

Sparbanken Skåne AB (publ)

Sparbanken Skåne



Tilläggsprospekt för program för Medium Term Notes samt Förlagsbevis

13 februari 2020

Ledarbank:



Emissionsinstitut:



Nordea



Handelsbanken Capital Markets

Tillägg till grundprospekt avseende Sparbanken Skåne ABs (publ) ("**Sparbanken**") program för Medium Term Notes samt Förlagsbevis, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 28 juni 2019 (dnr 19-7784) ("**Grundprospektet**"). Detta tilläggsprospekt ("**Tilläggsprospektet**") är en del av och ska läsas tillsammans med Grundprospektet. Varje beslut att investera i obligationer måste baseras på ett övervägande av detta Tilläggsprospekt och Grundprospektet, inkluderade de dokument som infogats genom hänvisning.

Detta Tilläggsprospekt har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 13 februari 2020 (dnr 20-2407) och offentliggjorts samma dag.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Sparbanken den 11 februari 2020, genom ett tilläggsavtal till emissionsavtalet ursprungligen daterat den 20 augusti 2015 (så som ändrat från tid till annan) mellan Sparbanken och respektive emissionsinstitut har uppdaterat de allmänna villkor, daterade den 27 juni 2019, som inkluderats i avsnittet *Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån* på sida 22-44 i Grundprospektet. Tilläggsprospektet ska läsas tillsammans med, och utgör en del av, Grundprospektet.

En investerare som, innan detta Tilläggsprospekt har offentliggjorts, har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två (2) arbetsdagar från offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt. Sista dagen för återkallelse är därmed den 15 februari 2020.

Avsnittet "Risker förenade med utgivna MTN respektive Förlagsbevis" på sida s. 10 i Grundprospektet ska kompletteras med följande text:

Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument och Förlagsbevis

Om en MREL-diskvalificeringshändelse eller en Kapitalhändelse har inträffat kan Sparbanken, med förbehåll för behörig myndighets medgivande (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk) och utan krav på innehavarnas samtycke eller godkännande, ersätta MREL-instrument eller Förlagsbevis med nya MREL-instrument eller Förlagsbevis (så som tillämpligt) och ändra villkoren för sådant skuldinstrument under förutsättning att ersättande eller ändrade skuldinstrument uppfyller vissa i punkt 11.4 eller 12.4 (så som tillämpligt) i Allmänna Villkor specificerade krav.

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

Rubriken "Justering och ändrade villkor" på sida s. 14 i Grundprospektet ska i sin helhet ersättas med följande text:

Justering och ändrade villkor vid klara eller uppenbara fel

Rubriken "Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån" på sida 22 ska i sin helhet ersättas med följande text:

Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån, 27 juni 2019

Rubriken "Mall för slutliga villkor" på sida 45 i Grundprospektet ska i sin helhet ersättas med följande text:

Mall för slutliga villkor, 27 juni 2019

Två nya avsnitt, "Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån, 11 februari 2020" och "Mall för slutliga villkor, 11 februari 2020" ska infogas efter s. 51 i Grundprospektet enligt följande:

**ALLMÄNNA VILLKOR
FÖR LÅN RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN UPPTAGNA UNDER
SVENSKT OBLIGATIONSPROGRAM FÖR SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)**

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken Skåne AB (publ), (org.nr 516401-0091) ("Sparbanken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med

en löptid om lägst ett år, så kallade Medium Term Notes ("MTN") eller förlagsbevis ("Förlagsbevis") med specificerat förfallodatum.

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 respektive Förlagslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Sparbanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet respektive Förlagslånet eller (ii) om Lån respektive Förlagslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.
"Avstämningsdag"	är den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag 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 söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.
"Beskattningshändelse"	är (i) en förändring för Sparbanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av Förlagsbevis eller MREL-instrument och (ii) i de fall detta krävs enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk eller Tillämpliga MREL-regelverk, att behörig myndighet godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum.
"BRRD"	är direktiv 2014/59/EU om inrättandet av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag samt direktiv (EU) 2019/879 om ändring av direktiv 2014/59/EU vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och

rekapitaliseringskapacitet och om direktiv 98/26 EG.

"CRD IV"

är direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"CRR"

är förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

"Dagberäkningsmetod"

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

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

"Emissionsinstitut"

är ABG Sundal Collier ASA, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 18.3, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"EURIBOR"

är:

- a) den räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för den relevanta Ränfteperioden;
- b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden enligt punkten a), medelvärdet (avrundat uppåt till två decimaler) av de räntesatser som Europeiska Referensbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR

10 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller

- c) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten a) och endast en eller ingen sådan kvotering ges under punkten b), den räntesats som enligt Administrerande Institutets skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i EUR för den relevanta Ränzteperioden.

"EUR"

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

"Euroclear Sweden"

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

"Europeiska Referensbanker"

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

"Fordringshavare"

är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN eller ett Förlagsbevis.

"Fordringshavarmöte"

är ett möte för Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 17 (*Fordringshavarmöte*).

"Förlagsbevis"

är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor och som angivits som Förlagsbevis i punkten 12 (*Typ av värdepapper*) i Slutliga Villkor.

"Förlagslån"

är varje lån av viss serie, som utgörs av ett eller flera Förlagsbevis och som Sparbanken upptar under detta MTN-program.

"Justerat Lånebelopp"

är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN respektive Förlagsbevis, avseende visst Lån respektive Förlagslån, med avdrag för samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direkt registrerat som ägare av sådant MTN respektive Förlagsbevis eller ej.

"Kapitalhändelse"

är en händelse som inträffar, till följd av att Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk ersatts eller ändrats (eller tolkningen av dessa ändrats av behörig institution) med effekt efter Lånedatum, som medför att Förlagsbevis inte längre uppfyller kraven enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk för att räknas som supplementärt kapital för Sparbanken (hur än sådant kapital från tid till annan beskrivs i de Tillämpliga Kapitäläckningsregelverken, och hänsyn tagen till relevanta övergångsbestämmelser) och

- a) att de behöriga myndigheterna anser att en sådan förändring är tillräckligt säker, samt
- b) att Sparbanken på ett tillfredställande sätt visat för de behöriga myndigheterna att sådan händelse inte rimligen kunde förutses på Lånedatum,

förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av tillämpliga begräsningar av beloppet på sådant kapital.

"Koncernen"

är den koncern i vilken Sparbanken är moderbolag, varvid begreppen koncern och moderbolag har den betydelse som respektive begrepp ges i aktiebolagslag (2005:551).

"Koncernföretag"

är varje företag som från tid till annan ingår i Koncernen.

"Kontoförande Institut"

är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN respektive Förlagsbevis.

"Ledarbank"

är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut som enligt överenskommelse med Sparbanken övertar denna roll.

"Lån"

är varje lån av viss serie, som utgörs av en eller flera MTN, som Sparbanken upptar under detta MTN-program.

"Lånevillkor"

är, för visst Lån respektive Förlagslån, dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån respektive Förlagslån.

"Marknadslån"	är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats.
"MREL-diskvalificeringshändelse"	är en förändring i Tillämpliga MREL-regelverk, eller ett meddelande, information, beslut eller liknande som lämnats av behörig myndighet, med effekt efter Lånedatum för MREL-instrument, som medför att sådant MREL-instrument, helt eller delvis, inte längre utgör MREL-kvalificerade Skuldinstrument, förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av att (i) återstående löptid för relevant MREL-instrument är kortare än minimikravet för återstående löptid enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller (ii) MREL-kravet (eller motsvarande term) har uppnåtts.
"MREL-instrument"	är MTN som i punkten 12 i Slutliga Villkor (<i>Typ av värdepapper</i>) anges som MREL-instrument och som är avsedda att utgöra MREL-kvalificerade Skuldinstrument och som har den förmånsrätt som framgår av förmånsrättslagen (1970:979) 18 § 1 st. 2 mening.
"MREL-kravet"	är minimikravet på nedskrivningsbara skulder så som tillämpligt för Sparbanken från tid till annan.
"MREL-kvalificerade Skuldinstrument"	är kvalificerade skuldinstrument (eller motsvarande term) som är medräkningsbara enligt Tillämpliga MREL-regelverk för att tillgodose MREL-kravet.
"MTN"	är ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp med specificerat förfallodatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning och som utgivits av Sparbanken i enlighet med dessa villkor och som utgör del av Lån.
"Nominellt Belopp"	är det belopp för varje MTN respektive Förlagsbevis 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.
"Riksgälden"	är Riksgäldskontoret eller den myndighet som ersätter Riksgäldskontoret som resolutionsmyndighet enligt lag (2015:1016) om resolution, eller (när kontexten så kräver) annan behörig myndighet enligt lag (2015:1016) om resolution.
"SEK"	är den officiella valutan i Sverige.
"Slutliga Villkor"	är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån respektive Förlagslån i enlighet med bilaga till Allmänna Villkor (<i>Mall för Slutliga Villkor</i>).
"Startdag för Ränteberäkning"	är, enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.
"STIBOR"	är: <ul style="list-style-type: none"> a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för den relevanta Ränteperioden; eller b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten a) medelvärdet (avrundat uppåt till två decimaler) av de räntesatser som Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller c) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten a) och endast en eller ingen sådan kvotering ges under punkten b) den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK för den relevanta Ränteperioden.
"Supplementärt Kapital"	supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk.

”Tilläggsbelopp”
”Tillämpliga
Kapitaltäckningsregelverk”

har betydelsen som anges i punkt 4.8.
är (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande, tillämpliga i Sverige, som getts ut av EU, dess medlemsstater eller dess institutioner avseende kapitaltäckningskrav, inklusive men inte begränsat till CRD IV och CRR, (ii) lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar, samt (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen (eller annan relevant myndighet) avseende kapitaltäckningskrav, så som dessa ändras från tid till annan.

”Tillämpliga MREL-regelverk”

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

”Utgivande Institut”

är, enligt Slutliga Villkor, ett eller flera Emissionsinstitut varigenom Lån respektive Förlagslån 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 då Lånebeloppet avseende Lån respektive Förlagslån ska återbetalas och anges i Slutliga Villkor.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i SEK har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, 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, Räntebas, 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 RESPEKTIVE FÖRLAGSLÅN

2.1 Under detta MTN-program får Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis i SEK eller EUR med en löptid på längst ett (1) år.

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

2.3 Sparbanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN respektive Förlagsbevis och även i övrigt följa Lånevillkoren för de Lån respektive Förlagslån som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Sparbanken ge ut MTN respektive Förlagsbevis under detta MTN-program ska Sparbanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån respektive Förlagslån.

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

3. REGISTRERING AV MTN RESPEKTIVE FÖRLAGSBEVIS

3.1 MTN respektive Förlagsbevis ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN respektive Förlagsbevis 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 MTN respektive Förlagsbevis 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 MTN och Förlagsbevis i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med dessa Allmänna Villkor.

4. BETALNINGAR

4.1 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK ska ske i SEK och avseende MTN respektive Förlagsbevis utgivna i EUR ska ske i EUR.

4.2 Betalning avseende MTN respektive Förlagsbevis 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 MTN respektive Förlagsbevis förfaller till betalning med dess Nominella Belopp på Återbetalningsdagen. Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet respektive Förlagslånet först följande Bankdag. Ränta enligt avsnitt 6 (*Ränta*) betalas på aktuell Ränfeförfalldag.
- 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 förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfalldag 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 7.2.
- 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 MTN respektive Förlagsbevis;
 - b) inte skulle betalas om den aktuella personen har uppgivit icke fast bosättning eller dylikt för befrielse från skatt till relevant skattemyndighet;
 - c) inte skulle betalas om den aktuella personen kunde begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;
 - d) har innehållits eller avdragits enligt något EU direktiv eller förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
 - e) ger upphov till skattetillgodohavanden som kan nyttjas av relevant person.

4.10 Vid återbetalning av Lån respektive Förlagslån efter uppsägning enligt avsnitt 13, 14 och 15 ska:

- a) Lån respektive Förlagslån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som skulle återbetalats på Återbetalningsdagen jämte upplupen ränta; och
- b) Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN respektive Förlagsbevis som bestäms på uppsägningsdagen för Lånet respektive Förlagslånet enligt följande formel:

Nominellt Belopp

$$(1 + r)^t$$

där:

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

t = återstående löptid för relevant Lån respektive Förlagslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktiskt/360 för MTN respektive Förlagsbevis.

5. STATUS

5.1 Status för MTN som inte är MREL-instrument

I den mån inte annat följer av lag ska MTN som inte är MREL-instrument i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha förmånsrätt minst jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda fordringar.

5.2 Status för MREL-instrument

5.2.1 MREL-instrument ska i händelse av Sparbankens likvidation eller konkurs ha förmånsrätt enligt förmånsrättslagen 18 § 1 st. 2 meningen, innebärande att MREL-instrument har följande förmånsrätt:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra MREL-instrument och andra MREL-kvalificerade Skuldinstrument;
- b) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital, primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument (inklusive Förlagsbevis) och andra efterställda skulder vilka enligt lag, eller genom dess villkor, ska vara efterställda MREL-kvalificerade Skuldinstrument eller icke-efterställda skulder; och
- c) efterställda nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder vars borgenärs rättigheter enligt lag eller villkor i fordringsavtal, ska vara prioriterade framför innehavare av MREL-kvalificerade Skuldinstrument.

5.2.2 Fordringshavarna har endast rätt att förklara MREL-instrument (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 14 (*Uppsägning av lån som utgörs av MREL-instrument*).

5.3 I händelse av konkurs, likvidation eller resolution har innehavare av MREL-instrument inte någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt

innehav av MREL-instrument mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

5.4 Status för Förlagsbevis

5.3.1 Förlagsbevis ska i händelse av Sparbankens konkurs eller likvidation ha följande förmånsrätt:

- a) jämsides (*pari passu*) med andra Förlagsbevis;
- b) jämsides (*pari passu*) med Sparbankens övriga supplementärkapital och annat kapital med samma prioritet som Förlagsbevis;
- c) efterställda andra efterställda skulder vars borgenärers rättigheter enligt lag, eller villkor i fordringsavtal, ska vara prioriterade framför innehavare av Förlagsbevis;
- d) efterställda i förhållande till Sparbankens MREL-kvalificerade Skuldinstrument och icke-efterställda skulder; och
- e) prioriterade i förhållande till Sparbankens aktiekapital och primärkapital (såsom det är definierat i Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk) och annat kapital med sämre prioritet än Förlagsbevis.

5.3.2 Sparbanken kan i framtiden ta upp nya efterställda lån enligt Tillämpliga Kapitäläckningsregelverk och föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Sparbankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

5.3.3 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (samt hänförlig ränta) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i avsnitt 15 (*Uppsägning av Förlagslån*).

5.3.4 I händelse av konkurs, likvidation eller resolution har innehavare av Förlagsbevis inte någon rätt till kvittning av sin fordran på Sparbanken med anledning av sitt innehav av Förlagsbevis mot eventuella motfordringar som Sparbanken kan ha på denne.

6. RÄNTA

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

6.2 Ränta på visst Lån respektive Förlagslån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.

6.3 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

a) Fast Ränta:

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

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

b) Rörlig Ränta (FRN):

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Rörlig Ränta ska Lånet respektive Förlagslånet 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.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 ska Lånet respektive Förlagslånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till och med utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

c) Realränta:

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som Lån respektive Förlagslån med Realränta ska Lånet respektive Förlagslånet löpa med inflationsskyddad ränta från (men exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas, beroende på vilken som är tillämplig, på det sätt som specificeras i punkterna 6.3 a) respektive b) ovan och multipliceras med ett tal i enlighet med den kvot som beräknats genom att dividera Slutindex med Basindex (enligt respektive Slutliga Villkor).

Sparbanken ska meddela Fordringshavarna, i enlighet med avsnitt 19 (Meddelanden), det räntebelopp som är kopplat till inflationen för varje Ränteperiod när Administrerande Institut fastställt inflationen.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 20.1 ska Lånet respektive Förlagslånet 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 utgången av den då löpande Ränteperioden.

d) Nollkupong:

Om Lånet respektive Förlagslånet är specificerat som nollkupongslån ska Lånet respektive Förlagslånet löpa utan ränta. Lån respektive Förlagslån med nollkupong kan utfärdas till underkurs eller överkurs och lösas in till ett belopp för MTN respektive Förlagsbevis motsvarande Nominellt Belopp eller andel därav.

- 6.4 Ränta som upplupit erläggs (i förekommande fall) i efterskott på aktuell Ränteförfallodag.
- 6.5 Infaller Ränteförfallodag för Lån respektive Förlagslån 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 respektive Förlagslån 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. DRÖJSMÅLSRÄNTA

7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN respektive Förlagsbevis utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 7.1, för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.

7.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden som avses i punkt 20.1 ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (i) för Lån respektive Förlagslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån respektive Förlagslån på förfallodagen ifråga, eller (ii) för Lån respektive Förlagslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

8. ÅTERKÖP

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

9. PRESKRIPTION

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

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

10. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

10.1 Sparbanken ska:

- (i) så länge något MREL-instrument utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån utgjort av MREL-instrument i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Sparbankens icke-säkerställda MREL-kvalificerade Skuldinstrument, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt, och
- (ii) så länge någon MTN utestår, tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Sparbankens övriga icke-

säkerställda och icke-efterställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

- 10.2 Sparbanken åtar sig att, så länge någon MTN (för undvikande av tvivel innefattande MREL-instrument) eller Förlagsbevis utestår, inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.
- 10.3 För MTN respektive Förlagsbevis som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad eller annan marknadsplats åtar sig Sparbanken att själv eller genom Administrerande Instituts försorg ansöka om detta vid relevant reglerad marknad eller annan marknadsplats och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge relevant MTN respektive Förlagsbevis är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

Sparbanken åtar sig att den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån respektive Förlagslån hålls tillgängliga på Sparbankens hemsida.

11. FÖRTIDA INLÖSEN, UTBYTE OCH VILLKORSÄNDRING AVSEENDE MREL-INSTRUMENT

- 11.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument, avseende visst Lån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).
- 11.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument avseende visst Lån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen förutsatt att sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk.
- 11.3 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, MREL-instrument avseende visst Lån (de "**Utgivna MREL-instrumenten**") med nya MREL-kvalificerade Skuldinstrument, eller ändra villkoren för de Utgivna MREL-instrumenten, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse har inträffat. Utgivna MREL-instrument får ersättas med nya instrument och villkor för de Utgivna MREL-instrumenten får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade MREL-instrument uppfyller kraven i punkt 11.4, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).
- 11.4 MREL-kvalificerade Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna MREL-instrument, eller Utgivna MREL-instrument vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall i enlighet med punkt 11.3, ska:
- a) enligt Sparbankens skäligen bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta MREL-instrument eller annan oberoende finansiell rådgivare, utges på

villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de Utgivna MREL-instrumenten;

- b) ha förmånsrätt som minst motsvarar de Utgivna MREL-instrumentens förmånsrätt;
- c) ha samma valuta, ränta, Återbetalningsdag, Nominellt belopp, Lånebelopp, och samma Ränteförfallodagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de Utgivna MREL-instrumenten;
- d) inte medföra att Sparbanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade MREL-instrument jämfört med Sparbankens möjlighet att inlösa de Utgivna MREL-instrumenten;
- e) utgöra MREL-kvalificerade Skuldinstrument;
- f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
- g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de Utgivna MREL-instrumentens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
- h) upptas till handel på Reglerad Marknad, förutsatt att de Utgivna MREL-instrumenten var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

12. FÖRTIDA INLÖSEN UTBYTE OCH VILLKORSÄNDRING AVSEENDE FÖRLAGSBEVIS

- 12.1 Sparbanken äger rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.
- 12.2 Sparbanken äger vidare rätt att inlösa samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse har inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter (i) att relevanta Fordringshavare underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att behörig myndighet lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen.
- 12.3 Sparbanken äger rätt att ersätta samtliga, men inte färre än samtliga, Förlagsbevis avseende visst Förlagslån (de "**Utgivna Förlagsbevisen**") med nya skuldinstrument som utgör supplementärkapital, eller ändra villkoren för de Utgivna Förlagsbevisen, för det fall att en Kapitalhändelse har inträffat. Utgivna Förlagsbevis får ersättas med nya instrument och villkor för Utgivna Förlagsbevis får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade Förlagsbevis uppfyller kraven i punkt 12.4, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar men tidigast fyrtio Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) behörig myndighet lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om så krävs enligt Tillämpliga Kapitaltäckningsregelverk).

12.4 Skuldinstrument som utges av Sparbanken för att ersätta Utgivna Förlagsbevis, eller Utgivna Förlagsbevis vars villkor har ändrats av Sparbanken, i respektive fall enligt med punkt 12.3, ska:

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

13. UPPSÄGNING AV LÅN SOM UTGÖRS AV MTN SOM INTE ÄR MREL-INSTRUMENT

13.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 13.2 inträffat och om:

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

13.2 Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 13.1 om:

- a) Sparbanken inte i rätt tid erlägger förfallet Låne- eller räntebelopp avseende det aktuella Lånet, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre (3) Bankdagar;
- b) Sparbanken (i något annat avseende än som anges under punkt a)) inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende det aktuella Lånet – eller annars handlar i strid med dem – under förutsättning att Sparbanken skriftligen uppmanats av Administrerande Institut, Emissionsinstitut eller Fordringshavare att vidta rättelse om rättelse är möjlig och Sparbanken inte inom tio (10) Bankdagar därefter vidtagit rättelse;
- c) Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar femton (15) Bankdagar, under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta), eller annat lån till Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) (eller motvärdet därav i annan valuta);
- d) Sparbanken eller ett Koncernföretag inte inom femton (15) Bankdagar efter den dag då Sparbanken eller Koncernföretag mottagit berättigat krav infriar betalningsförpliktelse rörande borgen eller garanti som Sparbanken eller Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK FEMTIO MILJONER (50 000 000) eller motvärdet därav i annan valuta;
- e) tillgångar som ägs av ett Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 50 000 000 (eller motsvarande värde i annan valuta) utmäts eller blir föremål för liknande utländskt förfarande och sådan utmätning eller liknande utländskt förfarande inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet eller beslutet om sådant liknande utländskt förfarande;
- f) Koncernföretag inställer sina betalningar;
- g) Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- h) Koncernföretag försätts i konkurs;
- i) Beslut fattas att Sparbanken ska träda i likvidation eller att Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- j) en omständighet inträffar som innebär att gäldenären under relevant Lån byts från Sparbanken till annan som gäldenär och detta inte godkänts av Fordringshavarna i enlighet med punkt 17.10; eller
- k) Sparbanken eller annat Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet.

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

13.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån som utgörs av MTN som inte är MREL-instrument tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt

13.2 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.2.

- 13.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 13.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.2 föreligger.

14. UPPSÄGNING AV LÅN SOM UTGÖRS AV MREL-INSTRUMENT

- 14.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Lån som utgörs av MREL-instrument tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 14.2 inträffat och om:

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

- 14.2 Lån som utgörs av MREL-instrument kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 14.1 om:

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

- 14.3 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån som utgörs av MREL-instrument tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 14.2 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 14.2.

- 14.4 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 14.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.2 föreligger.

15. UPPSÄGNING AV FÖRLAGSLÅN

- 15.1 Administrerande Institut ska skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med upplupen ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om någon omständighet som anges i punkt 15.2 inträffat och om:
- (i) så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte; eller
 - (ii) så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av det sammanlagda utestående Nominella Beloppet för relevant Förlagslån. Fordringshavare ska vid begäran förete bevis om att denne är Fordringshavare aktuell Bankdag. Begäran om uppsägning kan endast göras av Fordringshavare som ensam representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp eller gemensamt av Fordringshavare som tillsammans representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag.
- 15.2 Förlagslån kan förklaras förfallet till betalning i enlighet med punkt 15.1 om:
- a) Sparbanken försätts i konkurs; eller
 - b) beslut fattas om att Sparbanken ska träda i likvidation.
- 15.3 Det åligger Sparbanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges i punkt 15.2 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte inträffat. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 15.2 föreligger.

16. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE

- 16.1 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.
- 16.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN respektive Förlagsbevis som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt.

17. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 17.1 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 respektive Förlagslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN respektive Förlagsbevis 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 respektive Förlagslån.

- 17.2 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 17.1 (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.
- 17.3 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.
- 17.4 Kallelsen enligt punkt 17.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 17.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 17.6 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.
- 17.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 16 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN respektive Förlagsbevis omfattas av Justerat Lånebelopp.
- 17.8 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.
- 17.9 Administrerande institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat 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 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.

- 17.10 Beslut i följande ärenden kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 80 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet:
- a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt Lånevillkoren och vad som följer av lag) eller ändring av valuta för Lånet respektive Förlagslånet (om ej detta följer av lag);
 - b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 17; eller
 - c) gäldenärsbyte.
- 17.11 Ärenden som inte omfattas av punkt 17.10 kräver medgivande av behörig myndighet (om så krävs enligt lag eller andra tillämpliga regler) och kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 18 (*Ändringar av lånevillkor m.m.*)) samt uppsägning av Lån.
- 17.12 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet avseende ett ärende i punkt 17.10 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant eller på sådant sätt som är förenligt med bestämmelser enligt punkt 17.6).
- 17.13 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 17.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 17.12 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.
- 17.14 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Sparbanken eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 17.15 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN respektive ett Förlagsbevis behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN respektive Förlagsbevis som innehas av denne.
- 17.16 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.

- 17.17 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet respektive Förlagslånet 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.
- 17.18 Administrerande Instituts skäligena kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Sparbanken.
- 17.19 På Administrerande Instituts begäran ska Sparbanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för MTN respektive Förlagsbevis som ägs av Koncernföretag på relevant Avstämningsdag före Fordringshavarmötet, oavsett om Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av MTN respektive Förlagsbevis eller ej. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN respektive Förlagsbevis ägs av Koncernföretag.
- 17.20 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån respektive Förlagslån genom pressmeddelande, på Sparbankens hemsida och i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillställa denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

18. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR M.M.

- 18.1 Sparbanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 18.2 Sparbanken och Administrerande Institut får överenskomma om att justera klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån respektive Förlagslån.
- 18.3 Anslutande av nytt Emissionsinstitut till MTN-programmet kan ske genom överenskommelse mellan Sparbanken, aktuellt institut och befintliga Emissionsinstitut. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, Administrerande Institut med avseende på visst Lån respektive Förlagslån får dock inte avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe för sådant Lån respektive Förlagslån.
- 18.4 Ändring eller eftergift av Lånevillkor kan i andra fall än enligt punkterna 18.1 – 18.3 ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt avsnitt 17 (*Fordringshavarmöte*) eller, i förhållande till MREL-instrument där punkt 11.3 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 11.4 och i förhållande till Förlagsbevis där punkten 12.3 är tillämplig, genom villkorsändring enligt punkt 12.4. Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Sparbanken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.
- 18.5 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.

18.6 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.

18.7 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i enlighet med detta avsnitt 18 ska av Sparbanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 19 (*Meddelanden*) och på Sparbankens hemsida.

19. MEDDELANDEN

19.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån respektive Förlagslån 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.

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

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

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

20. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

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

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

20.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 20.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

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

21. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

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

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Lund den 11 februari 2020

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Mall för slutliga villkor

Nedanstående mall används för Slutliga Villkor för varje lån/förlagslån emitterat under MTN-programmet.

SLUTLIGA VILLKOR

avseende [Lån]/[Förlagslån] med lånenummer []

under Sparbanken Skåne AB:s (publ) ("Sparbanken") program för Medium Term Notes och Förlagsbevis

För [Lånet]/[Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor av den [20 augusti 2015]/[26 oktober 2016]/[27 juni 2019]/[11 februari 2020] för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. [De Allmänna Villkoren för Sparbankens MTN-program återges i Sparbankens grundprospekt daterat den [●] 2019 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet]. 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 [Lånet]/[Förlagslånet] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Sparbanken och [Lånet]/[Förlagslånet] erhålls endast genom att Slutliga Villkor läses tillsammans med Grundprospektet och vid var tid offentliggjorda tilläggsprospekt. Grundprospektet jämte tillägg finns att tillgå på (www.sparbankenskane.se).

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

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
 - (i) Tranchebenämning: [●]
2. **Lånebelopp:**
 - (i) för [Lånet]/[Förlagslånet]: [●]
 - (ii) Tranche 1: [●]

- [Tranche 2: [•]]
3. **Pris per [MTN]/[Förlagsbevis]:** [•] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från och med [infoga datum]
4. **Valuta:** [SEK]/[EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK]/[EUR] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för Ränteberäkning:** [•]
8. **Likviddag:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
[Realränta]
[Nollkupong]
11. **Förtida inlösen:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
[Se Sparbankens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 17 (MREL-instrument med förtida inlösenmöjlighet för Sparbanken) nedan]
[Se Sparbankens rätt till förtida inlösen (Call) enligt punkt 18 (Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Sparbanken) nedan]
12. **Typ av värdepapper:** [MTN som inte är MREL-instrument
Se punkt 5.1 (Status för MTN som inte är MREL-instrument) i Allmänna Villkor]
[MREL-instrument
Se punkt 5.2 (Status för MREL-instrument) i Allmänna Villkor]
[Förlagsbevis
Se punkt 5.3 (Status för Förlagsbevis) i Allmänna Villkor]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast räntekonstruktion:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)

- (i) Räntesats: [●] % årlig ränta
- (ii) Ränzteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränzteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränzteförfallodag
- (iii) Ränzteförfallodagar: 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 Ränzteförfallodagen
- (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360 [Ojusterad]
14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntebas: [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]
- [Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]]
- (ii) Räntebas marginal: [+/-][●] % per år
- (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränzteperiod, första gången den [●]
- (iv) Ränzteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränzteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränzteförfallodag
- (v) Ränzteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränzteperiod, [årligen den [●], den [●], den [●] och den [●],] första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränzteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränzteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
- (vi) Dagberäkningsmetod: Faktisk/360 [Justerad]
15. **Realränta:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]

(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)

- (i) Inflationsskyddat räntebelopp: [Ej tillämpligt][Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med totalt utestående Nominellt Belopp och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:

$$r \times \text{totalt utestående Nominellt Belopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

där r avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen]

Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara 1]

- (ii) Inflationsskyddat Lånebelopp: [Ej tillämpligt][Lånebeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:

$$\text{totalt utestående Nominellt Belopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Lånebelopp enligt denna punkt 14 likväl anses vara 1]

- (iii) Officiellt index: [KPI][●]
(iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]
(v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år räntebelopp skall erläggas][●]
(vi) Referensobligation: [Ej tillämpligt][●]
(vii) Slutindex: [Officiellt index för [●]]
(viii) Återköp: [Ej tillämpligt][●]

16. **Nollkupong:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Villkor för [Lån]/[Förlagslån] utan ränta [Specificera]

FÖRTIDA INLÖSEN

17. **MTN som är MREL-instrument med möjlighet till förtida inlösen för Sparbanken** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (i) Villkor för förtida lösen: [Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [] [samt varje Ränteförfalldag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 11.1 i Allmänna Villkor är uppfyllda]
[Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor]
18. **Förlagsbevis med möjlighet till förtida inlösen för Sparbanken:** [Tillämpligt]/[Ej tillämpligt]
- (i) Villkor för förtida lösen: [Sparbanken äger rätt till förtida inlösen (Call) följande dagar; [] [samt varje Ränteförfalldag därefter] under förutsättning att villkoren i punkt 12.1 i Allmänna Villkor är uppfyllda

Sparbanken äger även rätt till förtida inlösen (Call) i enlighet med punkt 12.2 i Allmänna Villkor]

ÖVRIGT

19. **Upptagande till handel:** [Ansökan om inregistrering av [Lån]/[Förlagslån] kommer att inges till [Nasdaq Stockholm]/[annan Reglerad Marknad] med effekt från och med Lånedatum][Ej tillämpligt]
- (i) Uppskattad kostnad för upptagande till handel: [•]
20. **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 respektive Förlagslån ska beskrivas)

21. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Rörlig ränta]/[Fast ränta]/[Realränta]/[MTN respektive Förlagsbevis utan ränta (s.k. nollkupongare)]

(Ange relevant ränterisk för tillämplig räntekonstruktion enligt ovan)

[Efterställning av Förlagslån och MREL-instrument]

[Förtida inlösen av Förlagsbevis][Förtida inlösen av MREL-instrument]

[Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument och Förlagsbevis]

22. **Utgivande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]

23. **Administrerande Institut:** [ABG Sundal Collier ASA][Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial][Nordea Bank Abp][Svenska Handelsbanken AB (publ)][Swedbank AB (publ)][Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)] [●]

24. **Kreditbetyg för Lån respektive Förlagslån:** [Specificera][E] tillämpligt]

25. **ISIN:** SE[●]

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

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

[Ort] den [●]

SPARBANKEN SKÅNE AB (PUBL)

Definitionen "Allmänna Villkor" under avsnittet "Definitioner" på sida s. 65-66 i Grundprospektet ska i sin helhet ersättas med följande text:

Allmänna Villkor

Betyder, i förhållande till Lån och Förlagslån (samt eventuella tilläggsemissioner till sådana Lån och Förlagslån oaktat när sådan tilläggsemission görs) som emitterats under Programmet:

- (a) fr.o.m. den 28 juni 2019 t.om. den 10 februari 2020, de allmänna villkor av den 27 juni 2019 som återfinns i avsnittet Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån, 27 juni 2019 i Prospektet; eller
- (b) fr.o.m. den 11 februari 2020, de allmänna villkor av den 11 februari 2020 som återfinns i avsnittet Allmänna villkor för Sparbankens Lån respektive Förlagslån, 11 februari 2020 i Prospektet

och som upprättats för Lån respektive Förlagslån som Sparbanken emitterar på den svenska kapitalmarknaden under ett program genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år.