

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 27 juni 2024. Grundprospektet är offentliggjort på Sparbanken Skåne AB:s hemsida. Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till grundprospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när grundprospektet inte längre är giltigt.

Sparbanken Skåne AB (publ)

Sparbanken Skåne



Program för Säkerställda Obligationer

27 juni 2024

Ledarbank:

Swedbank 

Emissionsinstitut:

Swedbank 

S|E|B

Danske Bank

Nordea

Handelsbanken

Viktig information

Med anledning av att Sparbanken Skåne ABs (publ) ("**Sparbanken**") avser ansöka om upptagande till handel av obligationslån ("**Säkerställda Obligationer**") har Sparbanken upprättat detta grundprospekt ("**Prospektet**"). 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 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.

Erbjudanden om förvärv av Säkerställda 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. Personer som får tillgång till detta dokument är skyldiga att informera sig om, och iaktta, sådana begränsningar. Säkerställda Obligationer emitterade under Prospektet har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act 1933. Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer kommer en målmarknadsbedömning att göras och lämpliga distributionskanaler att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar Säkerställda Obligationer (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 Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer är en producent av sådana Säkerställda 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. Prospektet är daterat den 27 juni 2024. 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 Säkerställda Obligationer utgivna 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 Säkerställd Obligation gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Säkerställda Obligationer 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 de relevanta Säkerställda Obligationerna och den påverkan en investering i relevanta Säkerställda Obligationer kan innebära för investerarens placeringsportfölj (c) tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i Säkerställda Obligationer 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 dennes 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 Säkerställda Obligationer. 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	9
Ansvariga för Prospektet.....	19
Produktbeskrivning	20
Information om säkerställda obligationer	22
Allmänna villkor för Sparbankens Lån	26
Mall för slutliga villkor	44
Information om Sparbanken	49
Definitioner	61
Adresser.....	63

Beskrivning av Programmet

Programmet utgör en ram varunder Sparbanken har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK genom utgivande av säkerställda obligationer i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående Nominellt Belopp om 30 miljarder SEK. Programmet är upprättat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 30 maj 2017 och Prospektet är upprättat och uppdaterat i enlighet med styrelsebeslut fattat den 25 juni 2024.

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

Erbjudanden om förvärv av Säkerställda 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 Säkerställda Obligationer som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

Allmänt

Varje Lån representeras av Säkerställda Obligationer av valörer om minst ett värde i SEK motsvarande EUR 100 000 och hela multiplar därav.

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

Innehavare av Säkerställda Obligationer 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

Säkerställda 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 anges i Slutliga Villkor för respektive Lån. Säkerställda Obligationer är fritt överlåtbara.

Upptagande till handel på en Reglerad Marknad

Sparbanken kan komma att inge ansökan om upptagande till handel av vissa Säkerställda Obligationer till Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Nasdaq Stockholm, eller annan relevant Reglerad Marknad, kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Säkerställda 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 Säkerställda Obligationer förvaras på ett investeringssparkonto 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 Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer är hänförliga.

För det fall Säkerställda Obligationer 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 sådana Säkerställda Obligationer. 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 Säkerställda Obligationer) 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 Säkerställda Obligationer) 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 realiserar för en Fordringshavare, samt i förhållande till valutakursförluster och valutakursvinster.

Om belopp som skattemässigt anses utgöra ränta betalas ut av Euroclear 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 eller den juridiska personen avdrag för preliminär skatt på sådana utbetalningar. Svensk preliminärskatt ska normalt också innehållas på annan avkastning på Säkerställda Obligationer (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 Säkerställda Obligationer, såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på en Reglerad Marknad, övrig dokumentation, avgifter till Euroclear m.m.

Status

Säkerställda Obligationer medför rätt till betalning före andra övriga betalningsförpliktelser i enlighet med LUSO och förmånsrättslagen (1970:979) (”**FRL**”). Se vidare under avsnittet ”*Information om säkerställda obligationer*”.

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning 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 Säkerställda Obligationer sker över den marknadsplats som värdepappren i förekommande fall är noterade på. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclears system.

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

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

Det Gröna Ramverket

Sparbanken har etablerat ett ramverk för grön finansiering (s.k. Green Bond Framework) vilket finns publicerat på Sparbankens hemsida (det ”**Gröna Ramverket**”), där även eventuella uppdateringar av det Gröna Ramverket kommer att hållas tillgängliga. Det Gröna Ramverket uppdaterades senast i september 2022. Sparbanken kan komma att emittera gröna Säkerställda Obligationer, s.k. Gröna Säkerställda Obligationer (så som definierat i Slutliga Villkor) i enlighet med det Gröna Ramverket (så som definierat i Slutliga Villkor), vilket innebär att ett belopp motsvarande emissionslikviden enbart får användas för finansiering av de projekt och tillgångar som omfattas av det Gröna Ramverket. Det Gröna Ramverket gäller för visst Lån om det är angivet i de Slutliga Villkoren för sådant Lån att det Gröna Ramverket är tillämpligt. Det Gröna Ramverket kan från tid till annan komma att uppdateras av Sparbanken. Förändringar i det Gröna Ramverket som sker efter lånedatumet för visst Lån kommer inte att komma Fordringshavare under Lånet till godo.

Det Gröna Ramverket har utvecklats i linje med branschstandarden Green Bond Principles 2021 vilka 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 det Gröna 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 det Gröna Ramverket är förenligt med ICMA:s Green Bond Principles och ger det Gröna 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 det Gröna Ramverket tydligt stödjer koldioxidsnåla projekt; svagheter är vanligtvis områden som är otydliga eller alltför allmänna. Fallgropar tas också upp, inklusive potentiella effekter på makronivå av investeringsprojekten. Ciceros oberoende utvärdering publicerades den 6 september 2022 och är relevant för samtliga Gröna Säkerställda Obligationer som emitteras under det Gröna Ramverket under tre år från och med datumet för publiceringen av utvärderingen, så länge inte det Gröna Ramverket

ändras. Det bör dock noteras att Ciceros oberoende utvärderingar utifrån ”Shades of Green”-metodologin sedan 2022 tillhandahålls av det oberoende företaget S&P Global Ratings (”S&P Global Ratings”). Ciceros utlåtande utgör inte en del av detta Prospekt och är inte heller en rekommendation att köpa, sälja eller behålla Gröna Säkerställda Obligationer.

Avseende användning av intäkter ska ett belopp motsvarande nettolikviden av de tillförda medlen för de Gröna Säkerställda 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. Om Sparbanken inte skulle använda nettolikviden av de Gröna Säkerställda Obligationerna i enlighet med det Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av de Gröna Säkerställda Obligationer eller annan kompensation vid sådan händelse.

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) så kan medlen användas för att (1) 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, (2) byggnader med en energiförbrukning som är minst 20 procent lägre än den tillämpliga nationella byggnormen, (3) byggnader med energicertifikat (EPC) A eller B, eller (4) större renoveringar som resulterar i minst 30 procent minskad energikonsumtion. Medlen kan vidare användas för att finansiera existerande byggnader som uppfyller kraven för (1) eller (2), 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) så kan medlen användas till ekologiskt jordbruk certifierat av antingen tillämplig nationell lagstiftning eller EU-lagstiftning. Avseende (iii) så 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.

Utvärderings- och urvalsprocessen för Gröna Lån är en nyckelprocess för att säkerställa att ett belopp motsvarande nettolikviden från de Gröna Säkerställda Obligationerna allokeras till lån som uppfyller kriterierna i det Gröna 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 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 det Gröna Ramverket.

Att ett belopp motsvarande nettolikviden från de Gröna Säkerställda Obligationerna ska användas i enlighet med det Gröna 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 Säkerställda Obligationer som ges ut av Sparbanken förvaltas på portföljnivå, vilket innebär att en Grön Säkerställd 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.

För att vara fullt ut transparent mot investerare och andra intressenter rapporterar Sparbanken regelbundet till dess att det inte finns några Gröna Säkerställda Obligationer utestående. Rapporteringen består av två delar – allokering och påverkan. Rapporter publiceras på Sparbankens hemsida på årsbasis.

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"). Sparbankens målsättning är att tillse att det Gröna Ramverket i största möjliga utsträckning uppfyller kraven enligt Taxonomiförordningen.

Tillämplig lag

Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda Obligationer utgivna 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 Säkerställd Obligation gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Säkerställda Obligationer 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 de relevanta Säkerställda Obligationerna och den påverkan en investering i relevanta Säkerställda Obligationer kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- c) tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i Säkerställda Obligationer 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 dennes 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 Säkerställda Obligationer 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 Säkerställda 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 2023 till 571 MSEK varav 267 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 högst begränsad påverkan på bankens affärsvolym, resultat och likviditet under perioden. Osäkerhetsfaktorerna har av denna anledning minskat, i stället har världsekonomin påverkats genom Rysslands invasion av Ukraina samt konflikten mellan Israel och Hamas. Sparbanken Skåne har inga affärer varken med Ryssland, Ukraina eller Israel, men kan givetvis påverkas indirekt. Följdefeffekterna 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 var vidare 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 fortsätta 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 räntebindningstiden 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 2023 att räntenettet för de närmsta 12 månaderna skulle öka med 98 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 bankerbjudanden 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 66 978 MSEK per den 31 mars 2024) och kompletteras med emittering av obligationer och certifikat. Per den 31 mars 2024 uppgick Sparbankens utestående Säkerställda Obligationer under Programmet till 23 700 MSEK. Utestående obligationer under Sparbankens MTN-program uppgick vid samma tidpunkt till 5 800 MSEK. 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 31 mars 2024 till 17 207 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 känsliga 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 falla.

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 skulle en lämplig nivå för MREL gälla under 2023 för att ersättas med ett totalt MREL-krav från och med den 1 januari 2024. Sparbankens lämpliga nivå för 2023 uppgick 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 uppgick till (i) 16,72 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och (ii) 5,50 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Sparbanken uppfyllde vid utgången av

fjärde kvartalet 2023 sina MREL-krav. Enligt Riksgäldens beslut uppgår Sparbankens totala MREL-krav från och med den 1 januari 2024 till 22,40 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och (ii) 6,0 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 förenade med de Säkerställda Obligationerna

Ändrade regler om säkerställda obligationer

I november 2019 antog Europeiska unionen ett nytt regelverk om utgivning av säkerställda obligationer. Det nya regelverket består dels av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 av den 27 november 2019 om utgivning av säkerställda obligationer och offentlig tillsyn över säkerställda obligationer samt om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2014/59/EU ("**Direktivet**") och dels Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2160 av den 27 november 2019 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("**Tillsynsförordningen**"). Den 19 december 2019 gav regeringen en särskild utredare i uppdrag att lämna förslag till lagändringar som krävs för att införliva Direktivet i svensk rätt samt att anpassa svenskt rätt till ändringarna i Tillsynsförordningen. I oktober 2020 överlämnade utredningen sitt betänkande (SOU 2020:61) och den 20 december 2021 lämnade regeringen sin proposition prop. 2021/22:76 Ändrade regler om säkerställda obligationer ("**Propositionen**") till Riksdagen. Ändringarna som presenteras i Propositionen trädde i kraft den 8 juli 2022 i enlighet med Riksdagens beslut den 1 juni 2022. Givet att tillämpningen av LUSO är förenad med oklarheter med anledning av Direktivet är det fortsatt svårt att förutse vilka implikationer Direktivet får för utgivna Säkerställda Obligationer och för Säkerställda Obligationer som har getts ut och fortsatt kommer att ges ut efter att ändringarna i LUSO har trätt i kraft. För vidare information om LUSO efter implementeringen av Direktivets bestämmelser, se avsnittet "*Information om säkerställda obligationer*" nedan.

Ränterisk

Förändringar i marknadsräntan kan beroende på räntekonstruktion påverka såväl marknadsvärdet som den löpande avkastningen på Säkerställda Obligationer. Säkerställda Obligationer kan komma att emitteras med fast eller rörlig ränta. Förändringar i marknadsräntan för Säkerställda Obligationer med rörlig ränta kan leda till att avkastningen på de Säkerställda Obligationerna blir väsentligt sämre än vad som förutsetts. I förhållande till Säkerställda Obligationer med fast ränta innebär ränterisk att förändring av marknadsräntan påverkar värdet på innehavet av Säkerställda 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 Säkerställda Obligationer kan påverka. Det föreligger således en risk att den löpande avkastningen och/eller värdet på utgiven Säkerställd Obligation kan påverkas negativt vid förändringar i marknadsräntan.

Risker förenade med Gröna Säkerställda Obligationer

Sparbanken kan, i enlighet med det Gröna Ramverket och Slutliga Villkor för Säkerställda Obligationer, utge Gröna Säkerställda Obligationer (såsom definierat i Slutliga Villkor) som följer det Gröna Ramverket enligt dess lydelse på datumet för visst Lån. Det finns en risk att Gröna Säkerställda Obligationer enligt dessa kriterier inte passar investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat för en investerare, varför en investerare själv ansvarar för att inhämta aktuell information om principer och risker för Gröna Säkerställda Obligationer. Såväl det Gröna Ramverket som marknadspraxis kan komma att utvecklas efter

datumet för visst Lån som medför förändrade villkor för efterkommande Lån, vilka förändringar inte kommer att appliceras på eller komma redan upptaget Lån 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. 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 Taxonomiförordningen, till exempel avseende informationskrav eller uppfyllande av miljömässiga kriterier, kan det innebära inskränkningar i Sparbankens möjligheter att marknadsföra Gröna Säkerställda Obligationer som en grön produkt.

Även om Sparbanken ska använda ett belopp motsvarande nettolikviden av de tillförda medlen från de Gröna Säkerställda Obligationerna till Gröna Lån så 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. Sådana 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 alltså i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Gröna Säkerställda Obligationer eller annan kompensation.

Om Sparbanken inte skulle använda nettolikviden från Gröna Säkerställda Obligationer i enlighet med det Gröna Ramverket i förhållande till visst Lån eller om Säkerställda Obligationer skulle upphöra att klassificeras som gröna med anledning av Taxonomiförordningen eller av någon annan anledning innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av Säkerställda Obligationer eller annan kompensation.

Risker förknippade med andrahandsmarknad och likviditet

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

En illikvid marknad kan medföra att investerare inte kan sälja sina Säkerställda 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 de Säkerställda Obligationerna.

Koncentrationsrisk

Innehav av Säkerställda Obligationer medför särskild förmånsrätt i de tillgångar som utgör säkerhetsmassan enligt LUSO och FRL. De Säkerställda Obligationerna har säkerhet i viss tillgångsmassa hos Sparbanken, vilken till övervägande del utgörs av krediter inom ett avgränsat geografiskt område, Skåne län. En lokal händelse som påverkar ekonomin inom detta område, genom exempelvis stigande arbetslöshet eller kraftiga prisfall på bostadsmarknaden, kan därför få större negativ påverkan på säkerheten än om denna består av krediter med större geografisk spridning. Detta kan ha en negativ inverkan på värdet av de Säkerställda Obligationerna samt på investerarnas ställning vid händelse av

Sparbankens konkurs.

Lagen om resolution

Säkerställda Obligationer undantas från nedskrivningsverktyget vid resolution enligt Lagen om resolution, till den del säkerhetsmassan är tillräcklig. Till den del fordran eventuellt överstiger säkerhetsmassan kommer dock den överstigande delen att behandlas som en icke säkerställd fordran. En sådan fordran kan bli föremål för skuldnedskrivningsverktyget vid resolution, vilket innebär en risk för att Säkerställda Obligationer helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Sparbanken. I ett rekonstruktionsförfarande 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 Säkerställda Obligationer.

Benchmarkförordningen

Processen för hur STIBOR och andra referensräntor bestäms är föremål för ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan 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 de Säkerställda Obligationerna skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av de Säkerställda Obligationerna.

För Säkerställda Obligationer som ges ut med rörlig ränta bestäms räntan, enligt de Allmänna Villkoren, bland annat utifrån en referensränta, STIBOR. Kan STIBOR 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 Säkerställda Obligationer. Vidare finns det en risk för att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ Räntebas ska bestämmas för given Säkerställd Obligation kan leda till tidskonsumerande diskussioner och/eller tvister vilket skulle få negativa effekter för Sparbanken och eller innehavare av Säkerställda Obligationer.

Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna

Enligt LUSO måste Sparbanken uppfylla vissa matchningskrav så länge de Säkerställda Obligationerna är utestående. Vid beräkningen av huruvida dessa krav är uppfyllda, ska ingångna derivatavtal beaktas. För att ingå sådana eventuella derivatavtal är Sparbanken beroende av tillgängligheten av motparter med tillräckligt höga kreditbetyg.

Om Sparbanken vid någon tidpunkt inte uppfyller matchningskraven och därigenom riskerar att inte kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investerare, kan Sparbanken komma att sälja tillgångar ur säkerhetsmassan i syfte att frigöra medel för att möta investerarnas krav på ränta och/eller återbetalning av förfallande Säkerställda Obligationer. Om Sparbanken försätts i konkurs och konkursförvaltaren bedömer att det föreligger en bristande uppfyllelse av matchningskraven som inte endast är av mindre eller tillfällig

karaktär, på grund av till exempel värdeminskning hos de underliggande tillgångarna, ska säkerhetsmassan inte längre hållas samman utan snarast avvecklas. I en sådan situation tillämpas regler för konkursförfarande och innehavare av Säkerställda Obligationer riskerar att inte få betalt ur säkerhetsmassan i enlighet med obligationsvillkoren, vilket kan innebära att innehavarna inte får full betalning eller att betalning sker i förtid eller med dröjsmål. Innehavarna behåller dock sin förmånsrätt i säkerhetsmassan.

Likviditetsanskaffning vid konkurs

En konkursförvaltare har möjlighet att efter ett konkursutbrott uppta lån, ingå derivatavtal, återköpsavtal och andra avtal i syfte att uppnå likviditetsmatchning mellan betalningsförpliktelseerna under de Säkerställda Obligationerna (med tillhörande derivatavtal) och tillgångarna i säkerhetsmassan (och tillhörande derivatavtal). Det är osäkert i vilken omfattning konkursförvaltaren kan hitta motparter att ingå dylika avtal med. Det finns således en risk att matchningsreglerna inte kan uppfyllas trots konkursförvaltarens möjligheter.

Risker relaterade till vissa låntagares rätt att kvitta insättningar och andra fordringar

Vid händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation finns det risk att vissa gäldenärer har rätt att kvitta vissa insättningar eller lån mot sina förpliktelser mot Sparbanken. Detta kan innebära att värdet på säkerhetsmassan riskerar att understiga gränsvärdet om minst 102 procent av det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Sparbanken på grund av de Säkerställda Obligationerna. Detta kan innebära ett brott mot matchningsreglerna i LUSO, vilket i sin tur kan innebära att en konkursförvaltare inte är förpliktad att hålla säkerhetsmassan avskild (se vidare avsnittet ”Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna” ovan).

Intressekonflikter mellan fordringshavare

Om Sparbanken försätts i konkurs kan det uppstå intressekonflikter mellan innehavare av Säkerställda Obligationer och motparter i derivatavtal å ena sidan, och andra fordringshavare till Sparbanken å andra sidan. Det kan exempelvis anses oklart hur räntor och amorteringar från en kredit som endast till en del är registrerad i säkerhetsmassan ska fördelas mellan den del av krediten som är registrerad i säkerhetsmassan och den del som inte är det. Det finns också en risk att en fordringshavare som erhåller utmätning i egendom som ingår i Sparbankens säkerhetsmassa kan ha förmånsrätt i den utmäta egendomen framför innehavarna av Säkerställda Obligationer. Vidare kan konkursförvaltaren komma att göra förskottsutdelningar med medel som härrör ur säkerhetsmassan till andra fordringshavare än innehavare av Säkerställda Obligationer och relaterade derivatmotparter, vilket innebär en risk att fordringshavare inte får full betalning.

Översäkerhet och kreditbetyg

Sparbanken kommer att eftersträva att det nominella värdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt med viss marginal överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Sparbanken med anledning av säkerställda obligationer (med beaktande av eventuella derivatavtal) (**”Översäkerhet”**). De kreditbetyg som åsätts de Säkerställda Obligationerna baseras på antaganden om en viss mängd Översäkerhet. De krav som ställs på nivån för Översäkerhet kan komma att förändras under de Säkerställda Obligationernas löptid och Sparbanken kan inte garantera att ett visst kreditbetyg upprätthålls löptiden ut. Ett kreditbetyg är det betyg en låntagare erhåller från ett eller flera oberoende kreditvärdighetsinstitut avseende sin möjlighet att uppfylla sina finansiella åtaganden. En faktisk eller förväntad förändring av kreditbetyg avseende de Säkerställda Obligationerna kan få en negativ effekt på deras värde.

Löptidsförlängning

Slutliga Villkor för utgivna Säkerställda Obligationer kan ange Senarelagd Återbetalningsdag som tillämpligt, vilket innebär att löptiden för de Säkerställda Obligationerna under vissa förutsättningar kan förlängas till en senare tidpunkt än den ordinarie Återbetalningsdagen. Om Senarelagd Återbetalningsdag

angetts som tillämpligt och Sparbanken har fått ett godkännande från Finansinspektionen, kan löptiden för sådana Säkerställda Obligationer förlängas till det i Slutliga Villkor angivna datumet för Senarelagd Återbetalningsdag. Godkännande från Finansinspektionen ska få lämnas om det är sannolikt att en förlängning kan motverka att Sparbanken kommer på obestånd. Riksbanken och Riksgäldskontoret ska dessförinnan ha getts tillfälle att lämna synpunkter. Om förutsättningarna för Senarelagd Återbetalningsdag är uppfyllda enligt ovan kommer inte ett beslut om konkurs eller resolution avseende Sparbanken att påverka en sådan redan beslutad förlängning. En sådan förlängning av löptiden som beskrivs ovan kommer i sådant fall inte att resultera i någon rätt för Fordringshavare att säga upp eller förklara Lånet förfallet till betalning eller i någon annan rätt att rikta krav mot Sparbanken. Utöver sådana betalningar som framgår av Allmänna Villkor kommer inga betalningar att erläggas till Fordringshavarna med anledning av en förlängning av löptiden.

Vidare finns det en möjlighet för Sparbanken, om det har specificerats i Slutliga Villkor, att ändra Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal och Räntebestämningssdag (så som tillämpligt) för varje Ränteförfallodag och Ränteperiod som infaller efter den ursprungliga Återbetalningsdagen. Det finns således en risk att Fordringshavare för Säkerställda Obligationer där Senarelagd Återbetalningsdag är tillämpligt, inte får återbetalning av kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen och att villkoren för utbetalning av ränta efter den ursprungliga Återbetalningsdagen skiljer sig från vad som gällt fram till och med Återbetalningsdagen.

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, 27 juni 2024

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 Säkerställda Obligationer under detta Program. Konstruktionen av varje Lån 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 26-48.

Räntekonstruktioner

För Säkerställda Obligationer utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under Programmet finns, i enlighet med Allmänna Villkor punkt 6.3, möjlighet att utge Lån 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 Lån 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 Lån 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 Lån anges i Slutliga Villkor för det aktuella Lånet.

Lån med fast ränta

Om Lånet är specificerat som Lån med fast ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Rântesatsen från (exklusive) Startdag för Rânteberäkning till och med Återbetalningsdagen.

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

Lån med rörlig ränta

Om Lånet är specificerat som Lån med rörlig ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Rânteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Rântesatsen för respektive Rânteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Rântebestämningssdag och utgörs av Rântebasen med tillägg av Rântebasmarginalen för samma period. Rântebasen är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Rântebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Rântebasen. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK.

Kan Rântesats inte bestämmas på Rântebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 7.1 i Allmänna Villkor ska Lånet fortsätta att löpa med den rântesats som gällde för den närmast förutvarande Rânteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Rântesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till och med utgången av den då löpande Rânteperioden.

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

Sedan den 20 april 2020 administreras STIBOR av Swedish Financial Benchmark Facility AB (ett dotterbolag till Financial Benchmarks Sweden, en del av svenska Bankföreningen.) (”SFBF”). SFBF är

sedan den 21 april 2023 auktoriserad utav Finansinspektionen att agera som administratör av STIBOR i enlighet med Benchmarkförordningen.

Återbetalning

Säkerställda Obligationer förfaller till betalning med dess nominella belopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor för respektive Lån.

Löptidsförlängning

Slutliga Villkor kan föreskriva att Senarelagd Återbetalningsdag kan gälla för ett Lån. För ett sådant Lån kan löptiden förlängas på så sätt att den Säkerställd Obligationens förfallodag skjuts fram till en senare tidpunkt än den ordinarie Återbetalningsdagen. Det förutsätter emellertid att (i) löptidsförlängningen godkänns av Finansinspektionen till följd av att de bedömer det sannolikt att löptidsförlängningen kan förhindra emittentens obestånd och att (ii) Slutliga Villkor specificerar det slutliga förfallodagen efter löptidsförlängningen.

Det finns en möjlighet för Sparbanken, om det har specificerats i Slutliga Villkor, att ändra Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal och Räntebestämningssdag (så som tillämpligt) för varje Ränteförfallodag och Ränteperiod som infaller efter den ursprungliga Återbetalningsdagen.

En löptidsförlängning ger vidare inte Fordringshavare rätt att säga upp eller förklara Lånet förfallet till betalning eller vidta åtgärder mot Sparbanken utöver vad som framgår av Allmänna Villkor.

Information om säkerställda obligationer

I det följande ges en kort översikt av vissa aspekter av LUSO enligt dess lydelse per datumet för detta Prospekt. Översikten gör inte anspråk på att vara, och är inte, en uttömmande eller fullständig beskrivning av samtliga aspekter av regelverket rörande säkerställda obligationer. Se även avsnittet "Riskfaktorer" ovan och avsnittet "Ändrade regler om säkerställda obligationer" nedan.

Inledning

Sedan LUSO trädde i kraft den 1 juli 2004 har svenska banker och kreditmarknadsföretag med särskilt tillstånd från Finansinspektionen rätt att ge ut säkerställda obligationer. Sparbanken fick ett sådant tillstånd beviljat den 24 mars 2017. LUSO har varit föremål för flera omarbetningar, och de senaste lagändringarna trädde i kraft 8 juli 2022. Säkerställda obligationer som emitterats före den 8 juli 2022 omfattas som huvudregel fortsatt av de tidigare bestämmelserna i LUSO för återstoden av deras giltighetstid.

I LUSO definieras säkerställda obligationer som obligationer och andra jämförbara skuldförbindelser som är förenade med förmånsrätt i vissa av emittentens tillgångar, i lagen benämnt säkerhetsmassan, vilka ska antecknas i ett register som förs av emittenten. Förmånsrätten gäller, i händelse av emittentens konkurs, till förmån för innehavare av säkerställda obligationer och omfattar tillgångarna i säkerhetsmassan. Även motparter i derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla de i LUSO föreskrivna matchningskraven omfattas av förmånsrätten.

Säkerhetsmassan är en rörlig tillgångsmassa såtillvida att emittenten kan lägga till eller byta ut tillgångar i säkerhetsmassan.

Ytterligare regler som gäller för utgivning av säkerställda obligationer finns i de av Finansinspektionen, med stöd av förordningen (2004:332) om utgivning av säkerställda obligationer, utfärdade detaljerade föreskrifter och allmänna råd rörande säkerställda obligationer, FFFS 2013:1, senast uppdaterade genom FFFS 2022:12. Nämnda föreskrifter och allmänna råd benämns i det följande "**Finansinspektionens föreskrifter**".

Som en del i den s.k. kapitalmarknadsunionen har ett nytt direktiv, direktiv (EU) 2019/2162 och en förordning med ändringar i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 avseende säkerställda obligationer antagits. Direktivet trädde i kraft den 8 januari 2020 och implementerades genom ändringar i LUSO vilka trädde i kraft den 8 juli 2022. Avsikten med ett gemensamt regelverk på EU-nivå är att harmonisera marknaden för säkerställda obligationer i EU, bland annat genom att introducera en enhetlig definition av säkerställda obligationer.

Benämningen svensk säkerställd obligation får endast användas som beteckning för skuldförbindelse som uppfyller kraven i LUSO. Sådan skuldförbindelse får även benämnas europeisk säkerställd obligation (premium) eller motsvarande utländska officiella beteckningar inom EES.

Register

Emittenten ska föra ett register över de säkerställda obligationerna, tillgångarna i säkerhetsmassan och derivatavtal (om relevant). Notering av de säkerställda obligationerna och relevanta derivatavtal i registret är en förutsättning för att ge förmånsrätt i säkerhetsmassan. Vidare är det bara tillgångar som är antecknade i registret som anses utgöra del av säkerhetsmassan.

Registret ska vid varje tidpunkt utvisa det nominella värdet av de säkerställda obligationerna och av den säkerhetsmassa som är knuten till obligationerna, och i förekommande fall, relevanta derivatavtal. Till följd av detta krävs att registret uppdateras regelbundet avseende bland annat räntesatser,

räntebindningsperioder, utestående skulder och säkerhetsmassans sammansättning. Registret ska vidare utvisa marknadsvärdet av den egendom som utgör säkerhet för kredit i säkerhetsmassan.

Säkerhetsmassan

Säkerhetsmassan kan enligt LUSO bestå av hypotekskrediter (krediter som har lämnats mot säkerhet i bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter) och offentliga fordringar i enlighet med 3 kap 1 § LUSO.

Säkerheter i bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter ska uppfylla kraven i artikel 208.2, 208.4 och 208.5 i Europaparlamentet och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("Tillsynsförordningen") och ska bestå av in-teckning i fast egendom eller tomträtt, av pant i bostadsrätt eller av motsvarande utländska säkerheter.

Offentliga fordringar ska uppfylla kraven i artikel 129.1 a och b i Tillsynsförordningen och kan bestå av exponeringar mot eller garanterade av nationella regeringar, ECBS-centralbanker, offentliga organ, regionala regeringar eller lokala myndigheter i unionen, samt, i enlighet med vad som framgår av Tillsynsförordningen, motsvarande offentliga rättssubjekt i tredjeländer.

I säkerhetsmassan kan även fordringar mot kreditinstitut och utländska kreditinstitut inom EES ingå, i enlighet med 3 kap 2 § LUSO. Fordringar mot kreditinstitut får inte överstiga de andelar som anges i artikel 129.1 a i Tillsynsförordningen.

Medel som antecknats i registret i enlighet med 3 kap 10 § 2 st 2 m och 4 kap 4 § LUSO ingår även de i säkerhetsmassan.

Belåningsgrader och andra begränsningar

När en hypotekskredit lämnas, får krediten ingå i säkerhetsmassan till den del krediten i förhållande till säkerheten ligger inom:

- 80 procent av marknadsvärdet för bostadsfastigheter: fastighet, tomträtt eller bostadsrätt som är avsedd för bostadsändamål och exempelvis innefattar en- eller flerfamiljshus; samt
- 60 procent av marknadsvärdet för kommersiella fastigheter, exempelvis fastigheter eller tomträtter som är avsedda för affärs- eller kontorsändamål.

Enligt artikel 129.1 f i Tillsynsförordningen kan en belåningsgrad om upp till maximalt 70 procent av marknadsvärdet tillåtas för kommersiella fastigheter. Detta förutsatt att värdet av de totala tillgångar som ställts som säkerhet för de säkerställda obligationerna överstiger det nominella utestående beloppet på den säkerställda obligationen med minst 10 procent och att obligationsinnehavarens fordran uppfyller de krav på rättslig förutsebarhet anges i artikel 208.2 i Tillsynsförordningen.

Hypotekskrediter som har lämnats mot säkerhet i kommersiella fastigheter får utgöra högst 10 procent av säkerhetsmassan. Ovan sagda gäller dock inte för hypotekskrediter som lämnats mot säkerhet i kommersiella fastigheter som huvudsakligen används för jordbruks- eller skogsbruksändamål. Fordringar mot kreditinstitut får inte överstiga de andelar som anges i artikel 129.1 a i Tillsynsförordningen.

Skulle en hypotekskredit överstiga den föreskrivna belåningsgraden, får endast den del av hypotekskrediten som ligger inom den föreskrivna belåningsgraden räknas in i säkerhetsmassan.

Varken LUSO eller någon annan författning innehåller någon bestämmelse som reglerar hur löpande betalningar ska fördelas avseende hypotekskrediter som endast delvis ingår i säkerhetsmassan. Sannolikt

ska lagen tolkas så att räntebetalningar fördelas proportionerligt mellan delarna medans amorteringar (förutsatt att den underliggande säkerheten inte är föremål för utmätning) i första hand ska hänföras till den del som inte ingår i säkerhetsmassan. Försäljningslikvid vid exekutiv försäljning av en underliggande säkerhet ska dock sannolikt i första hand hänföras till den del av krediten som ingår i säkerhetsmassan. Regler saknas även för fördelning av inflytande medel (inklusive likvid vid ianspråktagande av hypotekssäkerhet) om en och samma hypotekssäkerhet ställts för två eller fler krediter och endast en av dessa krediter innefattas i säkerhetsmassan. Avsaknaden av vägledning kan ge utrymme för oprioriterade borgenärer i emittentens konkurs att hävda att endast en proportionerlig del av betalningarna ska anses hänförlig till krediten som innefattas i säkerhetsmassan.

Matchningsregler

Emittenten måste, enligt bestämmelserna i LUSO, säkerställa att det nominella värdet på säkerhetsmassan alltid överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot emittenten med anledning av säkerställda obligationer och tillhörande derivatavtal med minst två procent. Värdet av säkerhetsmassan ska även täcka kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer under konkurs.

Villkor för tillgångarna i säkerhetsmassan vad gäller valuta, räntesatser, räntebindningsperioder och förfallodagar ska vara sådana att en god balans upprätthålls gentemot motsvarande villkor för de säkerställda obligationerna. God balans anses föreligga om nuvärdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt överstiger nuvärdet av skulderna avseende säkerställda obligationer med minst två procent. Vid beräkningen ska även nuvärdet av derivatavtal beaktas.

Betalningsflödena avseende tillgångarna i säkerhetsmassan, derivatavtal och säkerställda obligationer måste medge fullgörande av löpande betalningsförpliktelser gentemot innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal. Sådana medel ska hållas avskilda från emittentens övriga medel på separat konto.

Tillgångar i säkerhetsmassan som är oreglerade sedan 60 dagar får inte räknas med i säkerhetsmassan vid matchningsbedömningen.

Tillsyn av Finansinspektionen och en oberoende granskare

Finansinspektionen utövar tillsyn över att en emittent följer bestämmelserna i LUSO och andra författningar som reglerar emittentens verksamhet. Finansinspektionen utser därutöver en oberoende granskare för varje emittent.

Den oberoende granskaren har bland annat till uppgift att övervaka att registret förs i enlighet med bestämmelserna i LUSO. Den oberoende granskaren har rätt att genomföra undersökning hos emittenten och ska regelbundet rapportera sina iakttagelser till Finansinspektionen.

Förmånsrätt vid emittentens konkurs

Enligt LUSO och FRL tillförsäkras innehavare av säkerställda obligationer särskild förmånsrätt om emittenten försätts i konkurs. Förmånsrätten tillkommer även motparterna i sådana derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla matchningskraven i LUSO.

Den särskilda förmånsrätten innebär att innehavare av säkerställda obligationer och derivatmotparter har prioritet före samtliga andra borgenärer, såvitt avser tillgångarna i säkerhetsmassan (med undantag för konkurskostnaderna till den del de hänför sig till konkursförvaltarens förvaltning av säkerhetsmassan och fordringar med anledning av avtal som har ingåtts av konkursförvaltarens för att upprätthålla matchningen efter konkursbeslutet). Förmånsrätten gäller även i de medel som vid tidpunkten för konkursbeslutet finns

hos emittenten och som härrör från säkerhetsmassan eller derivatavtal liksom i de medel som därefter inflyter (förutsatt att vissa administrativa åtgärder vidtas).

Hantering av tillgångar i emittentens konkurs

Om tillgångarna i säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna samt aktuella derivatavtal vid konkurstidpunkten uppfyller villkoren i LUSO ska de under konkursförfarandet hållas åtskilda från emittentens övriga tillgångar och skulder. Konkursförvaltaren är under dessa förutsättningar skyldig att fortsätta avtalsenliga betalningar med medel ur säkerhetsmassan till innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal.

Om säkerhetsmassan vid konkurstidpunkten eller senare upphör att uppfylla matchningsreglerna eller övriga villkor enligt LUSO (och avvikelserna inte endast är mindre och tillfälliga), ska säkerhetsmassan inte längre hållas åtskild, utan vanliga regler för konkursförfarande tillämpas. Det innebär att löpande avtalsenliga betalningar upphör. Dock kvarstår förmånsrätten i säkerhetsmassan och betalning utgår ur de realiserade tillgångarna. I den mån säkerhetsmassan inte täcker säkerställda obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna mot emittenten och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas därvid lika (*pari passu*) med övriga oprioriterade, icke efterställda, fordringar.

Genom en ändring i LUSO som trädde i kraft den 1 juni 2010 har konkursförvaltarens befogenheter vid en emittents konkurs förtydligats. Konkursförvaltaren har givits ett uttryckligt mandat att för konkursboets räkning uppta lån och ingå andra avtal i syfte att upprätthålla matchningen mellan säkerhetsmassan, säkerställda obligationer och derivatavtal.

Allmänna villkor för Sparbankens Lån

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

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för Lån som Sparbanken Skåne AB (publ), (org.nr 516401-0091) ("**Sparbanken**") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta säkerställda obligationslåneprogram ("**Programmet**") genom att utge obligationer med förmånsrätt enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och lag (1970:979) om förmånsrätt, med en löptid om lägst ett (1) år, så kallade säkerställda obligationer ("**Säkerställda Obligationer**"), med specificerat förfalldatum.

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 Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"Avstämningsdag" är den femte (5:e) 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 Lånevillkoren, (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 lördag, 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.

”Dagberäkningsmetod”	<p>är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor, och</p> <p>(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.</p> <p>(b) om beräkningsgrunden ”Faktisk/360” anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.</p>
”Emissionsinstitut”	<p>är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 14.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.</p>
”Euroclear Sweden”	<p>är Euroclear Sweden AB (org.nr. 556112-8074).</p>
”Fordringshavare”	<p>är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Säkerställd Obligation.</p>
”Fordringshavarmöte”	<p>är ett möte mellan Sparbanken och Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (<i>Fordringshavarmöte</i>).</p>
”Grönt Ramverk”	<p>är Sparbankens vid var tid gällande Gröna Ramverk för visst Lån av Gröna Säkerställda Obligationer, som finns tillgängligt på Sparbankens hemsida.</p>
”Justerat Lånebelopp”	<p>det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av Säkerställda Obligationer avseende visst Lån, med avdrag för samtliga Säkerställda Obligationer som innehas av Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådan Säkerställd Obligation eller ej.</p>
”Koncernen”	<p>är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).</p>

"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 Säkerställd Obligation.
"Ledarbank"	är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.
"Lån"	är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera Säkerställda Obligationer, som Sparbanken upptar under Programmet.
"Lånevillkor"	är för visst Lån dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.
"Nominellt Belopp"	är det belopp för varje Säkerställd Obligation som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).
"Referensbanker"	är Swedbank AB (publ), Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Svenska Handelsbanken AB (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.
"Räntebas"	är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR i enlighet med avsnitt 7 (<i>Byte av Räntebas</i>).
"Senarelagd Återbetalningsdag"	är den konstruktion som anges i avsnitt 5 (<i>Senarelagd Återbetalningsdag</i>).
"Svenska Kronor" och "SEK"	är den officiella valutan i Sverige.
"Slutliga Villkor"	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).

"Startdag för Räntheberäkning"	är, enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta ska börja löpa.
"STIBOR"	<p>är:</p> <p>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 Refinitivs 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 Räntheperioden; eller</p> <p>b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Räntheperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till fyra (4) 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 etthundra miljoner (100 000 000) för den relevanta Räntheperioden; eller</p> <p>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 Räntheperioden.</p>
"Säkerställd Obligation"	är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, vilken utgivits av Sparbanken under Programmet och är förenad med förmånsrätt i Sparbankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979).
"Tilläggsbelopp"	har betydelsen som anges i punkt 4.8.
"Utgivande Institut"	är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån har upptagits.

- "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 som anges i Slutliga villkor, då sammanlagt Nominellt Belopp av utestående Säkerställda Obligationer avseende Lån ska återbetalas, med beaktande av vad som sägs i avsnitt 5 (*Senarelagd Återbetalningsdag*).

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 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 Slutliga Villkor.

2. UPPTAGANDE AV LÅN

2.1 Under Programmet får Sparbanken ge ut Säkerställda Obligationer i SEK med en löptid på lägst ett (1) år.

2.2 Genom att teckna sig för Säkerställda Obligationer godkänner varje initial Fordringshavare att dess Säkerställda Obligationer ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva Säkerställda Obligationer bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna Säkerställda Obligationer och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån som tas upp under Programmet.

2.4 Önskar Sparbanken ge ut Säkerställda Obligationer under Programmet ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

2.5 För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

3. REGISTRERING AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

- 3.1 Säkerställda Obligationer ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Säkerställd Obligation 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 Säkerställd 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 Säkerställd Obligation i syfte att kunna fullgöra sina förpliktelser i enlighet med dessa Allmänna Villkor. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

4. BETALNINGAR

- 4.1 Betalning avseende Säkerställda Obligationer ska ske i Svenska Kronor.
- 4.2 Betalning avseende Säkerställda 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 Säkerställd Obligation förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen med beaktande av vad som sägs i avsnitt 5 (*Senarelagd Återbetalningsdag*). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränteförfallodag.
- 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. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 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 6.2.

- 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 Säkerställd 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.

5. **SENARELAGD ÅTERBETALNINGSDAG**

- 5.1 Om "Senarelagd Återbetalningsdag" anges som "tillämpligt" i Slutliga villkor för ett Lån, kan Sparbanken senarelägga Återbetalningsdagen till att infalla tolv (12) månader efter den ursprungliga Återbetalningsdagen eller annan sådan tidpunkt som specificeras i Slutliga Villkor under förutsättning att:
- a) Finansinspektionen lämnat godkännande avseende Senarelagd Återbetalningsdag på den grunden att Finansinspektionen bedömt det som sannolikt att en förlängning av löptiden kan motverka att Sparbanken kommer på obestånd eller på annan rättslig grund som framgår av vid var tid gällande lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer; och

- b) den senarelagda Återbetalningsdagen är angiven i relevanta Slutliga Villkor.
- 5.2 Om Finansinspektionen godkänt Senarelagd Återbetalningsdag ska Sparbanken underrätta Fordringshavarna så snart som möjligt därefter, i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) samt att instruera Administrerande Institut att meddela Euroclear Sweden. En utebliven underrättelse påverkar dock inte giltigheten av Senarelagda Återbetalningsdag.
- 5.3 För varje Ränteförfallodag och Ränteperiod som infaller efter den ursprungliga Återbetalningsdagen gäller den Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal och Räntebestämningssdag (så som tillämpligt) som anges i Slutliga Villkor.
- 5.4 Om senarelagd Återbetalningsdag enligt detta avsnitt 5 (*Senarelagd Återbetalningsdag*) är tillämpligt ska en sådan förlängning aldrig resultera i någon rätt för Fordringshavare att säga upp eller förklara Lånet förfallet till betalning eller ge Fordringshavare någon annan rätt till betalning utöver vad som uttryckligen föreskrivs i Lånevillkoren.

6. RÄNTA

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

a) Fast Ränta:

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

Ränta beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360.

b) Rörlig Ränta (FRN):

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet 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 16.1 ska Lånet 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 Dagberäkningsmetoden Faktisk/360, eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

- 6.4 Ränta som upplupit erläggs i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.
- 6.6 Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag

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 Lånevillkoren 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 Ränthebasen med information om att Administratören av Ränthebasen inte längre tillhandahåller aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden 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 Ränthebasen;

- c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen att Ränthebasen (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Ränthebasen är avsedd att representera och Ränthebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen;
- d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Ränthebasen med konsekvensen att det är olagligt för Sparbanken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Ränthebas (för den relevanta Räntheperioden för aktuellt Lån);
- e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Ränthebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, 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 Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Ränthebas 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 Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Ränthebestämningssdag eller om sådan Ersättande Ränthebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Ränthebestämningssdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Räntheperiod vara:

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

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 7 inför varje sådan efterföljande Räntebestämningdag, 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 15 (*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 Säkerställda Obligationer är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Sparbanken även informera börsen 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 Lånevillkoren, 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 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 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 Säkerställda Obligationer, 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 skuldkapitalmarknaderna 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 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 skuldkapitalmarknaden.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen (Ränteförfallodag eller tillämplig Återbetalningsdag) till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR 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 Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 8.2 Beror dröjsmålet på sådant hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden som avses i punkt 16.1 ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga.

9. ÅTERKÖP

Sparbanken får efter överenskommelse med Fordringshavare när som helst återköpa Säkerställda Obligationer under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Säkerställda Obligationer som ägs av Sparbanken får enligt Sparbankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10. PRESKRPTION

- 10.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter tillämplig Återbetalningsdag. Fordran på ränta preskriberas tre (3) 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 (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre (3) 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 åtar sig att, så länge någon Säkerställd Obligation utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Sparbankens verksamhet.
- 11.2 För Säkerställd Obligation som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Sparbanken att själv eller genom Administrerande Instituts försorg ansöka om detta vid relevant Reglerad Marknad och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant Säkerställd Obligation är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.
- 11.3 Sparbanken åtar sig att den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån hålls tillgängliga på Sparbankens hemsida.

12. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 12.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren 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.
- 12.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Säkerställda Obligationer som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

13. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 13.1 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 Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för Säkerställda 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 Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.

- 13.2 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 13.1 (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.
- 13.3 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.
- 13.4 Kallelsen enligt punkt 13.2 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. det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 13.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under Programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 13.6 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.
- 13.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 12 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta Säkerställda Obligationer omfattas av Justerat Lånebelopp.
- 13.8 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.

- 13.9 Administrerande institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte (5:e) Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). 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 (5:e) Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Sparbanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Sparbanken och Administrerande Institut.
- 13.10 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst åttio (80) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av tillämpningen av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) och vad som följer av lag) eller ändring av valuta för Lånet (om ej detta följer av lag);
 - ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 13; eller
 - gäldenärsbyte.
- 13.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 13.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) och avsnitt 14 (*Ändring av Lånevillkor m.m.*)).
- 13.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst femtio (50) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 13.10 och annars tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant eller på sådant sätt som är förenligt med bestämmelser enligt punkt 13.6).
- 13.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 13.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 13.12 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.

- 13.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 13.15 En Fordringshavare som innehar mer än en Säkerställd Obligation behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, Säkerställda Obligationer som innehas av denne.
- 13.16 Sparbanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 13.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet 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.
- 13.18 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg med anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 13.19 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för Säkerställda Obligationer som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före Fordringshavarmötet, oavsett om Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av Säkerställda Obligationerna eller ej. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en Säkerställd Obligation ägs av Koncernföretag.
- 13.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 15 (*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.

14. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR M.M.

- 14.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 14.2 Sparbanken och Administrerande Institutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.

- 14.3 Anslutande av nytt Emissionsinstitut till Programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och befintliga Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån.
- 14.4 Sparbanken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 7 (*Byte av Råntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 14.5 Ändring eller eftergift av Lånevillkor kan i andra fall än enligt punkterna 14.1–14.4 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).
- 14.6 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 14.7 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.
- 14.8 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 14 samt för det fall att Återbetalningsdagen senareläggs i enligt avsnitt 5 (*Senarelagd Återbetalningsdag*) ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 15 (*Meddelanden*) och på Sparbankens hemsida.

15. MEDDELANDEN

- 15.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån 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.
- 15.2 Meddelande ska tillställas Sparbanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 15.3 Ett meddelande till Sparbanken eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje (3:e) Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 15.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

16. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 16.1 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 Emissionsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 16.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 16.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 16.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 16.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

17. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 17.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och samtliga icke kontraktuella förpliktelser som uppkommer i samband med tillämpning av Lånevillkoren.
- 17.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Lund den 27 juni 2024

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Mall för slutliga villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje Lån emitterat under Programmet.

SLUTLIGA VILLKOR avseende Lån med lånenummer [●] under Sparbanken Skånes ("Sparbanken") program för Säkerställda Obligationer

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av [25 juli 2017]/[22 juni 2022]/[27 juni 2024] för ovan nämnda Program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Sparbankens Program återges i Sparbankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 27 juni 2024 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("**Grundprospektet**"), som upprättats för Programmet i enlighet med artikel 8.1 i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). 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 Lån nr [●] och har utarbetats enligt artikel 8.5 i Prospektförordningen. Fullständig information om Sparbanken och Lånet 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 [belopp i siffror] från SEK [belopp i siffror] till SEK [belopp i siffror].]

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
 - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) för Lånet: [●]
 - (ii) Tranche 1: [●]
[Tranche 2: [●]]
3. **Pris per Säkerställd Obligation:** [●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum]]
4. **Nominellt Belopp:** SEK [●]

5. **Antal värdepapper:** [●]
6. **Lånedatum:** [●]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [●]
8. **Likviddag:** [●]
9. **Återbetalningsdag:** [●]
- (i) Senarelagd Återbetalningsdag: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (om ej tillämpligt, radera resterande text här under)*
- Om Finansinspektionen lämnat godkännande enligt punkt 5.1 i Allmänna Villkor ska Lån återbetalas [*ange datum*]
- Om Återbetalningsdagen senareläggs i enlighet med avsnitt 5 i Allmänna Villkor kan tillämplig Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal och Räntebestämningssdag (så som tillämpligt) skilja sig från sådana villkor som gällt till och med Återbetalningsdagen, så som vidare specificerat i punkt [11]/[12] nedan
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
- [Rörlig ränta (FRN)]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

11. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt/Tillämpligt från den [*ange ursprungliga Återbetalningsdagen*] till och med den [*ange datum för senarelagd Återbetalningsdag*]]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) **Räntesats:** [●] % årlig ränta
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje

tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag

(iii) Ränteförfallodagar: 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 Ränteförfallodagen

(iv) Dagberäkningsmetod: 30/360

12. Rörlig ränta (FRN):

[Tillämpligt/Ej tillämpligt/Tillämpligt från den [ange ursprungliga Återbetalningsdagen] till och med den [ange datum för senarelagd Återbetalningsdag]]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)

(i) Räntebas: [●]-månader STIBOR

[Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader STIBOR och [●]-månader STIBOR]

(ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % per år

(iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Rän-teperiod, första gången den [●]

(iv) Rän-teperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Rän-teförfallodag

(v) Rän-teförfallodagar: Sista dagen i varje Rän-teperiod, [årligen den [●], den [●], den [●] och den [●],] första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag

(vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360

ÖVRIGT

13. **Gröna Säkerställda Obligationer:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om tillämpligt, specificera nedan)

Sparbankens Gröna Ramverk daterat [•]
gäller för detta Lån
14. **Upptagande till handel:** [Ansökan om inregistrering av Lån kommer att inges till [Nasdaq Stockholm/annan Reglerad Marknad]]/[Ej tillämpligt]
- (i) Uppskattad kostnad för upptagande till handel: [•]
- (ii) Beräknad tidigast dag för upptagande till handel: [•]
15. **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 Lån ska beskrivas)
16. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Rörlig ränta/Fast Ränta]
[Risker förenade med Gröna Säkerställda Obligationer]
17. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [SEK] [•] minus transaktionskostnader och avgifter
18. **Användning av tillförda medel:** [Allmän finansiering av verksamheten]/[I enlighet med det Gröna Ramverket]/[Specificera]
19. **Utgivande Institut:** [Specificera]
20. **Administrerande Institut:** [Specificera]

21. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]

22. **ISIN:** SE[●]

Sparbanken bekräftar härmed att ovanstående Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och ränta.

Sparbanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser, efter den dag för Programmet 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 lag (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 549300JXFHK9ZR8N7I05.

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 numera en affärsvolym på cirka 260 miljarder SEK och ca 300 000 kunder i 15 kommuner. Sparbanken har cirka 550 anställda i 15 kommuner i Skåne.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Produktsortimentet består av de produkter och tjänster som erbjudits 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 31 mars 2024 uppgick till 94 miljarder kronor, varav 49,5 miljarder kronor var relaterade till privatsidan och 41 miljarder kronor till företagssidan. Resterande 3,5 miljarder kronor avser bostadsrättsföreningar.

Dessutom finns en kreditvolym av bottenlån förmedlade till Swedbank Hypotek genom provisionsavtal. Volymen uppgick per 31 mars 2024 till 13 miljarder kronor 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 31 mars 2024 till 23,1 procent. Kapitalbasen uppgick till 9 110 miljoner kronor och exponeringsbeloppet till 39 357 miljoner kronor.

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 Säkerställda 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 kreditvärderingsinstitutet 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).

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 <https://www.spglobal.com/ratings/en/>.

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 <https://www.spglobal.com/ratings/en/>.

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 den senaste reviderade finansiella rapporten 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 31 mars 2024 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
Camilla Dahlin	Vice ordförande och 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 WING AB, Ordförande WING II AB, Ordförande Begoma Spedition AB, Ordförande
Stephan Müchler	Vice ordförande och ledamot	2022	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 Sydsvenska Handelskammaren, VD
Magnus Månsson	Ledamot	2023	InExchange Factorum AB, Ledamot

			<p>Visma Onguard, Nederländerna, Ledamot Svensk Inkasso Medlemsservice AB, Ledamot Visma Amili AB, VD</p>
Ylva Wessén	Ledamot	2023	<p>Svensk Försäkring, Ordförande KPA AB, Ordförande ICMIF (International Cooperative and Mutual Insurance Federation), Ledamot Svenska Försäkringsbolags Riksförbunds stiftelse för professur i försäkringsrätt vid Stockholms Universitet, Ledamot Folksam ömsesidig livförsäkring, VD Folksam ömsesidig sakförsäkring, VD</p>
Mathias Brännlund	Ledamot	2021	BRF View Åre 3, Ledamot
Liza Jonson	Ledamot	2022	<p>Fondbolagens Förenings Service AB, Ledamot Swedbank Robur Alternative Equity I AB, Ordförande Swedbank Robur fonder AB, VD</p>
Christian Karlsson	Ledamot	2021	<p>Plus Four Golf AB, Ordförande Björklunda Terminalen AB, Ledamot Sawbones Europe AB, Suppleant Vittsjöluft Ventilation AB, Ordförande PCG Invest AB, Suppleant Björklunda Invest Sverige 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</p>
Elin Betschart	Ledamot i form av Arbetstagarrepresentant	2021	<p>Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ordförande Sparbanken Skånes utbildningsstiftelse, Ledamot</p>
Catarina Regebro	Ledamot i form av Arbetstagarrepresentant	2014	Finansförbundets Företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ledamot
Anna-Karin Wigvall	Suppleant i form av Arbetstagarrepresentant	2024	Finansförbundets företagsklubb i Sparbanken Skåne AB, Ledamot

Billy Tenghamn Suppleant i form av 2019 Finansförbundets Företagsklubb i
Arbetsstagarrepresentant Sparbanken Skåne AB, Vice ordförande

Ledning

Information om medlemmarna i Sparbankens ledning listas nedan.

Namn	Titel	Övriga uppdrag
Rasmus Roos	VD	Sparbankernas Riksförbund, Ledamot Sparbankernas Service AB, Ledamot
Mikael Forsberg	Finanschef (CFO)	Den Orangea Staden, Ledamot Högskolan Kristianstad Uppdrag AB, Ledamot Whiskyklubben Malte, Revisor Kristianstad – Åhus Rotaryklubb, Ordförande Kristianstads DFF, Ledamot i valberedningen
Johan Fjelkner	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 Utbildnings- stiftelse, 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 donations- fond, Suppleant Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Ledamot Eslöv-Sallerup Rotaryklubb, Ledamot]
Björn Ovander	Bankchef Sydvästra	UtbildningsForum Skåne AB, Ledamot
Magnus Larsson	Riskchef (CRO)	Åraslövs Vattensamfällighets- förening, Ordförande Kristianstads Stadsmusikkår, Revisor Nosaby församling, Revisor Åraslövs dikningsföretag av 1918 och 1952, Kassör
Johan Tuvevsson	Kreditchef	BRF Pionen 2, Ledamot
Maria Stagmo	HR-chef	Conca Verde AB, Suppleant Sparbanken Skånes Utbildnings- stiftelse, Ordförande

Övrig information om styrelse och ledning

Eftersom Liza Jonson och Mathias Brännlund är anställda av Swedbank och 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 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 företaget system för att hantera risk.

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

Riskkontroll genomför aktiviteter för att identifiera, mäta, hantera, analysera, kontrollera och rapportera alla väsentliga risker samt säkerställa att underliggande data i riskanalyserna är korrekt. 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 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 Säkerställda 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 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 inge ansökan om inregistrering av vissa Säkerställda Obligationer hos Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor.

Handlingar tillgängliga för inspektion

En kopia av 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. I egenskap av Emissionsinstitut tillhandahåller Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Sverige Filial, Nordea Bank Abp och Svenska Handelsbanken AB (publ) bland annat finansiell rådgivning. Vinge och Emissionsinstitutet kan komma att tillhandahålla ytterligare rådgivning och andra finansieringstjänster än Programmet. 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 Emissionsinstitutet, 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-mars 2024
Sparbankens reviderade resultat- och balansräkningar inklusive totalresultat (s. 52 – 53), kassaflödesanalyser (s. 55), noter (s. 56 – 96), rapport över förändringar i eget kapital (s. 54), information om redovisningsprinciper (s. 56 – 64) samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 (s. 103 – 105)	Årsredovisning för 2023 https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE177079788
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 2022 (s. 104 – 106)	Årsredovisning för 2022 https://www.sparbankenskane.se/om-oss/om-verksamheten/finansiell-information/arsredovisningar-och-delarsrapporter.html
Sparbankens Tidigare Allmänna Villkor	Sparbankens grundprospekt daterat 22 juni 2022 ¹
Allmänna Villkor av den 22 juni 2022, s. 24 – 46	https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE119711287
Allmänna Villkor av den 25 juli 2017, s. 21 – 39	Sparbankens grundprospekt daterat 23 juni 2021 https://internetbank.swedbank.se/ConditionsEarchive/download?bankid=1111&id=WEBDOC-PRODE87806439

De delar av ovanstående dokument som inte har införlivats genom hänvisning är inte relevanta för investerare i Säkerställda Obligationer. 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 2023 och 2022 har granskats av Sparbankens revisor Patrick Honeth. Granskningarna av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionsd i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Sparbankens revisor har inte granskat delårsrapporten för januari-mars 2024, Prospektet eller något av

¹ Tidigare Allmänna Villkor av den 22 juni 2022 framgår även på s 23 – 45 i Sparbankens grundprospekt daterat 28 juni 2023.

Sparbankens tidigare upprättade grundprospekt. Årsredovisningarna för år 2022 och 2023 samt delårsrapporten för januari-mars 2024 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>Administrerande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet eller (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
<i>Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor som upprättats för Lån som Sparbanken emitterar på den svenska kapitalmarknaden under ett program genom att utge säkerställda obligationer i enlighet med LUSO med en löptid om lägst ett år.
<i>Danske Bank</i>	betyder Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811.
<i>Emissionsinstitut</i>	är Swedbank, SEB, Danske Bank, Handelsbanken och Nordea samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till Programmet i enlighet med punkt 14.3 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>Finansinspektionens föreskrifter</i>	betyder Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer, FFFS 2013:1, senast uppdaterade genom FFFS 2022:12.
<i>Gröna Säkerställda Obligationer</i>	betyder Säkerställda Obligationer som utgör Gröna Säkerställda Obligationer i enlighet med Slutliga Villkor.
<i>Handelsbanken</i>	betyder Svenska Handelsbanken AB (publ), ett 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>LUSO</i>	betyder lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.
<i>Lån</i>	betyder lån som upptas genom utgivande av Säkerställda Obligationer.

<i>Nasdaq Stockholm</i>	betyder Nasdaq Stockholm AB, ett aktiebolag med organisationsnummer 556420-8394.
<i>Nordea</i>	betyder Nordea Bank Abp ett finskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 2858394-9.
<i>Programmet</i>	betyder detta program för utgivande av Säkerställda Obligationer.
<i>Prospektet</i>	betyder detta grundprospekt, inklusive alla handlingar som införlivats häri genom hänvisning.
<i>Gröna Ramverket</i>	betyder Sparbankens ramverk för grön finansiering (s.k. Green Bond Framework) som medför att Sparbanken kan emittera Gröna Säkerställda Obligationer.
<i>SEB</i>	betyder Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502032-9081.
<i>SEK</i>	betyder svenska kronor.
<i>Slutliga Villkor</i>	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
<i>Sparbanken</i>	betyder Sparbanken Skåne AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 516401-0091.
<i>Swedbank</i>	betyder Swedbank AB (publ), ett publikt bankaktiebolag med organisationsnummer 502017-7753.
<i>Säkerställd Obligation</i>	är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilken utgivits av Sparbanken under Programmet och är förenad med förmånsrätt i Sparbankens säkerhetsmassa enligt LUSO och förmånsrättslagen (1970:979).
<i>Tidigare Allmänna Villkor</i>	betyder de allmänna villkor av den 25 juli 2017 som finns intagna på s. 21 - 39 i Sparbankens grundprospekt som registrerats den 23 juni 2021 samt de allmänna villkor av den 22 juni 2022 som finns intagna på s. 24 - 46 i Sparbankens grundprospekt som registrerats den 22 juni 2022. ²
<i>Utgivande Institut</i>	är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån har upptagits.

² Tidigare Allmänna Villkor av den 22 juni 2022 framgår även på s 23 – 45 i Sparbankens grundprospekt daterat 28 juni 2023.

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

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

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

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

Kontoförande institut

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