

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)

Slutliga Villkor för Säkerställda Obligationer under Skandiabanken Aktiebolags (publ), LEI-kod 549300MM2G2LFEP2M50, ("Skandiabanken") program för Säkerställda Obligationer

För detta Säkerställda Obligationsslån ska Allmänna Villkor av den 8 oktober 2015 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Skandiabankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 30 mars 2021 ("Grundprospektet"), som har upprättats i enlighet med artikel 8.1 i Prospektförordningen. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för det Säkerställda Obligationsslånet och har utarbetats enligt artikel 8.5 i Prospektförordningen. Fullständig information om Skandiabanken och det Säkerställda Obligationsslånet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination.

Grundprospektet och samtliga tillägg till Grundprospektet finns att tillgå på www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/ och kan även rekvireras kostnadsfritt från Skandiabankens huvudkontor.

Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den 4 februari 2021, varvid Nominellt belopp höjts med SEK 1 500 000 000 från SEK 2 900 000 000 till SEK 4 400 000 000.

ALLMÄNT

1.	Lånenummer	522
	(i) Tranchbenämning	5
2.	Nominellt belopp	
	(i) Tranch 5	SEK 1 500 000 000
	(ii) Tranch 4	SEK 300 000 000
	(iii) Tranch 3	SEK 850 000 000
	(iv) Tranch 2	SEK 500 000 000
	(v) Tranch 1	SEK 1 250 000 000
3.	Pris	
	(i) Tranch 5	103,227 % av Valör, plus upplupen ränta från 23 april 2021
	(ii) Tranch 4	103,533 % av Valör, plus upplupen ränta från 25 januari 2021
	(iii) Tranch 3	103,155 % av Valör, plus upplupen ränta från 23 oktober 2020
	(iv) Tranch 2	103,238 % av Valör, plus upplupen ränta från 23 oktober 2020
	(v) Tranch 1	102,706 % av Valör
4.	Valör	SEK 2 000 000
5.	Lånedatum	28 februari 2020
6.	Likviddag	
	(i) Tranch 5	30 april 2021
	(ii) Tranch 4	9 februari 2021

(iii)	Tranch 3	27 november 2020
(iv)	Tranch 2	9 november 2020
(v)	Tranch 1	Lånedatum
7.	Startdag för ränteberäkning	Lånedatum
8.	Återbetalningsdag	23 april 2026
9.	Räntekonstruktion	Rörlig Ränta (FRN)
10.	Belopp på vilket ränta ska beräknas	Valör

RÄNTEKONSTRUKTION

11.	Fast ränta	Ej tillämpligt
12.	Rörlig ränta (FRN)	Tillämpligt
(i)	Räntebas	3-månader STIBOR Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan 1-månader STIBOR och 2-månader STIBOR
(ii)	Räntebasmarginal	+ 0,75 % per år
(iii)	Dagberäkningsmetod	Faktiskt antal dagar/360 Justerad
(iv)	Räntebestämningsdag	Två (2) Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den 26 februari 2020.
(v)	Rän-teperiod	Tiden från den 28 februari 2020 till och med den 23 april 2020 (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om ca tre månader med slutdag på en Rän-teförfallodag.
(vi)	Rän-teförfallodagar	Sista dagen i varje Rän-teperiod, den 23 april, den 23 juli, den 23 oktober och den 23 januari varje år, första gången den 23 april 2020 och sista gången den 23 april 2026, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-teförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rän-teförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

ÅTERBETALNING

13.	Belopp till vilket Säkerställda Obligationer ska återbetalas på Återbetalningsdagen	100 % av Valör
-----	--	----------------

ÖVRIGT

14.	Utgivande Institut	
(i)	Tranch 5	Swedbank AB (publ)
(ii)	Tranch 4	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
(iii)	Tranch 3	Swedbank AB (publ)

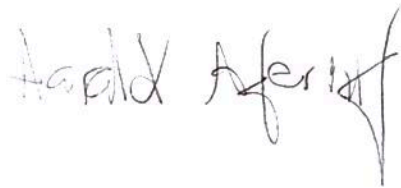
	(iv) Tranch 2	Nordea Bank Abp
	(v) Tranch 1	Nordea Bank Abp
15.	Administrerande Institut	Nordea Bank Abp
16.	Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet	Ej tillämpligt
17.	Upptagande till handel på Reglerad Marknad	Tillämpligt
	(i) Reglerad Marknad:	Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ Stockholm
	(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK 124 750
	(iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	2 200
	(a) Tranch 5	750
	(b) Tranch 4	150
	(c) Tranch 3	425
	(d) Tranch 2	250
	(e) Tranch 1	625
	(iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel:	Likviddagen
18.	ISIN	SE0013359577
19.	Kreditvärdighetsbetyg	Skandiabanken har ansökt om att Säkerställt Obligationslån ska åsättas kreditvärdighetsbetyg från Moody's Investors Service. Förväntat kreditvärdighetsbetyg är Aaa från Moody's Investors Service. Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerat inom EU och har registrerats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut.

- | | | |
|-----|--|---|
| 20. | Avgifter/kostnader som åläggs investeraren | Ej tillämpligt |
| 21. | Nettobelopp | Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Skandiabanken i samband med utgivande av Lån |
| 22. | Användning av Nettobelopp | Allmän finansiering av Skandiabankens verksamhet |
| 23. | Beslut till grund för upprättandet av emissionen | I enlighet med Grundprospektet |
| 24. | Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen | Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i Programmet och denna emission känner Skandiabanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen. |

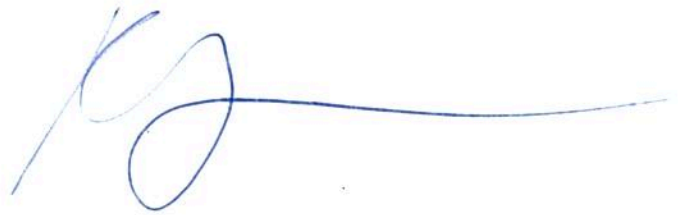
Skandiabanken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för det Säkerställda Obligationslånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga kapitalbelopp och i förekommande fall ränta. Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta Program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadsuppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.

Stockholm den 28 april 2021

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)



Harald Agering



Kristoffer Straume