omständighet av det

slag som anges i punkt 13.1.2, 13.2.2 respektive 13.3.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, anses känna till att någon sådan omständighet inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.1.2, 13.2.2 respektive 13.3.2 föreligger.

14. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 14.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Obligationslånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.
- 14.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Obligationer som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

15. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 15.1 Administrerande Institut äger rätt att och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst tio (10) procent av Justerat Obligationslånebelopp under ett visst Obligationslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för Obligationer den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare som var för sig representerar mindre än tio (10) procent av Justerat Obligationslånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Obligationslån.
- 15.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Sparbanken eller Fordringshavare enligt punkt 15.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnda meddelande.
- 15.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 15.4 Kallelsen enligt punkt 15.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 15.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under Obligationsprogrammet kan hållas vid samma tillfälle.

- 15.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 15.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 16 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta Obligation omfattas av Justerat Obligationslånebelopp.
- 15.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses.
- 15.9 Administrerande institut 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 Obligationslånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Obligationslånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.
- 15.10 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst åttio (80) procent av den del av Justerat Obligationslånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Obligationslånet vid Fordringshavarmötet:
- a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt Obligationslånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), och vad som följer av lag) eller ändring av valuta för Obligationslånet om ej detta följer av lag);
 - b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 15; eller
 - c) gäldenärsbyte.

- 15.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 15.10 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Obligationslånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Obligationslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Obligationslånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 16 (*Utbyte och ändring av Obligationslånevillkor m.m.*)) samt uppsägning av Obligationslån.
- 15.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Obligationslånebeloppet under det relevanta Obligationslånet avseende ett ärende i punkt 15.10 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Obligationslånebeloppet under det relevanta Obligationslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant eller på sådant sätt som är förenligt med bestämmelser enligt punkt 15.6).
- 15.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 15.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 15.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.
- 15.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Obligationslånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 15.15 En Fordringshavare som innehar mer än en Obligation behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga Obligationer som innehas av denne.
- 15.16 Sparbanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Obligationslånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 15.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Obligationslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet eller ej. Fordringshavare, oavsett om denne har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur denne har röstat på mötet ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 15.18 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 15.19 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för Obligationer som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före Fordringshavarmötet, oavsett om Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av

Obligation eller ej. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en Obligation ägs av Koncernföretag.

- 15.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Obligationslån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillstålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

16. UTBYTE OCH ÄNDRING AV OBLIGATIONSÅNEVILLKOR M.M.

16.1 Gemensamma bestämmelser

- 16.1.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 16.1.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Obligationslån.
- 16.1.3 Anslutande av nytt Emissionsinstitut till Obligationsprogrammet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och befintliga Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, Administrerande Institut med avseende på visst Obligationslån får dock inte avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Obligationslån.
- 16.1.4 Sparbanken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Obligationslånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Obligationslånevillkoren i enlighet med vad som framgår av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Obligationslånevillkoren.
- 16.1.5 Ändring eller eftergift av Obligationslånevillkor kan i andra fall än enligt punkterna 16.1.1 – 16.1.4 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 15 (*Fordringshavarmöte*) eller, i förhållande till MREL-instrument där punkt 16.2.1 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 16.2.2 och i förhållande till Förlagsbevis där punkten 16.3.1 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 16.3.2. Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Sparbanken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.
- 16.1.6 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 16.1.7 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Sparbankens hemsida.
- 16.1.8 Ändring eller eftergift av Obligationslånevillkor i enlighet med denna punkt 16.1 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (*Meddelanden*) och på Sparbankens hemsida.

16.2 MREL-instrument

- 16.2.1 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument avseende visst MREL-Lån (de "Utgivna MREL-instrumenten") med nya MREL-instrument som är MREL-kvalificerade Skuldinstrument, eller ändra villkoren för de Utgivna MREL-instrumenten så att de blir MREL-kvalificerade Skuldinstrument, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse har inträffat. Utgivna MREL-instrument får ersättas med nya instrument och villkor för de Utgivna MREL-instrumenten får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade MREL-instrument uppfyller kraven i punkt 16.2.2, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).
- 16.2.2 MREL-kvalificerade Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna MREL-instrument, eller Utgivna MREL-instrument vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall i enlighet med punkt 16.2.1, ska:
- a) enligt Sparbankens skäliga bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta MREL-instrument eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna MREL-instrumenten;
 - b) ha rätt till betalning som minst motsvarar de Utgivna MREL-instrumentens rätt till betalning;
 - c) ha samma valuta, ränta, Återbetalningsdag, Nominellt belopp, Obligationslånebelopp, och samma Ränteförfallodagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna MREL-instrumenten;
 - d) inte medföra att Sparbanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade MREL-instrument jämfört med Sparbankens möjlighet att inlösa de Utgivna MREL-instrumenten;
 - e) utgöra MREL-kvalificerade Skuldinstrument;
 - f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
 - g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna MREL-instrumentens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
 - h) upptas till handel på Reglerad Marknad, förutsatt att de Utgivna MREL-instrumenten var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

16.3 Förlagsbevis

- 16.3.1 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (de "Utgivna Förlagsbevisen") med nya skuldinstrument som utgör supplementärkapital, eller ändra villkoren för de Utgivna Förlagsbevisen, för det fall att en Kapitalhändelse har inträffat. Utgivna Förlagsbevis får ersättas med nya

instrument och villkor för Utgivna Förlagsbevis får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Förlagsbevis uppfyller kraven i punkt 16.3.2, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio (10) Bankdagar men tidigast fyrtio (40) Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk).

16.3.2 Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna Förlagsbevis, eller Utgivna Förlagsbevis vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall enligt med punkt 16.3.1, ska:

- a) enligt Sparbankens skäliga bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta Förlagsbevis eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;
- b) ha rätt till betalning som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens rätt till betalning;
- c) ha samma valuta, ränta, Återbetalningsdag, Nominellt belopp, Obligationslånebelopp och samma Ränteförfallodagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna Förlagsbevisen;
- d) inte medföra att Sparbanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade Förlagsbevis jämfört med Sparbankens möjlighet att inlösa de Utgivna Förlagsbevisen;
- e) uppfylla kraven i Tillämpliga Kapitältäckningsregelverk (såsom gällande efter Kapitalhändelsen) för att till fullo få räknas in såsom supplementärkapital;
- f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
- g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna Förlagsbevisens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
- h) upptas till handel på Reglerad Marknad, förutsatt att de Utgivna Förlagsbevisen var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

17. MEDDELANDEN

17.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Obligationslån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Sparbankens hemsida.

17.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.

17.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Obligationslånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

17.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

18. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

18.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitut självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

18.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 18.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

18.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

19. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

19.1 Svensk rätt ska tillämpas på Obligationslånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Obligationslånevillkoren.

19.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Lund den 19 december 2023

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Mall för slutliga villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Obligationslån emitterat under Obligationsprogrammet.

Slutliga Villkor

avseende Obligationslån med lånenummer [●]

under Sparbanken Skåne AB:s (publ) ("Sparbanken") program för Obligationer ("Obligationsprogram")

För Obligationslån ska gälla Allmänna Villkor av den [[27 juni 2019]/[4 december 2020][21 december 2021][19 december 2023]] för ovan nämnda Obligationsprogram, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. [De Allmänna Villkoren för Sparbankens Obligationsprogram återges i Sparbankens grundprospekt daterat den 20 december 2023 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8.10 och artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, benämnt "Prospektförordningen" ("Grundprospektet") för Obligationsprogrammet]. Definitioner som används häri framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Obligationslån och har utarbetats enligt artikel 8.4 i Prospektförordningen. Fullständig information om Sparbanken och Obligationslån erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet och vid var tid offentliggjorda tilläggsprospekt. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på www.sparbankenskane.se.

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

Allmänt

1. **Obligationslånenummer:** [●]
(a) Tranchebenämning: [●]
2. **Obligationslånebelopp:**
(a) för Obligationslånet: [●]
(b) Tranche 1: [●]
(c) [Tranche 2: [●]]
3. **Pris per Obligation:** [●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum]]
4. **Valuta:** [SEK]/[EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK]/[EUR] [●]

6. **Obligationslånedatum:** [•]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
11. **Förtida inlösen:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
[Se Sparbankens rätt till förtida inlösen enligt punkt 15]
12. **Typ av värdepapper:** [MTN]
[MREL-instrument som är [Prioriterade MREL-instrument]/[Oprioriterade MREL-instrument]]
[Förlagsbevis]

Beräkningsgrunder för avkastning

13. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (a) **Räntesats:** [•] % årlig ränta
- (b) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [•] månader med slutdag på en Ranteförfallodag
- (c) **Ranteförfallodagar:** Årligen den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas ränta först påföljande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ranteförfallodagen
- (d) **Dagberäkningsmetod:** 30/360
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (a) **Räntebas:** [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]
[Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader

- | | |
|-------------------------|--|
| | [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader
[STIBOR]/[EURIBOR]] |
| (b) Räntebasmarginal: | [+/-][●] % per år |
| (c) Räntebestämningdag: | [Två] Bankdagar före första dagen i varje
Ränteperiod, första gången den [●] |
| (d) Ränteperiod: | Tiden från den [●] till och med den [●] (den
första Ränteperioden) och därefter varje
tidsperiod om ca [●] månader med slutdag
på en Ränteförfallodag |
| (e) Ränteförfallodagar: | Sista dagen i varje Ränteperiod, [årligen
den[●], den [●], den [●] och den [●],] första
gången den [●] och sista gången den [●],
dock att om någon sådan dag inte är
Bankdag ska som Ränteförfallodag anses
närmast påföljande Bankdag, förutsatt att
sådan Bankdag inte infaller i en ny
kalendermånad, i vilket fall
Ränteförfallodagen ska anses vara
föregående Bankdag |
| (f) Dagberäkningsmetod | Faktisk/360 |

Förtida inlösen

15. Förtida inlösen för Sparbanken:

- | | |
|---|---|
| | [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
<i>(Om ej tillämpligt, radera resterande
underrubriker av denna paragraf)</i> |
| (a) Rätt till förtida inlösen (call) för
Sparbanken i enlighet med
punkt [12.1.1]/[12.2.1]/[12.3.1] i
Allmänna Villkor, samt villkor för
sådan förtida lösen: | [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
[Sparbanken äger rätt att lösa in
Obligationerna i förtid (call) på följande
dagar; [●] [samt varje Ränteförfallodag
därefter] under förutsättning att villkoren i
punkt [12.1.1]/[12.2.1]/[12.3.1] i Allmänna
Villkor är uppfyllda].[Sådan inlösen ska
ske till ett pris om [●] % av Nominellt
Belopp.] |
| (b) Rätt till förtida inlösen vid
MREL-diskvalificeringshändelse
(enligt punkt 12.2.2 i Allmänna
Villkor): | [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
<i>(Endast tillämplig för MREL-lån)</i> |

- (c) Rätt till förtida inlösen vid Kapitalhändelse (enligt punkt 12.3.2 i Allmänna Villkor): [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Endast tillämplig för Förlagslån)
- (d) Rätt till förtida inlösen vid Beskattningshändelse (enligt punkt [12.2.2]/[12.3.2] i Allmänna Villkor): [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Endast tillämplig för MREL-lån samt Förlagslån)
- Övrigt**
16. **Gröna Obligationer:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]

(Om tillämpligt, specificera nedan)

Gröna Villkor daterade [●] gäller för detta Obligationslån
17. **Upptagande till handel:** [Ansökan om inregistrering av Obligationslån kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan Reglerad Marknad] med effekt från och med Lånedatum][Ej tillämpligt]
- (a) Uppskattad kostnad för upptagande till handel: [●]
18. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Specificera]/[Ej tillämpligt]
(Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är engagerade i emissionen och som har betydelse för ett enskilt Obligationslån ska beskrivas)
19. **Information från tredje part:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje part har återgetts korrekt och, såvitt Sparbanken känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande]/[Ej tillämpligt]
20. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Efterställning av Förlagslån och vissa MREL-lån]
[Förtida inlösen av Obligationer]
[Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument och Förlagsbevis]
[Risker förenade med Gröna Obligationer]

- [Lagen om resolution]
[Lägg till eventuell riskfaktor]
21. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [SEK] [●] minus transaktionskostnader och avgifter
22. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av verksamheten]/[I enlighet med de Gröna Villkoren]/[Specificera]
23. **Utgivande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]
24. **Administrerande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]
25. **Kreditbetyg för Lån respektive Förlagslån:** [*Specificera*]/[Ej tillämpligt]
26. **ISIN:** SE[●]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Obligationslån tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Sparbanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Obligationsprogram gällande Grundprospekts offentliggörande som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Sparbanken har offentliggjorts.

[Ort] den [●]
SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Information om Sparbanken

Bolagsbeskrivning

Sparbanken Skåne AB (publ) med organisationsnummer 516401-0091 är ett svenskt publikt bankaktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 17 december 1999. Sparbankens firma (tillika handelsbeteckning), Sparbanken Skåne AB (publ), registrerades den 2 juni 2014 (tidigare firma var Färs & Frosta Sparbank AB (publ)) och dess verksamhet regleras av bl.a. aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ("**Bank- och Finansieringsrörelselagen**"). Sparbanken har sitt säte i Lund med adress Byggmästaregatan 4, 222 37 Lund, telefonnummer 0771 12 20 00. Sparbanken Skåne AB (publ) har LEI-nummer 549300JXFHK9ZR8N7105.

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

Huvudsaklig verksamhet

Sparbankens historia och utveckling

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

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

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

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

Sparbanken har per 30 september 2023 en affärsvolym på cirka 248 miljarder SEK och ca 306 000 kunder i 15 kommuner. Sparbanken har cirka 485 anställda i 15 kommuner i Skåne.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Produktsortimentet består av de produkter och tjänster som erbjuds inom de tidigare bankerna Färs & Frosta, Sparbanken 1826 och Sparbanken Öresunds verksamhetsområden. Erbjudandet grundas på traditionella sparbanksvärderingar, där den lokala förankringen är en viktig hörnsten. Verksamheten ska gagna det lokala samhällets utveckling med tyngdpunkt på hushåll, små- och medelstora företag, organisationer och kommuner.

Bankverksamheten ska i huvudsak vara baserad på lokal inlåning så att Sparbanken blir en sund förmedlare av in- och utlåning i verksamhetsområdet med kundernas bästa för ögonen utan att effektiviteten kan ifrågasättas.

Sparbankens kreditgivning är inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag inklusive lantbruk, organisationer och kommuner inom Sparbankens verksamhetsområde. Produkterna Sparbanken erbjuder är boende- och konsumtionskrediter samt investerings- och rörelsefinansiering.

Sparbanken erbjuder rådgivning och försäljning av sparandeprodukter till samma segment som inom utlåningsverksamheten. Sparbanken har, huvudsakligen genom samarbetsavtal med Swedbank, ett brett utbud av sparandeprodukter med olika inriktningar och risknivåer.

Sparbanken har Finansinspektionens tillstånd att bedriva finansieringsrörelse som bankaktiebolag enligt Bank- och Finansieringsrörelselagen.

Sparbanken har även tillstånd att:

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

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

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

Kredit- och utlåningsportfölj

Sparbankens kreditgivning är inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag, lantbruk, organisationer, kommuner samt ett urval av stora företag. Sparbanken tillhandahåller konsumtions-, boende-, investerings- och rörelsekrediter. Sparbankens kreditstock per 30 september 2023 uppgick till cirka 91,7 miljarder SEK, varav 48,2 miljarder SEK var relaterade till privatsidan och 40,1 miljarder SEK till företagssidan. Resterande 3,4 miljarder SEK avser bostadsrättsföreningar.

Dessutom finns en kreditvolym av bottenlån förmedlade till Swedbank Hypotek genom provisionsavtal. Volymen uppgick per 30 september 2023 till cirka 14 miljarder SEK och merparten avsåg bolån, resterande del bottenlån till företag och lantbruk.

Beviljande av kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Sparbanken. En noggrann och med omsorg utförd kreditprövning bland annat baserad på en analys av kredittagarens faktiska inkomster och utgifter, kassaflöde, tidigare betalningshistorik och framtidsutsikter – utvisande att kredittagaren kan förväntas fullt ut återbetala önskad kredit är primärt avgörande för om

kredit ska beviljas. För att kunna fastställa återbetalningsförmågan måste analysen vara av framåtblickande karaktär. Som huvudregel ska betryggande säkerhet dessutom ställas för krediten. En bedömd osäker återbetalningsförmåga kan som regel inte kompenseras av goda säkerheter eller högt pris.

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

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

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

Kapitaltäckning

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

Sparbanken använder både schablonmetoden och IRK-metoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. Total kapitalrelation (kapitalbasen i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker) uppgick per 30 september 2023 till 22,6 procent. Kapitalbasen uppgick till 8 440 MSEK och exponeringsbeloppet till 37 380 MSEK.

Kreditbetyg

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

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

Sparbanken åsätts i nuläget kreditbetyget A med "stable outlook", en uppgradering från det tidigare kreditbetyget A- med "stable outlook", vilket erhöles den 28 februari 2020. Kreditbetyget A ligger inom S&P Global Ratings investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av A är:

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

Sparbankens program för säkerställda obligationer åsätts i nuläget kreditbetyget AAA med "stable outlook", vilket erhöles i oktober 2017. Kreditbetyget AAA ligger inom S&P Global Ratings

investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av AAA är:

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

Sparbankens MREL-Obligationer emitterade inom MTN-programmet åsätts i nuläget kreditbetyget BBB+. Kreditbetyget BBB ligger inom S&P Global Ratings investeringskategori för långfristig rating och deras egen beskrivning av BBB är:

” En skuldförbindelse med kreditbetyget "BBB" uppvisar adekvata skyddsparametrar. Det är dock mer sannolikt att ogynnsamma ekonomiska förhållanden eller förändrade omständigheter försvagar gäldenärens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden för förpliktelsen.” (Källa: S&P Global Ratings). Ett + indikerar starkare relativ ställning inom kategorin.

Nedan följer en uppställning över S&P Global Ratings ratingskala för låntagare, hämtad från S&P Global Ratings hemsida, där även vidare information om ratingskalan kan erhållas www.standardandpoors.com.

Long-Term Issuer Credit Ratings

Category Definition

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

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

Nedan följer en uppställning över S&P Global Ratings ratingskala för lån, hämtad från S&P Global Ratings hemsida, där även vidare information om ratingskalan kan erhållas www.standardandpoors.com.

Long-Term Issue Credit Ratings*

Category Definition

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

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

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

Huvudsakliga marknader

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

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

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

Organisations- och ägarstruktur

Sparbanken ägs till 26 procent vardera av Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Sparbanksstiftelsen 1826 och Sparbanksstiftelsen Finn (tidigare Sparbanksstiftelsen Öresund). Resterande 22 procent ägs av Swedbank. Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank och dess dotterbolag, vilket regleras i ett samarbetsavtal. Samarbetsavtalet omfattar bl.a. IT-tjänster, förmedling av hypotekslån, fond- och försäkringssparande samt clearingtjänster. Sparbanken har i dagsläget inga dotterbolag. För att säkerställa att kontrollen över Sparbanken inte missbrukas följer Sparbanken tillämplig lag och relevanta föreskrifter om beslutsfattande och förvaltning i svenska aktiebolag, vilket bland annat innebär att Sparbankens

styrelse och aktieägare följer reglerna om bolagsstyrning i aktiebolagslagen (2005:551) och att aktieägarna utövar sitt inflytande genom aktivt deltagande på bolagsstämmor. Det finns inga arrangemang, kända för Sparbanken, vars tillämpning vid en senare tidpunkt kan leda till en förändring av kontrollen över Sparbanken.

Information om trender

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

Betydande förändringar

Inga betydande förändringar har inträffat avseende Sparbankens finansiella resultat eller finansiella ställning sedan den 30 september 2023 och inte heller har någon händelse som är specifik för Sparbanken nyligen inträffat, vilken i väsentlig utsträckning skulle kunna påverka bedömningen av Sparbankens solvens.

Styrelse

Sparbankens styrelse består av 10 ordinarie ledamöter, inklusive ordföranden, vilka samtliga är valda fram till årsstämman 2024. Information om varje enskild styrelseledamot listas nedan. Alla styrelseledamöter samt ledande befattningshavare kan kontaktas via Sparbankens ledningskontor, Byggmästaregatan 4, 222 00 Lund.

Namn	Titel	Invald år	Övriga uppdrag
Bertil Engström	Ordförande	2023	Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Ordförande
Magnus Månsson	Ledamot	2023	InExchange Factorum AB, Ledamot Visma Financial Solutions AB, Ledamot, VD Visma Onguard, Nederländerna, Ledamot Svensk Inkasso Medlemsservice AB, Ledamot
Ylva Wessén	Ledamot	2023	Folksam Tjänstepensionsförsäkring AB, Ordförande Svensk Försäkring, Ordförande KPA AB, Ordförande Folksam Ömsesidig Sakförsäkring, VD Folksam Ömsesidig Livförsäkring, VD ICMIF (International Cooperative and Mutual Insurance Federation), Ledamot
Camilla Dahlin	Ledamot	2019	Fanakal Invest AB, Suppleant Make in Casu AB, Suppleant Brf Framnäsgården, Suppleant

			Clemondo Group AB (publ), Ledamot SÓLEI WELLNESS AB, Suppleant Sparbanksstiftelsen Finn, Ledamot
Mathias Brännlund	Ledamot	2021	Make in Casu AB, Suppleant BRF View Åre 3, Ledamot
Liza Jonson	Ledamot	2022	Fondbolagens Förenings Service AB, Ledamot Swedbank Robur fonder AB, VD Swedbank Robur Alternative Equity I AB, Ordförande
Stephan Müchler	Vice ordförande och Ledamot	2022	Eurochambres, Brussels Budgetary Committee, Ordförande Eurochambres, Brussels, Vice ordförande IDEON AB, Ordförande Dr P Håkansson's Stiftelse, Ordförande Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Vice ordförande Copenhagen Airport Stakeholder Committee, Ledamot The Consular Corps of Southern Sweden (CC), Ordförande Malmö Universitet, Ledamot
Christian Karlsson	Ledamot	2021	Sydsvenska Industri- och Handelskammaren, VD Plus four golf AB, Ordförande Björklunda Terminalen AB, Ledamot

Sawbones Europe Aktiebolag,
Suppleant
Vittsjöluft Ventilation AB, Ordförande

PCG Invest AB, Suppleant

Björklunda Invest Hässleholm AB,
Ordförande

Björklunda Service AB, Ordförande

K-Fast Holding AB, Ledamot

Advokatfirman VICI AB, Delägare,
Ordförande

Betongteknik i Västervik AB,
Suppleant

CCA Advokat AB, Ordförande

Elin Betschart	Ledamot i form av Personalrepresentant	2021	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ordförande Sparbanken Skånes utbildningsstiftelse, Ledamot
Catarina Regebro	Ledamot i form av Personalrepresentant	2014	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ledamot
Jessica Malmqvist	Suppleant i form av Personalrepresentant	2021	Finansförbundets företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ledamot
Billy Tengham	Suppleant i form av Personalrepresentant	2019	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ledamot

Ledning

Information om medlemmarna i Sparbankens ledning listas nedan.

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Rasmus Roos	VD	Sparbankernas Riksförbund, Ledamot

		Sparbankernas Service AB, Ledamot
		Mälarhusen Österlen Fastigheter AB, Ägare
Mikael Forsberg	Finanschef (CFO)	Den Orangea Staden, Ledamot
		Högskolan Kristianstad Uppdrag AB, Ledamot
		Whiskyklubben Malte, Revisor
		Kristianstad – Åhus Rotaryklubb, Ordförande
		Kristianstads DFF, Ordförande i valberedningen
Johan Fjellkner	Vice VD, Chef Affärsenheter	Tre Kronor Försäkring AB, Ledamot
Anna Quist	Chef Digitala Kanaler	UtbildningsForum Skåne AB, Ledamot
Anders Österberg	Chef Stora Företag & Affärsspecialister	Stiftelsen Hemmet i Lund, Ordförande
		Helfrid och Lorenz Nilssons Stiftelse, Ledamot
		AF Sällskapet, Ledamot
		Sparbanken Skånes Utbildningsstiftelse, Ledamot
		AF Borgen Aktiebolag, Ledamot
		AF Borgen Evenemang AB, Ledamot
		Sparbanksstiftelsen Finn, Ledamot
Helen Göransson	Bankchef Nordöstra	UtbildningsForum Skåne AB, Ledamot

		Byggcarl Holding AB, Suppleant
		Byggcarl Entreprenad AB, Suppleant
Helena Björkman	Bankchef Mellersta	UtbildningsForum Skåne AB, Ledamot
		Arvid och Ida Sonessons donationsfond, Suppleant
		Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Ledamot
		Eslöv-Sallerup Rotaryklubb, Ledamot
Björn Ovander	Bankchef Sydvästra	UtbildningsForum Skåne AB, Ledamot
Magnus Larsson	Riskchef (CRO)	Åraslövs Vattensamfällighetsförening, Ordförande
		Kristianstads Stadsmusikkår, Revisor
		Nosaby församling, Revisor
		Åraslövs dikningsföretag av 1918 och 1952, Kassör
Johan Tuveesson	Kreditchef	BRF Pionen 2, Ledamot
Maria Stagmo	Personalchef	Conca Verde AB, Suppleant
		Sparbanken Skånes Utbildningsstiftelse, Ordförande

Övrig information om styrelse och ledning

Eftersom Liza Jonson och Mathias Brännlund är anställda av Swedbank och Bo Bengtsson är styrelseledamot i Swedbank samtidigt som Swedbank är Emissionsinstitut och Ledarbank under Programmet har de inte deltagit i affärsbeslut relaterade till Programmet och kommer inte heller att delta i framtida affärsbeslut avseende Programmet där deras anställning hos Swedbank skulle kunna innebära en potentiell intressekonflikt.

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

gentemot Sparbanken och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

Revisor

Deloitte AB ("Deloitte") har varit Sparbankens revisor sedan årsstämman 2016 och omvaldes vid årsstämman den 27 mars 2023 för tiden fram till slutet av årsstämman 2024. Patrick Honeth är huvudansvarig revisor från Deloitte (auktoriserad revisor och medlem i FAR). Patrick Honeth nås på adress c/o Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm.

Internrevision, compliance och riskkontroll

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

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

Sparbankens riskhantering följer roll och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

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

Andra försvarslinjen avser funktionerna Riskkontroll och Compliance. Dessa funktioner stödjer och kontrollerar första linjens arbete med riskhantering och regelefterlevnad.

Riskkontroll genomför aktiviteter för att identifiera, mäta, hantera, analysera, kontrollera och rapportera alla väsentliga risker samt säkerställa att underliggande data i riskanalyserna är korrekta. Riskkontrollfunktionen kontrollerar att det finns en riskmedvetenhet och acceptans för att hantera risker på daglig basis och arbetar för att verksamheten har de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Compliance stöttar affärsverksamhetens arbete med att förebygga, upptäcka och hantera de risker som bristande efterlevnad av regelverken kan medföra. Compliancefunktionens uppdrag är att bistå verksamheten med utbildning och information, att kontrollera regelefterlevnaden och följa upp hur identifierade överträdelser hanteras.

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

Väsentliga kontrakt

Inga avtal eller kontrakt av väsentlig betydelse som inte har ingåtts inom ramen för Sparbankens normala verksamhet och som kan leda till att Sparbanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som

väsentligt kan påverka Sparbankens förmåga att fullgöra sina skyldigheter gentemot innehavarna av Obligationer har ingåtts

Myndighetsförfaranden och rättsliga förfaranden

Sparbanken är inte, och har inte under de senaste 12 månaderna varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Sparbankens kännedom riskerar att bli inledda) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet. Sparbanken känner heller inte till något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som skulle kunna uppkomma och som skulle kunna få betydande effekter på Sparbankens finansiella ställning eller lönsamhet.

Beräknat datum för listning, marknad och kostnader hänförliga till listning

Sparbanken kan komma att inte ansöka om inregistrering av vissa Obligationer hos Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor.

Handlingar tillgängliga för inspektion

En kopia av Ramverket, Sparbankens registreringsbevis och bolagsordning samt kopior av samtliga dokument som genom hänvisning ingår i Prospektet är under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga i pappersform under kontorstid på Sparbankens ledningskontor på Byggmästaregatan 4, 222 37 Lund samt elektroniskt på www.sparbankenskane.se.

Rådgivare och intressekonflikter

Advokatfirman Vinge KB är Sparbanken Skånes legala rådgivare i samband med upprättandet av Prospektet. Swedbank AB (publ) är ledarbank och Emissionsinstitut för Obligationsprogrammet. Övriga Emissionsinstitut är ABG Sundal Collier ASA, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Sverige Filial, Nordea Bank Abp och Svenska Handelsbanken AB (publ). Emissionsinstituten tillhandahåller bland annat finansiell rådgivning till Sparbanken. Advokatfirman Vinge KB och Emissionsinstituten kan komma att tillhandahålla ytterligare rådgivning och andra finansieringstjänster än Obligationsprogrammet. Som ersättning för rådgivarnas arbete i samband med upprättande av Prospektet kommer rådgivarna att, med förbehåll för vissa reservationer, att ersättas av Sparbanken för kostnader som ådragits av dem.

Vidare tillhandahåller Emissionsinstituten, och kan i framtiden tillhandahålla, Sparbanken olika typer av banktjänster och -produkter, inklusive investeringsråd och analyser, inom ramen för den löpande verksamheten. I synnerhet kan noteras att Swedbank äger 22 procent av aktierna i Sparbanken, och att Swedbank kan vara långgivare under vissa kreditarrangemang med Sparbanken som låntagare. Av denna anledning kan intressekonflikter förekomma eller uppstå som ett resultat av att Swedbank eller annat Emissionsinstitut för närvarande eller i framtiden är involverat i transaktioner med andra parter och i olika roller eller genom att bedriva annan verksamhet med tredje part som har motstridande intressen.

Dokument införlivade genom hänvisning

Detta Prospekt innehåller följande information om Sparbanken som ingår i Prospektet genom hänvisning och som är tillgängliga i digital form på Sparbankens hemsida under Prospektets giltighetstid.

Information	Källa
Sparbankens resultat- och balansräkningar inklusive totalresultat (s. 11–12), kassaflödesanalyser (s. 14), noter (s. 15–31), rapport över förändringar i eget kapital (s. 13), information om redovisningsprinciper (s. 15)	Delårsrapport januari-september 2023 https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE163023591
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar inklusive totalresultat (s. 54–55), kassaflödesanalyser (s. 57), noter (s. 58–97), rapport över förändringar i eget kapital (s. 56), information om redovisningsprinciper (s. 58–65) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 (s. 104–106)	Årsredovisning för 2022 https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE142095316
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar inklusive totalresultat (s. 51–52), kassaflödesanalyser (s. 54), noter (s. 55–95), rapport över förändringar i eget kapital (s. 53), information om redovisningsprinciper (s. 55–63) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2021 (s. 102–104)	Årsredovisning för 2021 https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE109289121
Allmänna Villkor s 22-44	Sparbankens grundprospekt daterat 28 juni 2019 https://www.fi.se/sv/vara-register/prospektarkiv/details/?id=4905
Allmänna Villkor s 19-44	Sparbankens grundprospekt daterat 4 december 2020 https://www.fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/details/?id=20-27605
Allmänna Villkor s 21-50	Sparbankens grundprospekt daterat 22 december 2021 https://www.fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/details/?id=21-27231

De delar av ovanstående dokument som inte har införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerare i Obligation. Utöver den information som införlivas i Prospektet genom hänvisningar ingår inte informationen på Sparbankens hemsida, eller på någon annan angiven hemsida, i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Revision av den årliga historiska finansiella informationen

Sparbankens årsredovisning för år 2022 och 2021 har granskats av Sparbankens revisor Patrick Honeth.

Granskningarna av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Sparbankens revisor har inte granskat delårsrapporten för januari-september 2023, Prospektet eller något av Sparbankens tidigare upprättade grundprospekt. Årsredovisningarna för år 2022 och 2021 samt delårsrapporten för januari-september 2023 har upprättats i enlighet med lagbegränsad IFRS.

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

Definitioner

<i>ABG Sundal Collier</i>	betyder ABG Sundal Collier ASA, ett norskt allmennaksjeselskap med organisationsnummer 883 603 362.
<i>Administrerande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Obligationslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Obligationslånet eller (ii) om Obligationslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
<i>Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor som upprättats för Obligationslån som Sparbanken emitterar på den svenska kapitalmarknaden under ett program genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år.
<i>Danske Bank</i>	betyder Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Danske Bank A/S filial med organisationsnummer 516401-9811.
<i>Emissionsinstitut</i>	är Swedbank, ABG Sundal Collier, Danske Bank, Nordea och SEB samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 16.1.3 i Allmänna Villkor, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.
<i>Euroclear</i>	betyder Euroclear Sweden AB, ett privat aktiebolag med organisationsnummer 556112-8074.
<i>Förlagsbevis</i>	Obligation som enligt tillämpliga Slutliga Villkor utgör Förlagsbevis.
<i>Förlagslån</i>	betyder Obligationslån som upptas genom utgivande av Förlagsbevis.
<i>Gröna Villkoren</i>	är de villkor som är tillämpliga vid emission av Gröna Obligationer som framgår av publicerat Ramverk på Sparbankens hemsida.
<i>Handelsbanken</i>	betyder Svenska Handelsbanken AB (publ), ett svenskt publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502007-7862.
<i>ISIN-kod</i>	betyder det från Euroclear erhållna, internationella numret för värdepappersidentifiering (Eng. <i>International Securities Identification Number</i>).
<i>Nasdaq Stockholm</i>	betyder Nasdaq Stockholm AB, ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 556420-8394.

Nordea	betyder Nordea Bank Abp ett finskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 2858394-9.
MREL-instrument	Obligation som enligt tillämpliga Slutliga Villkor antingen utgör (i) Prioriterat MREL-instrument eller (ii) Oprioriterat MREL-instrument.
MREL-lån	betyder Obligationslån som upptas genom utgivande av MREL-instrument.
MTN	Obligation som enligt tillämpliga Slutliga Villkor antingen utgör MTN.
MTN-lån	betyder Obligationslån som upptas genom utgivande av MTN.
Obligation	är en ensidig skuldförbindelse om nominellt belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Sparbanken under detta Program.
Obligationslån	betyder varje lån av viss serie, som utgörs av en eller flera Obligationer, som Sparbanken upptar under detta Program.
Oprioriterade MREL-instrument	är, enligt Allmänna Villkor, MREL-instrument som enligt tillämpliga Slutliga Villkor angivits som Oprioriterade MREL-instrument.
Prioriterade MREL-instrument	är, enligt Allmänna Villkor, MREL-instrument som enligt tillämpliga Slutliga Villkor angivits som Prioriterade MREL-instrument.
Programmet	betyder detta program för Obligationer.
Prospektet	betyder detta grundprospekt, inklusive alla handlingar som införlivats häri genom hänvisning.
SEB	betyder Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), ett svenskt publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502032-9081.
SEK	betyder svenska kronor.
Slutliga Villkor	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Obligationslån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
Sparbanken	betyder Sparbanken Skåne AB (publ), ett svenskt publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 516401-0091.

Swedbank

betyder Swedbank AB (publ), ett svenskt publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502017-7753.

Tidigare Allmänna Villkor

betyder de allmänna villkor av den 4 december 2020 som finns intagna på s. 19-44 i Sparbankens grundprospekt som registrerades den 4 december 2020, de allmänna villkor av den 21 december 2021 som finns intagna på s. 21-50 i Sparbankens grundprospekt som registrerades den 22 december 2021 samt de allmänna villkor av den 27 juni 2019 som finns intagna på sidan 22-44 i Sparbankens grundprospekt som registrerades den 28 juni 2019.

Utgivande Institut

är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Obligationslån har upptagits.

Återbetalningsdagen

är dag då Lånebeloppet avseende Obligationslån ska återbetalas såsom anges i Slutliga Villkor.

Adresser

Sparbanken

Sparbanken Skåne AB (publ)
Byggmästaregatan 4,
222 37 Lund
www.sparbankenskane.se

Emissionsinstitut

Swedbank AB (publ)
SE-105 34 Stockholm
MTN-desk: 08-700 99 85
Stockholm: 08-700 99 98
Göteborg: 031-739 78 20
www.swedbank.se

Emissionsinstitut

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

Emissionsinstitut

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

Legal rådgivare till Sparbanken

Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
Box 1703
111 87 Stockholm
+46 (0)10-614 30 00
www.vinge.se

Emissionsinstitut

ABG Sundal Collier ASA
Postboks 1444, 0115 Oslo, Norge
+47 22 01 60 00
+46 (0)8-566 28 600
www.abgsc.com

Emissionsinstitut

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

Emissionsinstitut

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
Credit Sales: +46(0)8-463 46 50
www.handelsbanken.se

Kontoförande institut

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