

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 9 mars 2015 och offentliggjort på Resurs Banks hemsida. Prospektet är giltigt i 12 månader från dagen för godkännande.



Program för Medium Term Notes om SEK TRE MILJARDER
(3 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR för Resurs Bank AB (publ)

Ledarbank

Swedbank AB

Emissionsinstitut

Nordea Bank AB

Swedbank AB

Detta prospekt ("Prospektet") innehåller information om Resurs Bank AB:s (publ) (516401-0208) ("Resurs Bank") program för Obligationer respektive Förlagsbevis, s.k. Medium Term Notes ("MTN") och utgör ett grundprospekt enligt 2 kap 16 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Prospektet har den 9 mars 2015 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte att någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Detta Prospekt ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt Slutliga Villkor för aktuellt lån. Prospektet har inte granskats av Resurs Banks revisorer. Prospektet och de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Resurs Banks hemsida, www.resursbank.se, och kan även kostnadsfritt erhållas från Resurs Bank.

En investering i de värdepapper som erbjuds i Prospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas under rubriken "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Resurs Bank och erbjudandet enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Resurs Bank och Resurs Bank ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bankens verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Prospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

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

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

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

Innehåll

1. Riskfaktorer.....	3
2. Beskrivning av Resurs Banks Program	12
3. Produktbeskrivning	15
4. Allmänna Villkor	17
5. Mall för Slutliga Villkor	35
6. Information om Resurs Bank	40
7. Övrig Information	44
8. Handlingar införlivade genom hänvisning	46
9. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion	47
10. Adresser.....	48

1. Riskfaktorer

Nedan beskrivs riskfaktorer som kan komma att påverka Resurs Banks möjligheter att fullgöra sina förpliktelser i samband med utgivande av MTN. De risker som beskrivs är dels risker förenade med Resurs Bank och Resurs Banks verksamhet, dels risker förenade med MTN utgivna under MTN-programmet. Därutöver beskrivs även risker som saknar specifik anknytning till Resurs Bank och MTN-programmet. Redogörelsen nedan är exempel på riskfaktorer som Resurs Bank bedömer skulle kunna få betydelse för Resurs Banks verksamhet eller MTN-programmet. Ytterligare risker och osäkerheter som för närvarande inte är kända för Resurs Bank, eller som Resurs Bank för närvarande anser vara obetydliga, kan få betydelse för Resurs Banks verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning och möjlighet att erlägga betalning för MTN som emitteras enligt Allmänna och Slutliga Villkor för MTN-programmet.

Riskfaktorena är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Utöver nedan angivna riskfaktorer, bör investeraren också noggrant beakta övrig information i Prospektet och göra en riskbedömning antingen själv eller med hjälp av en rådgivare, inför beslut om investering i MTN.

Risker relaterade till Resurs Banks verksamhet

Det allmänekonomiska lägets påverkan på Resurs Banks verksamhet

Resurs Banks verksamhet och resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och faktorer som berör affärsverksamheten. Detta innefattar föränderliga ekonomiska cykler som påverkar efterfrågan på låne- och bankprodukter. Sådana cykler påverkas av globala politiska händelser samt även terroristhandlingar och krig, liksom marknadsspecifika händelser såsom ändringar i konsumenternas förtroende och efterfrågan, graden av arbetslöshet, industriproduktion, oro på arbetsmarknaden eller i samhället samt politisk osäkerhet. Resurs Banks verksamhet kan även påverkas av konjunkturnedgångar genom att sådana kan medföra lägre efterfrågan på Resurs Banks kreditgivning eller genom att vissa kunder kan drabbas av ekonomiska problem. Även räntehöjningar kan inverka på efterfrågan på lån och andra krediter. Förändringar i det allmänekonomiska läget på de marknader Resurs Bank verkar, men även i övriga världen, kan inverka negativt på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot Resurs Bank. Resurs Banks kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till kredittagare och huvuddelen avser fordringar på privatpersoner. Fordringarna består huvudsakligen av lån utan säkerhet. Resurs Bank gör avsättningar för kreditförluster men dessa avsättningar är baserade på tillgänglig information såsom kreditprövningar och utfästelser från kredittagarna samt Resurs Banks uppskattningar och antaganden och är föremål för osäkerhet. Avsättningar kan således vara otillräckliga för att täcka de kreditförluster som kan uppstå. Otillräckliga avsättningar för att täcka kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster kan inverka negativt på Resurs Banks finansiella ställning och resultat.

Marknadsrisk, ränterisk m.m.

Marknadsrisk är risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valutor och finansiella instruments värde. Fluktuationer i räntor, valuta och finansiella instrument kan påverka Resurs Banks resultat negativt. Dessa förändringar, till exempel prissättning på valutor, kan inte förutses och ligger därmed utanför Resurs Banks kontroll och kan därför inte förutses.

Ränterisk är risken att värdet på tillgångar och skulder förändras på ett ofördelaktigt sätt när räntenivåer ändras. Ränterisken uppstår när räntebindningstiden för tillgångar och skulder är olika

långa. Resurs Bank har både in-och utlåning och typiskt sett har utlåningen (tillgång) en längre räntebindningstid än inlåningen (skuld), men även det omvända kan gälla, t ex har MTN (skuld) en längre räntebindningstid än den utlåning (tillgång) den kan komma att finansiera. Resurs Banks lönsamhet, resultat och finansiella ställning kan därför påverkas negativt av att räntor på marknaden ändras.

Valutarisk är risken för en värdeförändring i en tillgång eller skuld som en följd av att en valutas värde förändras i förhållande till en annan valuta. Risken består i att en förlust kan uppstå om valutakursen påverkas negativt. En betydande del av Resurs Banks utlåning (tillgång) är denominerade i andra valutor än SEK, främst EUR, NOK och DKK. Resurs Banks resultat, lönsamhet och finansiella ställning kan därför påverkas negativt av förändring av valutakurser.

Risker i finansiella instrument är risken att marknadsvärdet på en placering i finansiella instrument, inklusive derivat, förändras på grund av förändrade handelskurser. Risken består i att en förlust kan uppstå om kursen på finansiella instrument påverkas negativt. Risken i finansiella instrument uppstår i Resurs Banks innehav av finansiella instrument i den egna likviditetsförvaltningen samt innehav av valutaderivat. Resurs Banks resultat, lönsamhet och finansiella ställning kan påverkas negativt av förändringar i priset på finansiella instrument.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för förlust när betalningsförpliktelser inte kan infrias på förfallodagen utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken är inneboende i all bankverksamhet och uppstår när förfallostrukturen för Resurs Banks tillgångar och skulder inte sammanfaller. Likviditetsrisk uppstår även när finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan värdeförlust. Realiserad likviditetsrisk kan inverka negativt på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk är risken för förlust om finansiering inte kan erhållas eller erhållas endast till kraftigt ökade kostnader. Finansieringsrisken har en nära koppling till likviditetsrisken. En väsentlig del av Resurs Banks likviditets- och finansieringsbehov sker genom användning av kunders inlåning, upplåning via andra finansiella aktörer, samt ska fortsättningsvis även ske genom upptagande av långfristiga marknadsblån såsom MTN samt genom att Resurs Bank kontinuerligt kommer att utvärdera olika alternativa finansieringskällor. Dessa finansieringskällors volym kan begränsas under tider vid likviditetsstörningar. Turbulens på de globala finansiella marknaderna och i den globala ekonomin kan komma att negativt påverka Resurs Bank tillgång till finansiering eller att Resurs Bank endast kan få tillgång till finansiering till en ökad kostnad vilket kan komma att inverka negativt på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Operativa risker

Operativ risk är risken för förluster i den operativa verksamheten. Resurs Bank, liksom alla banker, är exponerad för många typer av risker i den operativa verksamheten, t ex anställdas otillåtna beteenden, otillåtna transaktioner, skrivfel eller fel till följd av felaktiga dator- eller telekommunikationssystem. Oförutsedda händelser i den operativa verksamheten eller brister i Resurs Banks processer och system för att mäta, analysera och övervaka verksamheten kan leda till ökade kostnader eller försämrat renommé. Resurs Banks förmåga att hantera och kontrollera dessa risker kan påverka Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Resurs Banks verksamhet är beroende av det arbete som utförs och den kunskap som innehas av anställda. Resurs Banks fortsatta möjligheter att möta konkurrensen och utvecklas på nya områden är avhängigt förmågan att attrahera nya medarbetare och behålla och motivera befintlig personal och lyckas inte Resurs Bank med detta kan verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet påverkas negativt.

Regelförändringar

Resurs Banks verksamhet är reglerad av lagar om bank- och finansieringsverksamhet samt av föreskrifter och genom myndighetstillsyn.

Ändringar i nuvarande lagar och regler (i Sverige och övriga marknader på vilka Resurs Bank verkar) bl.a. avseende ändrade redovisningsstandarder, skattskyldighet och krav på kapitaltäckning kan påverka det sätt på vilket Resurs Bank bedriver verksamhet med negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tillsynsmyndigheter (i Sverige och övriga marknader på vilka Resurs Bank verkar) och deras regler och regelverkstolkningar har stort inflytande över många aspekter i en bankverksamhet som till exempel kapitaltäckning, penningtvätt, likviditet, tillåtna placeringar, integritet, kontoföring, etiska frågor och marknadsföring och försäljning. Även om Resurs Bank gör sitt yttersta för att iakttä gällande regler finns det ändå risker, särskilt på områden där tillämpliga regler kan vara oklara eller där tillsynsmyndigheten ändrar tidigare rekommendationer. Disciplinära åtgärder kan komma att ha en negativ inverkan på Resurs Banks renommé, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Omvärlds- och konkurrensrisk

Omvärldsrisk är risken för förlust till följd av generella förändringar på bankmarknaden, t.ex. förändringar i kundbeteenden och konkurrenters beteende. Resurs Bank möter stark konkurrens inom alla områden och marknader man är verksam på. Konkurrenterna utgörs av både lokala och internationella finansiella institut och kreditinstitut. Ökad konkurrens inom ett eller flera områden kan komma att få negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Efterfrågan på Resurs Banks produkter är beroende av respektive marknads ekonomiska utveckling, kundernas framtidstro, marknadsräntor och andra faktorer som påverkar kundernas vilja att använda Resurs Banks produkter och kundernas ekonomiska situation. De affärer Resurs Bank har med konsumenter och företag kan påverkas av t ex konjunkturnedgångar genom att vissa kunder drabbas av ekonomiska problem och därigenom kan få problem att fullgöra sina åtaganden till Resurs Bank. Detta kan påverka Resurs Banks finansiella ställning och resultat negativt.

Rykten och spekulationer på marknaden kan få en negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker i det finansiella systemet (systemrisk)

Osäkerhet kring eller betalningsproblem hos en finansiell aktör kan leda till likviditetsproblem och förluster hos andra finansiella institut, eftersom de finansiella instituten är beroende av krediter, handel och clearing mellan instituten. Denna risk benämns "systemrisk" och kan påverka finansiella intermediärer så som clearingombud, clearinginstitut, banker, värdepappersbolag och reglerade marknader med vilka Resurs Bank har affärsförbindelser vilket kan påverka Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Rättsliga åtgärder

Risken för rättsliga åtgärder är risken för förlust om det riktas anspråk eller viddas annan rättslig åtgärd mot Resurs Bank. För närvarande är Resurs Bank part i tvister med ONOFFs konkursbo, dotterbolaget Finaref Oy har fått ett beslut om upptaxering framfört mot sig från det finländska skatteverket och dotterbolaget Finaref AS har fått krav ställda mot sig avseende mervärdesskatt från det norska skatteverket. Finarefbolagen förvärvades under 2014 och säljaren har lämnat skadelöshetsåtaganden avseende skattekraven, men om Resurs Bank inte ersätts av säljaren av Finarefbolagen för dessa skattetvister eller om de avsättningar bolaget gjort för tvisterna med ONOFFs konkursbo visar sig vara otillräckliga, finns en risk att dessa tvister, men även andra anspråk och åtgärder som ännu inte är kända för Resurs Bank, kan komma att ha en negativ påverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av samarbeten inom kreditförmedlingsverksamheten

Resurs Bank är i sin verksamhet beroende av ett flertal nära och långsiktiga samarbeten inom ramen för dess kreditförmedling. Om kreditförmedlingssamarbeten förändras eller avslutas eller om Resurs Banks samarbetspartners brister i sin kundtillgänglighet, produktion, kvalitetssäkring eller leverans av produkter som säljs på distans, kan det få negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Etablering på nya marknader, förvärv och integration

Resurs Bank arbetar efter en tillväxtstrategi och även om Resurs Bank genomför en noggrann analys inför varje investering kan satsningar på nya produkter, tjänster och marknader medföra oförutsedda kostnader och/eller lägre inkomster än förväntat, vilket kan ha en negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Resurs Bank har genomfört, och kan i framtiden komma att genomföra, strategiska förvärv av andra affärsverksamheter. Tillväxt genom förvärv innebär risker. Utöver bolags- och branschspecifika risker kan den förvärvade verksamhetens relationer med kunder, leverantörer och anställda påverkas negativt. Det finns också en risk att integrationsprocesser blir mer kostsamma och tidskrävande än beräknat och att förväntade synergier inte realiserar och detta kan få en negativ inverkan på Resurs Banks verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet

Kreditrisk

Investorare i MTN utgivna av Resurs Bank har en kreditrisk på Resurs Bank. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Resurs Banks möjlighet att infria sina betalningsåtaganden. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Kreditbetyg kanske inte avspeglar alla risker

Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta kreditbetyg på MTN utgivna under MTN-programmet. Det finns inga garantier för att detta kreditbetyg har vägt in samtliga risker förenade med placering i MTN. Ett kreditbetyg kan därför inte ses som en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitut. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg (rating) då den kan vara föremål för ändring.

Marknadsrisk och löptidsrisk

Det finns risk för att förändringar i ränteläget kan påverka värdet på en MTN negativt. Marknadsriskerna varierar mellan olika MTN beroende på deras lånekonstruktion och löptid. Risken förknippad med en investering i en MTN ökar ju längre löptid en MTN har. Orsaken till detta är att kreditrisken i en MTN med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN med kortare löptid.

Utöver detta ökar även marknadsrisken med en MTNs löptid då fluktuation i en MTNs marknadsvärde blir större för en MTN med längre löptid än en MTN med kort löptid.

Valutarisk

Resurs Bank kan emittera MTN såväl i SEK och i EUR. Emission av MTN i viss valuta medför risk relaterad till valutaomräkning om valutan avviker från den valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst bedrivs. Detta inkluderar såväl risken för kraftiga valutakursförändringar (såväl devalvering som revalvering) och införande av valutaregleringar. En försvagning av den valuta som en MTN är denominerad i jämfört med investerarens egen valuta minskar värdet på MTN för investeraren.

Risker förknippade till andrahandsmarknaden och likviditet

Även om de MTN som emitteras under MTN-programmet kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm så kan det förekomma att en fungerande andrahandsmarknad inte uppstår. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet på MTN och kan medföra att det är svårt att snabbt sälja MTN eller erhålla ett pris jämförbart med liknande investeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad.

Vid försäljning av en MTN före löptidens slut kan priset vara såväl högre som lägre än på Återbetalningsdagen beroende på marknadsutvecklingen men också likviditeten på andrahandsmarknaden. Vid försäljning av en MTN före löptidens slut tar alltså en investerare en likviditetsrisk då priset fastställs av marknaden. Detta innebär att det finns en risk att MTN vid försäljning före Återbetalningsdagen har ett marknadsvärde som är lägre än nominellt belopp.

Ändrad lagstiftning

Villkoren för en MTN baseras på svensk lag. Möjliga ändringar av svensk eller utländsk lagstiftning kan, efter utgivande av relevant MTN, dels ha negativ inverkan på Resurs Banks förmåga att fullgöra sina förpliktelser i enlighet med villkoren för respektive MTN, dels förhöja de risker som är förknippade med värdepappren.

Krishantering

Våren 2014 antog Europaparlamentet och ministerrådet Bank Recovery and Resolution Directive ("BRRD" eller "krishanteringsdirektivet"). BRRD har ännu inte implementerats i svensk lag och det är i dagsläget osäkert när regleringen kan komma att träda ikraft. BRRD innebär att myndigheterna framöver kommer att ges rätt att ingripa vid ett kreditinstituts befarade eller konstaterade fallissemang. Inom ramen för dessa regler kommer det att införas möjlighet för myndigheter att under vissa förutsättningar besluta att skriva ned ett kreditinstituts skulder under utgivna skuldinstrument eller att instrument ska omvandlas till aktier eller andra typer av instrument som stärker kreditinstitutets kapitalbas. Syftet bakom detta verktyg är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

Utöver de ovan nämnda behörigheterna, förser BRRD myndigheterna med befogenhet att implementera andra omstruktureringsmetoder för nödställda kreditinstitut, vilket kan inkludera (i) beslut om försäljning av banken eller hela eller delar av dess tillgångar och/eller skulder utan samtycke från aktieägarna, (ii) överföra hela eller delar av bankens tillgångar och/eller skulder till en enhet kontrollerad av den relevanta myndigheten (så kallat "broinstitut"), (iii) överföra vissa tillgångar till en särskild förvaltare för att tillåta dessa att hanteras över tid, ((v) modifiera villkoren vad gäller löptid, ränta och förfallodag för skuldinstrument och (vi) avsluta notering och upptagande till handel av finansiella instrument.

Implementeringen av BRRD medför en risk för att värdet på MTN minskar, att kreditratingen på MTN förändras och att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Resurs Bank hamnar på eller närmar sig fallissemang eller obestånd. Resurs Bank kan ännu inte förutspå de exakta effekterna av reglerna innan direktivet implementerats i svensk rätt. Potentiella Investerarare bör konsultera sina egna rådgivare för konsekvenserna av implementeringen av krishanteringsdirektivet.

FATCA

USA har infört skattelagstiftning, Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), som kan medföra skyldighet för Resurs Bank att i framtiden och under vissa omständigheter göra avdrag för skatt till USA vid utbetalning avseende MTN. För MTN som antingen är (i) utgivna efter det senare av (a) 31 december 2013 och (b) den dag som är sex månader efter den dag då begreppet "foreign passthrough payment" definierats i de föreskrifter som offentliggjorts i US Federal Register ("Grandfather Date") eller (ii) är utgivna före Grandfather Date men som materiellt ändrats efter detta datum, kan Resurs Bank, under vissa omständigheter, bli skyldigt att innehålla 30 procent amerikansk skatt på hela eller en del av betalningar av amortering och ränta. Avdrag ska i sådant fall göras på betalningar som sker från och med den 1 januari 2017 om betalningen enligt FATCA-regelverket ska behandlas som en "pass-thru payment", vilket enligt nuvarande lydelse av regelverket avser betalning där mottagaren är ett icke-amerikanskt finansiellt institut som inte uppfyller kraven enligt FATCA.

Sverige har den 8 augusti 2014 ingått ett avtal med USA. Avtalet syftar dels till att förbättra efterlevnaden av skatteregler på internationell nivå genom ett ömsesidigt utbyte av information, dels till att genomföra regler i svensk lagstiftning som motsvarar delar av FATCA. Avtalet innehåller bestämmelser enligt vilka parterna förbinder sig att tillsammans med andra stater som tecknat liknande avtal med USA, utveckla en praktisk och effektiv alternativ lösning för att uppnå syftet med reglerna som beskrivits i första stycket. Resultatet härav kan medföra en skyldighet för Banken att göra avdrag för skatt till USA vid utbetalning avseende MTN.

I slutet av 2014 kom en proposition med förslag om hur FATCA ska hanteras i svensk rätt. I propositionen föreslås en ny lag om identifiering av rapporteringspliktiga konton med anledning av FATCA-avtalet. Vidare föreslås en ny lag om utbyte av upplysningar med anledning av FATCA-avtalet. Slutligen föreslås vissa följdändringar i inkomstskattelagen, skatteförfarandelagen, offentlighets- och sekretesslagen och försäkringsrörelselagen. De nya bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 april 2015.

Om ovan nämnda avdrag aktualiseras är varken Resurs Bank, emissionsinstitutet, Euroclear Sweden eller någon annan person skyldig enligt villkoren att kompensera investeraren för skatteavdraget. Således kan vissa investerare komma att erhålla lägre ränta eller återbetalning av kapitalbelopp än förväntat.

Förslag rörande skatt på finansiella transaktioner

EU-kommissionen publicerade 2011 ett förslag till direktiv rörande en gemensam skatt på finansiella transaktioner. Ursprungligen så var avsikten att detta skulle införas den 1 januari 2013 i de 11 deltagande medlemsstaterna (Belgien, Tyskland, Estland, Grekland, Spanien, Frankrike, Italien, Österrike, Portugal, Slovenien och Slovakien). I dagsläget är det dock osäkert när regleringen kan komma att träda ikraft. Den föreslagna skatten avses bland annat träffa köp och försäljning av obligationer och andra finansiella instrument och ska uppgå till minst 0,1% av försäljningspriset. Sverige har hittills inte anslutit sig till förslaget. Även om Sverige inte inför en sådan skatt finns det dock en risk för att en sådan skatt i andra medlemsstater träffar en handel i MTN, om investeraren för handel använder sig av ett finansiellt institut i något av de berörda länderna enligt de procentsatser

som gäller i den medlemsstat där det berörda finansinstitutet är etablerat. Det finns också en risk för att införandet av en sådan skatt allmänt sett påverkar likviditeten i obligationshandeln negativt. Investerare bör notera att om nämnda skatt aktualiseras är varken Resurs Bank, emissionsinstitutet, Euroclear Sweden eller någon annan person skyldig enligt villkoren för MTN att kompensera investeraren för eventuella skattekostnader.

MiFID II/MiFIR

Under 2014 antogs regelpaketet MiFID II/MiFIR av Europaparlamentet och ministerrådet. MiFID II/MiFIR innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat kommer rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden att öka. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker kan detta leda till en sämre likviditet för utgivna MTN och att det kan ta längre tid för en investerare som önskar sälja sitt innehav av MTN.

Ränterisk

Ränterisken är risken för förlust när räntenivåerna ändras. MTN under MTN-programmet kan emitteras med fast ränta, rörlig ränta (FRN – floating rate notes) eller utan ränta (s.k. nollkupongsränta).

En investering i MTN med fast ränta medför en risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av MTN med fast ränta. En investering i MTN med rörlig ränta innebär att svängningar i marknadsräntorna påverkar värdet av erhållen ränta.

Risker med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie

Marknadsvärdet på MTN som ges ut 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 MTN desto högre kursvolatilitet i jämförelse med andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider.

Risk avseende Fordringshavarmöte samt justering och ändrade villkor

Enligt Allmänna Villkor kan Resurs Bank, Emissionsinstitut och Fordringshavare under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med viss majoritet fatta beslut med bindande verkan för samtliga Fordringshavare, som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under ett MTN (även Fordringshavare som är av en annan uppfattning än majoriteten). Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

Emissionsinstitutet

Emissionsinstitutet har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Resurs Bank än vad som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan t.ex. tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Det kan alltså finnas, eller komma att uppstå, intressekonflikter i framtiden, vilka skulle kunna få negativa konsekvenser för investerare i MTN.

Clearing och avveckling i VPC-systemet

MTN ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-systemet"). Clearing och avveckling vid handel i MTN såväl som betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-systemet. Resurs Bank uppfyller sina förpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare. Investeringen i MTN är således beroende av funktionaliteten i VPC-systemet för att kunna erhålla betalning under MTN.

Risker förknippade med att MTN-innehavare är strukturellt efterställda borgenärer till Resurs Bank-koncernen

Resurs Bank kan i framtiden komma att bli beroende av andra bolag inom Koncernen för att kunna erlagga betalningar under MTN-programmet. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget företag inom Koncernen kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser under MTN-programmet och bolag inom Koncernen kommer att ha skulder till andra borgenärer.

Risker förknippade med Förlagslån

Resurs Bank kan ta upp Förlagslån, som är så kallade efterställda lån, under MTN-programmet. Förlagslån tas upp genom utgivande av Förlagsbevis. I händelse av Resurs Banks konkurs eller likvidation medför Förlagsbevis som ges ut under MTN-programmet rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar efter övriga prioriterade och oprioriterade fordringar, vilket bland annat innebär att Förlagsbevis är efterställda Obligationer som ges ut under MTN-programmet.

Förtida inlösen av Förlagslån om en Beskattnings-eller Kapitalhändelse inträffar

Resurs Bank har om en Beskattnings-eller Kapitalhändelse inträffar (enligt definitionerna i Allmänna Villkor) möjlighet att, under förutsättning att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande, återbetala samtliga, men inte endast vissa, Förlagslån (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid.

Om Förlagslån återbetalas i förtid till följd av att en Beskattnings-eller Kapitalhändelse inträffar finns risk för att Fordringshavarna inte kan återinvestera lösenlikviden till en ränta eller avkastning som är lika hög som räntan på Förlagsbevisen.

Resurs Bank kan komma att ta upp ytterligare lån

Det finns inga begränsningar i Resurs Banks rätt att ta upp ytterligare efterställd skuld eller att uppta ytterligare lån. Sådan ny icke efterställd skuld har prioritet framför Förlagslån i händelse av Resurs Banks konkurs eller likvidation. Nya förlagslån kan komma att ha samma prioritet som redan upptagna Förlagslån i händelse av Resurs Banks konkurs eller likvidation, varför rätten till utdelning i händelse av Resurs Banks konkurs eller likvidation för innehavare av tidigare utgivna Förlagsbevis kan komma att minska.

Säkerställande av andra Marknadslån

Resurs Bank har inte åtagit sig restriktioner avseende säkerställande av andra Marknadslån. Resurs Bank kan således komma att ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Resurs Bank eller annan än Resurs Bank och att sådant säkerställande av andra Marknadslån kan ha en negativ inverkan på redan emitterade MTN under MTN-programmet.

Risker förknippade med huvudägarna

Nordic Capital och familjen Bengtsson genom bolag kan ha andra intressen än Resurs Bank och/eller Fordringshavare i MTN. Det gäller särskilt om Resurs Bank eller den koncern Resurs Bank ingår i inte kan infria sina betalningsförpliktelser på förfallodagen. Vid datumet för Prospektet är Nordic Capital ägare till Ellos och familjen Bengtsson genom bolag ägare till SIBA och NetOnNet, vilka är viktiga samarbetspartners för Resurs Bank och som kan ha eller komma att få andra intressen än Resurs Bank. Nordic Capital och/eller familjen Bengtsson genom bolag kan även komma att investera i företag som konkurrerar med den verksamhet som Resurs Bank bedriver eller genomföra förvärv, avyttringar eller andra transaktioner som de bedömer kan öka värdet på deras investering även om en sådan transaktion kan innebära en risk för MTN-innehavarna. Om någon av dessa händelser inträffar kan det få en negativ inverkan på MTN.

Private equity-fonder såsom Nordic Capital-fonderna gör investeringar med målsättningen att kunna göra en exit avseende investeringen inom en viss tidsram. Varje enskild Fordringshavare har i samband med större ägar- och kontrollförändringar, enligt Allmänna Villkor, rätt att få sina MTN återköpta av Resurs Bank.

2. Beskrivning av Resurs Banks Program

Detta Program utgör en ram varunder Resurs Bank, i enlighet med styrelsebeslut om utgivande av MTN fattat den 21 januari 2015 har möjlighet att löpande uppta Lån i SEK eller EUR med en löptid om lägst ett (1) år inom ett vid varje tid högsta utestående nominellt belopp om SEK TRE MILJARDER (3 000 000 000) eller motsvarande därav i EUR. Resurs Banks styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet.

För samtliga Lån som tas upp under detta program ska Allmänna Villkor gälla. För varje Lån upprättas också kompletterande Slutliga Villkor för aktuellt Lån. Slutliga Villkor och Allmänna Villkor utgör tillsammans fullständiga villkor för aktuellt Lån. Slutliga Villkor kan innefatta en (för Förlagslån) eller i vissa fall flera (för Obligationslån) trancher för ett Lån. I Slutliga Villkor regleras bl.a. lånets Nominella Belopp och tillämplig metod för ränteberäkning. Slutliga Villkor kommer att finnas tillgängliga på Resurs Banks hemsida, www.resursbank.se. Slutliga Villkor kan även kostnadsfritt erhållas från Resurs Bank.

Erbjudanden om förvärv av MTN utgivna under Prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Förvärv av MTN som utges under Prospektet i strid med ovanstående kan komma att anses som ogiltigt.

Allmänt

Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, s.k. Medium Term Notes. Lån som tas upp under detta MTN-program är antingen Obligationslån, vilka representeras av MTN, eller Förlagslån, vilka representeras av Förlagsbevis. Obligationslån och Förlagslån benämns gemensamt Lån. Obligationer och Förlagsbevis benämns gemensamt MTN. MTN ges ut i valörer om minst SEK 1 000 000 eller EUR 100 000 eller hela multiplar därav.

Under programmet kan Resurs Bank emittera MTN som löper med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (så kallad nollkupongskonstruktion).

Innehavare av MTN representerar sig själva i sin egenskap av Fordringshavare gentemot Resurs Bank och företräds sålunda inte av någon särskild på förhand bestämd organisation eller ombud.

Status

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

Förlagslån ska i händelse av Resurs Banks likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Resurs Bank men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Resurs Bank.

Form av värdepapper och identifiering

MTN utgivna under detta Program är skuldförbindelser som ges ut i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper ges ut. Ett Låns Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Upptagande till handel på reglerad marknad

Resurs Bank kommer att inge ansökan om inregistrering av vissa lån till NASDAQ Stockholm eller annan reglerad marknad enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Den aktuella marknadsplatsen kommer efter erhållande av ansökan göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN tas upp till handel.

Resurs Bank står för samtliga kostnader i samband med utgivande av MTN, såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden m.m.

Skatt

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, f.n. 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Fordringshavare ska själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

Försäljning, pris, avkastning m.m.

Försäljning sker genom att utgivande institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag av Resurs Bank. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par (par är ett vedertaget begrepp för nominellt belopp). Eftersom skuldförbindelser under detta Program kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Köp och försäljning av MTN sker normalt genom OTC-handel (over the counter). Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Swedens system.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för liknande placeringar med motsvarande löptid. Information om aktuella priser återfinns på NASDAQ Stockholm hemsida www.nasdaqnordic.com.

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

Ansvar

Varje investerare måste med beaktande av sin finansiella situation bedöma lämpligheten av en investering i MTN utgivna av Resurs Bank. Varje investerare bör i synnerhet ha:

- tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en fullgod utvärdering av Allmänna Villkor samt för varje MTN gällande Slutliga Villkor. Investeraren bör göra en bedömning av fördelarna och riskerna med att placera i MTN utifrån den information som finns i detta Prospekt eller varje härtill hörande lämpligt tillägg;
- tillgång till och kunskap om lämpliga värderingsmetoder för att utföra en värdering av de relevanta MTN och den påverkan en investering i relevanta MTN kan innebära för investerarens placeringsportfölj;
- tillräckliga ekonomiska resurser och likviditet för att hantera de risker som en investering i MTN medför, inkluderande bl.a. ränte- och valutarisker;
- full förståelse för hur finansiella marknader fungerar, och
- möjlighet att utvärdera (ensam eller med hjälp av en ekonomisk rådgivare) tänkbara scenarier, exempelvis avseende ränteförändringar och andra faktorer som kan påverka investerarens placering och hans eller hennes förmåga att bära de där tillhörande riskerna.

Ytterligare information

För ytterligare information om Programmet samt erhållande av Prospekt, i pappersform eller elektronisk media, hänvisas till Resurs Bank eller Emissionsinstitutet. Slutliga Villkor offentliggörs på Resurs Banks hemsida.

3. Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av vanliga konstruktioner och termer som förekommer i Allmänna Villkor och som tillämpas vid utgivande av MTN under detta Program. Konstruktion av varje Lån framgår av Slutliga Villkor, som ska gälla tillsammans med för MTN-programmet vid var tid gällande Allmänna Villkor. För beskrivning av nedanstående definitioner se Allmänna Villkor på sidan 17.

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under Programmet framgår den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns, i enlighet med avsnitt Allmänna Villkor, möjlighet att utge Lån med någon av följande räntekonstruktioner.

Lån med fast ränta

Lånet löper med ränta enligt den Räntesats som anges i Slutliga Villkor för respektive Lån, från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag. Med Ränteförfallodag för fast ränta avses den sista dagen i varje Rän-teperiod, vilken specificeras i Slutliga Villkor, om någon sådan dag inte är en Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande bankdag, om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

Lån med rörlig ränta (Floating Rate Notes eller FRN)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Rän-teperiod beräknas av Utgivande Institut på respektive Rän-tebestämning-sdag och utgörs av Rän-tebasen med tillägg av Rän-tebas-marginalen för samma period. Vad som ska vara Rän-tebestämning-sdag, Rän-tebas och Rän-tebas-marginal anges i Slutliga Villkor för respektive Lån.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i Allmänna Villkor punkt 19.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den innevarande Rän-teperioden.

Räntan erläggs i efterskott på varje Rän-teförfallodag. Med Rän-teförfallodag för Lån med rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rän-teperiod, vilken specificeras i Slutliga Villkor, om någon sådan dag inte är en Bankdag ska som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag, om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor.

Rän-tebas för rörlig ränta

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

Lån utan ränta (s.k. Nollkupongare)

Lånet löper utan ränta dvs. med Nollkupongskonstruktion.

Dagberäkning av Rän-teperiod

Vilken av dessa konstruktioner för beräkning av Rän-teperiod som är aktuell för visst Lån respektive För-lagslån anges i Slutliga Villkor för det aktuella lånet.

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

"Faktiskt/360" innebär att det faktiska antalet dagar i rän-teperioden delas med 360.

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

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

Inlösen

Lån förfaller till betalning med dess Nominellt Belopp per MTN på Återbetalningsdagen. Vilken dag som ska vara Återbetalningsdagen framgår av Slutliga Villkor för relevant Lån.

4. Allmänna Villkor

Följande allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") ska gälla för Lån som Resurs Bank AB (publ) (orgnr 516401-0208) ("**Resurs Bank**") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 6 mars 2015 mellan, å ena sidan, Resurs Bank och, å andra sidan, Swedbank AB (publ) och Nordea Bank AB (publ) om MTN-program ("**MTN-program**"), genom att utge MTN med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

1 Definitioner

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

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Resurs Bank att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"**Andelsägarna**" är de personer vilka per den 13 januari 2015 var registrerade styrelseledamöter i bolaget Waldir AB (556196-1755) samt deras respektive makar, föräldrar och syskon samt nämnda personers bröstarvingar.

"**Avstämningsdag**" är den femte Bankdagen, eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden, före (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag.

"**Bankdag**" är dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag.

"**Beskattningshändelse**" avser en händelse till följd av ändringar i svensk lag eller föreskrifter vilka får effekt på eller efter relevant Lånedatum och som inte rimligen kunde förutses vid relevant Lånedatum, och som medför att Resurs Bank är skyldig att, eller kommer att bli skyldig att, betala ett Tilläggsbelopp hänförligt till Förlagsbevis i enlighet med punkterna 5.6 och 5.7, och denna skyldighet inte kan undvikas genom sådana rimliga åtgärder som finns tillämpliga för Resurs Bank.

"**Börsintroduktion**" avser att ett eller flera aktieslag av Resurs Banks eller Resurs Holding ABs aktier upptas till handel på en reglerad marknad (i enlighet med definition i 1 kap. 5 § 20 p. lag (2007:528) om värdepappersmarknaden (eller bestämmelse som ersätter denna)) i Sverige.

"**Dagberäkningsmetod**" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Slutliga Villkor.

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

"Emissionsinstitut" är Nordea Bank AB (publ), Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 16.4, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

"EURIBOR" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Ränteperioden.

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

"Euroclear Sweden" är Euroclear Sweden AB (orgnr 556112-8074).

"Finansiella Förpliktelser" är skuldsättning hänförlig till

- (a) upptagna lån;
- (b) emitterade konvertibler, skuldebrev, obligationer eller liknande instrument (inklusive alla typer av Marknadslån);
- (c) avtal om hyra, köp eller leasing som enligt God Redovisningssed är att betrakta som finansiell leasing;
- (d) överlåtna fordringar, såvida de inte har överlåtits utan att förvärvaren kontraktuellt kan göra gällande anspråk gentemot överlåtaren;
- (e) derivattransaktioner, dock att när beloppet av sådan skuldsättning skall beräknas endast det vid tidpunkten gällande marknadsvärdet skall beaktas;
- (f) motförbindelser hänförliga till garantier, rembuser och andra liknande instrument eller handlingar som utfärdats eller vidtagits av en bank eller annan finansiell institution;
- (g) andra rättshandlingar, inklusive terminsavtal, som kommersiellt sett är att likställa med skuldsättning; samt
- (h) förpliktelser enligt garantier eller skadeslöshetsförbindelser som utfärdats som säkerhet för någon skuldsättning som avses i (a) - (g) ovan.

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

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

"Förlagsbevis" är ensidig skuldförbindelse med specificerat förfalldatum som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, som utgivits av Resurs Bank i enlighet med dessa villkor och som utgör Förlagslån under detta MTN-program.

"Förlagslån" är sådana lån som angivits som efterställda i Slutliga Villkor.

"Justerat Lånebelopp" är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av ett Koncernföretag, Nordic Capital samt Andelsägarna, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN eller ej.

"God Redovisningssed" är den faktiskt förekommande praxisen hos en kvalitativt representativ krets av bokföringsskyldiga i Sverige.

"Kapitalhändelse" är om Resurs Bank efter konsultation med Finansinspektionen bedömer att Förlagsbevis helt eller delvis inte längre utgör Supplementärt Kapital till följd av ändringar i Tillämpliga Kapitalbasregler eller till följd av att tolkningen av dessa ändrats av behörig domstol eller myndighet och, i de fall detta krävs i enlighet med Tillämpliga Kapitalbasregler, Finansinspektionen godtagit att ändringarna eller den ändrade tolkningen inte kunde förutses på Lånedatumet.

"Koncernen" är den koncern i vilken Resurs Bank är moderbolag (med begreppet koncern och moderbolag avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551)).

"Koncernföretag" är varje juridisk person som ingår i Koncernen.

"Kontoförande Institut" är 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.

"Ledarbank" är Swedbank AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Resurs Bank kan komma att överta denna roll.

"Lån" är Obligationslån eller Förlagslån.

"Lånedatum" det datum som anges som sådant i Slutliga Villkor,.

"Lånevillkor" för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

"Marknadslån" är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på Reglerad Marknad eller liknande marknadsplats.

"MTN" är Obligation eller Förlagsbevis.

"Nominellt Belopp" är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).

"Nordic Capital" avser Nordic Capital VII Limited (Jersey reg. nr. 98434), i dess egenskap som general partner för Nordic Capital VII Alpha, L.P. (Jersey reg. Nr. 973) och Nordic Capital VII Beta L.P. (Jersey reg. Nr. 974) samt föregående eller efterföljande fonder eller partnerskap

samt relaterade personer eller enheter som agerar som rådgivare eller förvaltare alternativt kontrollerar (direkt eller indirekt) enheter, fonder eller partnerskap benämnda "Nordic Capital".

"Obligation" är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgör del av Lån som utgivits av Resurs Bank under detta MTN-program.

"Obligationslån" är varje lån, omfattande en eller flera Obligationer, som Resurs Bank upptar under detta MTN-program.

"Rambelopp" är SEK 3 000 000 000 eller det belopp som kan följa av en överenskommelse mellan Resurs Bank och samtliga Emissionsinstitut enligt punkt 16.3.

"Reglerad Marknad" är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument och som för visst Lån har specificerats i de tillämpliga Slutliga Villkoren.

"Slutliga Villkor" är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med Bilaga 1 (*Mall för Slutliga Villkor*).

"STIBOR" är:

- (a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på NASDAQ Stockholms hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränzteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränzteperioden.

"Supplementärt Kapital" är supplementärt kapital såsom definierat i Tillämpliga Kapitalbasregler.

"Svenska Kronor" och **"SEK"** är den lagliga valutan i Sverige.

"Säkerheter" är pantsättningar, säkerhetsöverlåtelse, och andra rättshandlingar vars syfte och effekt (enligt tillämpliga lagar eller på annat sätt) är att säkerställa fullgörandet av Finansiella Förpliktelser och/eller andra anspråk (förutom säkerheter som uppkommer i Resurs Banks verksamhet enligt lag).

"Tilläggsbelopp" har betydelsen som anges i punkt 5.6.

"Tillämpliga Kapitalbasregler" är de vid varje tidpunkt i Sverige tillämpliga lagar, förordningar, föreskrifter eller annars gällande regler för kapitaltäckning för kreditinstitut, inkluderande (men utan att vara uttömmande):

- (a) lag (2014:966) om kapitalbuffertar,
- (b) lag (2014:968) om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersbolag,
- (c) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012,
- (d) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG,
- (e) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, samt
- (f) alla föreskrifter eller allmänna råd från Finansinspektionen, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten eller någon myndighet som ersätter dessa för att implementera kapitaltäckningsregler

"Utgivande Institut" enligt Slutliga Villkor, är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har upptagits.

"VP-konto" är det värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn.

"Väsentligt Koncernföretag" är (a) Resurs Bank och (b) varje Koncernföretag vars:

- (a) totala konsoliderade tillgångar utgör minst tio procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller
- (b) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst fem procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning.

"Återbetalningsdag" enligt Slutliga Villkor, är dag då MTN ska återbetalas.

"Återköpsdag" är den dag som angivits enligt punkt 9.2.

- 1.2** Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Reuters sida "SEKFIX=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida (www.riksbank.se).

1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningsdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

2 Upptagande av Lån

2.1 Under detta MTN-program får Resurs Bank ge ut MTN i Svenska Kronor eller Euro med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per MTN och Utgivande Institut.

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

2.3 Resurs Bank åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt efterleva Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Resurs Bank ge ut MTN under detta MTN-program ska Resurs Bank ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån. För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

3 Registrering av MTN

3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.

3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3.3 Med avseende på visst Lån och under förutsättning att så kan ske i enlighet med Euroclear Swedens regelverk, skall Administrerande Institut ha rätt att få insyn i skuldboken som förs av Euroclear Sweden.

4 Rätt att agera för Fordringshavare

4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

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

5 Betalningar

5.1 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor och avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro.

- 5.2** Betalningar avseende viss MTN ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3** Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Fordringshavaren på dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Resurs Banks sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Resurs Bank tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.4** Om Resurs Bank ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Resurs Bank ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.5** Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Resurs Bank och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Resurs Bank respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet tillställts någon som saknade rätt att mottaga detta eller om Resurs Bank respektive Euroclear Sweden inte varit normalt aktsam.
- 5.6** Betalning avseende MTN ska ske utan innehållande eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som beslutats av svensk myndighet, såvida inte Resurs Bank är skyldig att verkställa avdrag enligt lag, förordning, föreskrift eller liknande eller svenskt myndighetsbeslut. Skulle Resurs Bank vara skyldig att verkställa avdrag ska Resurs Bank betala sådana ytterligare belopp ("**Tilläggsbelopp**") som erfordras för att tillse att Fordringshavare på förfallodagen erhåller nettobelopp som motsvarar det belopp som Fordringshavare skulle ha erhållit om inget innehållande eller avdrag verkställts.
- 5.7** Oavsett punkt 5.6 ska inte Tilläggsbelopp betalas om:
- (a) Fordringshavare är skattskyldig i Sverige eller skattskyldig i Sverige av annan anledning än enbart som innehavare av rättigheter under utgivna MTN;
 - (b) Fordringshavare kan undgå skatter genom att avge intyg till relevant myndighet innebärande att Fordringshavare inte är skattskyldig i Sverige;
 - (c) Fordringshavare kan begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;
 - (d) skatteavdraget eller avgiften avdragits enligt något EU-direktiv eller EU-förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller
 - (e) Tilläggsbeloppet ger upphov till att Fordringshavaren får ett skattetillgodohavande (i enlighet med inkomstskattelag (1999:1229) eller motsvarande bestämmelse i utlandet).

Med "EU-direktiv" och "EU-förordning" avses i denna klausul direktiv och förordningar som publicerats i Europeiska unionens officiella tidning.

6 Efterställd rätt till betalning av Förlagslån

- 6.1** Förlagsbevis ska i händelse av Resurs Banks likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar först efter icke efterställda fordringar gentemot Resurs Bank men minst jämsides (pari passu) med alla efterställda fordringar gentemot Resurs Bank.
- 6.2** Resurs Bank kan i framtiden ta upp nya efterställda lån och därvid föreskriva att de nya lånen och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra lika eller sämre rätt till

betalning, dock ej bättre rätt till betalning ur Resurs Banks tillgångar i konkurs eller likvidation än Förlagsbevis.

- 6.3** Fordringshavarna har endast rätt att förklara Förlagsbevis (jämte ränta därpå) förfallet till betalning före Återbetalningsdagen under de förutsättningar som anges i punkt 14 (*Uppsägning av Förlagslån*).

7 Ränta

- 7.1** Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med Lånevillkoren.

- 7.2** I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Rättesatsen från, men exklusive, Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Rättesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan Rättesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 19.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den rättesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Rättesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro.

(c) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

- 7.3** Ränta (i förekommande fall) erläggs på aktuell Ränteförfallodag.

- 7.4** Infaller Ränteförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.

- 7.5** Infaller Ränteförfallodag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

8 Dröjsmålsränta

- 8.1** Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i Svenska Kronor respektive EURIBOR för MTN utgivna i Euro under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska 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 ska inte kapitaliseras.
- 8.2** Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

9 Återbetalning och Återköp

- 9.1** Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag.
- 9.2** Resurs Bank får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa Obligationer vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Obligationer som ägs av Resurs Bank får enligt Resurs Banks eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

10 Återköp vid ägarförändring

- 10.1** Envar Fordringshavare har rätt till återköp av alla, eller vissa, Obligationer som innehas av denne:
- (a) om Nordic Capitals och Andelsägarnas gemensamma ägarandel, direkt eller indirekt, vid något tillfälle understiger 50.1 % av aktierna eller rösterna i Resurs Bank eller om Nordic Capital och Andelsägarna gemensamt, annars vid något tillfälle upphör att kontrollera, direkt eller indirekt, minst 50.1 % av aktierna eller rösterna i Resurs Bank, i båda fallen dock med undantag för om detta uppkommer vid genomförandet av eller efter en Börsintroduktion;
 - (b) om Nordic Capitals ägarandel, direkt eller indirekt, vid något tillfälle understiger 35 % av aktierna eller rösterna i Resurs Bank eller om Nordic Capital annars vid något tillfälle upphör att kontrollera, direkt eller indirekt, minst 35 % av aktierna eller rösterna i Resurs Bank, i båda fallen dock med undantag för om detta uppkommer vid genomförandet av eller efter en Börsintroduktion; eller
 - (c) om, vid genomförandet av en Börsintroduktion eller efter att en Börsintroduktion har ägt rum, en händelse, eller serie av händelser inträffar som leder till att en fysisk eller juridisk person, med undantag för om sådan person är eller kontrolleras av Nordic Capital eller Andelsägarna, själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden, direkt eller indirekt, vid någon tidpunkt:
 - (i) uppnår ett aktieinnehav i Resurs Bank som direkt eller indirekt representerar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Resurs Bank; eller

- (ii) genom avtal, rösträtt eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Resurs Banks styrelseledamöter eller har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärsmässiga beslut i Resurs Bank (i den mån sådana beslut inte fattas i relevant persons egenskap av anställd eller styrelseledamot i Resurs Bank).

10.2 Det åligger Resurs Bank att så snart Resurs Bank fått kännedom om varje sådan ägarförändring som avses i punkt 10.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få Obligationer återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.

10.3 Återköpsdagen ska infalla tidigast 20 och senast 40 Bankdagar efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare i enlighet med punkt 10.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.

10.4 Om rätt till återköp föreligger ska Resurs Bank, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta Obligationer som inte är Nollkupongslån på Återköpsdagen till ett belopp motsvarande det pris per Obligation som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen multiplicerat med en faktor om 1,01 (101 %), tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen. För Obligationer som avser Nollkupongslån ska istället ett belopp per Obligation beräknat i enlighet med punkt 13.5 erläggas.

10.5 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av Obligationer ska tillställas Resurs Bank senast 20 Bankdagar före Återköpsdagen.

11 Förtida inlösen avseende Förlagslån

11.1 Resurs Bank 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 tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

11.2 Resurs Bank äger vidare rätt att återbetala Förlagsbevis (till par med tillägg för upplupen ränta) i förtid, för det fall att en Kapitalhändelse eller Beskattningshändelse inträffat. Återbetalning i förtid enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tio Bankdagar innan dagen för förtida återbetalning, samt (ii) att Finansinspektionen lämnat sitt medgivande till sådan förtida återbetalning.

12 Särskilda åtaganden

Så länge någon Obligation utestår gör Resurs Bank följande åtaganden.

12.1 Status

Resurs Bank ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Obligationslån i förmånsrättsligt hänseende minst jämställs med Resurs Banks övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

12.2 Resurs Banks verksamhet

Resurs Bank ska inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet. Bedrivande av försäkringsrörelse inom Koncernen ska inte anses vara att väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet.

12.3 Rambeloppet

Resurs Bank får inte ge ut ytterligare Obligationer under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de Obligationer som är utestående under detta MTN-program, inklusive de Obligationer som avses ges ut, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om utgivning av Obligationer träffas mellan Resurs Bank och Utgivande Institut.

12.4 Upptagande till handel på Reglerad Marknad

För Obligationslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Resurs Bank att ansöka om detta vid den relevanta Reglerade Marknaden och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Obligationslånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler och handels- och avvecklingsrutiner.

12.5 Gällande lag m.m.

Resurs Bank åtar sig att i alla väsentliga avseenden efterleva vid var tid gällande regler och anvisningar, som utfärdats av svensk eller relevant utländsk statsmakt, centralbank eller annan myndighet eller annan Reglerad Marknad vid vilken Obligationslån upptagits till handel.

12.6 Tillhandahållande av Lånevillkor

Resurs Bank åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Obligationslån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Resurs Banks hemsida.

13 Uppsägning av Obligationslån

13.1 Administrerande Institut ska;

(i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp under relevant Obligationslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller

(ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Obligationslån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

(a) Resurs Bank inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende relevant Obligationslån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:

(i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och

(ii) inte varar längre än tre Bankdagar;

(b) Resurs Bank i något annat avseende än som anges i (a) ovan inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende relevant Obligationslån under detta MTN-program och, för det fall rättelse är möjlig och under förutsättning att Resurs Bank skriftligen uppmanats att vidta rättelse, sådan rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;

(c) (i) Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller kunnat

sågas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 15 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 50 000 000, eller (ii) annat lån till Väsentligt Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 50 000 000;

- (d) Väsentligt Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då det Väsentliga Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som det Väsentliga Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 50 000 000;
- (e) anläggningstillgång som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 5 000 000 utmäts (eller blir föremål för liknande utländskt förfarande) och sådan utmätning (eller liknande utländskt förfarande) inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningsbeslutet (eller beslutet om liknande utländskt förfarande);
- (f) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Resurs Bank ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation;
- (j) Resurs Banks styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Resurs Bank ska uppgå i nytt eller existerande bolag;
- (k) Koncernföretag som bedriver tillståndspliktig bank- eller finansieringsrörelse eller annan tillståndspliktig verksamhet inte innehar eller inte längre innehar tillstånd för sådan verksamhet; eller
- (l) Resurs Bank inte längre innehar tillstånd att bedriva bankrörelse oavsett orsaken till detta förhållande.

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

13.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 13.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 13.1.

13.3 Det åligger Resurs Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstituten och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 13.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse enligt punkt 13.4 ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitut, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstituten är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 13.1 föreligger.

13.4 Resurs Bank ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 13.1. Resurs Bank ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 13.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

13.5 Vid återbetalning av Obligationslån efter uppsägning enligt punkt 13.1 ska Resurs Bank erlægga till Fordringshavarna:

(m) för Obligationslån som löper med ränta; ett återbetalningsbelopp som motsvarar produkten av en faktor om 1,01 (101 %) och beloppet som skulle ha återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen men obetald ränta (om någon) för perioden till och med Återköpsdagen; och

(n) för Obligationslån som löper utan ränta; det belopp per Obligation som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Obligationslånet:

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

där

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

t = återstående löptid för aktuellt Obligationslån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Obligationer utgivna i Svenska Kronor eller Euro.

14 Uppsägning av Förlagslån

14.1 Administrerande Institut ska;

(i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp under relevant Förlagslån, sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som ensamt eller gemensamt representerar en tiondel av totalt utestående Nominellt Belopp vid aktuell Bankdag samt vid begäran företer bevis om detta; eller

(ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Förlagslån på Fordringshavarmöte,

skriftligen förklara relevant Förlagslån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

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

14.2 Det åligger Resurs Bank att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 14.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet,

oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 14.1 föreligger.

15 Fordringshavarmöte

- 15.1** Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Resurs Bank eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 15.2** Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare, Utgivande Institut och Resurs Bank inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Resurs Bank eller Fordringshavare enligt punkt 15.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.
- 15.3** Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 15.4** Kallelsen enligt punkt 15.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 15.5** Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 15.6** Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 15.7** Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut äger närvara och ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 15.8** Fordringshavare får inte besluta om ändring av villkor som medför att Resurs Bank, efter konsultation med Finansinspektionen, bedömer att Förlagsbevis inte längre får inräknas till Resurs Banks Supplementära Kapital. Skulle ändock ett sådant beslut fattas vid Fordringshavarmöte är beslutet ogiltigt.

- 15.9** Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Resurs Bank ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Resurs Bank och Administrerande Institut.
- 15.10** Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (o) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren), ändring av föreskriven Valuta eller ändring av gäldenär under Lånet;
 - (p) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 15; och
 - (q) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 15.11** Ärenden som inte omfattas av punkt 15.10 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 16 (*Ändringar av villkor, rambelopp m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 15.12** Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 15.10 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 15.13** Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 15.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 15.12 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.
- 15.14** Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Resurs Bank eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 15.15** En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 15.16** Resurs Bank får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.

- 15.17** Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet (vad gäller Förlagslån med undantag för vad som stadgas i punkt 15.8) oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 15.18** Administrerande Instituts skäliga kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Resurs Bank.
- 15.19** På Administrerande Instituts begäran ska Resurs Bank utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett certifikat som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernbolag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernbolag.
- 15.20** Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Resurs Banks hemsida och i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillstålla denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

16 Ändring av Villkor, rambelopp m.m.

- 16.1** Resurs Bank och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 16.2** Resurs Bank och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån.
- 16.3** Resurs Bank och samtliga Emissionsinstitut får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 16.4** Anlitande av Emissionsinstitut kan ske genom överenskommelse mellan Resurs Bank, aktuellt institut och Emissionsinstitutet. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe.
- 16.5** Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 16.1 till 16.4 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 15 (*Fordringshavarmöte*).
- 16.6** Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 16.7** Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats på Resurs Banks webbplats.
- 16.8** Ändring eller eftergift av villkor i enlighet med detta avsnitt 16 ska av Resurs Bank snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 18 (*Meddelanden*) och publiceras på Resurs Banks webbplats.

17 Preskription

- 17.1** Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Resurs Bank.

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

18 Meddelanden

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

18.2 Meddelande ska tillställas Resurs Bank och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket vid tidpunkten avsändandet.

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

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

19 Begränsning av ansvar m.m.

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

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

19.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 19.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

19.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument.

20 Tillämplig lag och Jurisdiktion

20.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren och dessa ska tolkas i enlighet därmed och svensk rätt skall tillämpas på eventuella icke-kontraktuella frågor som uppkommer i anslutning till Lånevillkoren.

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är bindande för Resurs Bank
Helsingborg den 6 mars 2015

RESURS BANK AB (publ)
genom

5. Mall för Slutliga Villkor

SLUTLIGA VILLKOR

för [Obligationslån/Förlagslån] nr [•]
under Resurs Bank AB:s (publ) ("Resurs Bank")
svenska MTN-program

För [Obligationslånet/Förlagslånet] ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 6 mars 2015, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Resurs Banks MTN-program återges i Resurs Banks grundprospekt offentliggjort den [**] 2015 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv (2003/71/EG) (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv (2010/73/EU) i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för [Obligationslån/Förlagslån] nr [•] och har utarbetats enligt artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG. Fullständig information om Resurs Bank och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i [Obligationer/Förlagsbevis] bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på www.resursbank.se.

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
(i) Tranchbenämning [•]
2. **Lånebelopp:**
(i) för [•]
[Obligationslånet/Förlagslånet]
(ii) för denna tranch: [•]
3. **Pris per MTN:** [•] % av Nominellt Belopp
4. **Valuta:** [SEK/EUR]
5. **Nominellt Belopp:** [SEK/EUR] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för ränteberäkning (om annan än Lånedatum):** [•]
8. **Likviddatum:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast Ränta]
[Rörlig Ränta (FRN)]
[Nollkupongslån]
11. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp/[•]]

12. **Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra:** [Specificera detaljer]
13. **Lånets status:** [Ej efterställt][Efterställt]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

14. **Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntesats:** [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) **Ränteförfallodag(ar):** [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•]
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) **Dagberäkningsmetod:** 30/360
15. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Räntebas:** [STIBOR/EURIBOR]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
- (iii) **Räntebestämningsdag:** [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
- (iv) **Ränteperiod:** Tiden från den [•] till och med den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) **Ränteförfallodagar:** Den [•], [•],[•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången [på Återbetalningsdagen/den [•]].
- (vi) **Dagberäkningsmetod:** [Faktisk/360/Specificera]
16. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) **Villkor för [Obligationslån/Förlagslån] utan ränta:** [Ej Tillämpligt/Specificera detaljer]

ÅTERBETALNING

17. **Belopp till vilket [Obligation/Förlagsbevis] ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
18. **Förlagsbevis med förtida inlösenmöjlighet för Resurs Bank:** [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]
- (i) Villkor för förtida inlösen: Resurs Bank äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [•] [samt varje Ränteförfallodag därefter].
- Resurs Bank äger även rätt till förtida inlösen i enlighet med punkt 11.2 i Allmänna Villkor.

ÖVRIGT

19. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (i) Reglerad Marknad: [NASDAQ Stockholm AB/[•]/Ej tillämpligt]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
- (vi) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
- (vii) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: [Specificera/Ej tillämpligt]
20. **Följande specifika risker beskrivna i Grundprospektet är tillämpliga:** [Ränterisk]
- [Risker förknippade med att MTN-innehavare är strukturellt efterställda borgenärer till Resurs Bank-koncernen]
- [Risker förknippade med Förlagslån]

- [Förtida inlösen av Förlagslån om en Beskattnings- eller Kapitalhändelse inträffar]
21. **Rådgivare omnämnda i Slutliga Villkor:** [Specificera/Ej tillämpligt]
22. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)
23. **Kreditbetyg för [Obligationslån/Förlagslån]:** [Specificera/Ej tillämpligt]
24. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [Specificera]
25. **Information från tredje man:** [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Resurs Bank känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande/Ej tillämpligt]
26. **Utgivande Institut:** [Specificera]
27. **Administrerande Institut:** [Specificera]
28. **ISIN:** SE[•]

Resurs Bank bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för [Obligationslånet/Förlagslånet] tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta samt att även i övrigt iaktta Lånevillkoren. Resurs Bank bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Resurs Bank har offentliggjorts.

Helsingborg den [•]
RESURS BANK AB (publ)

Underskrift

Underskrift

Namnförtydligande

Namnförtydligande

6. Information om Resurs Bank

Firma: Resurs Bank Aktiebolag (publ)
Säte: Skåne Län, Helsingborgs Kommun
Organisationsnummer: 516401-0208
Adress: Ekslingan 9
Box 222 09
250 24 Helsingborg
Telefon: 042 - 38 20 00
Handelsbeteckning: Resurs Bank AB (publ)

Översikt och organisationsstruktur

Resurs Bank är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Helsingborg. Resurs Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankrörelse, främst i form av kreditgivning till allmänheten i Sverige, Danmark, Norge och Finland, samt inlåning från allmänheten i Sverige. Resurs Bank erhöll tillstånd att bedriva bankrörelse i oktober 2001. Banken har huvudkontor i Helsingborg och filialkontor i Oslo, Helsingfors och Köpenhamn.

Resurs Bank bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning. Om Resurs Bank agerar utanför Sveriges gränser styrs den aktuella verksamheten även av de lagar och riktlinjer som råder i det aktuella landet.

Resurs Bank är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (556898-2291) ("**Resurs Holding**"). Övriga dotterbolag till Resurs Holding är Solid Försäkringsaktiebolag (516401-8482), Reda Inkasso AB (556311-6192) och Teleresurs i Sverige AB (556203-8520).

Resurs Bank har dotterbolag i Sverige, Danmark, Norge och Finland: Finaref AB (556634-3280), Nordic Consumer Finance A/S (27 50 73 79), Finaref AS (964 433 798) och Finaref Oy (1093765-7).

Nordic Consumer Finance A/S är moderbolag till Dan-Aktiv A/S (15 10 74 05). Samtliga dessa bolag förvärvades av Resurs Bank den 1 april 2014 från Crédit Agricole Consumer Finance S.A. och kommer att införlivas i Resurs Bank genom fusioner och internöverlåtelse. Arbetet med att införliva dotterbolagens verksamheter i Resurs Bank pågår och beräknas bli klart under det första eller andra kvartalet 2015. Verksamheterna i Norge, Danmark och Finland kommer därefter att bedrivas genom Resurs Banks filialer i dessa länder.

Resurs Bank är försäkringsförmedlare för Solid Försäkringsaktiebolags betalskyddsförsäkringar.

Resurs Banks historia och utveckling

Emittenten har bedrivit finansiell verksamhet sedan 1983, under åren 1983-2001 med firmanamnet Resurs Finans AB. I oktober 2001 erhöles tillstånd att bedriva bankrörelse och tog då firmanamnet Resurs Bank AB.

Familjen Bengtsson genom bolag har under hela den tid då finansiell verksamhet bedrivits varit ägare.

1980 – 1989; konsumentfinansiering i Resurs Finans AB

Under firmanamnet Resurs Finans AB marknadsförde och administrerade konsumentfinansieringslösningar till detaljhandeln (i huvudsak förmedlade av hemelektronikbutiker). Under senare delen av 1980-talet började Resurs Finans AB erbjuda konsumentfinansiering även utanför hemelektronikbranschen.

1990 – 1999; långsiktiga kundsamarbetena utvecklas

Under 1990-talet lades grunden för flera av de finansieringssamarbeten med företag inom detaljhandeln som idag är viktiga för Resurs Bank.

2000 – 2009; Resurs Bank bildas

2001 ansökte Resurs Bank om tillstånd att bedriva bankrörelse och tog i samband med detta firmanamnet Resurs Bank Aktiebolag. Tillstånd att bedriva bankrörelse var grunden för att arbeta med inlåningsverksamhet som alternativt refinansieringskälla till huvudrefinansieringskällan, som då var upplåning via kreditinstitut. Resurs Bank lanserade även utlåningsverksamhet i Danmark, Norge och Finland. I Sverige breddades bolagets erbjudande inom konsumentfinansiering till att omfatta privatlån och kreditkort.

2010-2014; en internationell koncern som växt genom tilläggsförvärv

2011 etablerades filialkontor i Norge (Oslo) och i Finland (Helsingfors). Den danska verksamheten bedrivs tills vidare genom gränsöverskridande verksamhet.

2012 förvärvade Nordic Capital indirekt inflytande över en majoritet av aktierna i Resurs Bank.

2013 ändrades bolagsform till publikt aktiebolag.

2014 förvärvade Resurs Bank företagsgruppen Finaref AB och Nordic Consumer Finance A/S, jämte dotterbolag, som bedriver blancokreditgivning till konsumenter i de nordiska länderna. Den samlade utlåningsvolym i den nya verksamheten uppgår till motsvarande 3 300 Mkr, och totalt uppgår Resurs Banks lånevolym efter förvärven till 12 060 Mkr.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Resurs Bank är en nordisk nischbank som tillhandahåller delbetalningslösningar för detaljhandelns kunder, konsumentfinansiering i form av kreditkort och privatlån samt företagsfinansiering i form av factoring och leasing och inlåningsverksamhet.

Affärsområde Företag: I affärsområdet marknadsförs finansiella tjänster inom konsumentfinansiering, sparande, kort samt factoring till företag och organisationer.

Resurs Banks konsumentfinansiering skapar sälj- och lojalitetsbyggande kortlösningar för finansiering i detaljhandelns butiker och e-handel. Resurs Bank samarbetar med drygt 400 butikskedjor i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Samarbetspartners finns exempelvis inom branscher såsom hemelektronik, möbler, byggvaror, optik, resor samt sportartiklar.

På företagsmarknaden marknadsför Resurs Bank även fakturaköp (factoring), fakturabelåning, fakturaservice, leasing, sparkonton och företagskort. Tyngdpunkten ligger på att erbjuda fakturaköp (factoring).

Affärsområde Privat: Till konsumenter marknadsför Resurs Bank betal- och kreditkort, privatlån (blancolån) samt sparande. Resurs Banks kreditkort marknadsförs under varumärket Supreme Card och finns i fyra versioner med sammanlagt cirka 140 000 användare i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Kortet, Supreme Card Gold, Woman och Green, marknadsförs med MasterCard och Visa som utgivare. Kortinnehavare betalar med 30 dagars faktura och Resurs Bank marknadsför ett antal delbetalningsalternativ, bland annat sex månaders räntefri delbetalning på utnyttjad kredit samt bonuspoäng för köp av produkter i bonusshop. Med lanseringen av Supreme Card World 2014 adderades ett helt nytt kort med mervärden som Priority Pass och Concierge service.

Privatlån (blancolån) erbjuds i Sverige, Norge, Finland och Danmark och är lån utan säkerhet. Återbetalningstiden för lån varierar och kunderna kan teckna en betalförsäkring vid sjukdom eller arbetslöshet. I de nordiska länderna finns idag cirka 200 000 aktiva lånekunder hos Resurs Bank.

Resurs Banks sparkonton omfattas av den statliga insättningsgarantin. Sparerbjudandet kännetecknas generellt av att Resurs Bank strävar efter att erbjuda konkurrenskraftiga räntor och villkor. Cirka 40 000 kunder har valt att öppna sparkonto i Resurs Bank.

Resurs Bank har inga traditionella bankkontor utan hanterar kommunikation med kunderna främst via internet, mail, post och telefon.

Aktier och ägarförhållanden

Resurs Banks aktiekapital uppgick vid datumet för Prospektet till 500 000 000 kronor, uppdelat på 500 000 aktier.

Aktierna i Resurs Bank ägs vid datumet för detta Prospekt indirekt av Nordic Capital, 50,64 procent, familjen Bengtsson genom bolag, 41,44 procent, samt RSF Invest AB, 7,92 procent. Aktierna i RSF Invest AB ägs, förutom indirekt av Nordic Capital och familjen Bengtsson genom bolag, till viss del av styrelseledamöter, verkställande ledning och andra anställda i Resurs Bank.

Förvaltning, ledning och kontrollorgan

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i den verkställande ledningen kan nås under postadressen Ekslingen 9, Väla Norra, 254 67 Helsingborg.

Styrelseledamöter

Styrelsens sammansättning sedan årsstämman den 17 april 2014.

Namn	Befattning	Övriga uppdrag
Jan Samuelson	Ordförande	Styrelseordförande Resurs Holding AB Styrelseordförande Tigerholm Group AB Styrelseledamot Axholmen AB Styrelseledamot Saltå Kvarn AB
Christian Frick	Ledamot	Anställning som Partner, NC Advisory AB Styrelseledamot Cameron Intressenter AB Styrelseledamot CameronTec Intressenter Holding AB Styrelseledamot CameronTec Intressenter Top Holding AB Styrelseledamot Orc Group Holding AB (publ) Styrelseledamot Cidron Delfi Intressenter Holding AB Styrelseledamot NVG Holding AB Styrelseledamot Orc Group AB Styrelseledamot Poyang Invest Svenska AB Styrelseledamot Promyzer AB Styrelseledamot i Resurs Holding AB Styrelseledamot RSF Invest AB Styrelseledamot RSF Invest Holding AB
Martin Bengtsson	Ledamot	Styrelseledamot Waldir Aktiebolag Styrelseledamot Waldakt Aktiebolag Styrelseledamot NetOnNet AB Styrelseledamot Resurs Holding AB Styrelseledamot SIBA Holding AB Styrelseledamot SIBA AB

Verkställande bankledning

Namn	Position	Övriga uppdrag ¹
Kenneth Nilsson	VD (CEO)	Styrelseledamot FC Helsingborg
Henrik Winberg	vVD (COO)	Styrelseordförande Reda Inkasso AB Styrelseordförande Teleresurs i Sverige AB
Daniel Tell	CFO	-
Ronny Persson	Chefsjurist	Styrelseledamot Reda Inkasso AB Styrelseledamot Teleresurs i Sverige AB
Lotta Blond	Marknadschef	-
Patrik Hankers	Chef AO Privatmarknad	Styrelseordförande Flatwallet AB
Ola Carlman	Chef AO	-

¹ Vissa av medlemmarna i den verkställande ledningen har styrelseuppdrag i helägda dotterbolag till Resurs Bank.

	Företagsmarknad	
Barbro Tjärnlund	Chef HR	Styrelseledamot Anteris AB
Henrik Eklund	CIO	-
Erik Frick	Chef PMO	-

Övriga upplysningar om styrelse och verkställande ledning

Det föreligger inte någon befintlig eller potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller medlem av den verkställande ledningen, det vill säga ingen av personerna i styrelsen eller verkställande ledningen har privata intressen som kan stå i strid med Resurs Banks. Personerna i styrelsen och verkställande ledningen har genom att de äger aktier i RSF Invest AB ekonomiska intressen i Resurs Bank. Vissa av personerna i den verkställande ledningen har finansierat aktieköpet i RSF Invest AB genom att de, på sådana villkor som Resurs Bank normalt tillämpar, lånat upp till 500 000 kr i Resurs Bank.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsens arbete i Resurs Bank utgår från lag, bolagsordningen samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta myndigheter och organisationer. Styrelsen antar årligen en arbetsordning som ett komplement och stöd för tillämpningen av nämnda regler.

Riskkontroll, compliance och internrevision

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Resurs Banks riskorganisation och att verksamheten bedrivs med en god internkontroll. Resurs Banks internrevision sköts av det registrerade revisionsbolaget Mazar SET Revisionsbyrå AB som rapporterar till styrelsen. Riskkontroll- och compliancefunktionen sköts internt av en riskkontroll- respektive complianceavdelning med gemensam ansvarig chef för båda avdelningarna. Riskkontroll- och compliancefunktionen rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen.

För ytterligare information om Resurs Banks riskhantering, se not 3 i Resurs Banks årsredovisning för räkenskapsåret 2013 som införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet.

Revisor

Resurs Banks ansvarige revisor är det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, med adress Bergaliden 11, Box 780, 251 07 Helsingborg. Ernst & Young AB omvaldes som Resurs Banks revisor vid årsstämman den 17 april 2014. Ernst & Young AB har utnämnt Niklas Paulsson (auktoriserad revisor medlem i FAR) till huvudansvarig revisor.

Resurs Banks årsredovisning har upprättats enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 – Redovisning för juridiska personer. Årsredovisningen är upprättad i enlighet med så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder samt tolkningar härav som antagits av EU har tillämpats så långt det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt med beaktandet av sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningarna har reviderats i enlighet med i Sverige gällande god redovisningssed och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Årsredovisning för 2012 har reviderats av auktoriserade revisorn Pia Jeppsson, Mazars SET Revisionsbyrå (medlem i FAR) och årsredovisningen för 2013 har reviderats av Niklas Paulsson.

Revisorerna har inget väsentligt intresse i Resurs Bank.

Finansiell information avseende årsredovisningarna för 2012 och 2013, som det sker hänvisning till, har granskats av revisorerna. Bokslutskommunikén för 2014 och andra delar av detta Prospekt har inte granskats av revisorerna.

7. Övrig Information

Beslut och ansvarsförsäkran

Den 21 januari 2015 beslutade Resurs Banks styrelse att etablera MTN-programmet.

Resurs Bank ansvarar för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Resurs Bank har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Resurs Bank vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Prospektets innebörd. I den omfattning som följer av svensk lag ansvarar även styrelsen för innehållet i Prospektet. Styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Väsentliga förändringar efter den 31 december 2014

Det har inte skett några väsentliga förändringar i Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2014 (senaste perioden då det finns delårsinformation, bokslutskommunikén (oreviderad) offentliggjordes den 27 februari 2015).

Tendenser

Sedan den 10 april 2014 (datumet då Resurs Banks reviderade årsredovisning för 2013 offentliggjordes) har det inte skett några väsentliga negativa förändringar i Resurs Banks framtidsutsikter.

Resurs Banks mål och syfte

I enlighet med § 3 i Resurs Banks bolagsordning är bankens huvudsakliga mål och syfte att bedriva sådan bankrörelse som avses i 1 kap 3 § samt 7 kap § 1 lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Väsentliga avtal

Överlåtelseavtalet med Credit Agricole Consumer Finance S.A.

Resurs Bank ingick den 3 mars 2014 ett överlåtelseavtal med Credit Agricole Consumer Finance S.A. om att förvärva företagen Finaref AB, jämte dotterbolag, och Nordic Consumer Finance A/S, och därigenom indirekt även Dan Aktiv A/S. Förvärvet slutfördes den 1 april 2014 och köpeskillingen erlades omedelbart när Resurs Bank tillträdde aktierna i Finaref AB och Nordic Consumer Finance A/S.

Credit Agricole Consumer Finance S.A. har lämnat vissa garantier och skadeslöshetsåtaganden avseende den verksamhet som förvärvats av Resurs bank, vilket innebär att köpeskillingen kan komma att justeras ned (se nedan under rubriken "Tvister och processer").

Låneavtalet med Danske Bank

Resurs Bank har ett kreditavtal med Danske Bank som löper till och med 30 juni 2015 med förlängning om sex månader åt gången under vissa förutsättningar. Kreditavtalet omfattar ett rambelopp om 500 Mkr och har säkerställts med företagsinteckningar om 500 Mkr uttagna i Resurs Banks verksamhet. Den 31 december 2014 var inte något belopp utestående under kreditavtalet. Räntenivåerna i kreditavtalet baseras på relevant basränta med ett marginalpåslag och kreditavtalet innehåller ett åtagande om att Resurs Bank, så länge något belopp är utestående under avtalet, ska ha fordringar uppkomna i Resurs Banks dagliga verksamhet avseende konsumentkrediter och kreditkortskrediter om ett totalt belopp om minst 2 000 Mkr. Det finns även sedvanliga bestämmelser om uppsägningsgrunder.

Tvister och processer

Inom ramen för den löpande verksamheten blir Resurs Bank från tid till annan föremål för tvister och krav.

Resurs Bank är för närvarande part i två tvister mot ONOFFs konkursbo ("Konkursboet"). Konkursboet har väckt en återvinningstalan mot Resurs Bank för tre dagars kreditförsäljning som de påstår att Resurs Bank ska betala. Resurs Bank har bestritt återvinningstalan och anser att Resurs Bank har haft rätt att kvitta de tre dagarnas kreditförsäljning mot en låneskuld som Konkursboet har till Resurs Bank. Det pågår även ett bevakningsförfarande i ONOFFs konkurs i vilket Resurs Bank bevakar sina fordringar (låneskulden) mot Konkursboet. Konkursboet har invänt mot de bevakade fordringarna eftersom Konkursboet anser att Resurs Bank fortlöpande har en skyldighet att betala provision till Konkursboet (vilket Resurs Bank bestrider) och att obetald provision ska kvittas mot det bevakade beloppet. Den uppskattade exponeringen för Resurs Bank avseende dessa tvister uppgår till cirka 39 Mkr.

Resurs Bank har även skickat formella underrättelser till Credit Agricole Consumer Finance S.A. avseende det beslut om upptaxering som det finländska skatteverket meddelat mot Finaref Oy samt beslut från det norska skatteverket med anledning av den mervärdesskattrevision som det låtit genomföra avseende Finaref AS. Den större delen av momskravet har emellertid överlämnats till det norska tullverket för fortsatt handläggning. Avseende Finland härrör skattekravet till nekade avdrag för befarade kreditförluster. Finaref Oy påförs genom beslutet skatt om ca 2,8 MEUR, exklusive dröjsmålsränta och skattetillägg. I Norge kan Finaref AS komma att påföras mervärdesskatt om ett belopp på uppskattningsvis 3 MNOK, exklusive dröjsmålsränta och eventuella skattetillägg. Credit Agricole Consumer Finance S.A. har i överlåtelseavtalet avseende Finaref AB lämnat garantier och skadeslöshetsåtaganden avseende nämnda skatteförfaranden, vilket innebär att köpeskillingen för Finaref AB kan komma att justeras ned.

Utöver dessa tvister har Resurs Bank inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfarande (inklusive ännu inte avgjorda ärenden eller sådana som Resurs Bank är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Resurs Banks finansiella ställning eller lönsamhet.

Ledarbank

Swedbank är ledarbank för MTN-programmet och tillhandahåller, och kan i framtiden komma att tillhandahålla olika bank- och finansiella tjänster åt Resurs Bank för vilka de erhåller, respektive kan komma att erhålla ersättning.

Kostnader

Resurs Bank står för samtliga kostnader i samband med upptagandet för handel såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel på en reglerad marknad, dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden m.m.

8. Handlingar införlivade genom hänvisning

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående dokument, som tidigare har offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen, införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av detta Prospekt:

- (a) Resurs Banks reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2013 och 2012; och
- (b) Bokslutskommuniké 2014.

Utöver revisionen av årsredovisningarna för 2012 och 2013 har Bankens revisor inte granskat några andra delar av detta Prospekt

Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning

Årsredovisning 2012 **Sida**

Resultaträkning	38
Balansräkning	39
Kassaflödesanalys	42
Bokslutskommentarer och noter	43
Redovisningsprinciper	43
Revisionsberättelse	75

Årsredovisning 2013 **Sida**

Resultaträkning	39
Balansräkning	40
Kassaflödesanalys	43
Bokslutskommentarer och noter	45
Redovisningsprinciper	45
Revisionsberättelse	89

Bokslutskommuniké 2014 **Sida**

Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Kassaflödesanalys	8 *För koncernen, finns inte för moderbolaget
Noter till redovisningen	11

De delar i ovan angivna dokument som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerarna eller så ges motsvarande information på annan plats i Grundprospektet.

9. Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande handlingar kommer att finnas tillgängliga i elektronisk form på Resurs Banks hemsida www.resursbank.se. Kopior på handlingar hålls också tillgängliga hos Resurs Bank, Ekslingan 9, 250 24 Helsingborg, under Prospektets giltighetstid:

- (i) Resurs Banks bolagsordning;
- (ii) Bolagets reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2012 och 2013;
- (iii) Prospektet, inklusive de handlingar som införlivats genom hänvisning, och varje uppsättning av upprättade Slutliga Villkor; och
- (iv) i förekommande fall, prospekt tillägg till Prospektet.

10. Adresser

Emittent:

Resurs Bank AB (publ)
Ekslingan 9
Box 22209
250 24 Helsingborg
www.resursbank.se

Telefon: 042-38 20 00

Ledarbank:

Swedbank AB (publ)
105 34 Stockholm
www.swedbank.se

Telefon: 08-585 900 00

För köp och försäljning:

Swedbank
Large Corporates & Institutions
105 34 Stockholm
www.swedbank.se
MTN-desk:
Penningmarknad:

Telefon: 08-700 99 85
08-700 99 00

Nordea Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordea.se
Capital Markets

Telefon: 08-614 94 77

Central Värdepappersförvarare:

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00