



**Grundprospekt
avseende
program för utgivning av Medium Terms Notes och Förlagsbevis
om 5 miljarder kronor eller dess motvärde i euro**

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

Nordea

SEB

SEK Securities

Swedbank

Detta grundprospekt ("**Grundprospektet**") avser Sparbanken Öresund AB (publ) (org. nr. 516406-0088) ("**Banken**") program för utgivning av obligationer ("**MTN**") och förlagsbevis ("**Förlagsbevis**") i svenska kronor ("**SEK**") eller euro ("**EUR**") med en löptid om lägst ett (1) år och högst femton (15) år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp av SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) och vid emission en försäljningspost som kan understiga EUR 100.000 eller motsvarande belopp i SEK.

Begäran om godkännande av prospektet har ingivits till Finansinspektionen och detta grundprospekt ("**Grundprospekt**") har i enlighet med lag (1991:980) om handel med finansiella instrument erhållit Finansinspektionens godkännande och registrering för utgivande av MTN och Förlagsbevis under en period om 12 månader från offentliggörandet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG ("**Prospektdirektivet**") och 2 kapitlet 25 § och 26 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och registrering av Finansinspektionen inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakkupgifterna är riktiga eller fullständiga.

FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET

Sparbanken Öresund AB (publ) (org. nr. 516406-0088) ("**Banken**") med säte i Malmö, Sverige, ansvarar för Grundprospektets innehåll och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Banken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Bankens finansiella ställning eller dess ställning på marknaden.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Banken kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN eller Förlagsbevis kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt, MTN och/eller Förlagsbevis måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFÄKTORER	13
BESKRIVNING AV PROGRAMMET	18
PRODUKTBEKRIVNING	20
FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE GRUNDPROSPEKTET	22
ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN ÖRESUND AB:S (PUBL)	
SVENSKA MTN-PROGRAM	23
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR	29
INFORMATION OM EMITTENTEN SPARBANKEN ÖRESUND AB (PUBL)	34
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	49
HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION	49
ADRESSER	51

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav vilka redogörs för i ett antal punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR		
A.1	Introduktion och varningar	<p>Sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut om att investera i MTN och Förlagsbevis ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida. Vid väckande av talan vid domstol avseende uppgifterna i Grundprospektet kan den som är kärande i enlighet med EU:s medlemsstaters nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN och Förlagsbevis.</p>
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet	<p>Sparbanken Öresund samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN eller Förlagslån i enlighet med följande villkor:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;(ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;(iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och(iv) samtycket kan för en enskild emission av MTN eller Förlagslån vara begränsat av ytterligare förbehåll. <p>Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Sparbanken Öresunds MTN eller Förlagslån. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början. Sparbanken Öresund ansvarar inte för sådan information.</p>

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE		
B.1	Reg. firma och handelsbeteckning:	Sparbanken Öresund AB (publ) (org. nr. 516406-0088) (" Banken " eller " Sparbanken Öresund ").
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	Banken är ett svenskt publikt aktiebolag med säte och huvudkontor i Malmö. Bankens styrelse, ledning, medarbetare samt ägare finns i regionen. Bankens verksamhet är reglerad av lagen om bank- och finansieringsrörelse samt av föreskrifter och myndighetstillsyn.
B.4b	Kända trender:	Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bankens affärsutsikter under innevarande räkenskapsår. Som lokal bank verkande i den starka och växande Öresundsregionen upplever banken en gynnsam utveckling.
B.5	Koncernbeskrivning:	<p>Banken ägs av två sparbanksstiftelser, Sparbanksstiftelsen Öresund-sydvästra Skåne, med säte i Lund, och Sparbanksstiftelsen Gripen, med säte i Ångelholm.</p> <p>Följande bolag är dotter- och intressebolag till Banken:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Sparbanken Öresund Fastighetsbyrå AB bedriver fastighetsmäklari i sydvästra Skåne och är ett helägt dotterbolag till Banken. (2) Cerdo Bankpartner AB erbjuder bank- och finansmarknaden ett stort sortiment av administrativa tjänster inklusive IT-stöd och processutveckling och är ett samägt bolag av Banken (80 %) och Sparbanken Syd (20 %). (3) FriSpar Bolån AB erbjuder kunderna konkurrenskraftiga bolån genom att förena Bankens goda marknadskontakt med SBAB:s effektiva administration och upplåning och är ett intressebolag som ägs till 39,2 % av Banken. De övriga delägarna är SBAB Bank AB som äger 51 % samt Sparbanken Syd som äger resterande 9,8 %. (4) FriSpar Företagskredit AB är ett institut för finansiering av företagskrediter med låg risk mot goda säkerheter. FriSpar Företagskredit AB är ett helägt dotterbolag till Banken.
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt; Ingen beräkning av förväntat resultat har skett.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt; Inga anmärkningar har gjorts i revisionsberättelsen.
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar	Nedan återfinns historisk finansiell information Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes.

har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december

	KONCERNEN	BANKEN	KONCERNEN	BANKEN
<i>tkr</i>	2012	2012	2011	2011
Räntenetto	671 596	655 145	718 392	708 003
Provisioner, netto	300 421	338 263	318 283	327 224
Nettoreultat av finansiella transaktioner	11 953	11 812	3 329	3 971
Andel i intresseföretag	16 332	-	15 573	-
Övriga intäkter	144 169	32 076	192 257	32 035
Summa intäkter	1 144 471	1 037 296	1 247 834	1 071 233
Allmänna administrationskostnader	- 969 437	- 882 626	- 1 066 632	- 927 508
Kreditförluster	-126 912	-126 912	-70 672	-70 672
Summa kostnader	-1 096 349	-1 009 538	-1 137 304	-998 180
Rörelseresultat	48 122	27 757	110 530	73 503
Resultat före kreditförluster	175 034	154 670	181 202	143 725
Bokslutsdispositioner	0	29 004	0	-60 532
Skatter	-1 917	-9 447	-23 022	2 676
Innehav utan bestämmande inflytande	179	-	2 752	-
Årets resultat	46 205	47 314	87 508	15 197

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - KONCERNEN BALANSRÄKNING - MODERFÖRETAG

Per den 31 december

	KONCERNEN	BANKEN	KONCERNEN	BANKEN
<i>tkr</i>	2012	2012	2011	2011
Tillgångar				
Kassa	166 155	166 155	137 229	137 229
Statsskuldförbindelser	-	-	51 734	51 734
Utlåning till kreditinstitut	3 600 226	4 004 225	3 509 869	3 645 569
Utlåning till allmänheten	25 228 399	23 751 712	23 398 387	22 252 514
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp	32 320	32 320	42 214	42 214
Räntebärande värdepapper	1 070 785	1 070 785	717 075	717 075
Aktier och andelar	735 093	746 488	716 204	729 472
Derivat	38 239	38 239	31 428	31 428
Immateriella anläggningstillgångar	171 895	143 774	209 307	173 016
Materiella tillgångar	115 541	113 062	121 159	116 872
Övriga tillgångar	383 931	359 270	326 302	261 173
Summa tillgångar	31 542 584	29 922 903	29 260 908	28 158 296
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	2 025 587	837 639	1 899 760	839 647
Inlåning från allmänheten	23 503 092	23 530 589	22 304 654	22 355 691
Emitterade värdepapper m m	2 160 324	2 160 324	1 653 860	1 653 860
Övriga skulder	427 189	470 867	540 488	429 371
Efterställda skulder	525 000	525 000	-	-
Avsättningar för pensioner m m	87 268	17 809	105 528	15 786
Omstruktureringskostnader	46 100	35 089	-	-
Summa skulder och avsättningar	28 774 560	27 577 317	26 504 289	25 294 355
Obeskattade reserver	-	188 742	-	217 746
Eget kapital	2 768 025	2 659 970	2 756 617	2 646 196
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	31 542 584	30 426 029	29 260 908	28 158 296

B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt; Inga händelser har nyligen inträffat som är specifika för Banken i den utsträckningen att de har en väsentlig inverkan på bedömningen av Bankens solvens.
B.14	Koncernberoende:	Ej tillämpligt; Banken är inte beroende av andra företag inom koncernen.
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	Bankens huvudsakliga verksamhet består i att erbjuda konkurrenskraftiga finansiella tjänster till privatpersoner, små och medelstora företag samt lantbruk. Bankens verksamhetsområde omfattar kommunerna Bjuv, Burlöv, Båstad, Eslöv, Helsingborg, Höganäs, Hörby, Höör, Klippan, Kävlinge, Landskrona, Lomma, Lund, Malmö, Perstorp, Sjöbo, Staffanstorp, Svalöv, Svedala, Trelleborg, Vellinge, Åstorp, Ängelholm samt Örkelljunga.
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	Från och med den 1 november 2010 innehar Sparbanksstiftelsen Öresund – sydvästra Skåne 77,74 procent och Sparbanksstiftelsen Gripen 22,26 procent av aktierna i Banken.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg:	Sparbanken Öresund har vid detta prospekts godkännande inget åsatt kreditvärdighetsbetyg. [Lånet har inte åsatts ett kreditvärderingsbetyg.] [Specifikt Lån har åsatts ett kreditvärdingsbetyg enligt följande [●]] Det är dock var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdighetsbetyg, då det kan vara föremål för ändring.

AVSNITT C - VÄRDEPAPPER		
C.1	Typ av värdepapper:	Lån emitteras i dematerialiserad form hos Euroclear Sweden varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje lån är av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR och omfattar en eller flera MTN (ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta Program) ("MTN") eller förlagsbevis ("Förlagsbevis") (ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, avsedd för allmän omsättning och som utgivits av Banken i enlighet med dessa villkor) med specificerat förfallodatum ("Förlagslån") (gemensamt med MTN benämnda "Lån").
C.2	Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR").
C.5	Inskränkningar i rätten till överlåtelse:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN eller Förlagsbevis kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN eller Förlagsbevis måste därför informera sig om och iakttä eventuella restriktioner. MTN eller Förlagsbevis är enligt

		sina villkor fritt överlåtbara.
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	<p>MTN emitteras som icke efterställda lån och kommer i händelse av Sparbanken Öresund:s konkurs medföra rätt till betalning ur Sparbanken Öresund:s tillgångar jämnsides med Sparbanken Öresund:s övriga icke säkerställda och icke efterställda nuvarande och framtida betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</p> <p>Förlagsbevis är efterställt lån som i händelse av Sparbanken Öresund:s likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Sparbanken Öresund:s tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot Sparbanken Öresund och som är avsett för handel på den allmänna marknaden.</p>
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter samt den nominella räntan, räntebetaldningsdag, ränteförfallodag, förfallodag och övriga upplysningar gällande räntan och lånet:	<p>MTN eller Förlagsbevis kan vara räntebärande eller icke räntebärande. MTN eller Förlagsbevis kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR), realränta eller nollkupong. I relation till varje tranch av en serie av lån ("Lån") kommer lånedatum, räntekonstruktion samt annan återbetalningskonstruktion specificeras enligt följande.</p> <p>BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:</p> <p>Fast räntekonstruktion: [Tillämpligt][Ej tillämpligt]</p> <p>[(i) Räntesats: [●] % per annum.</p> <p>(ii) (30/360)[●]</p> <p>Ränteberäkningsmetod:</p> <p>(iii) Ränteförfallodag(ar):] Årligen den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]][på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.</p> <p>Rörlig räntekonstruktion (FRN): [Tillämpligt][Ej tillämpligt]</p> <p>[(i) Räntebas: [●]</p> <p>(ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] %</p> <p>(ii) Räntebestämningdag: [Två] bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●].</p> <p>(iii) (faktiskt antal dagar/360)[●]</p> <p>Ränteberäkningsmetod:</p> <p>(iv) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om cirka [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.</p>

		<p>(v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Rän-tepe-riod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Rän-teförfal-lodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalen-dermånad, i vilket fall Rän-teförfal-lodagen skall anses vara föregående Bankdag].</p> <p>(vi) Lägsta möjliga ränta: [[●] % per annum][E] tillämpligt]</p> <p>(vii) Högsta möjliga ränta: [[●] % per annum][E] tillämpligt]</p> <p>Nollkupong: [Tillämpligt][E] tillämpligt]</p> <p>(i) Villkor för Nollkupong: [●]</p> <p>Realränta: [Tillämpligt][E] tillämpligt]</p> <p>[(i) Inflationsskyddat räntebelopp: [E] tillämpligt][Räntesatsen][Rän-tebasen plus Rän-tebas-marginalen] multiplicerad dels med Kapitalbeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:</p> $r \times \text{Kapitalbelopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$ <p>där r avser [Räntesatsen][Rän-tebasen plus Rän-tebas-marginalen].</p> <p>Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]</p> <p>(ii) Inflationsskyddat Kapitalbelopp: [E] tillämpligt][Kapitalbeloppet multiplicerat med en faktor som motsvarar kvoten mellan Slutindex och Basindex (Slutindex/Basindex) enligt följande formel:</p> $\text{Kapitalbelopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$ <p>Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]</p> <p>(iii) Officiellt index: [KPI][●]</p> <p>(iv) Basindex: [[●] utgörande Officiellt index för [●]]</p> <p>(v) Realränteindex: [Officiellt index för [●] de år Rän-tebelopp skall erläggas][●].</p> <p>(vi) Referensobligation: [E] tillämpligt][●]</p> <p>(vii) Slutindex: [Officiellt index för [●]]</p> <p>(viii) Återköp: [E] tillämpligt][●]</p>
--	--	---

C.10	Värdepåverkan då värdepapperet baseras på ett derivat:	Ej tillämpligt. Finns inga derivatinslag på programmet.
C.11	Information om eventuell ansökan om upptagande till handel på en reglerad marknad:	Om ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer inges till NASDAQ OMX Stockholm eller annan reglerad marknad eller annan marknadsplats. [Ej tillämplig]

AVSNITT D - RISKER

D.2	Huvudsakliga risker specifika för emittenten:	<p>Bankens resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och faktorer som berör affärsverksamheten. Detta innefattar föränderliga ekonomiska cykler som påverkar efterfrågan på investerings- och bankprodukter. Risker förenade med Bankens verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker. Kreditrisken innebär att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisken innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på aktier kan leda till en minskning av värdet av Bankens tillgångar och skulder. Övriga risker kan t ex vara likviditetsrisker vilket innebär risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operationella risker innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar.</p> <p>Banken förväntar sig en hårdnande konkurrens mellan banker och finansiella institut som tillhandahåller liknande produkter och tjänster. Ändringar i nuvarande lagar och regler kan väsentligt påverka det sätt på vilket Banken bedriver sin verksamhet med negativ eller positiv följd för de produkter eller tjänster som Banken kan erbjuda och värdet på dess tillgångar. Banken gör sitt yttersta för att iaktta gällande regler men det kan ändå finnas risker förknippade med att tillsynsmyndigheten ändrar tidigare rekommendationer eller att rättspraxis ändras. Oro eller betalningsproblem hos en finansiell institution kan leda till betydande likviditetsproblem, förluster eller betalningsproblem hos andra institut. I händelse av bedömning gjord utifrån felaktig information eller på annat sätt vilseledande fakta kan Bankens rörelseresultat påverkas negativt.</p> <p>Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Bankens kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling, samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.</p>
D.3	Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen:	Risker förenade med Lån hänför sig bland annat till komplexiteten hos de olika konstruktionerna av utgivna Lån, såsom marknadsrisk innefattande variation i underliggande tillgångs värde och volatilitet i ränta. Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bankens tillgångar under

löptiden (i händelse av Bankens konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär). Ansvar för bedömningen och utfallet av en investering i Lån vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Lån.

Risker förenade med Förlagslån hänför sig bland annat för den händelse att Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser då det finns en risk att återbetalning av Förlagslån inte kan ske. Förlagslån är vidare så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns således en stor risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Varje investerare bör således vara medveten om att det finns en stor risk för att den som investerar i Förlagslånen kan förlora hela, eller delar av sin placering om Banken blir försatt i konkurs eller likvidation.

Till följd av regeländringar föreslagna av Europeiska kommissionen kan utsedda rekonstruktionsmyndigheter ges möjlighet att skriva ned Förlagslån helt eller delvis i händelse av Bankens obestånd.

Det finns en lösenmöjlighet för Banken gällande Förlagslån. Då Banken kan välja att förtidsinlösa Förlagslån kommer marknadsvärdet på lånen i allmänhet inte att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod. Banken kan förväntas att lösa Förlagslån när dess upplåningskostnader är lägre än räntan på lånen. Vid dessa tidpunkter skulle en investerare i allmänhet inte kunna återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på lånen utan kan kanske göra detta endast till en lägre ränta. Presumptiva investerare bör överväga återinvesteringsrisken mot bakgrund av andra placeringar som kan göras vid samma tillfälle. En presumtiv investerare bör även vara medveten om att Banken kan välja att inte förtidsinlösa lånen trots att denna möjlighet finns, samt att Finansinspektionen kan förhindra att förtida inlösen genomförs i vissa situationer. En investerare kan således inte räkna med att lånen kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredd på att återbetalning sker först på återbetalningsdagen.

Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagslån inte längre får inräknas till Bankens supplementära kapital till följd av regulatoriska förändringar som inte kunde förutses på lånedatumet.

Det uppstår sällan en betydande handel med Förlagslån trots att Förlagslån är upptagna till handel vid en reglerad marknad. Risken för en investerare i Förlagslån kan vara att det är förknippat med svårigheter att erhålla ett pris och snabbt sälja Förlagslånen jämfört med liknande investeringar som har en väl fungerande andrahandsmarknad.

Det finns risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från

		<p>investerarens egen valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst sker.</p> <p>Ränteändringar kan ha negativ effekt på värdet av en investering i Lån med fast/rörlig ränta.</p>
--	--	--

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	Programmet utgör en del av Bankens medelfristiga skuldfinansiering.				
E.3	Emissionens form och villkor:	Priset på MTN eller Förlagsbevis är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. Eftersom skuldförbindelser under Programmet kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.				
E.4	Eventuella intressen som har betydelse för emissionen, inbegripet intressekonflikter:	Ej tillämpligt; varken företrädare för Banken eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden. Såsom emissionsinstitut under programmet har emissionsinstitutet inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen, förutom eventuella avgifter. Såvitt Banken känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av Lån som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.				
E.7	Beräknade kostnader som åläggs investeraren:	<p>Anges enligt nedan för respektive Lån om tillämpligt.</p> <table border="1"> <tr> <td>Pris:</td> <td>[●] av lägsta valör</td> </tr> <tr> <td>Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:</td> <td> <p>[Ej tillämpligt]</p> <p>[Utgivande Institut debiterar inte någon investerare i MTN eller Förlagsbevis några avgifter i samband med emissionen.]</p> <p>[I samband med emissionen kommer Utgivande Institut att debitera investerarna avgifter om [●] [SEK/EUR/annan valuta] [respektive [●] [SEK/EUR/annan valuta]] per MTN eller Förlagsbevis.</p> </td> </tr> </table>	Pris:	[●] av lägsta valör	Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:	<p>[Ej tillämpligt]</p> <p>[Utgivande Institut debiterar inte någon investerare i MTN eller Förlagsbevis några avgifter i samband med emissionen.]</p> <p>[I samband med emissionen kommer Utgivande Institut att debitera investerarna avgifter om [●] [SEK/EUR/annan valuta] [respektive [●] [SEK/EUR/annan valuta]] per MTN eller Förlagsbevis.</p>
Pris:	[●] av lägsta valör					
Avgifter/kostnader som åläggs investeraren:	<p>[Ej tillämpligt]</p> <p>[Utgivande Institut debiterar inte någon investerare i MTN eller Förlagsbevis några avgifter i samband med emissionen.]</p> <p>[I samband med emissionen kommer Utgivande Institut att debitera investerarna avgifter om [●] [SEK/EUR/annan valuta] [respektive [●] [SEK/EUR/annan valuta]] per MTN eller Förlagsbevis.</p>					

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka Bankens förpliktelser i samband med utgivande av MTN och Förlagsbevis (gemensamt benämnda "Lån"). Risker som beskrivs är dels generella marknadsrisker dels huvudsakliga risker förenade med Lån utgivna under Programmet. Utöver vad som beskrivs nedan kan dock andra faktorer utgöra risker vid betalning av ränta, kapital eller andra belopp avseende Lån och Banken garanterar inte att den beskrivning som görs nedan är uttömmande. De flesta risker är eventualiteter som kan komma att inträffa och Banken kan inte uttala sig om sannolikheten av att några sådana eventualiteter inträffar. Varje investerare bör ta del av hela Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i Lån.

RISKER FÖRENADE MED BANKENS VERKSAMHET

Nedan beskrivs några typer av risker som är förenade med Bankens verksamhet. I den mån Bankens strategier för att hantera sina olika risker inte fungerar som avsett kan Banken komma att lida ekonomisk skada vilket kan komma att påverka Bankens förmåga att prestera gentemot investerarna.

Det allmänekonomiska läget

Bankens resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och faktorer som berör affärsverksamheten. Detta innefattar föränderliga ekonomiska cykler som påverkar efterfrågan på investerings- och bankprodukter. Sådana cykler påverkas också av globala politiska händelser samt även terroristhandlingar och krig, liksom av marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, graden av arbetslöshet, industriproduktion, oro på arbetsmarknaden eller i samhället samt politisk osäkerhet.

De affärer som Banken har med konsumenter och företag kommer också att påverkas av konjunkturnedgångar eftersom de kan medföra lägre efterfrågan på olika produkter eller att vissa kunder får ekonomiska problem. Räntehöjningar kan också inverka på efterfrågan på bostadskrediter och andra låneprodukter.

Bankens tjänster inom värdepappershandel liksom Bankens investeringar i och försäljning av produkter som är kopplade till finansiella tillgångar påverkas av flera faktorer såsom likviditeten på de globala finansmarknaderna, aktiekursernas och räntornas nivå och volatilitet, investerarnas attityder, inflation och tillgången på och kostnaden för krediter som är relaterade till den ekonomiska cykeln.

Det allmänna ekonomiska klimatets förändringar och affärsklimatets följder för låntagares och motparters kreditvärdighet kan påverka deras möjlighet att återbetala lån och andra belopp som låntagare och andra motparter är skyldiga Banken.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valuta och aktiekurser. I begreppet marknadsrisk inkluderas även prisrisk i samband med avyttring av tillgångar. Fluktuationer i räntor, valuta och aktier påverkar Bankens resultat. Dessa förändringar, t.ex. prissättning på valutor, kan inte förutses och ligger därmed utanför Bankens kontroll. Ränterisk uppstår när räntebindningstiden för tillgångar och skulder är olika långa. Valutarisker är risken för en värdeförändring i en tillgång eller skuld som en följd av förändringar i valutakurser. Aktierisk är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering, inklusive derivat, förändras på grund av förändrade börskurs. Marknadsrisken kan på långsikt ha en inverkan på rörelseresultatet därmed Bankens förmåga att återbetala utestående lån.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risk i finansiella instrument är att ett finansiellt instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Likviditetsrisken kan försämra Bankens tillgång till likviditet.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust som uppstår till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden mot Banken. Kreditrisk avser fordringar på företag, banker, offentliga institutioner och privatpersoner. Fordringarna består huvudsakligen av lån men också av kreditlöften och andra åtaganden som garantier och

värdepapperslån. Kreditrisken kan påverka Bankens framtida rörelseresultat därmed Bankens förmåga att återbetala förfallande lån.

Operationell risk

Banken, liksom alla finansiella institut, är exponerad mot många typer av operationella risker. Dessa definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller en yttre händelse. Det kan vara brister i den egna organisationen och generella brister i uppbyggnaden av styr- och uppföljningsmedel. Det kan bland annat avse medarbetarnas kompetens, ansvar- och arbetsfördelning, rapporteringsrutiner, riskmättnings- och värderingsmodeller, identifiering av säkerhetsrisker samt hanterings- och kontrollrutiner. Det kan också avse olika former av brottsliga angrepp. Det sker en löpande process i Banken för att minimera dessa risker genom bl.a. utvärdering av intern kontroll. Eventuella brister åtgärdas och följs upp kontinuerligt. Bankens förmåga att hantera kan påverka rörelseresultatet och Bankens ekonomiska ställning.

Konkurrens

Det råder stor konkurrens mellan banker och finansiella institut som tillhandahåller liknande produkter och tjänster som Banken tillhandahåller. Banken förväntar sig en hårdnande konkurrens och i händelse av att Banken inte kan erbjuda attraktiva produkter och tjänster som är lönsamma kan Banken förlora marknadsandelar vilket kan få negativa ekonomiska konsekvenser.

Regelförändringar

Bankens verksamhet är reglerad av lagen om bank- och finansieringsrörelse samt av föreskrifter och myndighetstillsyn. Ändringar i nuvarande lagar och regler kan väsentligt påverka det sätt på vilket Banken bedriver sin verksamhet med negativ eller positiv följd för de produkter eller tjänster som banken kan erbjuda och värdet på dess tillgångar.

Tillsynsmyndigheter har stor administrativ makt över många aspekter i finansieringsverksamhet som till exempel likviditet, kapitaltäckning, tillåtna placeringar, etiska frågor, penningtvätt, integritet, kontoföring, samt marknadsförings- och försäljningspolicy. Banken gör sitt yttersta för att iaktta gällande regler men det kan ändå finnas risker förknippade med att tillsynsmyndigheten ändrar tidigare rekommendationer eller att rättspraxis ändras. Därav kan disciplinära åtgärder få följder för Bankens verksamhet och rörelseresultat.

Risker i det finansiella systemet

Oro eller betalningsproblem hos ett finansiellt institut kan leda till betydande likviditetsproblem, förluster eller betalningsproblem hos andra institut, eftersom många instituts finansiella styrka kan få betydelse till följd av krediter, handel, clearing eller andra kontakter mellan instituten. Denna risk benämns ibland "systemrisk" och kan negativt påverka finansiella intermediärer såsom clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersbolag och reglerade marknader med vilka Banken har affärsförbindelser vilket kan påverka Banken negativt.

Informationsrisk

Beslut om att ingå transaktioner med kunder och motparter bygger på ständiga bedömningar av tillgänglig information så som kreditprövningar, bokslut och annan ekonomisk information samt utfästelser från kund eller motpart. I händelse av bedömning gjord utifrån felaktig information eller på annat sätt vilseledande fakta kan Bankens rörelseresultat påverkas negativt.

RISKER FÖRENADE MED LÅN UTGIVNA UNDER PROGRAMMET

Lån under Programmet kan variera gällande struktur och utformning. Ett antal av dessa Lån kan innehålla element som medför särskilda risker för presumtiva investerare.

Lån med förtida inlösenmöjlighet för Banken

I händelse av att det i Slutliga Villkor ges möjlighet för Banken till förtida inlösen av Lån minskar sannolikt marknadsvärdet på dessa Lån. Så länge Banken kan välja att förtidsinlösa Lån kommer marknadsvärdet på dessa Lån i allmänhet inte att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod.

Banken kan förväntas att lösa Lån när dess upplåningskostnader är lägre än räntan på Lån. Vid dessa tidpunkter skulle en investerare i allmänhet inte kunna återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på de Lån som löses utan kan kanske göra detta endast till en betydligt lägre ränta.

Presumtiva investerare bör överväga återinvesteringsrisken mot bakgrund av andra placeringar som kan göras vid samma tillfälle.

En presumtiv investerare bör även vara medveten om att Banken kan välja att inte förtidsinlösa lånen, trots att denna möjlighet finns, samt att Finansinspektionen vad gäller Förlagslån kan förhindra att förtida inlösen genomförs i vissa situationer. En investerare kan således inte räkna med att lånen kommer att lösas i förtid utan måste istället vara beredd på att återbetalning sker först på återbetalningsdagen.

Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagslån inte längre får inräknas till Bankens supplementära kapital till följd av regulatoriska förändringar som inte kunde förutses på Lånedatumet.

Amorterande Lån

Banken kan utge Lån där Kapitalbeloppet ska betalas genom delbetalningar. Underlåtenhet att erlægga någon delbetalning kan resultera i att en investerare förlorar delar av eller hela sin placering.

Lån med variabel ränta

Lån med variabel ränta kan vara en volatil placering. Om Lånet enligt Slutliga Villkor är utformat så att de innehåller variabler så som multiplikatorer eller hävstångsfaktorer, tak/golv, annan kombination av dessa element eller andra liknande element kan marknadsvärdet för Lån utgivna med sådana villkor vara än mer volatilt än marknadsvärdet på värdepapper som inte innehåller dessa element.

Lån med omvänt rörlig ränta

Lån med omvänt rörlig ränta har en ränta motsvarande en fast ränta med avdrag för en ränta baserad på en referensränta såsom STIBOR. Marknadsvärdet på dessa Lån är typiskt sett mer volatilt än marknadsvärdet på andra Lån med rörlig ränta som baseras på samma referensränta (och med i övrigt jämförbara villkor). Lån med omvänt rörlig ränta är mer volatila eftersom en höjning av referensräntan inte endast sänker räntan på Lån utan också kan avspegla en höjning av rådande räntesatser vilket ytterligare påverkar marknadsvärdet på dessa Lån i negativ riktning.

Lån med fast/rörlig ränta

Lån med fast/rörlig ränta kan löpa med ränta efter en räntesats som Banken i enlighet med Slutliga Villkor kan välja att konvertera från fast till rörlig ränta eller motsatt från rörlig till fast ränta. Bankens möjlighet att konvertera räntan kommer att påverka marknadsvärdet av Lån eftersom Banken kan förväntas konvertera räntan när det sannolikt medför en lägre totalkostnad för upplåning. Om Banken konverterar fast ränta till rörlig kan värdet för Lån med fast/rörlig ränta bli mindre gynnsam än det värde som då gäller för jämförbara Lån med rörlig ränta som är knutna till samma referensränta. Därutöver kan den nya rörliga räntesatsen när som helst bli lägre än räntesatserna för andra Lån. Om Banken konverterar från rörlig till fast ränta kan den fasta räntesatsen bli lägre än de då gällande räntesatserna för Bankens Lån.

Lån som utges med väsentlig rabatt eller premie

Marknadsvärdena på värdepapper som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget. Generellt gäller att ju längre återstående löptid på värdepappren desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

Efterställda lån

Förlagslån är så kallade efterställda lån vilket innebär att en investerare, i händelse av likvidation eller konkurs, erhåller betalning först efter det att fordringshavare med icke efterställda fordringar fått fullt betalt. För det fall Banken inte har medel att reglera samtliga förpliktelser finns en stor risk att återbetalning av Förlagslånen inte kan ske. Varje investerare bör således vara medveten om att det finns en stor risk för att den som investerar i Förlagslånen kan förlora hela, eller delar av sin placering om Banken blir försatt i konkurs eller likvidation.

Det uppstår sällan en betydande handel med Förlagslånen trots att Förlagslån är upptagna till handel vid en reglerad marknad. Detta kan gälla under hela deras löptid. För det fall det inte utvecklas en marknad kan likviditeten komma att försämrats. Risken för en investerare i Förlagslån kan vara att det är förknippat med svårigheter att erhålla ett pris och snabbt sälja Förlagslånen jämfört med liknande investeringar som har en väl fungerande andrahandsmarknad.

Kreditrisk

Investerarare i Lån utgivna av Banken har en kreditrisk på Banken. Investerararens möjlighet att erhålla betalning under Lån är därför beroende av Bankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av utvecklingen av Bankens verksamhet. Investering i av Banken utgivna Lån omfattas ej av den statliga insättningsgarantin. Fordringshavare har inte någon säkerhet i Bankens tillgångar under löptiden och i händelse av Bankens konkurs kommer Fordringshavare att vara oprioriterad borgenär.

Andrahandsmarknaden

För Lån existerar generellt en fungerande marknadsstyrd andrahandsmarknad. För Lån med komplexa strukturer kan det vid emissionstillfället saknas etablerad marknad för handel och det kan förekomma att andrahandsmarknad aldrig uppstår. Detta kan medföra att innehavare inte kan sälja sina Lån till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Lånet.

Ränterisk

Placering i Lån med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna kan påverka värdet av Lån med fast ränta negativt.

Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta betyg på Lån utgivet under Programmet. Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med placering i Lånet. Ett kreditbetyg är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Juridiska överväganden kan begränsa vissa placeringar

Vissa investerarens placeringsverksamhet regleras av lagar och bestämmelser om placering samt granskning eller reglering av vissa myndigheter, vilket kan leda till att affären kan vara föremål för annullering. Varje presumtiv investerare bör rådgöra med sin juridiske rådgivare eller ansvarig tillsynsmyndighet för att besluta om och i vilken omfattning de har möjlighet att investera i Lån.

Lagändringar

Detta Grundprospekt samt Allmänna Villkor för Programmet är baserade på svensk lag som gäller på dagen för detta Grundprospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida lagändring eller ändring av administrativ praxis.

Den 20 juli 2011 presenterade Europeiska kommissionen ett förslag till hur Europaparlamentets och Rådets direktiv om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag ("**CRD IV**") ska implementeras inom EU. CRD IV väntas vara implementerad och träda ikraft i Sverige den 1 januari 2013.

CRD IV innehåller ett antal bestämmelser som kan få stor betydelse för huruvida Förlagslånen får räknas in i Bankens supplementära kapital. Till exempel föreslås det att förlagslån, för att omfattas av en finansiell institutions supplementära kapital, måste innehålla en skuldnedskrivnings-mekanik, enligt vilken värdet av ett förlagslån ska skrivas ned i sin helhet eller omvandlas till eget kapital för det fall den finansiella institutionen är på obestånd. En möjlig utveckling är således att Förlagslånen som utgivits av Banken, delvis eller i sin helhet, till följd av att de inte innehåller en skuldnedskrivnings-mekanik eller något annat villkor som krävs för att Banken skall få räkna Förlagslånen till sitt supplementära kapital inte längre får inräknas i Bankens supplementära kapital med anledning av att reglerna i CRD IV träder ikraft. Viktigt att poängtera är att det, eftersom EU-kommissionen vid tidpunkten för upprättandet av detta Prospekt endast presenterat ett förslag, i dagsläget inte går att förutse hur de slutliga reglerna kommer att vara utformade.

Om Förlagslånen på grund av ovan angivna omständigheter inte får räknas in i Bankens supplementära kapital finns det risk för att Banken inte kan uppfylla de kapitaltäckningskrav som framöver kan komma att uppställas för att bedriva bankverksamhet. Det föreligger även risk för att Banken, efter konsultation med Finansinspektionen, återbetalar Förlagslånen i förtid.

Nedskrivning av Förlagslån

I förslaget till inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersföretag (KOM-dokument SWD(2012) 166-167 final) som framlagts av Europeiska kommissionen 6 juni 2012 diskuteras bland annat vissa skuldnedskrivningsverktyg vilket kan ge utsedda rekonstruktionsmyndigheter diskretionär befogenhet att för institut på obestånd skriva ner vissa kategorier av fordringar utan säkerhet och att konvertera fordringar till aktier. Förslaget omfattar bland annat Förlagslån.

Direktivet planeras träda i kraft 1 januari 2015 med stegvis implementering fram till och med 1 januari 2018. Det är i dagsläget inte klarlagt huruvida redan utgivna förlagslån kommer att omfattas med retroaktiv verkan.

Om ett Förlagslån blir föremål för skuldnedskrivning eller konvertering enligt ovan kan investerare förlora hela eller delar av investerat kapitalbelopp samt eventuell ränta. Vidare kan en möjlighet för rekonstruktionsmyndigheter att skriva ned Förlagslån ha en starkt negativ inverkan på prissättningen på Förlagslån på andrahandsmarknaden.

Investorerare kan förlora hela eller delar av investerat kapitalbelopp samt eventuell ränta. Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i Lån vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Lån

BESKRIVNING AV PROGRAMMET

Detta Program utgör en ram under vilket Banken, i enlighet med styrelsens beslut fattat den 11 september 2012, avser att upptaga lån i svenska kronor med en löptid om lägst ett år och högst femton år inom ramen för ett högsta sammanlagt vid varje tid utestående nominellt belopp av FEM MILJARDER (5.000.000.000) svenska kronor ("**SEK**") eller motvärdet därav i euro ("**EUR**") och vid emission en försäljningspost som kan understiga EUR 100.000 eller motsvarande belopp i SEK.

Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes ("**MTN**") eller förlagsbevis ("**Förlagsbevis**") (gemensamt benämnda "**Lån**"). Programmet utgör en del av Bankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden. Lån under Programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongkonstruktion). Lånen är fritt överlåtbara.

För samtliga Lån som ges ut under detta program ska härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Därjämte ska för varje Lån gälla kompletterande slutliga villkor vilka tillsammans med de allmänna villkoren utgör fullständiga villkor för respektive Lån ("**Slutliga Villkor**"). Varje Lån i SEK som utges under programmet tilldelas ett lånenummer av serie 100 och lån i EUR tilldelas ett lånenummer av serie 200.

Lån har eller kan komma, när så anges i Slutliga Villkor, att inregistreras vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad i samband med Lånets upptagande. Priset på Lån är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Status

MTN utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (pari passu) med Bankens övriga, existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.

Förlagslånet är ett efterställt lån som i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar.

Form av värdepapper samt identifiering

Lån är en skuldförbindelse i dematerialiserad form. Lån ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för källskatt, för närvarande 30 procent, på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.

Programmet är anslutet hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") och Lånets Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Euroclear Sweden har adress: *Euroclear Sweden AB, Box 7822, SE-103 97 Stockholm, Sweden.*

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på reglerad marknad anges i Slutliga Villkor och om Lån ska distribueras på reglerad marknad kommer ansökan att inges till NASDAQ OMX Stockholm AB eller annan reglerad marknad. I Slutliga Villkor angiven reglerad marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Lån registreras.

Försäljning

Försäljning av MTN och Förlagslånet kan ske på olika sätt. Försäljning kan ske genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Försäljning kan också ske genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN och Förlagslånet riktas antingen till en bred allmänhet eller till en mindre krets av investerare. I förekommande fall framgår teckningsperioden av Slutliga Villkor under rubriken "Teckningsperiod".

Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Sparbanken Öresund samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN eller Förlagsbevis i enlighet med följande villkor:

- (i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;
- (ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;
- (iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige ; och
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för aktuella MTN eller Förlagslån.

Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Sparbanken Öresunds MTN eller Förlagslån. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början. Sparbanken Öresund ansvarar inte för sådan information.

Marknadspriset på Lån är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ OMX Stockholm AB:s hemsida www.nasdaqomxnordic.com

Prissättning

Eftersom skuldförbindelser under Lån 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. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.

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

Kreditvärdering

Banken har för närvarande ingen officiell rating. Vid investering i MTN och Förlagsbevis utgivna under Bankens program tar investeraren en risk på Banken. Om Lån som emitteras under programmet skall erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att fullgöra sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Det är varje investerares skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Riskbedömning

Varje presumtiv investerare måste, mot bakgrund av investerarens egna förutsättningar, besluta om lämpligheten av placeringar i Lån. I synnerhet bör varje investerare:

- (i) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje Lån gällande Slutliga Villkor. Vidare bör varje investerare göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Lån utifrån den information som finns i detta Grundprospekt, rapporter som har införlivats genom hänvisning eller till information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg;
- (ii) utifrån den information som finns i detta Grundprospekt eller till information vilken hänvisas till i detta Grundprospekt eller varje härtill hörande tillämpligt tillägg, göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i Lån;
- (iii) ha tillgång till och kunskap om lämpliga analytiska verktyg för att mot bakgrund av sin egen särskilda ekonomiska situation utvärdera en placering i Lån och den betydelse Lån kommer att få för investerarens hela placeringsportfölj;

- (iv) ha tillräckliga ekonomiska resurser och tillräcklig likviditet för att bära alla risker som en placering i Lån medför, inklusive Lån med kapitalbelopp och ränta som betalas i en eller flera valutor eller där valutan för kapital eller räntebetalningar skiljer sig från den presumtive investerarens valuta;
- (v) vara bekant med hur relevanta finansiella marknader fungerar; och
- (vi) kunna utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska faktorer, räntefaktorer och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans förmåga att bära ifrågavarande risker.

Vissa Lån har strukturen av komplexa finansiella instrument. Institutionella placerare investerar ofta i dessa komplexa finansiella instrument för att reducera risk eller förbättra avkastning med ett klart uppfattat, bedömt och lämpligt risktillägg till deras samlade portföljer. En presumtiv investerare bör inte investera i Lån som har strukturen av ett komplext finansiellt instrument om denne inte har sakkunskap (antingen själv eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) att utvärdera hur Lånet kommer att utvecklas under ändrade förhållanden.

För ytterligare information om Programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt media, hänvisas till Sparbanken Öresund eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt hos Finansinspektionen samt på Bankens hemsida, www.sparbankenoresund.se.

PRODUKTBESKRIVNING

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i 3§ Allmänna villkor och som tillämpas vid utgivande av Lån under detta program. Konstruktionen av varje Lån framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för Programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

För Lån utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med § 3 i de Allmänna Villkoren utge Lån med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock Lån med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

Lån med fast ränta

Lånet löper med fast ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum t.o.m. Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas vanligen för SEK på 360/360-dagarsbasis (360/360) och vanligen för EUR på actual/365-dagarsbasis (365/365). Denna dagberäkning beskrivs utförligare nedan.

Med Rönteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

Lån med räntestjustering

Lån löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t.o.m. Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas vanligen för SEK på 360/360-dagarsbasis och vanligen för EUR på actual/365-dagarsbasis (365/365).

Lån med rörlig ränta (FRN)

Om Lån i Slutliga Villkor anges vara Lån med rörlig ränta ska räntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen för både SEK och EUR i efterskott på 365-dagarsbasis (365/360) eller på något av nedan beskrivna beräknings sätt.

Med Rönteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor för depositioner av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK 100.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Telerates sida 248 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner av EUR 10.000.000 för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR 10.000.000 för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

Om referensräntan vid en viss tidpunkt och med avseende på Lån med rörlig ränta, i de Slutliga Villkor specificeras som en annan än STIBOR, kommer räntan för sådana Lån att specificeras och fastställas i Slutliga Villkor.

Lån utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)

Lånet löper utan ränta eller s.k. nollkupongskonstruktion d.v.s. Lånet säljs till en kurs understigande nominellt belopp där avkastningen erhålls på Återbetalningsdagen i och med återbetalningen av det Nominella beloppet.

Lån med realränta

Lånet löper med inflationsskyddad ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. För varje Ränteperiod fastställs ett inflationsskyddat räntebelopp och på Återbetalningsdagen även ett inflationsskyddat Kapitalbelopp som beräknas i enlighet med Lånets Slutliga villkor. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig och beräknas på sätt som anges ovan under rubrikerna Fast ränta respektive Rörlig ränta. För ett Lån med realränta kan Återköp under vissa förutsättningar bli aktuellt.

Dagberäkning av ränteperiod

Utöver nedan beskrivna metoder för beräkning av dagar, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

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

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

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

"Actual/365 (Fixed)" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365.

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

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Denna dag framgår av Slutliga Villkor och kan vara förenad med villkor eller åtagande av typ som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor.

Lån med förtida lösenmöjlighet för Banken (Call)

Det finns en lösenmöjlighet för Banken gällande Förlagslån. Då Banken kan välja att förtidsinlösa Förlagslån kommer marknadsvärdet på lånen i allmänhet inte att stiga väsentligt över den kurs till vilken de kan lösas. Detta kan också gälla före en lösenperiod. Banken kan förväntas att lösa Förlagslån när dess upplåningskostnader är lägre än räntan på lånen. Vid dessa tidpunkter skulle en investerare i allmänhet inte kunna återinvestera lösenlikviden till en effektiv ränta som är lika hög som räntan på lånen utan kan kanske göra detta endast till en lägre ränta.

Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagslån inte längre får inräknas till Bankens supplementära kapital till följd av regulatoriska förändringar som inte kunde förutses på lånedatumet.

Vid Förlagslån kommer förtida inlösen (emittentens Call) att specificeras i Slutliga Villkor.

Försäkran beträffande Grundprospektet

Sparbanken Öresund AB (publ) (org. nr. 516406-0088) ("**Banken**") med säte i Malmö, Sverige, ansvarar för Grundprospektets innehåll och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Banken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Banken för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inte heller har det sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Bankens finansiella ställning eller dess ställning på marknaden.

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Banken kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SPARBANKEN ÖRESUND AB:S (publ) SVENSKA MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor skall gälla för lån som Sparbanken Öresund AB (publ), 516406-0088, ("Banken") emitterar på kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("Programmet") genom att utge obligationer med en löptid på lägst ett och högst femton år, s.k. Medium Term Notes ("MTN") samt genom att utge förlagsbevis ("Förlagsbevis") med specificerat förfalldatum. Det sammanlagda nominella beloppet av summan av Lån som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga FEM MILJARDER (5 000 000 000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

För varje Lån upprättas särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor"), innehållande kompletterande lånevillkor, vilka tillsammans med dessa allmänna villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" skall således med avseende på ett visst Lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa villkor följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkoren, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Banken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om Lån träffats mellan Banken och Utgivande Institut;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Emissionsinstitut"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), AB SEK Securities, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta Program;
"EURIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Telerates sida 248 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner av EUR 10 000 000 för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR 10 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Europa;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65,103 97 Stockholm;
"Europeiska Referensbanker"	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som berättigad att i andra fall ta emot betalning under ett Lån;
"Förlagsbevis"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument som i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur låntagarens tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot Banken, avsedd för allmän omsättning, med

	specificerat förfalldatum och som utgivits av Banken i enlighet med dessa villkor;
"Förlagslån"	efterställt lån som i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur låntagarens tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot Banken;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkoren, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN eller Förlagsbevis;
"Lån"	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN eller Förlagsbevis – som Banken upptar under detta Program;
"Lånedatum"	enligt Slutliga Villkoren, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
"MTN"	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Banken under detta Program;
"Rambelopp"	SEK FEM MILJARDER (5 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Lån som vid varje tid får vara utelöpande, varvid Lån i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publicerats på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Banken och Emissionsinstitutet enligt punkt 11.2;
"Referensbanker"	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
"STIBOR"	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på Reuters sida "SIOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor för depositioner av SEK 100 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (i förekommande fall, Administrerande Instituts) bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning av SEK 100 000 000 för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkoren, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
"Valuta"	SEK eller EUR;
"VP-konto"	avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av Lån är registrerat;
"Återbetalningsdag"	enligt Slutliga Villkoren, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

- 1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkoren.

2. REGISTRERING AV LÅN

- 2.1 Lån skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Lån skall riktas till Kontoförande Institut.
- 2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under ett Lån skall låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3. RÄNTEKONSTRUKTION

- 3.1 Slutliga Villkoren anger relevant Räntekonstruktion, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkoren.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för Lån i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för Lån i EUR.

b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkoren.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för Lån i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för Lån i EUR, om inte annat framgår av Slutliga Villkoren.

c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum t o m Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 14.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för Lån i SEK och Lån i EUR i respektive Ränteperiod eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

- 3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkoren.
- 3.3 Banken kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

4. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH (I FÖREKOMMANDE FALL) UTBETALNING AV RÄNTA

- 4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen, förutsatt att de inte kommit att vara föremål för förtida inlösen enligt punkt 7. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 3.1.
- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 4.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag; ränta utgår härvid dock endast t.o.m. förfallodagen.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Banken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall Banken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Banken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Banken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för Lån i SEK respektive EURIBOR för Lån i EUR under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR skall därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, skall dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. PRESKRIPTION

- 6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Banken.
- 6.2 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. FÖRTIDA INLÖSEN AVSEENDE FÖRLAGSLÅN

- 7.1 Banken äger rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor, förutsatt (i) att Fordringshavarna underrättats därom senast 30 kalenderdagar i förväg, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.
- 7.2 Banken äger vidare rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att Banken efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas till Bankens supplementära kapital till följd av regulatoriska förändringar som inte kunde förutses på Lånedatumet. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att Fordringshavarna underrättats därom senast 30 kalenderdagar i förväg.

8. EFTERSTÄLLD RÄTT TILL BETALNING AV FÖRLAGSLÅN

- 8.1 Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämte ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen om Banken försätts i konkurs eller träder i likvidation.
- 8.2 Förlagsbevis skall i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot Banken men minst jämsides (pari passu) med övriga av Banken utgivna och utestående Förlagslån.
- 8.3 Banken kan i framtiden utge nya Förlagslån och därvid föreskriva att dessa lån och skuldförbindelser skall medföra lika eller sämre rätt till betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Bankens tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.
- 8.4 Ingen säkerhet skall ställas för Förlagsbevis eller andra Förlagslån.

9. RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

- 9.1 Även utan särskilt uppdrag från Fordringshavarna är Emissionsinstitutet – eller den/de Emissionsinstitutet sätter i sitt ställe – berättigad/-e att, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna.

10. MEDDELANDEN

- 10.1 Meddelanden skall tillställas Fordringshavare i aktuellt Lån under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

11. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M.M.

- 11.1 Banken och Emissionsinstitutet äger avtala om ändring av dessa villkor under förutsättning att sådan ändring inte inskränker Bankens förpliktelse att erlagga betalning, eller på annat sätt enligt Emissionsinstitutets bedömning, kan inverka negativt på Fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende. Ändring av villkoren skall av Banken snarast meddelas i enlighet med punkt 10.
- 11.2 Banken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 11.3 Utökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.

12. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

- 12.1 För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkoren kommer Banken att ansöka om upptagande till handel på reglerad marknad vid NASDAQ OMX Stockholm AB eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utelöpande.

13. FÖRVALTARREGISTRERING

13.1 För Lån som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

14. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

14.1 I fråga om de på Banken, Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

14.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Banken, Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

14.3 Föreligger hinder för Banken, Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 14.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

15. TILLÄMPLIG LAG. JURISDIKTION

15.1 Svensk lag skall tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.

15.2 Tvist skall i första instans avgöras vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Malmö den 31 oktober 2012
SPARBANKEN ÖRESUND AB (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

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

Slutliga Villkor för Lån [●] under Sparbanken Öresund AB:s (publ) ("Banken") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade Program av den 31 oktober 2012, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i det grundprospekt av den 31 oktober 2013 ("**Grundprospektet**") [jämte tillägg till grundprospektet av den [●]] som upprättats för Programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt direktiv 2003/71/EG samt ändringar gjorda genom direktiv 2010/73/EU, i den mån de implementerats) och 25 § i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Ytterligare definitioner kan tillkomma och dessa definieras då nedan i dessa Slutliga Villkor.

Fullständig information om Banken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa slutgiltiga villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg till Grundprospektet finns att tillgå på www.sparbankenoresund.se.

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

[En sammanfattning av villkoren för Lånet bifogas dessa Slutliga Villkor.]

1. **Lånenummer:** [●]
(i) Tranchebenämning: [●]
2. **Nominellt belopp:**
(i) Lån: [●]
(ii) Tranche: [●]
3. **Pris:** [[●] % av Lägsta Valör]
4. **Valuta:** [SEK][EUR]
5. **Lägsta Valör och multiplar därav:** [SEK][EUR]
6. **Lånedatum:** [●]
(i) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt][Från och med [●] till och med [●]]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [Lånedatum][●]
8. **Likviddag:** [Lånedatum][●]
9. **Återbetalningsdag:** [●]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[[STIBOR][EURIBOR] FRN (Floating Rate Note)]
[Realränta]
[Räntejusteringar]
[Nollkupongsobligation]
11. **Återbetalningskonstruktion:** [Återbetalning av par]
12. **Förtida Inlösen:** [Ej tillämpligt] [Tillämpligt.]
[Emittentens rätt till förtida inlösen (Call) enligt

punkt 19 (*Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken*) nedan.]

13. Lånets status:

[Avseende MTN ej efterställt] [Avseende Förlagsbevis efterställt]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING:

14. Fast räntekonstruktion:

[Tillämpligt][Ej tillämpligt]

[(i) Räntesats:

[●] % per annum.

[(ii) Ränteberäkningsmetod:

(30/360)[●]

[(iii) Ränteförfallodag(ar):]

Årligen den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]][på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.

15. Rörlig räntekonstruktion (FRN):

[Tillämpligt][Ej tillämpligt]

[(i) Räntebas:

[●]

[(ii) Räntebasmarginal:

[+/-][●] %

[(ii) Räntebestämningdag:

[Två] bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●].

[(iii) Ränteberäkningsmetod:

(faktiskt antal dagar/360)[●]

[(iv) Ränteperiod:

Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om cirka [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.

[(v) Ränteförfallodagar:

Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag].

[(vi) Lägsta möjliga ränta:

[[●] % per annum][Ej tillämpligt]

[(vii) Högsta möjliga ränta:

[[●] % per annum][Ej tillämpligt]

16. Nollkupong:

[Tillämpligt][Ej tillämpligt]

[(i) Villkor för Nollkupong:

[●]

17. Realränta:

[Tillämpligt][Ej tillämpligt]

[(i) Inflationsskyddat räntebelopp:

[Ej tillämpligt][Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen] multiplicerad dels med Kapitalbeloppet och dels med en faktor som motsvarar kvoten mellan Realränteindex och Basindex enligt följande formel:

$$r \times \text{Kapitalbelopp} + \left(r \times \frac{\text{Realränteindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

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

17 likväl anses vara 1.]

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

$$\text{Kapitalbelopp} \times \left(\frac{\text{Slutindex}}{\text{Basindex}} \right)$$

Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt denna punkt 17 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][●]

18. **Övriga villkor gällande räntebetalningar:** Ränta erläggs, i tillämpliga fall, i efterskott på respektive Ränteförfalldag.

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

Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska sättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.

ÅTERBETALNING

19. **Förlagsbevis med förtida lösenmöjlighet för Banken:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]

- (i) Villkor för förtida lösen: [●]

20. **Kapitalbelopp:** [SEK][EUR] [●]

ÖVRIG INFORMATION

21. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering av MTN eller Förlagslån kommer att inges till [NASDAQ OMX Stockholm AB/annan reglerad marknad] [Specificera annan reglerad marknad]/Ansökan om inregistrering av MTN vid reglerad marknad kommer ej att inges]

22. Erbjudande till flera marknader samtidigt: [Ej tillämpligt][●]
23. Reglerade marknader eller andra marknader där motsvarande värdepapper erbjuds: [Om tillämpligt, NASDAQ OMX Stockholm AB][●].
24. Utgivande Institut: [Emissionsinstitutet][firma][adress(er)]
25. Administrerande Institut: [firma][adress]
26. Central värdepappersförvarare: Euroclear Sweden AB.
27. Betalnings- och depåombud: Ej tillämpligt
28. Försäljning: Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par.
29. Meddelande om tilldelning: [Via avräkningsnota][●]
30. Avgifter/kostnader som åläggs investeraren: [Ej tillämpligt]
[Utgivande Institut debiterar inte någon investerare i MTN eller Förlagsbevis några avgifter i samband med emissionen.]
[I samband med emissionen kommer Utgivande Institut att debitera investerarna avgifter om [●] [SEK/EUR/annan valuta] [respektive [●] [SEK/EUR/annan valuta]] per MTN eller Förlagsbevis.
31. Emissionslikvidens användning: [Såsom framgår av Grundprospektet] [●]
32. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: [Ej tillämpligt][●]
33. Preskription: Enligt Allmänna Villkor punkt 6.
34. Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet: [Ej tillämpligt][●]
35. Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepappren: [MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (pari passu) med Bankens övriga existerande eller framtida oprioriterade icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.]
[Förlagsbevis är efterställt lån som i händelse av Bankens likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Bankens tillgångar först efter icke efterställda fordringar mot Banken och som är avsett för handel på den allmänna marknaden.]
[MTN eller Förlagsbevis] medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta.
36. Datum för beslut om att utge MTN eller Förlagsbevis : [●]
37. ISIN: SE[●]

38. Kreditvärderingsbetyg:

[Lånet har inte åsatts ett kreditvärderingsbetyg.][●]

Banken bekräftar härmed att ovanstående lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlægga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Banken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Program gällande grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Banken har offentliggjorts.

Malmö den [●]

SPARBANKEN ÖRESUND AB (publ)

INFORMATION OM EMITTENTEN SPARBANKEN ÖRESUND AB (PUBL)

Firma och handelsbeteckning

Firma: Sparbanken Öresund AB (publ)

Säte: Skåne län

Organisationsnummer: 516406-0088

Adress: Isbergs gata 3

Box 466

201 24 Malmö

Telefon:040-608 10 00

Sparbanken Öresund AB (publ) bildades den 1 november 2010 genom ett samgående mellan Sparbanken Finn och Sparbanken Gripen AB (publ). De har i sin tur sitt ursprung i flera olika sparbanker. Den första grundades 1833. Sparbanken Öresund är en regional fullservicebank med fokus på människor och företag i Öresundsregionen. Ambitionen är att vara förstahandsvalet för människor och företag som lever och verkar i regionen samt att vara en mötesplats och en motor för den regionala ekonomin. Med 25 kontor på 21 orter i västra Skåne har Sparbanken Öresund ett starkt lokalt engagemang och en tydlig förankring där kunderna lever och verkar. Verksamhetsområdet omfattar 24 kommuner: Bjuv, Burlöv, Båstad, Eslöv, Helsingborg, Höganäs, Hörby, Höör, Klippan, Kävlinge, Landskrona, Lomma, Lund, Malmö, Perstorp, Sjöbo, Staffanstorp, Svalöv, Svedala, Trelleborg, Vellinge, Åstorp, Ängelholm samt Örkelljunga. Bankens cirka 500 medarbetare (600 i koncernen) ger service till cirka 216.000 privatkunder och drygt 16.000 företagskunder. Genom nära samarbete med externa partners kan Sparbanken Öresund som regional bank erbjuda kunderna konkurrenskraftiga helhetslösningar och fokusera de egna resurserna på kvalificerad rådgivning och personlig service.

Ägare

Sparbanken Öresund ägs av två sparbanksstiftelser, Sparbanksstiftelsen Öresund- sydvästra Skåne (77,74 procent), med säte i Lund, och Sparbanksstiftelsen Gripen (22,26 procent), med säte i Ängelholm. Banken har säte och huvudkontor i Malmö och styrelse, ledning, medarbetare samt ägare finns i regionen. Stiftelserna delar ut bidrag till olika projekt som bidrar till regionens utveckling.

Dotter- och intressebolag

Sparbanken Öresund Fastighetsbyrå AB – ett helägt dotterbolag till Sparbanken Öresund med kontor i Lund och Eslöv – bedriver fastighetsmäklari i sydvästra Skåne.

Cerdo Bankpartner AB – ett samägt bolag mellan Sparbanken Öresund (80 procent) och Sparbanken Syd (20 procent) – erbjuder bank- och finansmarknaden administrativa tjänster inklusive IT-stöd och processutveckling. Bolaget är lokaliserat i centrala Helsingborg.

FriSpar Bolån AB – ett hypoteksbolag samägt av Sparbanken Öresund (39,2 procent), Sparbanken Syd (9,8 procent) och SBAB (51 procent) – erbjuder kunderna konkurrenskraftiga bolån genom att förena Sparbanken Öresunds och Sparbanken Syds goda marknadskontakter med SBAB:s effektiva administration och upplåning. Parterna kommer under hösten 2013 att se över strukturen för samarbetet.

FriSpar Företagskredit AB – ett helägt dotterbolag till Sparbanken Öresund – erbjuder Bankens företagskunder konkurrenskraftiga lån. FriSpar Företagskredit är ett finansieringsinstitut för företagskrediter med låg risk och bolagets utlåning garanteras av Europeiska Investeringsfonden (EIF).

Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekt av 7 stämموvalda ordinarie ledamöter varav Bo Lundgren är ordförande. Koncernledningen består av Lars Ljungälv VD, Mats Nilsson Stf VD, Pål Alfvegren, Mats Nilsson, Maria Stagmo, Göran Tarring och Anders Österberg.

Revisionsbolag

Utnämnt revisionsbolag i Banken är Ernst & Young. Ansvariga revisorer är Jesper Nilsson, Stockholm, och Niklas Paulsson, Helsingborg.

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Sparbanken Öresund AB (publ), moderföretag i Sparbanken Öresund-koncernen, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Malmö. Sparbanken Öresund ägs av två stiftelser – Sparbanksstiftelsen Öresund – sydvästra Skåne och Sparbanksstiftelsen Gripen. Sparbanksstiftelsen Öresund – sydvästra Skåne innehar 77,74 procent och Sparbanksstiftelsen Gripen 22,26 procent av aktierna i Sparbanken Öresund.

System för intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen definieras som den process, utförd av styrelsen, revisionsutskottet, ledningen och annan berörd personal, som syftar till att säkerställa en rimlig försäkran om korrektheten i den finansiella rapporteringen. Sparbanken Öresunds styrelse har det yttersta ansvaret för Sparbanken Öresunds risktagande och bedömning av kapitalbehov samt den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön skapar basen för intern kontroll genom att forma den kultur och de värderingar Sparbanken Öresund verkar utifrån. Denna komponent av den interna kontrollstrukturen inkluderar organisationens ledarstil, gällande värdegrunder samt hur befogenheter och ansvar kommuniceras och dokumenteras i styrande dokument som interna policies och instruktioner.

Inom Sparbanken Öresund är ansvaret för riskhantering baserat på principen om tre försvarslinjer som syftar till att tydliggöra roller och ansvar för riskhantering. I grunden ligger att varje anställd är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet samt för efterlevnad av externa och interna regler. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad (första linjen), funktioner för övervakning av risk och regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).

Ekonomi- och finansavdelningen, som tillhör första försvarslinjen, ansvarar för koncernredovisning och koncernbokslut samt för ekonomiska och administrativa styrsystem. I enhetens ansvar ingår även koncernens likviditet, Internbank, kapitalbas, skatteanalys samt myndighetsrapportering. Dessutom ska enheten säkerställa att instruktioner av betydelse för den finansiella rapporteringen görs kända och tillgängliga för berörd personal.

Riskbedömning

Som ett led i arbetet med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott bestående av styrelsens vice ordförande samt två styrelseledamöter. Utskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor samt finansiella rapporter som banken lämnar. Utskottet övervakar också effektiviteten i internkontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen avseende den finansiella rapporteringen.

Revisionsutskottet säkerställer genom fortlöpande kontakt med ansvariga inom Sparbanken Öresund samt med bankens interna och externa revisorer att risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen identifieras och hanteras.

Kontrollaktiviteter

Den andra försvarslinjen (Riskenheten) utövar tillsyn inom koncernen vad gäller riskhantering och regelefterlevnad och består av funktionerna för riskkontroll (inklusive kreditkontroll) och compliance. Riskenheten är ansvarig för att övervaka och testa lämplighet och effektivitet i implementerade rutiner på koncernnivå samt övervaka förändringar i regelverk. Riskenheten stödjer även första försvarslinjen med tillämpningen genom att assistera vid utveckling av rutiner, metoder och verktyg för hantering av risker och regelefterlevnad. Riskenheten sammanställer, analyserar och rapporterar vidare koncernens risker på en konsoliderad nivå till Kapital- och riskutskottet. Slutligen stödjer Riskenheten ledningen i att övervaka regelefterlevnad och ändringar i regelverk.

Inom koncernens redovisningsfunktion sker fortlöpande avstämningar och kontroller av redovisade belopp samt analyser av resultat- och balansräkningar. Kontroller på transaktionsnivå är implementerade i Sparbanken Öresunds processer och innefattar kontrollaktiviteter såsom attester, avstämningar och analyser. Det finns även generella IT-kontroller som till exempel är övervakning av IT-driften, rutiner för utveckling och förändringar av system och behörighetskontroller.

Information och kommunikation

Banken och koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. I syfte att öka medvetenheten av vikten av god intern kontroll genomför banken workshops och utbildningar om operationell risk.

Uppföljning

Revisionsutskottet övervakar den interna kontrollen över finansiell rapportering. Styrelsen erhåller kontinuerligt ekonomiska rapporter och vid varje styrelsesammanträde presenteras och diskuteras koncernens ekonomiska ställning.

Därutöver utövar Sparbanken Öresunds Riskenhets samt internrevision en kontinuerlig uppföljning av den interna kontrollen. Externrevisionen granskar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utifrån den plan som förankras hos Revisionsutskottet. Resultatet av externrevisionens granskning liksom de åtgärder som vidtas och statusen avseende dessa, rapporteras löpande till Revisionsutskottet. Internrevisionen deltar i samtliga möten med Revisionsutskottet.

Internrevision

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen. Internrevisionsfunktionen har till uppgift att utvärdera och verifiera att riskhanteringen och den interna styrningen och kontrollen fungerar tillfredsställande. Detta ansvar innefattar även att kontrollera att de oberoende kontrollfunktionerna inom andra försvarslinjen fungerar på ett tillfredsställande sätt. Internrevisionen är oberoende från affärsverksamheten och rapporterar till styrelsen via Revisionsutskottet

Rösträttsbegränsningar

Sparbanken Öresunds bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Vissa bolagsordningsbestämmelser

Sparbanken Öresunds bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen.

Av bolagsstämman lämnade bemyndiganden

Bolagsstämman har inte bemyndigat styrelsen att besluta att banken ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Affärsmodell

Sparbanken Öresunds huvudsakliga verksamhet består i att erbjuda konkurrenskraftiga finansiella tjänster till privatpersoner, små och medelstora företag samt lantbruk. Kärnverksamheten i form av in- och utlåning samt ekonomisk rådgivning sköter Banken på egen hand. För att kunna tillhandahålla ett helhetskoncept och erbjuda konkurrenskraftiga produkter och tjänster även inom det finansiella området samarbetar Banken med marknadens främsta aktörer.

Genom samarbetet med utvalda partners tillhandahålls exempelvis fondsparande, placeringsmöjligheter i aktieindexobligationer, kapitalförsäkringslösningar, kapitalförvaltning, tjänstepensioner, direktpensioner och där tillhörande personförsäkringar så som livförsäkringar och sjukförsäkringar. Fakturabelåning, leasing och avbetalning är ytterligare exempel på produkter som Banken tillhandahåller via samarbetspartners.

Affärsidé

Sparbanken Öresund är en regional fullservicebank med fokus på människor och företag i Öresundsregionen. Ambitionen är att vara förstahandsvalet för människor och företag som lever och verkar i regionen samt att vara en mötesplats och en motor för den regionala ekonomin. Med nära samarbete med externa partners kan Sparbanken Öresund som regional bank erbjuda kunderna konkurrenskraftiga helhetslösningar och fokusera de egna resurserna på kvalificerad rådgivning och personlig service.

Bankens mål och syfte

Sparbanken Öresund skapar värden tillsammans med kunderna.



Huvudsakliga marknader

Bankens verksamhetsområde omfattar kommunerna Bjuv, Burlöv, Båstad, Eslöv, Helsingborg, Höganäs, Hörby, Höör, Klippan, Kävlinge, Landskrona, Lomma, Lund, Malmö, Perstorp, Sjöbo, Staffanstorp, Svalöv, Svedala, Trelleborg, Vellinge, Åstorp, Ängelholm samt Örkelljunga.

Som lokal sparbank verkande i den starka och växande Öresundsregionen upplever banken en gynnsam utveckling.

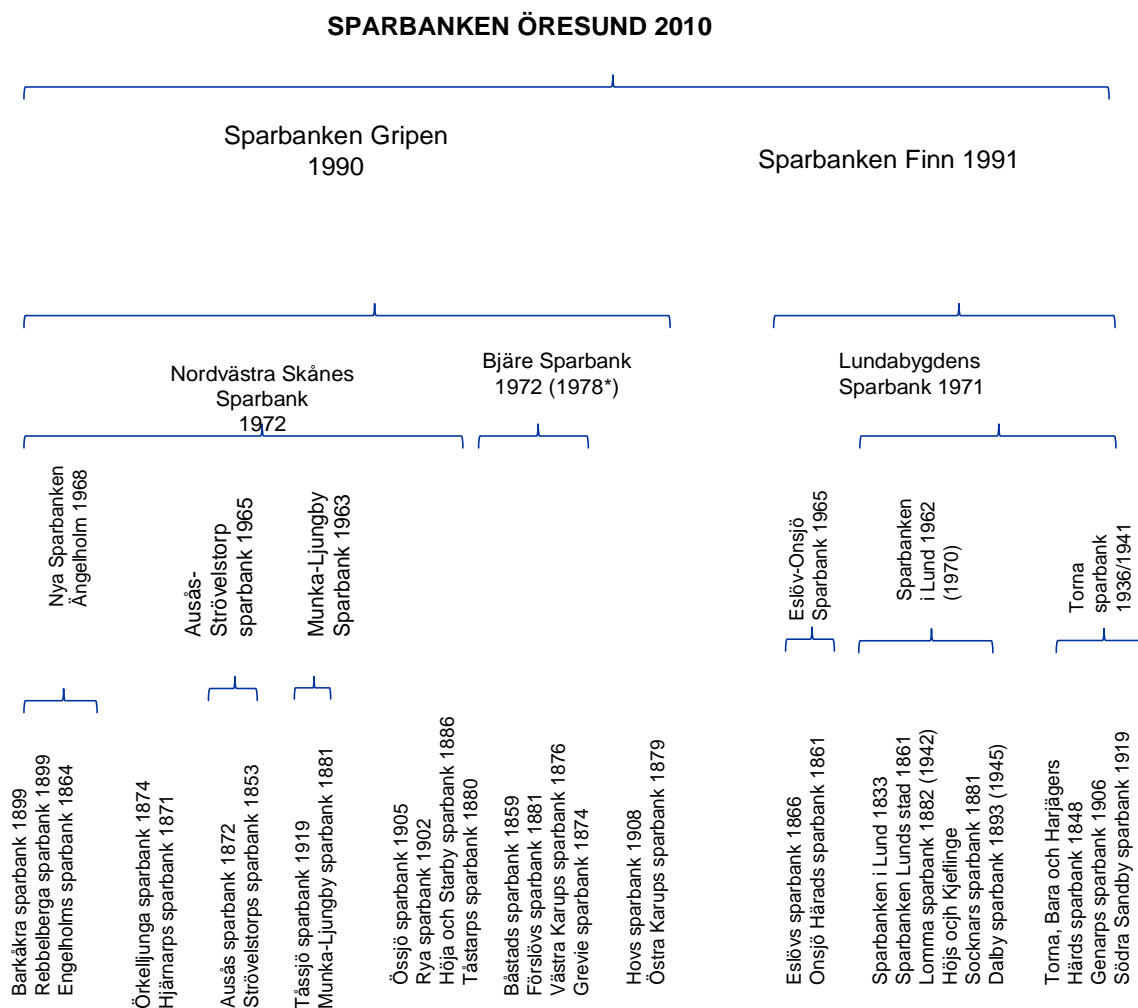
Konkurrens

De främsta konkurrenterna är de rikstäckande affärsbankerna, olika nischbanker, samt andra aktörer som erbjuder finansiella tjänster, antingen på plats eller via Internet.

Organisationsstruktur

- *Sparbanken Öresund Fastighetsbyrå AB* – ett helägt dotterbolag till Sparbanken Öresund med kontor i Lund och Eslöv – bedriver fastighetsmäklari i sydvästra Skåne.
- *Cerdo Bankpartner AB* – ett samägt bolag där Sparbanken Öresunds ägarandel uppgår till 80 procent - erbjuder bank- och finansmarknaden ett stort sortiment av administrativa tjänster inklusive IT-stöd och processutveckling. Bolaget är lokaliserat i centrala Helsingborg.
- *FriSpar Bolån AB* – ett hypoteksbolag där Sparbanken Öresunds ägarandel uppgår till 39,2 procent - erbjuder kunderna konkurrenskraftiga bolån genom att förena bankens goda marknadskontakt med SBAB:s effektiva administration och upplåning.
- *FriSpar Företagskredit AB* – ett helägt dotterbolag till Sparbanken Öresund – erbjuder våra företagskunder konkurrenskraftiga lån. FriSpar Företagskredit är ett finansieringsinstitut för företagskrediter med låg risk och bolagets utlåning garanteras av Europeiska Investeringsfonden (EIF).

Emittentens historia



Investeringar

Banken genomför fortlöpande översyn av investeringar i sin systeminfrastruktur. Det har inte gjorts några viktiga investeringar sedan Årsrapporten offentliggjordes. Inte heller har styrelsen eller VD gjort några konkreta åtaganden avseende väsentliga framtida investeringar.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens framtidsutsikter har ägt rum sedan de senaste reviderade finansiella rapporterna offentliggjordes.

Det finns inga övriga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Sparbanken Öresunds affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Förvaltnings-, Lednings- och Kontrollorgan

Koncernledning

Koncernledningens kontorsadress är Isbergsgatan 3, Malmö.
För närvarande är medlemmarna i Koncernledningen följande:

Lars Ljungälv	VD
Mats Nilsson	Stf VD
Pål Alvegren	Affärsstöd
Mats Nilsson	Rörelseområde Söder
Maria Stagmo	HR
Göran Tarring	Rörelseområde Nordväst
Anders Österberg	Rörelseområde Sydost

Ledningens externa uppdrag

Lars Ljungälv	Styrelseledamot Styrelseordförande Styrelseledamot Vice styrelseordförande	Bergendahlsgruppen AB Intersport Malmö FF Lunds Universitet
Mats Nilsson	Styrelseordförande Styrelseordförande Styrelseledamot/vice styrelseordförande Styrelsesuppleant	FriSpar Företagskredit AB FriSpar Bolån AB Cerdo Bankpartner AB Industrigruppen Båstad
Pål Alvegren	Styrelseordförande Styrelseordförande Styrelseledamot Styrelsesuppleant	Cerdo Bankpartner AB Cerdo IT AB SDC A/S Visa Sweden Förening
Mats Nilsson	Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelseledamot	Minc i Sverige AB Trelleborgs Hamn AB Stiftelsen Mecena (Malmö Högskola) Trelleborgs Kommun Utv. AB Skånska Travsällskapet
Maria Stagmo	Inga externa uppdrag	
Göran Tarring	Styrelsesuppleant Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelseledamot Styrelsesuppleant	Cerdo Bankpartner AB Fastighetsbyrå AB Nyföretagarcentrum Skåne Nordväst Ängelholms Näringslivs AB BMS AB
Anders Österberg	Styrelseordförande Styrelseledamot Styrelseordförande Styrelseledamot	Sparbanken Öresund Fastighetsbyrå AB Cerdo Bankpartner AB Stiftelsen Hemmet Helfrid och Lorentz Nilssons Stiftelse

Styrelseledamöter i banken

Styrelsens kontorsadress är Isbergsgata 3, Malmö

För närvarande är medlemmarna i styrelsen följande:

Bo Lundgren	ordförande
Bengt Johansson	vice ordförande
Christer Arvidsson	ledamot

Ing-Marie Eken	arbetstagarrepresentant
Helene Hartman	ledamot
Jessica Kemphe	arbetstagarrepresentant (suppleant)
Torbjörn Lanker	ledamot
Håkan Lindstrand	Arbetstagarrepresentant (suppleant)
Lars Ljungälv	ledamot (VD)
Mats Nilsson	personlig suppleant VD (stf VD)
Ulla Thulin	arbetstagarrepresentant
Ulf Zenk	ledamot

Bankens internrevision, compliance och riskkontroll

Internrevisionen utförs av KPMG AB.

Sparbanken Öresunds styrelse har det yttersta ansvaret för Sparbanken Öresunds risktagande och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger – genom utfärdande av Risk- och kapitalpolicy – riktlinjer till VD angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, risk- och kapitalutvärdering samt kapitalhantering inom Sparbanken Öresund. Policyn beskriver sambandet mellan risk och kapital samt hur risk- och kapitalhantering ska stödja affärsstrategin. Risk- och kapitalhanteringen i Sparbanken Öresund syftar till att säkerställa en långsiktigt stabil avkastning på eget kapital samt att kapitalnivån aldrig ska understiga det lagstadgade minimikapitalkravet samt att en kostnadseffektiv finansiering ska vara möjlig även under ogynnsamma marknadsförhållanden.

Styrelsen har inrättat ett särskilt revisionsutskott som har till huvudsaklig uppgift att förbereda styrelsens beslut i revisionsfrågor. Revisionsutskottet biträder styrelsen med kontrollen av den ekonomiska rapporteringen och rapporteringsrutiner samt utvärderar den interna kontrollen. Dessutom finns i banken ett risk- och kapitalutskott som under styrelseordförandes ledning arbetar med riskfrågor och ger råd runt risk- och kredithantering samt kapitaltäckningsfrågor, inklusive Intern Kapitalutvärdering (IKU). Inom Sparbanken Öresund är ansvaret för riskhantering baserat på principen om tre så kallade försvarslinjer som syftar till att tydliggöra roller och ansvar för riskhantering. Utgångspunkten är att varje anställd är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet samt efterlevnad av externa och interna regler. Modellen skiljer mellan funktioner som ansvarar för risk och regelefterlevnad (första linjen), funktioner för övervakning av risker och regelefterlevnad (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen). Bankens utlåning inriktas mot privatpersoner, små och medelstora företag samt lantbruk. Boendefinansiering utgör den dominerande delen. Kreditkvaliteten bevakas både lokalt av kontorschefen samt av den centrala kreditfunktionen.

Se även Årsrapport 2012 Kapitaltäckning och riskhantering som är publicerad på bankens hemsida www.sparbankenoresund.se.

Revision

Bolagsstämman har utsett revisionsbolaget Ernst & Young, Bergaliden 11, Box 780, 25107 Helsingborg, till revisor med Jesper Nilsson och Niklas Paulsson som huvudansvariga revisorer. Bankens revisorer är auktoriserade och medlem i FAR. Bankens revisorer har inga väsentliga intressen i Banken.

För Bankens två verksamhetsår har årsredovisningshandlingarna reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed av Bankens revisorer och rena revisionsberättelser över dem har inlämnats. Bankens redovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU-kommissionen för tillämpning inom EU.

Utöver revisionen av årsredovisningarna för 2011 och 2012, som den nedanstående historiska finansiella informationen utgör en del av, har Bolagets revisor inte granskat några andra delar av detta Grundprospekt.

Bankens årsredovisningar har upprättats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed.

Finansiell information

Jämförelsesiffror

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN
1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	KONCERNEN 2012	BANKEN 2012	KONCERNEN 2011	BANKEN 2011
Ränteintäkter		1 192 557	1 146 845	1 165 185	1 116 247
Leasingintäkter		0	0	0	0
Räntekostnader		-520 961	-491 700	-446 793	-408 244
Räntenetto	4	671 596	655 145	718 392	708 003
Erhållna utdelningar	5	845	17 177	8 464	21 395
Provisionsintäkter	6	374 855	388 685	366 536	375 477
Provisionskostnader	7	-74 433	-50 422	-48 253	-48 253
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	11 953	11 812	3 329	3 971
Andel i intresseföretag	20	16 332	0	15 573	0
Övriga rörelseintäkter	9	143 324	14 899	183 793	10 640
Summa rörelseintäkter		1 144 471	1 037 296	1 247 834	1 071 233
Allmänna administrationskostnader	10	-849 644	-782 670	-879 952	-799 713
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	22, 23	-60 751	-47 674	-73 702	-58 690
Övriga rörelsekostnader	11	-59 042	-52 282	-112 978	-69 105
Summa kostnader före kreditförluster		-969 437	-882 626	-1 066 632	-927 508
Resultat före kreditförluster		175 034	154 670	181 202	143 725
Kreditförluster, netto	12	-126 912	-126 912	-70 672	-70 672
Rörelseresultat		48 122	27 758	110 530	73 053
Bokslutsdispositioner	13	0	29 004	0	-59 082
Bokslutsdisposition, Lämnade koncernbidrag	13	0	0	0	-1 450
Skatt på årets resultat	14	-1 917	-9 447	-23 022	2 676
Innehav utan bestämmande inflytande			0		0
Årets resultat		46 205	47 314	87 508	15 197

Resultatet hänförligt till:

Sparbanken Öresund		46 026		84 756	
Innehav utan bestämmande inflytande		179		2 752	
		46 205		87 508	

**RAPPORT ÖVER
TOTALRESULTATET**

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	KONCERNEN 2012	BANKEN 2012	KONCERNEN 2011	BANKEN 2011
Årets resultat		46 205	47 314	87 508	15 197
Finansiella tillgångar som kan säljas	8	0	0	0	0
Totalresultat för året		46 205	47 314	87 508	15 197

Årets totalresultat hänförligt till

Sparbanken Öresund		46 026		84 756	
Innehav utan bestämmande inflytande		179		2 752	
		46 205		87 508	

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - KONCERNEN

Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	KONCERNEN 2012	BANKEN 2012	KONCERNEN 2011	BANKEN 2011
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		166 155	166 155	137 229	137 229
Statsskuldförbindelser	15	0	0	51 734	51 734
Utlåning till kreditinstitut	16	3 600 226	4 004 225	3 509 869	3 645 569
Utlåning till allmänheten	17	25 228 399	23 751 712	23 398 387	22 252 514
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		32 320	32 320	42 214	42 214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	1 070 785	1 070 785	717 075	717 075
Aktier och andelar	19	90 694	28 605	92 728	32 512
Aktier och andelar i intresseföretag	20	644 399	643 223	623 476	622 300
Aktier och andelar i koncernföretag	21	-	74 660	-	74 660
Derivat	3	38 239	38 239	31 428	31 428
Immateriella anläggningstillgångar	22				
- Förskott avseende IT-utveckling					
- Balanserade utgifter för IT-utveckling		171 895	143 774	209 307	173 016
Materiella anläggningstillgångar	23				
- Fastigheter övertagna för skyddande av fordran		2 000	2 000	6 000	6 000
- Inventarier		34 919	32 440	33 005	28 718
- Leasinginventarier		0	0	-	0
- Ombyggnad hyrd lokal		7 031	7 031	7 058	7 058
- Byggnader och mark		71 591	71 591	75 096	75 096
Övriga tillgångar	24	195 488	180 936	116 754	115 662
Uppskjuten skattefordran	14	0	3 869	0	2 007
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	188 443	174 465	176 567	139 486
Summa tillgångar		31 542 584	30 426 029	29 227 927	28 154 278
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut	26	2 025 587	837 639	1 899 760	839 647
Inlåning från allmänheten	27	23 503 092	23 530 589	22 304 654	22 355 691
Emitterade värdepapper m.m.	28				
- Emitterade skuldebrev		2 160 324	2 160 324	1 653 860	1 653 860
Derivat	3, 29	67 446	67 446	68 824	68 824
Uppskjuten skatteskuld	14, 29	20 407	0	29 790	
Övriga skulder	29	141 837	224 652	202 242	181 718
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	197 499	178 769	206 651	174 811
Avsättningar					
- Avsättningar för omstruktureringskostnader	32	46 100	35 089	0	-
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	31	85 978	16 519	104 912	15 170
- Avsättningar för garantier	32	1 290	1 290	616	616
Efterställda skulder	33	525 000	525 000	0	0
Summa skulder och avsättningar		28 774 560	27 577 317	26 471 309	25 290 337
Obeskattade reserver	34	-	188 742	-	217 746
Eget kapital	35				
Aktiekapital		2 359 000	2 359 000	2 359 000	2 359 000
Övrigt tillskjutet kapital		159 215	-	159 215	-

Reservfond	-	99 213	-	99 213
Överkursfond	-	60 002	-	60 002
Balanserad vinst	243 578	94 441	231 092	112 784
Fria reserver ¹⁾	0	47 314	0	15 197
-	-	-	-	-
	2 761 793	2 659 970	2 749 307	2 646 196
Innehav utan bestämmande inflytande	6 231	0	7 309	0
Summa eget kapital	2 768 025	2 659 970	2 756 616	2 646 196
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	31 542 584	30 426 029	29 227 927	28 154 278

Poster inom linjen

Övriga ställda säkerheter	36	127 386	127 386	100 170	100 170
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	37				
- Garantier		515 612	515 612	641 724	641 724
- Beviljade ej disponerade rembursar		0	-	50	50
- Övriga ansvarsförbindelser		1 123	1 123	2 057	2 057
Åtaganden	38				
- Övriga Åtaganden		5 057 762	5 057 762	4 845 403	4 845 403

¹⁾ Bundna och fria reserver 2009 avser endast koncernen.

KASSAFLÖDESANALYS

	KONCERNEN	BANKEN	KONCERNEN	BANKEN
	2012	2012	2011	2011
1 januari - 31 december				
<i>tkr</i>				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat (+) 1)	48 122	27 757	110 530	73 053
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Justering nedskrivning av värdepappersinnehav	826	826	8 065	8 065
Likvida medel i samband med apportemission	0	0	0	0
Realisationsvinst vid försäljning av fastighet	0	0	0	0
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	0	0	1 924	1 924
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	1 705	1 705	-4 569	-4 569
Av-/nedskrivningar (+)	60 751	47 674	73 702	62 543
Kreditförluster (+)	126 912	126 912	70 672	70 672
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	19 600	29 292	4 173	3 669
Nedskrivning av egendom för skyddande av fordran	4 000	4 000	0	0
Betald (-) / Erhållen (+) inkomstskatt	-31 286	-34 726	-20 028	-12 735
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	230 630	203 440	244 469	202 622

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring av utlåning till allmänheten	-1 957 526	-1 626 110	491 458	529 805
Förändring av värdepapper	-300 768	-298 895	-530 527	-523 155
Förändring av inlåning från allmänheten	1 198 438	1 174 898	251 084	296 469
Förändring av skulder till kreditinstitut	125 827	-2 008	-22 127	-8 218
Förändring av övriga tillgångar	-61 241	-68 949	-7 027	-7 496
Förändring av övriga skulder	-69 556	46 891	3 731	14 119
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-834 196	-570 733	431 061	504 146

Investeringsverksamheten

Likvida medel i förvärvad verksamhet	0	0	0	0
Försäljning av aktier och andelar	0	0	14 700	14 700
Investering i aktier och andelar	-20 923	-20 923	-73 500	-73 500
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 906	0	-4 110	0
Försäljning av materiella tillgångar	496	496	735	415
Förvärv av materiella tillgångar	-19 857	-19 182	-19 817	-23 403
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 190	-39 609	-81 992	-81 788

Finansieringsverksamheten

Förändring av emitterade räntebärande värdepapper	1 031 464	1 031 464	-624 667	-624 667
Utdelning	-34 795	-33 540	-32 937	-32 937
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	996 669	997 924	-657 604	-657 604

Årets kassaflöde	119 283	387 582	-308 535	-235 247
Likvida medel vid årets början	3 647 098	3 782 798	3 955 633	4 018 045
Likvida medel vid årets slut	3 766 381	4 170 380	3 647 098	3 782 798

tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa och banktillgodohavanden 2)	166 155	166 155	137 229	137 229
Utlåning till kreditinstitut	3 600 226	4 004 225	3 509 869	3 645 569
Likvida medel vid årets slut	3 766 381	4 170 380	3 647 098	3 782 798

Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara (Avgår skuld på checkräkningskredit) (Avgår skuld på checkräkningskredit)

Summa enligt kassaflödesanalysen	0	3 766 381	3 647 098	3 782 798
---	----------	------------------	------------------	------------------

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

1) Varav erhållna räntor	1 188 059	1 134 160	1 162 212	1 109 577
Varav betalda räntor	-506 632	-474 591	-405 540	-368 324
Varav erhållna utdelningar	845	17 177	20 740	16 626

2) Ytterligare likvida medel i form av kontokrediter uppgående till 619 000 tkr finns tillgängliga med omedelbar verkan.

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

tkr	Not	jan-jun 2013	jan-jun 2012
Ränteintäkter		538 450	608 185
Räntekostnader		-193 466	-266 454
Summa räntenetto	2	344 984	341 731

Erhållna utdelningar	244	808
Provisionsintäkter	184 585	183 511
Provisionskostnader	-25 648	-33 528
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8 080	3 588
Andel i intresseföretags resultat	8 000	8 500
Övriga rörelseintäkter	79 525	67 617
Summa rörelseintäkter	599 770	572 227
Allmänna administrationskostnader	-401 380	-401 751
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29 006	-30 227
Övriga rörelsekostnader	-29 133	-30 130
Summa kostnader före kreditförluster	-459 519	-462 108
Resultat före kreditförluster	140 251	110 119
Kreditförluster, netto	3 -29 440	-53 152
Rörelseresultat	110 811	56 967
Skatt på periodens vinst	-17 811	-12 297
Periodens resultat	93 000	44 670

Resultatet hänförligt till:

Sparbanken Öresund	90 996	44 054
Innehav utan bestämmande inflytande	2 004	616
	93 000	44 670

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

<i>tkr</i>	jan-jun 2013	jan-jun 2012
Periodens resultat	93 000	44 670
Övrigt totalresultat		
Omvärdering av IAS 19 pensioner	-	-5 279
Uppskjuten skatt	-	1 528
Summa övrigt totalresultat	0	-3 751
Totalresultat för perioden	93 000	40 919
Periodens totalresultat hänförligt till		
Sparbanken Öresund	90 996	40 303
Innehav utan bestämmande inflytande	2 004	616
	93 000	40 919

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2013-06-30	2012-06-30
Tillgångar			

Kassa	121 474	134 566
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	50 593
Utlåning till kreditinstitut	3 880 541	3 946 901
Utlåning till allmänheten	4 25 775 614	24 228 397
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	14 861	26 759
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 478 317	1 071 421
Aktier och andelar	78 209	95 907
Aktier i intresseföretag	658 233	623 476
Derivat	14 922	17 671
Immateriella anläggningstillgångar		
- Balanserade utgifter för IT-utveckling	157 934	199 759
Materiella anläggningstillgångar		
- Fastigheter övertagna för skyddande av fordran	2 000	6 370
- Inventarier	31 183	32 559
- Ombyggnad hyrd lokal	7 109	6 527
- Byggnader och mark	69 338	73 125
Övriga tillgångar	164 390	272 899
Uppskjuten skattefordran	-	30 105
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	173 620	176 138
Summa tillgångar	32 627 746	30 993 173
Skulder och avsättningar		
Skulder till kreditinstitut	2 284 226	1 947 205
Inlåning från allmänheten	23 680 752	22 718 419
Emitterade värdepapper	2 725 067	2 520 218
Derivat	27 675	41 502
Uppskjuten skatteskuld	6 661	56 799
Övriga skulder	96 466	200 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	288 496	352 654
Avsättningar		
- Omstruktureringskostnader	35 543	-
- Avsättningar för pensioner och liknande förbindelser	153 066	126 485
- Avsättningar för garantier	2 641	349
Efterställda skulder	525 000	275 000
Summa skulder och avsättningar	29 825 593	28 238 685
Eget kapital		
Aktiekapital	2 359 000	2 359 000
Övrigt tillskjutet kapital	159 215	159 215
Balanserad vinst	184 707	185 550
Periodens resultat	90 996	44 054
	2 793 918	2 747 819
Innehav utan bestämmande inflytande	8 235	6 669
Summa eget kapital	2 802 153	2 754 488

Summa skulder, avsättningar och eget kapital	32 627 746	30 993 173
---	-------------------	-------------------

Övriga ställda säkerheter	106 641	100 000
Eventualförpliktelser		
- Garantier	550 877	486 338
- Beviljade ej disponerade rembuser		-
- Övriga ansvarsförbindelser	903	1 903
Åtaganden		
- Övriga åtaganden	5 176 802	5 030 548

BANKEN

RESULTATRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	jan-jun 2013	jan-jun 2012
Ränteintäkter		520 255	583 352
Räntekostnader		-185 138	-249 370
Summa räntenetto	2	335 117	333 982
Erhållna utdelningar		8 244	9 308
Provisionsintäkter		199 090	190 113
Provisionskostnader		-25 053	-23 606
Nettoresultat av finansiella transaktioner		6 135	3 516
Övriga rörelseintäkter		28 407	5 779
Summa rörelseintäkter		551 939	519 092
Allmänna administrationskostnader		-379 917	-369 061
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23 207	-23 881
Övriga rörelsekostnader		-24 206	-24 192
Summa kostnader före kreditförluster		-427 329	-417 134
Resultat före kreditförluster		124 610	101 958
Kreditförluster, netto	3	-29 441	-53 152
Rörelseresultat		95 170	48 806
Bokslutsdispositioner		-	-
Bokslutsdispositioner, lämnade koncernbidrag			
Skatt på periodens vinst		-15 620	-10 415
Periodens resultat		79 550	38 391

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

<i>tkr</i>	jan-jun 2013	jan-jun 2012
Periodens resultat	79 550	38 391
Totalresultat för perioden	79 550	38 391

BANKEN

BALANSRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2013-06-30	2012-06-30
Tillgångar			
Kassa		121 474	134 566
Belåningsbara statsskuldförbindelser		-	50 593
Utlåning till kreditinstitut		4 000 960	4 332 804
Utlåning till allmänheten	4	24 611 080	22 829 782
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		14 861	26 759
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 478 317	1 071 421
Aktier och andelar		14 203	34 432
Aktier i intresseföretag		657 057	622 300
Aktier i koncernföretag		74 660	74 660
Derivat		14 922	17 671
Immateriella anläggningstillgångar			
- Balanserade utgifter för IT-utveckling		129 153	158 395
Materiella anläggningstillgångar			
- Fastigheter övertagna för skyddande av fordran		2 000	6 370
- Inventarier		29 548	28 941
- Leasinginventarier			
- Ombyggnad hyrd lokal		7 024	6 527
- Byggnader och mark		69 338	73 125
Övriga tillgångar		148 634	295 397
Uppskjuten skattefordran		4 610	5 688
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		155 479	153 472
Summa tillgångar		31 533 320	29 922 903
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		1 132 371	892 852
Inlåning från allmänheten		23 711 600	22 733 878
Emitterade värdepapper		2 725 068	2 520 218
Derivat		27 675	40 315
Uppskjuten skatteskuld		-	3 043
Övriga skulder		153 925	226 881
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		283 792	346 404
Avsättningar			
- Omstruktureringskostnader		29 477	-
- Avsättningar för pensioner och liknande förbindelser		18 514	15 171
- Avsättningar för garantier		2 641	349
Efterställda skulder		525 000	275 000
Summa skulder och avsättningar		28 610 061	27 054 111
Obeskattade reserver		188 742	217 746
Eget kapital			
Aktiekapital		2 359 000	2 359 000
Reservfond		99 213	99 213
Överkursfond		60 002	60 002
Balanserad vinst		136 752	94 441
Periodens resultat		79 550	38 391
Summa eget kapital		2 734 517	2 651 046
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		31 533 320	29 922 903
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter		106 641	100 000
Ansvarsförbindelser			
- Garantier		550 877	486 338

- Beviljade ej disponerade rembuser		
- Övriga ansvarsförbindelser	903	1 903
Åtaganden		
- Övriga åtaganden	5 176 802	5 030 548

Historisk finansiell information återfinns på Bankens hemsida www.sparbankenoresund.se. Övrig information kan, om den inte finns i elektroniskt format på www.sparbankenoresund.se, erhållas av Banken i pappersformat.

Bankens årsredovisning för 2011 ingår i sin helhet som del av detta Grundprospekt.

Intressekonflikter

Inga av de personer som beskrivs i avsnittet "Koncernledning" och "Styrelseledamöter i Banken" i detta Grundprospekt har, såvitt Banken vet, någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans/hennes åtaganden gentemot Banken och hans/hennes privata intressen och/eller andra åtaganden. Såsom emissionsinstitut under programmet har emissionsinstituten inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen, förutom eventuella avgifter. Såvitt Banken känner till finns det inga andra personer som är inblandade vid utgivande av Lån som har några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Banken har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som skulle ha kunnat ge betydande effekter på Bankens finansiella ställning eller lönsamhet. Banken är delaktigt i ett fåtal civilrättsliga tvister, både som kärke och svarande. Ingen enstaka pågående eller förestående dispyt eller rättstvist förväntas ha, eller har nyligen haft, en väsentlig negativ effekt på Sparbanken Öresunds finansiella ställning. Det föreligger inte heller några specifika ärenden av detta slag som Banken är medveten om kommer att uppkomma framöver.

Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning

Inga väsentliga negativa förändringar i Bankens finansiella ställning har ägt rum sedan den senaste Årsrapporten offentliggjordes.

Väsentliga avtal

Banken har såvitt kan bedömas inte ingått några avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten.

Jurisdiktion

Sparbanken Öresund AB (publ) står under svensk jurisdiktion. Om Sparbanken Öresund agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella handlingen och Bankens verksamhet även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedan angivna handlingar som tidigare offentliggjorts, granskats av revisorer samt ingivits till Finansinspektionen ska läsas som en del av detta Grundprospekt.

Bankens årsredovisning för 2012 samt 2011 ingår som en helhet av detta Grundprospekt.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande handlingar återfinns på Sparbanken Öresunds hemsida www.sparbankenoresund.se eller kan, om den inte finns i elektroniskt form på www.sparbankenoresund.se, erhållas av Banken i pappersformat:

- Bolagsordning och stiftelseurkund för Banken;
- Bankens reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2011 och 2012;
- Bankens delårsrapport för perioden januari-juni 2013;
- detta Grundprospekt; samt

- beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.

ADRESSER

Emittent

Sparbanken Öresund AB (publ) Telefon 040-608 10 00
Isbergsgatan 3, Box 466, 201 24 Malmö Fax 040-608 10 55
www.sparbankenoresund.se

Ledarbank

SEB

Merchant Banking

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se
Capital Markets 08-506 230 93
08-506 232 20

Fax 08-763 83 80

Capital Markets, K G3
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
www.seb.se

För köp och försäljning

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se
Stockholm 08-568 810 57
Köpenhamn +45 33 44 3268

Nordea

Nordea Markets, Hamngatan 10, 105 71 Stockholm, www.nordea.se
Stockholm 08-614 90 56
08-614 94 77
Göteborg 031-771 65 19
Malmö 040-24 73 00

SEK Securities

Klarabergsviadukten 61-63, Box 194, 101 23 Stockholm, www.sek.se
08-613 83 00

SEB

Merchant Banking

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se
Capital Markets 08-506 232 19
08-506 232 20

Swedbank

Large Corporates & Institutions

Brunkebergstorg 8, 105 34 Stockholm, www.swedbank.se
MTN-Desk 08-700 99 85
Penningmarknad 08-700 99 00
Stockholm 08-700 99 99
Göteborg 031-739 78 20
Malmö 040-24 22 99