

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 11 september 2013. Grundprospektet är offentliggjort på Skandiabanken Aktiebolags (publ) hemsida den 11 september 2013.



**GRUNDPROSPEKT
AVSEENDE
SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL)
PROGRAM FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER
OM FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000)
I SVENSKA KRONOR ELLER MOTVÄRDE I NORSKA KRONOR**

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

DANSKE BANK

DNB

HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS

NORDEA

SEB

SWEDBANK

Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) (organisationsnummer 516401-9738) ("Skandiabanken") program ("Programmet") för utgivning av säkerställda obligationer ("Säkerställda Obligationer") i svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i norska kronor ("NOK") med en löptid om lägst ett och högst femton år och i valörer som kan understiga euro ("EUR") 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK eller NOK).

Grundprospektet är upprättat i enlighet med rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och prospektförordningen 809/2004/EG och har den 11 september 2013 godkänts och registrerats av Finansinspektionen med stöd av 2 kap. 25 och 26 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument ("LHF"). Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga.

Skandiabanken har i samband med godkännandet instruerat Finansinspektionen att utfärda ett intyg om godkännande ("Passportering") till behörig myndighet i Norge. Denna Passportering intygar att detta Grundprospekt har upprättats i enlighet med LHF. Skandiabanken kan även komma att begära Passportering till andra medlemsstater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES").

Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Säkerställda Obligationer i enlighet med följande villkor:

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

Som en del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg till Grundprospektet som Skandiabanken kan komma att göra samt till de allmänna villkor ("Allmänna Villkor") hörande specifika slutliga villkor ("Slutliga Villkor") som upprättats för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Skandiabankens revisor. Grundprospektet ska läsas tillsammans med samtliga dokument som införlivats genom hänvisning, relevanta Slutliga Villkor för varje emitterad Säkerställd Obligation samt eventuella tillägg till Grundprospektet.

För detta Grundprospekt ska definitionerna som framgår av avsnittet "Allmänna Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Skandiabankens Säkerställda Obligationer. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början. Skandiabanken ansvarar inte för sådan information.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Skandiabanken. Distribution av detta Grundprospekt får inte ske i något annat land där distribution eller erbjudande kräver ytterligare åtgärd eller strider mot reglerna i sådant land. Förvärv av Säkerställd Obligation som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Innehållsförteckning

Viktig information.....	2
Innehållsförteckning.....	3
Sammanfattning.....	4
Risikfaktorer.....	12
Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet.....	12
Risker relaterade till Säkerställda Obligationer.....	13
Ansvarsförsäkran.....	18
Beskrivning av Skandiabankens program för Säkerställda Obligationer.....	19
Form av värdepapper samt identifiering.....	19
Status.....	19
Försäljning.....	20
Upptagande till handel på reglerad marknad.....	22
Räntekonstruktioner.....	22
Återbetalning.....	23
Skatt.....	23
Allmänna Villkor.....	25
Mall för Slutliga Villkor.....	35
Skandiabanken Aktiebolag (publ).....	39
Historia.....	39
Bankens vision.....	40
Organisationsstruktur.....	40
Sammanfattande beskrivning av verksamheten.....	40
Kapitaltäckning.....	41
Kreditvärdering.....	42
Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys.....	43
Styrelse, ledning och kontrollorgan.....	48
Riskorganisation och styrning.....	49
Revision.....	51
Klagomål och tvister.....	52
Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning.....	52
Väsentliga avtal.....	52
Jurisdiktion.....	52
Intressekonflikter.....	52
Information om tendenser.....	52
Handlingar införlivade genom hänvisning.....	53
Handlingar tillgängliga för inspektion.....	54
Adresser.....	55
För köp och försäljning.....	55

Sammanfattning

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

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	Varning:	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till detta grundprospekt ("Grundprospektet").</p> <p>Varje beslut om att investera i Skandiabankens Säkerställda Obligationer ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet, från investerarens sida.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Säkerställda Obligationer.</p>
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet:	<p>Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Säkerställda Obligationer i enlighet med följande villkor:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt;(ii) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstituterna;(iii) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige och Norge; och(iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för aktuella Säkerställda Obligationer. <p>Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Skandiabankens Säkerställda Obligationer. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början. Skandiabanken ansvarar inte för sådan information.</p>

Avsnitt B – Emittent		
B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Skandiabanken Aktiefbolags (publ) (organisationsnummer 516401-9738) (" Skandiabanken ").
B.2	Säte, bolagsform och	Skandiabanken är ett svenskt publikt aktiefbolag med säte i

	lagstiftning:	<p>Stockholm, Sverige. Skandiabanken bedriver sin verksamhet huvudsakligen i enlighet med lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.</p> <p>Våren 2013 erhöll Skandiabanken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.</p>																																													
B.4b	Kända trender, tendenser:	Ej tillämpligt. Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Skandiabankens affärsutsikter som har uppmärksammats sedan den senaste reviderade rapporten offentliggjordes.																																													
B.5	Koncernbeskrivning:	<p>Skandiakoncernen utgörs av koncernmodern Thule-stiftelsen (organisationsnummer 802477-4138) som äger dotterbolaget Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (organisationsnummer 502019-6365) ("Skandia Liv"), som i sin tur äger Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (organisationsnummer 502017-3083) ("Skandia AB").</p> <p>Skandiabanken Aktiebolag (publ) (organisationsnummer 516401-9738) ("Skandiabanken"), med säte i Stockholm, Sverige, är ett helägt dotterbolag till Skandia AB.</p>																																													
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. Skandiabanken lämnar ingen resultatprognos.																																													
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelse:	Ej tillämpligt. Revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar.																																													
B.12	Historisk finansiell information och förklaring samt beskrivning om att inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum sedan den senaste beskrivningen av dessa:	<p>Historisk finansiell information</p> <p>Tabellerna nedan visar viss utvald finansiell information i sammandrag som har hämtats från och måste läsas tillsammans med Skandiabankens årsredovisning för räkenskapsåret 2012, vilken har införlivas i detta Grundprospekt genom hänvisning.</p> <p>Siffrorna avser Skandiabanken som koncern. Skandiabanken betraktas, efter avyttring av Skandia Fonder AB i slutet av 2012, inte längre som en koncern. Delårsrapporter för 2013 avser därmed endast moderbolaget.</p> <table border="1" data-bbox="603 1440 1385 1713"> <thead> <tr> <th colspan="3">Resultaträkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa rörelseintäkter</td> <td>1 567</td> <td>1 535</td> </tr> <tr> <td>Summa kostnader före kreditförluster</td> <td>-1 236</td> <td>-1 356</td> </tr> <tr> <td>Resultat före kreditförluster</td> <td>331</td> <td>179</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>325</td> <td>145</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>294</td> <td>139</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>307</td> <td>138</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="603 1749 1385 2078"> <thead> <tr> <th colspan="3">Balansräkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</td> <td>424</td> <td>696</td> </tr> <tr> <td>Utlåning till kreditinstitut</td> <td>654</td> <td>2 013</td> </tr> <tr> <td>Utlåning till allmänheten</td> <td>60 011</td> <td>53 393</td> </tr> <tr> <td>Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk</td> <td>132</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Finansiella tillgångar till verkligt värde</td> <td>25</td> <td>34</td> </tr> </tbody> </table>	Resultaträkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK				2012	2011	Summa rörelseintäkter	1 567	1 535	Summa kostnader före kreditförluster	-1 236	-1 356	Resultat före kreditförluster	331	179	Rörelseresultat	325	145	Resultat före skatt	294	139	Årets resultat	307	138	Balansräkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK				2012	2011	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	424	696	Utlåning till kreditinstitut	654	2 013	Utlåning till allmänheten	60 011	53 393	Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	132	68	Finansiella tillgångar till verkligt värde	25	34
Resultaträkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK																																															
	2012	2011																																													
Summa rörelseintäkter	1 567	1 535																																													
Summa kostnader före kreditförluster	-1 236	-1 356																																													
Resultat före kreditförluster	331	179																																													
Rörelseresultat	325	145																																													
Resultat före skatt	294	139																																													
Årets resultat	307	138																																													
Balansräkning i sammandrag (Skandiabank-koncernen), MSEK																																															
	2012	2011																																													
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	424	696																																													
Utlåning till kreditinstitut	654	2 013																																													
Utlåning till allmänheten	60 011	53 393																																													
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	132	68																																													
Finansiella tillgångar till verkligt värde	25	34																																													

		<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Finansiella tillgångar som kan säljas</td> <td>22 889</td> <td>19 644</td> </tr> <tr> <td>Tillgångar som innehas för försäljning</td> <td></td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Immateriella tillgångar och materiella Anläggningstillgångar</td> <td>6</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>Övriga tillgångar</td> <td>516</td> <td>893</td> </tr> <tr> <td>Totala tillgångar</td> <td>84 657</td> <td>76 767</td> </tr> <tr> <td>Skulder till kreditinstitut</td> <td>99</td> <td>42</td> </tr> <tr> <td>In- och upplåning från allmänheten</td> <td>77 365</td> <td>71 302</td> </tr> <tr> <td>Emitterade värdepapper</td> <td>1 826</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Finansiella skulder till verkligt värde</td> <td>134</td> <td>83</td> </tr> <tr> <td>Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning</td> <td>-</td> <td>112</td> </tr> <tr> <td>Övriga skulder</td> <td>838</td> <td>1 222</td> </tr> <tr> <td>Efterställda skulder</td> <td>1 200</td> <td>1 200</td> </tr> <tr> <td>Totala skulder</td> <td>81 462</td> <td>73 961</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken Aktiebolag (publ)</td> <td>3 195</td> <td>2 806</td> </tr> <tr> <td>Totalt eget kapital</td> <td>3 195</td> <td>2 806</td> </tr> <tr> <td>Totala skulder och eget kapital</td> <td>84 657</td> <td>76 767</td> </tr> </tbody> </table> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Skandiabankens framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>	Finansiella tillgångar som kan säljas	22 889	19 644	Tillgångar som innehas för försäljning		15	Immateriella tillgångar och materiella Anläggningstillgångar	6	11	Övriga tillgångar	516	893	Totala tillgångar	84 657	76 767	Skulder till kreditinstitut	99	42	In- och upplåning från allmänheten	77 365	71 302	Emitterade värdepapper	1 826	-	Finansiella skulder till verkligt värde	134	83	Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-	112	Övriga skulder	838	1 222	Efterställda skulder	1 200	1 200	Totala skulder	81 462	73 961	Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	3 195	2 806	Totalt eget kapital	3 195	2 806	Totala skulder och eget kapital	84 657	76 767
Finansiella tillgångar som kan säljas	22 889	19 644																																																
Tillgångar som innehas för försäljning		15																																																
Immateriella tillgångar och materiella Anläggningstillgångar	6	11																																																
Övriga tillgångar	516	893																																																
Totala tillgångar	84 657	76 767																																																
Skulder till kreditinstitut	99	42																																																
In- och upplåning från allmänheten	77 365	71 302																																																
Emitterade värdepapper	1 826	-																																																
Finansiella skulder till verkligt värde	134	83																																																
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-	112																																																
Övriga skulder	838	1 222																																																
Efterställda skulder	1 200	1 200																																																
Totala skulder	81 462	73 961																																																
Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	3 195	2 806																																																
Totalt eget kapital	3 195	2 806																																																
Totala skulder och eget kapital	84 657	76 767																																																
B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt. Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Skandiabankens finansiella solvens på marknaden sedan den senaste finansiella rapporten offentliggjordes.																																																
B.14	Koncernberoende:	<p>Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och en integrerad del av Skandiakoncernen.</p> <p>Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT, Marknad och Försäljning samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Detsamma gäller enheten för Oberoende riskkontroll respektive enheten för compliance, i vilka Skandiabankens CRO respektive CCO ingår.</p> <p>Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas löpande av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse.</p>																																																
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	<p>Banken skall bedriva bankrörelse. I sådan rörelse ingår betalningsförmedling via generella betalsystem och mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar. Banken får utöva sådan verksamhet som avses i 7 kap. 1 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.</p> <p>Banken får vidare bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap. 1 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.</p> <p>Banken får äga aktier i bolag som driver verksamhet enligt lag (2004:46) om investeringsfonder och värdepappersrörelse enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.</p>																																																
B.16	Direkt eller indirekt	Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till																																																

	ägande/kontroll:	<p>Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ).</p> <p>Skandias Operativa Modell fastställer ramarna för bolagsstyrningen och ska antas av samtliga bolag i Skandiakoncernen för att uppnå enhetlig ägarstyrning. Den innehåller bland annat krav på att Skandiabanken ska eskalera vissa affärshändelser till styrelsen i Skandia AB eller Skandia Liv för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt, riktlinjer för arbetet i styrelser inklusive utskott, kommittéer och forum.</p>
B.17	Kreditvärderingsbetyg:	<p>Både Skandiabankens Säkerställda Obligationer med förmånsrätt i den svenska säkerhetsmassan och Skandiabankens Säkerställda Obligationer med förmånsrätt i den norska säkerhetsmassan har tilldelats det preliminära kreditvärderingsbetyget Aaa från det oberoende kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service.</p> <p>Skandiabanken har sedan 2011 kreditbetygen A3/P-2 från Moody's Investors Service.</p> <p>Nämnt kreditvärderingsinstitut är etablerat inom europeiska unionen ("EU") och registrerade i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut.</p>

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1	Typ av värdepapper:	<p>Säkerställd obligation ("Säkerställd Obligation") emitteras i dematerialiserad form, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.</p> <p>Säkerställda Obligationer emitterade i SEK kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system och Säkerställda Obligationer emitterade i NOK kommer att anslutas till Verdepapircentralen ASA:s ("VPS") kontobaserade system. Varje Säkerställd Obligation skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden eller VPS på VP-konto.</p> <p>Varje Säkerställt Obligationslån är av serie 500 för SEK och serie 700 för NOK och omfattar en eller flera Säkerställda Obligationer (ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt 3 a § i förmånsrättslagen (1970:979) under detta Program).</p> <p>Säkerställda Obligationer i valörer understigande EUR 100.000 eller motvärdet därav i SEK eller NOK kan komma att emitteras under Programmet.</p> <p>ISIN för detta Säkerställda Obligationslån är [SE[●]][NO[●]].</p>
C.2	Valuta:	<p>Svenska kronor ("SEK") eller norska kronor ("NOK").</p> <p>Valuta för detta Säkerställda Obligationslån är [●].</p>
C.5	Eventuella överlåtelseinskränkningar:	<p>Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av Säkerställda Obligationer kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller Säkerställda Obligationer</p>

		måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.	
C.8	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet rangordning och begränsningar av rättigheter:	<p>Säkerställda Obligationer medför rätt till återbetalning av kapitalbeloppet och betalning av ränta.</p> <p>Säkerställda Obligationer ges ut i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979).</p> <p>Säkerställda Obligationer lyder under svensk lag.</p>	
C.9	Rättigheter kopplade till värdepapperen inbegripet den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevsinnehavare:	Startdag för ränteberäkning:	[●]
		Återbetalningsdag:	[●]
		Räntekonstruktion:	[Fast ränta] [[STIBOR][NIBOR] Rörlig ränta (FRN, Floating Rate Note)]
		Återbetalningskonstruktion:	[Återbetalning av par]
		Fast räntekonstruktion:	[Tillämpligt][Ej tillämpligt]
		(i) Räntesats:	[●] % per annum.
		(ii) Ränteberäkningsmetod:	(30/360)[●]
		(iii) Ränteförfallodag(ar):	Årligen eller annat intervall, den [●], första gången den [●] och sista gången [den [●]][på Återbetalningsdagen], dock att om sådan dag inte är Bankdag skall så som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
		Rörlig räntekonstruktion (FRN):	[Tillämpligt][Ej tillämpligt]
		(i) Räntebas:	[●]
		(ii) Räntebasmarginal:	[+/-][●] %
		(iii) Räntebestämningdag:	[Två] Bankdagar före varje Rän-teperiod, första gången den [●].
		(iv) Ränteberäkningsmetod:	(faktiskt antal dagar/360)[●]
		(v) Rän-teperiod:	Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Rän-teperioden) och därefter varje tidsperiod om cirka [●] månader med slutdag på en Rän-teförfallodag.
		(vi) Rän-teförfallodagar:	Sista dagen i varje Rän-teperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är

			Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag[, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag].
		Företrädare:	Skandiabanken och emissionsinstitutet kan under vissa omständigheter enligt Allmänna Villkor, justera eller ändra villkoren för en Säkerställd Obligation.
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivat:	Ej tillämpligt. Räntebetalningar kommer inte att baseras på derivat.	
C.11	Upptagande till handel:	Eventuellt upptagande till handel kommer ske genom att Skandiabanken ansöker om upptagande till handel vid NASDAQ OMX Stockholm AB, Oslo Börs ASA eller annan reglerad marknad. [Ansökan kommer [inte] att göras för att detta Säkerställda Obligationslån ska tas upp till handel vid [●].]	

Avsnitt D – Risker			
D.2	Huvudsakliga risker avseende Skandiabanken:	<p>Nedan ges en övergripande beskrivning av riskfaktorer relaterade till Skandiabanken. Beskrivningen av riskfaktorerna är inte uttömmande eller rangordnade efter grad av betydelse.</p> <p>Risker förenade med Skandiabankens verksamhet hänför sig bland annat till kreditrisker, likviditets- och finansieringsrisker, marknadsrisker, operativa risker och affärsrisk.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk innebär att en motpart eller kund inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. • Marknadsrisk innebär att förändringar av räntekurser, växelkurser och priset på fastigheter och övriga tillgångar kan leda till en minskning av värdet av Skandiabankens tillgångar och skulder. • Likviditets- och finansieringsrisk innebär bland annat att Skandiabanken inte kan uppfylla betalningsförpliktelser på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. • Operativa risk innebär risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar. • Affärsrisk innebär lägre framtida operativa vinster på grund av oväntade underskott i operativa intäkter som kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress, otillräckliga/inkonsekventa strategier, otillräckliga/inkonsekventa analyser av konkurrenter, den politiska, sociala, regulatoriska, makro- eller mikroekonomiska utvecklingen samt anseende- och varumärkesfrågor. <p>Vissa risker är hänförliga till omständigheter utanför Skandiabankens kontroll, såsom soliditeten i systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och ekonomiska utvecklingen i Sverige eller omvärlden.</p>	

		Det kan även finnas ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Skandiabanken.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepapperen:	<p>Innan en investering att förvärva Säkerställda Obligationer som omfattas av detta Grundprospekt är det viktigt att investeraren noggrant analyserar de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Skandiabanken och de Säkerställda Obligationernas framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bland annat makroekonomiska risker och andra omvärldsrisker, samt risker relaterade till Skandiabankens verksamhet såsom efterfrågan på hypotekslån, kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, operationella risker och regulatoriska risker. Nedan anges några av dessa. Listan är inte uttömmande och rangordnar inte risker efter grad av betydelse.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk innebär att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser eller att lämnade säkerheter inte förmår täcka skulden. • Marknadsrisk kan dels bestå i (i) ränterisk, dvs. skillnader mellan räntebindning i Skandiabankens upplåning och kreditgivning, dels (ii) valutarisk som uppkommer till följd av att Skandiabankens kreditgivning sker i svenska kronor och norska kronor medan upplåningen kan ske i flera utländska valutor. • Likviditetsrisk är risken för att Skandiabanken inte skall finna medel att refinansiera förfall i upplåningen genom ny upplåning. • Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk. • Regulatoriska risker innefattar risken för att framtida förändringar av svenska lagar, förordningar och andra regler, liksom förändringar av regelverken inom EU, kan komma att påverka Skandiabankens verksamhet, dess ekonomiska resultat och prissättningen av Säkerställda Obligationer. • Placering i Säkerställda Obligationer med fast ränta innebär risk för att senare ändringar i marknadsräntorna kan påverka värdet av Säkerställda Obligationer med fast ränta negativt. • Risken i en investering i en Säkerställd Obligation ökar ju längre löptiden är. Även marknadsrisken ökar vid längre löptid eftersom fluktuationen i priset blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid. • Någon försäkran kan inte ges om inverkan på Säkerställda Obligationer av någon eventuell framtida lagändring eller ändring av administrativ praxis. • Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Säkerställda Obligationer. • Kreditvärdering avspeglar inte alla risker. • Skandiabanken har stor handlingsfrihet vad gäller användning av lånebeloppen. Skandiabanken kan inte garantera att Säkerställda Obligationer kommer att användas på ett sätt som genererar ett maximalt, eller ens positivt, resultat för Skandiabanken.

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen:	Programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering.
E.3	Erbjudandets villkor:	Priset på Säkerställda Obligationer är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. Eftersom skuldförbindelser under Säkerställda Obligationer 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. Säkerställda Obligationer kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.
E.4	Intressen och intressekonflikter:	Varken Emissionsinstitutet, företrädare för Skandiabanken eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden, förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i emissioner under Programmet.
E.7	Kostnader för investeraren:	Utgivande Institut debiterar investerarna avgifter om [●] [SEK/NOK] per Säkerställd Obligation, om tillämpligt.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs faktorer som kan komma att påverka Skandiabankens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser i samband med utgivande av Säkerställda Obligationer. Sammanställningen indelas i risker relaterade till Skandiabankens verksamhet och i risker relaterade till Säkerställda Obligationer. Det kan dock finnas risker som ej går att förutsäga och Skandiabanken kan därmed inte göra anspråk på att sammanställningen av riskfaktorer är fullständig. Riskerna är inte heller rangordnade efter grad av betydelse. Varje potentiell investerare bör ta del av hela Grundprospektet, tillägg till Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i Säkerställda Obligationer.

Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet

Nedan följer en beskrivning av de risker som är förenade med Skandiabankens verksamhet och som anses vara mest relevanta vid en investering i Säkerställda Obligationer utgivna av Skandiabanken. Sammanställningen garanteras inte vara heltäckande utan varje investerare uppmanas ta del av övrig information publicerad av Skandiabanken samt läsa Grundprospektet i dess helhet tillsammans med Allmänna Villkor och Slutliga Villkor.

Samtliga nedan angivna risker – kreditrisk, marknadsrisk, likviditets- och finansieringsrisk, operativ risk samt affärsrisk – kan, på egen hand eller i kombination, medföra väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, vilket kan få konsekvens att marknadsvärdet av en Säkerställd Obligation försämras och/eller att Skandiabanken inte kan leva upp till sina åtaganden gentemot investerare i Säkerställda Obligationer. Skandiabankens risker utgör därmed också risker för investerare i Säkerställda Obligationer.

Kreditrisk

Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte är tillräckliga för att täcka Skandiabankens fordran. Skandiabanken erbjuder utlåning till privatpersoner främst i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Kreditrisk föreligger också avseende Skandiabankens likviditetsöverskott som placeras i räntebärande värdepapper samt i kort utlåning till kreditinstitut.

Skandiabankens kreditrisk medför risk för väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i Säkerställda Obligationer.

Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker.

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Valutakursrisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Skandiabanken exponeras för valutakursrisk främst genom in- och utlåning till norska filialen.

Andra prisrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar och som påverkar det verkliga värdet för finansiella instrument, avser aktie- och fondandelskursrisk samt creditspreadar och räntor. Räntebärande värdepapper som ingår i Skandiabankens likviditetsreserv värderas till verkligt värde och förändring i räntor och creditspreadar resulterar i realiserade värdeförändringar.

Skandiabankens marknadsrisk (inklusive ränterisk, valutarisk och andra prISRISKER) medför risk för väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i Säkerställda Obligationer.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Skandiabanken inte kan uppfylla betalningsförpliktelser på förfallodagen utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida tillgångar kommer att vara otillräckliga för att klara förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering vid köp eller en ökning av kunders krav på kontanter. Detta innefattar ogynnsamma eller störda marknadsförhållanden som medför att vanligtvis likvida medel blir illikvida samt risken att motparter kommer att återkalla eller avstå att återinvestera i olika finansieringsformer.

Skandiabankens likviditets- och finansieringsrisk medför risk för väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i Säkerställda Obligationer.

Operativ risk

Operativa risker definieras inom Skandiabanken som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk.

Skandiabankens operativa risker (inklusive legal risk) medför risk för väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i Säkerställda Obligationer.

Affärsrisk (affärsrisk, ryktesrisk och strategiska risker)

Affärsrisk är risken för lägre framtida operativa vinster på grund av oväntade underskott i operativa intäkter som kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress, otillräckliga/inkonsekventa strategier, otillräckliga/inkonsekventa analyser av konkurrenter, den politiska, sociala, regulatoriska, makro- eller mikroekonomiska utvecklingen samt anseende- och varumärkesfrågor. Affärsrisk, ryktesrisk och strategiska risker är svåra att uppskatta separat. Därför använder Skandiabanken begreppet "affärsrisk" som gemensam benämning för dessa tre typer av risker. Skandiabanken började tillämpa denna definition under 2013.

Skandiabankens affärsrisk (inklusive ryktesrisk och strategiska risker) medför risk för väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i Säkerställda Obligationer.

Risker relaterade till Säkerställda Obligationer

Lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") ger innehavarna särskild förmånsrätt i de tillgångar som utgör säkerhetsmassa. Innehavarna av Säkerställda Obligationer har dessutom under vissa förutsättningar rätt till betalning enligt de tidpunkter och belopp som fastställs i villkoren för obligationerna även för det fall Skandiabanken skulle gå i konkurs. Dock finns vissa riskfaktorer som innebär att denna särskilda förmånsrätt skulle kunna visa sig mindre omfattande än förväntat vilket kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av en Säkerställd Obligation.

Skandiabanken har en säkerhetsmassa bestående av norska tillgångar (krediter utgivna i Norge samt eventuella fyllnadssäkerheter) och en säkerhetsmassa bestående av svenska tillgångar (krediter utgivna i Sverige samt eventuella fyllnadssäkerheter). Samtliga Säkerställda Obligationer ges ut under svensk lagstiftning. Eventuella nya lagar, ändringar i nuvarande lagstiftning eller ändring i rättstillämpningen efter detta datum kan påverka såväl Skandiabanken som de Säkerställda Obligationerna.

Enligt norsk lagstiftning kan en utländsk banks filial som verkar i Norge under vissa exceptionella omständigheter tas över av en offentlig administratör. Lagstiftningen klargör inte huruvida innehavare av Säkerställda Obligationer behandlas annorlunda än andra fordringsägare vid ett sådant övertagande.

I syfte att öka det finansiella systemets stabilitet pågår för närvarande arbete inom EU med att förändra gällande kapitaltäckningsregler för banker och andra finansiella institut. De slutliga regelverken för

kapitaltäckning (Basel III, CRD IV och relaterande svenska regler) är ännu inte färdiga i alla delar men det kan konstateras att de nya reglerna generellt kommer att innebära högre krav på kapital (bland annat en högre andel så kallat kärnprimärkapital) och likviditet i banker och kreditmarknadsföretag. Ökade kapital- och likviditetskrav kommer sannolikt att innebära avsevärt högre kostnader för Skandiabanken. Kraven kan också komma att negativt påverka affärsverksamhet i finanssektorn.

Europeiska kommissionen antog i juni 2012 ett förslag om EU-regler för rekonstruktion och avveckling av finansiella institut. Förslaget är nu under process i Europaparlamentet och rådet och ett EU-direktiv väntas bli antaget under 2013. Förslaget innebär att myndigheterna i framtiden kan ges rätt att ingripa både innan ett problem uppstår och i ett tidigt skede när problem väl föreligger. Inom ramen för dessa regler kommer det eventuellt att införas möjlighet för myndigheter att under vissa förutsättningar besluta att ett finansiellt instituts återbetalningsskyldighet enligt utgivna skuldinstrument ska sättas ned eller att instrumentet ska omvandlas till aktier. Skandiabanken kan per datumet för detta Grundprospekt inte överblicka de eventuella konsekvenser som kommande regler om rekonstruktion och avveckling skulle få för Säkerställda Obligationer utgivna av Skandiabanken, eller om sådana Säkerställda Obligationer kommer att få en mer förmånlig behandling än icke säkerställda obligationer.

Beroenden till andra parter i det finansiella systemet

Andrahandsmarknad och likviditet

Skandiabanken har genom särskilda avtal med ett flertal emissionsinstitut låtit dessa åta sig att under givna förutsättningar upprätta en likvid andrahandsmarknad för Skandiabankens Säkerställda Obligationer. Omfattningen av eller likviditeten i denna kan ej garanteras av varken Skandiabanken eller emissionsinstitutet. Turbulensen på finans- och kapitalmarknaderna de senaste åren har visat att stabiliteten i dessa varierar och att detta kan inverka negativt på marknadernas likviditet och obligationernas marknadsvärde.

Clearing och avveckling i värdepapperscentralers system

Skandiabankens Säkerställda Obligationer kommer att registreras i system hanterade av respektive lands värdepapperscentral och inga fysiska värdepapper kommer därmed att ges ut. Clearing, avveckling och utbetalning av ränta och återbetalning sker med hjälp av värdepapperscentralernas system, varför beroende till dessa finns.

Investeringsrelaterade risker

Ränterisk

På grund av risken för förändringar i gällande marknadsränta kan marknadsvärdet på en Säkerställd Obligation som löper med fast ränta påverkas negativt. Detta då marknadsvärdet delvis beror på kuponräntan relativt rådande marknadsränta.

En investering i en obligation med rörlig ränta innebär en risk för förändringar i avkastningen på grund av förändrad marknadsränta.

Valutarisk

Valutarisk föreligger om den valuta som den Säkerställda Obligationen är denominerad i avviker från den valuta i vilken investerarens främsta finansiella verksamhet sker. Här ingår risken för kraftigare valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) som införande eller ändringar i valutaregleringar.

Kreditrisk

Investerare som köper Säkerställda Obligationer utgivna av Skandiabanken tar en kreditrisk då de riskerar att inte fullt ut erhålla räntebetalning och/eller återbetalning vid en konkursituation för Skandiabanken.

Marknadsrisk

Investerarens marknadsrisk är risken för att förändringar i till exempel räntor, valutakurser eller aktiekurser på finansiella marknader leder till att värdet av de Säkerställda Obligationerna minskar. Investerarens marknadsrisk utgörs främst av ränterisk. Ränterisk uppstår då räntebetalningar på tillgångar och skulder för en given period inte sammanfaller.

Investeringar i Säkerställda Obligationer med fast ränta innebär en risk för att en förändring av marknadsräntan kan påverka värdet på Säkerställda Obligationer negativt (eftersom värdet av en Säkerställd Obligation med fast ränta delvis är en funktion av förväntade räntan i förhållande till en rådande marknadsränta).

Investering i Säkerställda Obligationer med rörlig ränta innebär en risk för att efterföljande förändring i marknadsräntor kan påverka avkastningen på investeringen.

Risken i en obligationsinvestering ökar generellt med obligationens löptid. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisk ökar vid längre löptider eftersom fluktuationer i pris är större för obligationer med lång löptid än för obligationer med kort löptid.

Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna

Enligt LUSO måste säkerhetsmassans nominella värde vid var tidpunkt överstiga det samlade nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Skandiabanken på grund av utgivningen av Säkerställda Obligationer. För de fall säkerhetsmassans säkerheter (fastigheter) sjunker i värde skall krediten medräknas i säkerhetsmassan med hänsyn till den nya värderingen. Vissa matchningskrav kan komma att uppfyllas genom att Skandiabanken ingår derivatavtal. För att ingå sådana avtal krävs tillgänglighet till derivatmotparter med tillräcklig hög kreditrating.

Krediter oreglerade i mer än 60 dagar kommer inte att inkluderas i respektive säkerhetsmassa. Om Skandiabanken vid någon tidpunkt saknar möjlighet att tillföra krediter till någon av säkerhetsmassorna kan Skandiabanken brista i uppfyllelse av ställda matchningskrav. Vid sådana tillfällen kan Skandiabanken komma att sälja krediter eller fyllnadssäkerheter tillhörande berörd säkerhetsmassa i syfte att frigöra medel för att möta investerarnas krav på ränta och eller återbetalning av förfallande Säkerställda Obligationer och på så sätt säkra fortsatt uppfyllande av matchningsreglerna.

Vid en obeståndssituation som leder till att Skandiabanken brister i uppfyllelse av matchningsreglerna kan det innebära att konkursförvaltaren ej längre håller respektive säkerhetsmassa samman och åtskild från Skandiabankens övriga tillgångar. I en sådan situation tillämpas regler för ett konkursförfarande och innehavarna av Säkerställda Obligationer riskerar då att inte få betalt med medel hänförliga till berörd säkerhetsmassa enligt villkoren för de Säkerställda Obligationerna. Betalning utgår vid sådan situation istället enligt konkurslagens regler. Detta skulle kunna innebära att innehavare av Säkerställda Obligationer inte får full betalning, samt att betalning kan ske såväl i förtid som med dröjsmål. Förmånsrätten i säkerhetsmassan kvarstår dock. I den mån säkerhetsmassan inte täcker Säkerställda Obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna i konkursen och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas lika med övriga oprioriterade, icke efterställda fordringar.

Intressekonflikter mellan fordringshavare

I händelse av Skandiabankens konkurs skulle intressekonflikter mellan innehavare av Säkerställda Obligationer och motparter i derivatavtal å ena sidan, och andra fordringshavare till Skandiabanken å andra sidan, kunna uppstå. Det kan till exempel anses oklart hur räntor och amorteringar från en kredit som endast delvis är registrerad i säkerhetsmassan ska fördelas mellan den del av krediten som är registrerad i säkerhetsmassan och den del som inte är det. Det har också gjorts gällande att en fordringshavare som erhåller utmätning i egendom som tillhör en emittent och som ingår i säkerhetsmassan skulle kunna ha förmånsrätt i den utmäta egendomen framför innehavarna av Säkerställda Obligationer. Det kan också anses oklart hur fördelningen av Skandiabankens gemensamma kontantkassa ska göras vid en obeståndssituation.

Om Skandiabanken försätts i konkurs kan konkursförvaltaren komma att göra förskottsutdelningar till andra fordringshavare (än innehavare av Säkerställda Obligationer samt relaterade derivatmotparter) med medel som härrör ur respektive säkerhetsmassa. Detta tillvägagångssätt skulle kunna äventyra eller fördröja de avtalsenliga betalningarna till innehavarna av Säkerställda Obligationer och relaterade derivatmotparter varför det bedöms osannolikt att konkursförvaltaren skulle tillgripa den möjligheten i andra fall än då tillgångarna i säkerhetsmassan avsevärt överstiger de förpliktelser Skandiabanken har mot innehavarna av Säkerställda Obligationer.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid händelse av Skandiabankens konkurs och på grund av intressekonflikter mellan fordringshavare, inte får full betalning och/eller att betalning inte sker vid avtalade tidpunkter.

Likviditetsanskaffning efter konkurs

Genom ett tillägg i LUSO den 1 juli 2010 ges konkursförvaltaren möjlighet att ge ut nya Säkerställda Obligationer, ingå nya derivatavtal, återköpsavtal och övriga avtal efter en konkurs med avsikt att upprätthålla matchningen mellan säkerhetsmassan å ena sidan, och de Säkerställda Obligationerna å andra sidan. Det måste dock anses tveksamt att konkursförvaltaren i en sådan situation lyckas hitta motparter att ingå dylika avtal med. Konkursförvaltaren ges även möjlighet att sälja krediter och fyllnadssäkerheter i säkerhetsmassan i syfte att frigöra medel för att tillgodose investerarnas krav på återbetalning av de förfallna Säkerställda Obligationerna.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid händelse av Skandiabankens konkurs och på grund av bristande matchning av tillgångar och skulder, inte får full betalning och/eller att betalning inte sker vid avtalade tidpunkter.

Lagstiftning och legala risker

Då LUSO trädde i kraft så sent som 2004 finns ännu ingen vägledande rättspraxis att tillgå inom området. Det kan anses oklart hur vissa regler i och föreskrifter avseende LUSO ska tolkas och tillämpas. Tillägg och förändringar kan ske i såväl LUSO som i relaterade föreskrifter och övriga regelverk, vilket kan komma att inverka på villkoren för Säkerställda Obligationer.

Skandiabanken och emissionsinstitutet kan under vissa omständigheter enligt Allmänna Villkor, justera eller ändra villkoren för en Säkerställd Obligation. Investeraren bör därför alltid känna till från tid till annan gällande villkor för en Säkerställd Obligation.

Begränsad redovisning av säkerhetsmassan

Finansinspektionen har utsett en särskild oberoende granskningsman vars uppgift är att granska att Skandiabanken följer uppställda matchningsregler samt övriga bestämmelser i LUSO.

Skandiabanken har inte åtagit sig att förse investerarna med detaljerad rapportering av säkerhetsmassan utöver den information som tillhandahålls i Skandiabankens ordinarie finansiella rapportering.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid var tidpunkt, inte kan inhämta önskad information om säkerhetsmassans aktuella karaktär och kvalitet.

Översäkerhet och bibehållande av kreditvärderingsbetyg

Skandiabanken avser att säkerställa att tillgångarna i säkerhetsmassan, vid var tid, överstiger skulderna med en viss procent ("Översäkerhet"). Både nominell matchning och nuvärdesberäknad matchning kommer att utföras.

De kreditbetyg som åsetts de Säkerställda Obligationerna av kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service baseras på antagande om att en viss nivå av Översäkerhet upprätthålls. Nivån för Översäkerhet och de krav som ställs på nivån för Översäkerhet kan komma att förändras över tid. Även kreditvärderingsbetyget kan komma att ändras. Ett ändrat kreditvärderingsbetyg kan ha negativ effekt på de Säkerställda Obligationernas värde.

Fordringshavarmöten och ändringar i villkoren för Säkerställda Obligationer

Allmänna Villkor innehåller en bestämmelse (§ 8) som anger att Skandiabanken, Emissionsinstitut och fordringshavare i ett Säkerställt Obligationslån under vissa förutsättningar kan kalla till fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga fordringshavare fatta beslut som påverkar fordringshavares rättigheter under Säkerställda Obligationer. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för fordringshavarna att företräda fordringshavarna såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang.

Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört fordringshavarmöte är bindande för samtliga fordringshavare i det aktuella Säkerställda Obligationslånet oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Beslut kan fattas av majoriteten mot minoritetens vilja.

I 8 kap. Allmänna Villkor anges att villkoren kan ändras genom beslut vid fordringshavarmöte. Därutöver kan klara och uppenbara fel i villkoren justeras samt ändringar som påkallas av ändringar i tvingande lagstiftning genomföras av Skandiabanken utan samtycke från fordringshavarna. Samtliga ändringar och justeringar av villkoren för utestående Säkerställda Obligationer som genomförs i enlighet med Allmänna Villkor är bindande för samtliga fordringshavare i det aktuella Säkerställda Obligationslånet, även om ändringen skulle vara till nackdel för fordringshavaren.

Ansvarsförsäkran

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (organisationsnummer 516401-9738) ("Skandiabanken"), med säte i Stockholm, Sverige, ansvarar för innehållet i Grundprospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Skandiabanken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Detta gäller även då finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper efter att de har fått Skandiabankens samtycke till att nyttja prospektet. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Skandiabanken för innehållet i detta Grundprospekt och 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 prospektets innebörd.

Beskrivning av Skandiabankens program för Säkerställda Obligationer

Programmet (**"Programmet"**) utgör ett ramverk varunder Skandiabanken har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor och motvärdet därav i norska kronor, i enlighet med styrelsebeslut fattat den 11 september 2013. Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade Säkerställda Obligationer. Programmet ger Skandiabanken stor handlingsfrihet vad gäller användningen av lånebeloppet. Programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig främst till investerare på den svenska och norska kapitalmarknaden. Skandiabanken har stor handlingsfrihet vad gäller användningen av lånebeloppet.

För samtliga Säkerställda Obligationer som ges ut under Programmet skall härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom skall för varje Säkerställd Obligation gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med Grundprospektet och Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för respektive Säkerställda Obligation. Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som refereras till genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Skandiabanken kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Skandiabanken har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**"Ledarbanken"**), Danske Bank A/S (Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial), DNB Bank ASA, Nordea Bank Finland Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till emissionsinstitut i Programmet. Såsom emissionsinstitut har ovannämnda emissionsinstitut inte några ekonomiska eller andra relevanta intressen.

Säkerställda Obligationer utgivna under Programmet kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta. Skandiabanken förbehåller sig rätten att under Säkerställda Obligationers löptid höja den totala emissionsvolymen eller att genom återköp inneha återköpta Säkerställda Obligationer eller, om Skandiabanken så önskar, sänka den utestående emissionsvolymen.

Form av värdepapper samt identifiering

Säkerställda Obligationer är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Säkerställda Obligationer emitterade i SEK kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s (**"Euroclear Sweden"**) kontobaserade system och Säkerställda Obligationer emitterade i NOK kommer anslutas till Verdepapircentralen ASA:s (**"VPS"**) kontobaserade system. Varje Säkerställd Obligation skall för Fordringshavares räkning antingen registreras hos Euroclear Sweden eller VPS på VP-konto.

Varje Säkerställd Obligation åsätts det från Euroclear Sweden eller VPS erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, International Securities Identification Number (**"ISIN"**).

Euroclear Sweden har adress:

Euroclear Sweden AB
Box 191, Klarabergsviadukten 63, SE-101 23 Stockholm, Sverige
Telefon: (+46) (0)8 402 90 00
www.euroclear.com

VPS har adress:

Verdipapircentralen ASA
PO Box 4, Fred Olsens gate 1, NO-0051 Oslo, Norway
Telefon: (+47) 22 63 53 00
www.vps.no

Status

Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet utgör skuldförbindelser som ges ut i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979).

Säkerställda Obligationer lyder under svensk lag och medför rätt till återbetalning av kapitalbeloppet och betalning av ränta.

Försäljning

Försäljning av Säkerställda Obligationer sker genom att ett eller flera Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen. Emissionskursen kan vara över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Likvid mot leverans av värdepapper, för Säkerställda Obligationer emitterade i SEK, sker genom Skandiabankens eller Utgivande Emissionsinstituts försorg i Euroclear Swedens system och för Säkerställda Obligationer emitterade i NOK sker likvid mot leverans av värdepapper genom IPA:s försorg i VPS:s system.

Övergripande information om erbjudandet

Skandiabanken har inte vidtagit några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige och Norge. Inga Säkerställda Obligationer som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933 ("**Securities Act**"). Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av Säkerställda Obligationer i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inom EES lämnas för närvarande inget erbjudande till allmänheten av Säkerställda Obligationer i andra länder än Sverige och Norge. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av Säkerställda Obligationer endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd i medlemslandet. Erbjudande av Säkerställda Obligationer riktar sig följaktligen inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som Skandiabanken vidtagit under svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd.

Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Säkerställda Obligationer i enlighet med följande villkor:

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

Som en del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg till Grundprospektet som Skandiabanken kan komma att göra samt till de allmänna villkor ("**Allmänna Villkor**") hörande specifika slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") som upprättats för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Skandiabankens revisor. Grundprospektet ska läsas tillsammans med samtliga dokument som införlivats genom hänvisning, relevanta Slutliga Villkor för varje emitterad Säkerställd Obligation samt eventuella tillägg till Grundprospektet.

Säkerställda Obligationer är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i en Säkerställd Obligation mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) en Säkerställd Obligation, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i en Säkerställd Obligation samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i en Säkerställd Obligation samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i en Säkerställd Obligation medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för Säkerställda Obligationer och vara väl förtrogen med beteendet för finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhanders eventuella erbjudanden avseende Skandiabankens Säkerställda Obligationer. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början. Skandiabanken ansvarar inte för sådan information.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Skandiabanken. Distribution av detta Grundprospekt får inte ske i något annat land där distribution eller erbjudande kräver ytterligare åtgärd eller strider mot reglerna i sådant land. Förvärv av Säkerställd Obligation som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Prissättning

Marknadspriset eller marknadsvärdet på Säkerställda Obligationer är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag eventuellt courtage eller annan kostnad för förvärv av skuldförbindelsen.

Eftersom skuldförbindelser under de Säkerställda Obligationslånen kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. Priset fastställs för varje transaktion genom överenskommelse mellan köpare och säljare.

Priset på Säkerställda Obligationer som emitteras under Programmet varierar beroende på räntekonstruktion. Priset fastställs inför varje enskild emission och framgår av Slutliga Villkor som offentliggörs på Skandiabankens hemsida i samband med emissionsdagen.

Total emissionsvolym – totalt Nominellt belopp

Det totala Nominella beloppet för varje specifik Säkerställd Obligation framgår av de specifika Slutliga Villkoren som på eller i anslutning till likviddagen finns tillgängliga på Skandiabankens hemsida.

Andrahandsmarknad

Marknadspriset på en Säkerställd Obligation är rörligt och styrs av bland annat ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag.

Kursen kan vara högre eller lägre än både det investerade beloppet och det nominella beloppet. Kursen på andrahandsmarknaden bestäms utifrån återstående löptid och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden.

Skandiabanken kommer under normala marknadsförhållanden att ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser. Skandiabanken har även möjlighet att låta annat emissionsinstitut ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Säkerställda Obligationer kommer, när så anges i Slutliga Villkor, att ansöka om upptagande till handel vid NASDAQ OMX Stockholm AB för Säkerställd Obligation emitterad i SEK, Oslo Börs ASA för Säkerställd Obligation emitterad i NOK eller annan reglerad marknad i samband med Säkerställd Obligationens upptagande. Skandiabanken kommer under normala marknadsförhållanden ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser för sina utgivna Säkerställda Obligationer. I Slutliga Villkor angiven reglerad marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att Säkerställd Obligation inregistreras.

Räntekonstruktioner

Säkerställda Obligationer under Programmet kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta enligt beskrivning nedan. Den aktuella Räntekonstruktionen för den specifika Säkerställda Obligationen specificeras i dess Slutliga Villkor.

Säkerställd Obligation med fast ränta

Säkerställda Obligationer löper med ränta enligt Räntesatsen på utestående nominellt belopp från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Röntan erläggs årligen i efterskott på respektive Ränteförfalldag och beräknas vanligen på 30/360-dagars basis (30/360).

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

Säkerställd Obligation med rörlig ränta (Floating Rate Notes, FRN)

För Säkerställd Obligation med rörlig ränta skall röntan på det utestående beloppet beräknas periodvis utifrån den rörliga Röntebas, med eventuella tillägg eller avdrag för Röntebasmarginal, såsom anges i Slutliga Villkor. Röntan erläggs vanligen i efterskott på faktiskt antal dagar/360 eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

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

Röntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Säkerställd Obligation emitterad i SEK och NIBOR för Säkerställd Obligation emitterade i NOK.

Med STIBOR avses den räntesats som:

- (i) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters på sidan "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering inte finns –
- (ii) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar:
 - (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges –
 - (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med NIBOR avses den räntesats som:

- (i) kl. 12.00 (norsk tid) aktuell dag publiceras på Reuters sida "NIBR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering inte finns –
- (ii) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut motsvarar:
 - (a) genomsnittet av Referensbankers erbjudna räntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner i NOK för aktuell period eller, om endast ett eller inget sådant erbjudande ges,
 - (b) Utgivande Instituts bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Norge erbjuder för utlåning i NOK för aktuell period på interbankmarknaden i Oslo.

Räntedagsberäkning av ränteperiod

Nedan beskrivna metoder kan användas för räntedagsberäkning av ränteperiod. Vilken av dessa som används för ett givet Säkerställt Obligationslån anges i de Slutliga Villkoren.

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

"365/360-dagars basis" eller "Faktiskt antal dagar/360" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 360.

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

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

"Interpolering" innebär bestämning av ränta utifrån två kända variabler, exempelvis 1 månads STIBOR och 3 månaders STIBOR, enligt de exakta variabler som specificeras i Slutliga Villkor för aktuella Säkerställda Obligationer.

Återbetalning

En Säkerställd Obligation förfaller till betalning med Kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen, vilket framgår av Slutliga Villkor (och kan vara förenad med villkor eller åtagande av det slag som framgår nedan eller ytterligare specificeras i Slutliga Villkor).

Skatt

Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Det följande utgör en översiktlig och allmän information om vissa skattemässiga överväganden som hänför sig till Säkerställda Obligationer. Beskrivningen är inte avsedd att vara uttömmande, utan utgör en allmän information om vissa gällande regler i Sverige. Investerare ska själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare. Informationen är baserad på det regelverk som var gällande på dagen för offentliggörandet av Grundprospektet och kan påverkas av förändringar i gällande regelverk som träder i kraft efter dagen för offentliggörandet av Grundprospektet.

Beskattning Sverige

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

I enlighet med Europeiska Unionens Råds ("Rådet") direktiv 2003/48/EG nedan lämnar Skandiabanken kontrolluppgift avseende räntebetalningar till person bosatt utanför Sverige. Räntebetalningar under Säkerställda Obligationer källbeskattas inte i Sverige. Vidare lämnas kontrolluppgifter till Skatteverket angående räntebetalningar med mer i enlighet med lag (2001:1227) om självdeklarationer och kontrolluppgifter.

Den Europeiska Unionens direktiv om beskattning av inkomst av sparande

Enligt Rådets direktiv 2003/48/EG av den 3 juni 2003 om beskattning av inkomster från sparande i form av räntebetalningar ("**Sparandedirektivet**"), ska varje medlemsstat lämna uppgifter till andra medlemsstaters skattemyndigheter rörande räntebetalningar och andra liknande inkomster som utbetalats av en person inom dess jurisdiktion till, eller mottagen av en sådan person för, en fysisk person som är bosatt eller vissa begränsade typer av juridiska personer som är etablerade i den andra medlemsstaten. Under en övergångsperiod har dock Österrike och Luxemborg istället möjlighet att tillämpa ett källskattesystem med avseende på sådana betalningar med en skattesats som ökar progressivt upp till 35 %. Övergångsperioden ska upphöra vid slutet av det första hela räkenskapsåret som infaller efter att avtal träffats mellan vissa icke-EU-länder om utbyte av information med avseende på sådana betalningar.

Ett antal icke-EU-länder och vissa territorium hänförliga till vissa medlemsstater har implementerat liknande åtgärder (antingen att lämna information eller övergångsvis tillämpa ett källskattesystem). Europeiska kommissionen har föreslagit vissa ändringar i Sparandedirektivet vilka kan, i den mån de implementeras, ändra och utöka omfattningen av ovan angivna regler.

Beskattning Norge

Säkerställda Obligationer emitterade i NOK kommer anslutas till VPS kontobaserade system. VPS verkställer inte avdrag för preliminärskatt.

Allmänna Villkor

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG:s (publ) SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org nr 516401-9738) ("Skandiabanken") emitterar på de svenska och norska kapitalmarknaderna under detta Säkerställda Obligationslåneprogram ("Programmet") genom att utge obligationer med förmånsrätt enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och lag (1970:979) om förmånsrätt, med en löptid om lägst ett år och högst tio år, så kallade "Säkerställda Obligationer". Det sammanlagda nominella beloppet av Säkerställda Obligationer som vid varje tid är utelöpande får inte överstiga FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller dess motvärde i norska kronor ("NOK").

Genom ett issuing and paying agentavtal ("IPA-avtalet"), har Skandiabanken och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslo Branch såsom issuing and paying agent, ("IPA") ingått avtal samma dag där IPA, för Skandiabankens räkning avseende Säkerställda Obligationer emitterade i NOK, ska upprätta och förvalta Skandiabankens emittentkonto i Verdipapirscentralen ASA ("VPS") enligt den norska Verdipapirregisterloven kapitel 2 samt registrera Skandiabankens emissioner av Säkerställda Obligationer i VPS samt utföra betalning av ränte- eller kapitalbelopp avseende Säkerställda Obligationer emitterade i NOK.

För varje lån upprättas slutliga villkor ("Slutliga Villkor" - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till "dessa villkor" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut" enligt Slutliga Villkor, om Säkerställt Obligationslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Skandiabanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Säkerställt Obligationslån;

"Affärsdag" dag då överenskommelse om placering av Säkerställd Obligation träffats mellan Skandiabanken och Utgivande Institut;

"Avstämningsdag"

- (i) Med Avstämningsdag menas i förhållande till Euroclear Sweden den femte (5) Bankdagen före respektive förfallodag, eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden;
- (ii) Med Avstämningsdag menas i förhållande till VPS den tredje (3) Bankdagen före Återbetalningsdagen respektive den fjortonde (14) kalenderdagen före respektive Ränteförfallodag, eller på den Bankdag närmare Återbetalningsdagen respektive aktuell Ränteförfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden;

"Bankdag"	<p>dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag då banker håller allmänt öppet</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) i Sverige avseende Säkerställd Obligation emitterad genom relevant VP-Central i Valutan SEK; (ii) i Norge avseende Säkerställd Obligation emitterad genom relevant VP-Central i Valutan NOK <p>vilket specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor;</p>
"Emissionsinstitut" / "Emissionsinstitut"	<ul style="list-style-type: none"> (i) för Säkerställd Obligation i SEK: Kontoförande Institut som, vid var tid, av Skandiabanken är utsett som Emissionsinstitut under Programmet; Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Finland Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (nedan gemensamt "Emissionsinstitut") ettbart av dem "Emissionsinstitutet") samt varje annat Kontoförande Institut som ansluter sig Programmet; (ii) för Säkerställda Obligationer i NOK: Kontoförande Institut som, vid var tid, av Skandiabanken är utsett som Emissionsinstitut under Programmet; Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, Nordea Bank Finland Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (nedan gemensamt "Emissionsinstitut") ettbart av dem "Emissionsinstitutet") samt varje annat Kontoförande Institut som vid var tid har träffat avtal med Skandiabanken om distribution av Säkerställda Obligationer i NOK);
"Euroclear Sweden"	VP-Central gällande Säkerställda Obligationer utgivna i SEK, Euroclear Sweden AB (556112-8074), med adress Box 191, Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm, Sverige;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning under en Säkerställd Obligation;
"Institut för Registerhållning, Avveckling och Clearing"	<p>den värdepapperscentral ("VP-Central") till vilken Säkerställd Obligation är ansluten och anges i Slutliga Villkor;</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) VP-Central gällande Säkerställda Obligationer utgivna i SEK, Euroclear Sweden AB, Box 191, Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm, Sverige; och (ii) VP-Central gällande Säkerställda Obligationer utgivna i NOK, Verdipapirsentralen ASA, Biskop Gunnerus gate 14A, 0185 Oslo, Norge;
"Justerat Lånebelopp"	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande Säkerställda Obligationer avseende visst Säkerställt Obligationslån med avdrag för Säkerställda Obligationer som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag;
"Kapitalbelopp"	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Säkerställt Obligationslån ska återbetalas;
"Kontoförande Institut"	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt

	<ul style="list-style-type: none"> (i) den svenska lagen, lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Säkerställd Obligation; eller (ii) den norska lagen, Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansielle instrumenter och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Säkerställd Obligation;
“Lånedatum”	datum som anges i Slutliga Villkor;
“NIBOR”	den räntesats som <ul style="list-style-type: none"> (i) kl. 12.00 (norsk tid) aktuell dag publiceras på Reuters sida “NIBR” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering inte finns – (ii) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankers erbjudna räntor till ledande affärsbanker i Europa för depositioner i NOK för aktuell period eller, om endast ett eller inget sådant erbjudande ges, (b) Utgivande Instituts bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Norge erbjuder för utlåning i NOK för aktuell period på interbankmarknaden i Oslo;
“NOK”	norska kronor;
“Pool”	i Slutliga Villkor angiven Pool av säkerhetsmassa i vilken förmånsrätt finns. Skandiabanken redovisar kvartalsvis, på sin hemsida (www.skandiabanken.se), sammanställningen av respektive Pool;
“Rambelopp”	SEK FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000) eller motvärdet därav i NOK utgörande högsta sammanlagda nominella belopp av Säkerställda Obligationer som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstitutet enligt punkt 11 i Allmänna Villkor. Säkerställda Obligationer i NOK ska omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Säkerställd Obligation publicerats på Reuters sida “SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts avistakurs för SEK mot NOK på Affärsdagen i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstitutet enligt punkt 11 i Allmänna Villkor;
“Referensbanker”	<ul style="list-style-type: none"> (i) avseende Säkerställda Obligationer utgivna i SEK, de Emissionsinstitut som vid var tid är Emissionsinstitut under Programmet; (ii) Avseende Säkerställda Obligationer utgivna i NOK, fyra större affärsbanker, som vid aktuell tidpunkt kvoterar NIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
“Räntebas”	för Säkerställd Obligation som löper med räntekonstruktion FRN (Floating Rate Notes), den räntebas som anges i Slutliga Villkor;
“Räntebasmarginal”	för Säkerställd Obligation som löper med räntekonstruktion FRN (Floating Rate Notes), den räntebasmarginal som anges i Slutliga Villkor;
“Ränteberäknings-	är beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den

metod	beräkningsgrund som, om den anges som: (i) "30/360" skall 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; eller (ii) "Faktiskt/360" skall beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360;
"Räntebestämningdag"	för Säkerställd Obligation som löper med räntekonstruktion FRN (Floating Rate Notes), varje dag som infaller två (2) Bankdagar före den första dagen i varje Ränteperiod;
"Ränteförfallodag/ar"	dag/dagar som anges i Slutliga Villkor;
"Ränteperiod"	för Säkerställd Obligation som löper med räntekonstruktion FRN (Floating Rate Notes), period som anges i Slutliga Villkor;
"Räntesats"	den räntesats som anges i Slutliga Villkor;
"SEK"	svenska kronor;
"STIBOR"	den räntesats som (i) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters på sidan "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering inte finns – (ii) (ii) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
"Säkerställd Obligation"	ensidig skuldförbindelse utgiven av Skandiabanken i enlighet med dessa villkor och förenad med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979), och (i) som till följd av sin registrering i Euroclear Sweden också omfattas av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller (ii) som till följd av sin registrering i VPS också omfattas av den norska lagen Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansielle instrumenter;
"Säkerställt Obligationslån"	varje lån av serie 500 för SEK och serie 700 för NOK – omfattande en eller flera Säkerställda Obligationer – som Skandiabanken upptar under Programmet;
"Utgivande Institut"	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Säkerställt Obligationslån har utgivits;
"Valuta"	NOK eller SEK;
"VP-Central"	den värdepapperscentral till vilken Säkerställd Obligation är ansluten

och anges i Slutliga Villkor;

“VP-konto”	(i) värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Säkerställda Obligationer är registrerat enligt svensk lag; eller (ii) värdepapperskonto hos VPS där respektive Fordringshavares innehav av Säkerställda Obligationer är registrerat enligt norsk lag;
“VPS”	VP-Central gällande Säkerställda Obligationer utgivna i NOK, Verdipapirsentralen ASA, med adress Postboks 4, Biskop Gunnerus gate 14A, 0185 Oslo, Norge; samt
“Återbetalningsdag”	enligt Slutliga Villkor – dag som Kapitalbeloppet ska återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner, om tillämpligt, återfinns nedan eller i för vart Säkerställt Obligationslån upprättade Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV SÄKERSTÄLLD OBLIGATION

2.1 Säkerställd Obligation ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto hos aktuell VP-Central, varför inga fysiska värdepapper kommer att utges.

2.2 Utgivning, clearing, avveckling och registerhållning av Säkerställd Obligation i Sverige i SEK hanteras av Euroclear Sweden såsom VP-Central.

2.3 Utgivning clearing, avveckling och registerhållning av Säkerställd Obligation i Norge i NOK hanteras av VPS såsom VP-Central.

2.4 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Säkerställd Obligation ska riktas till Kontoförande Institut.

2.5 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i den svenska föräldrabalken eller motsvarande tillämplig lag i Norge, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en Säkerställd Obligation ska låta registrera sin rätt till betalning.

3. LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE

3.1 Lånebeloppet fastställs på Affärsdagen och representeras av Säkerställda Obligationer i Valören enligt uppgift i för varje Säkerställt Obligationslån upprättade Slutliga Villkor.

3.2 Skandiabanken förbinder sig härmed att i enlighet med dessa villkor återbetala Säkerställda Obligationer och erlægga ränta.

4. RÄNTEKONSTRUKTION

4.1 Slutliga Villkor anger relevant räntekonstruktion för beräkning av ränta och/eller avkastning, normalt enligt något av följande alternativ:

a) Fast ränta

Säkerställd Obligation emitterad i SEK löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen.

Räntan erläggs årligen i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagars basis eller enligt annan ränteberäkningsmetod som generellt kan komma att tillämpas på den svenska marknaden för säkerställda obligationer, vilket specificeras i Slutliga Villkor.

Säkerställd Obligation emitterad i NOK löper med ränta enligt Räntesatsen från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen (ej inkluderad).

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagars basis eller enligt annan ränteberäkningsmetod som generellt kan komma att tillämpas på den norska marknaden för säkerställda obligationer, vilket specificeras i Slutliga Villkor.

b) Rörlig Ränta, Floating Rate Notes ("FRN")

Säkerställd Obligation emitterad i SEK löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs för Säkerställd Obligation emitterad i SEK av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Säkerställd Obligation emitterad i NOK löper med ränta från och med Lånedatum till Återbetalningsdagen (ej inkluderad). Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs för Säkerställd Obligation emitterad i NOK av IPA på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkten 14 ska Säkerställd Obligation fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska för Säkerställd Obligation emitterad i SEK Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) och för Säkerställd Obligation emitterad i NOK IPA beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkning till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Räntan för varje Ränteperiod erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas på faktiskt antal dagar/360 för Säkerställd Obligation i SEK och i NOK eller enligt annan ränteberäkningsmetod som generellt kan komma att tillämpas på relevant marknad för säkerställda obligationer, vilket specificeras i Slutliga Villkor.

4.2 Räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

5. BETALNING AV RÄNTA OCH ÅTERBETALNING AV KAPITALBELOPP

5.1 Säkerställda Obligationer förfaller till betalning på Återbetalningsdagen.

5.2 Ränta, enligt Slutliga Villkor, erläggs på aktuell Ränteförfallodag.

5.3 Betalning av Kapitalbelopp och ränta ska ske i den Valuta i vilken det Säkerställda Obligationslånet utgivits till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen.

5.4 Skandiabanken har uppdragit åt IPA att via VPS ombesörja betalningar av ränta samt återbetalning av Kapitalbelopp av Säkerställda Obligationer emitterade i NOK och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Skandiabanken tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.

5.5 Skandiabanken åtar sig att tillse så länge någon Säkerställd Obligation emitterad i NOK via VPS är utelöpande att betalning av ränta eller återbetalning av Kapitalbelopp därav kan ske hos IPA enligt bestämmelserna i IPA-avtalet, Allmänna Villkor och de av VPS vid varje tid tillämpade reglerna för registerföring, clearing och avveckling.

5.6 Infaller förfallodag för Säkerställda Obligationer med fast ränta på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid dock endast till och med förfallodagen.

5.7 Infaller förfallodag för Säkerställda Obligationer med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast följande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag

inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

- 5.8 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapital- respektive räntebelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom relevant VP-Centrals försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder relevant VP-Central beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos relevant VP-Central på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 5.9 Skulle relevant VP-Central på grund av dröjsmål från Skandiabankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av relevant VP-Central så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.10 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Skandiabanken och relevant VP-Central likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock inte om Skandiabanken respektive relevant VP-Central hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller åsidosatt den aktsamhet som efter omständigheterna skäligen bort iaktas.

6. DRÖJMAŁSRÄNTA

- 6.1 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 Säkerställda Obligationer utgivna i SEK respektive NIBOR för Säkerställda Obligationer utgivna i NOK under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR respektive NIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 6.1 ska dock – med förbehåll för punkt 6.2 – aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuell Säkerställd Obligation på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras inte.
- 6.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive VP-Central som avses i punkt 14.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för aktuellt Säkerställt Obligationslån på förfallodagen ifråga.

7. FÖRDELNING

- 7.1 Har såväl Kapitalbelopp som ränta förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av Kapitalbeloppet.

8. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 8.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och ska efter skriftlig begäran från Skandiabanken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen ska minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.
- 8.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 8.3 Mötet ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken ska utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 8.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter och andra högre befattningshavare inom Skandiabanken samt

Skandiabankens revisorer och Skandiabankens juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.

- 8.5 Ledarbanken ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av relevant VP-Central förda avstämningsregistret från slutet av femte (5) Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte (5) 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. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 8.6 Vid Fordringshavarmötet ska föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollförelaren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 10. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas relevant VP-Central genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 8.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 8.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**");
- a) godkännande av överenskommelse med Skandiabanken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven Valuta (om inte detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - c) godkännande av ändring av denna punkt 8.
- 8.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller – om den dagen inte är en Bankdag – nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom relevant VP-Centrals försorg. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas äger mötet fatta beslut, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av avstämningsregistret som tillhandahölls enligt punkt 8.5 (med beaktande av punkt 8.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 8.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret) Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 8.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per Säkerställd Obligation (som utgör del av samma Säkerställd Obligationslån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 ska innehavare av förvaltarregistrerad Säkerställd Obligation betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte (5) Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av Säkerställd Obligation och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade Säkerställd Obligation ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal Säkerställda Obligationer som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 8.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare. Samtliga Ledarbankens, relevant VP-Centrals och Emissionsinstitutens (dock inte Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Skandiabanken.
- 8.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8 rätt till utdrag ur det av relevant VP-Central förda avstämningsregistret för aktuellt Säkerställt Obligationslån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Skandiabanken.
- 8.15 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.
- 9. PRESKRPTION**
- 9.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränfeförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken.
- 9.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av lag (1981:130) om preskriptions bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.
- 10. MEDDELANDEN**
- 10.1 Meddelanden rörande Säkerställd Obligation ska tillställas Fordringshavare genom relevant VP-Centrals försorg.
- 11. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M**
- 11.1 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 11.2 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 11.3 Ökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 11.4 Utbyte av IPA mot annat institut kan ske.
- 11.5 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 8.
- 12.6 Ändring av villkoren enligt föregående stycken ska av Skandiabanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.
- 12. UPPTAGANDE TILL HANDEL**
- 12.1 Skandiabanken ska om så överenskommes ansöka om upptagande till handel vid NASDAQ OMX Stockholm AB, Oslo Börs ASA eller annan reglerad marknad, vilket anges i Slutliga Villkor.

Skandiabanken ska vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Säkerställd Obligation är utestående.

13. FÖRVALTARREGISTRERING

13.1 För Säkerställd Obligation som är förvaltarregistrerad, i (i) Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller (ii) VPS enligt den norska lagen Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansiella instrumenter, ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 8.12.

14. ANSVARSBEGRÄNSNING M.M.

14.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive relevant VP-Central ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt, norskt eller annat lands lagbud, svensk, norsk eller annat lands myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitutet självt, IPA eller relevant VP-Central själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

14.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller relevant VP-Central om de varit normalt aktsamma. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

14.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, IPA, eller relevant VP-Central på grund av sådan omständighet som anges i första stycket att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

14.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av tillämplig svensk eller norsk lag.

15. LAG; JURISDIKTION

15.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av dessa villkor med undantag där dessa villkor hänvisar till norsk lag eller dessa villkor skulle strida mot tvingande norsk lag.

15.2 Tvist ska avgöras i svensk domstol, i första instans vid Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 11 september 2013

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Mall för Slutliga Villkor

Mall för Slutliga Villkor

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Slutliga Villkor för Säkerställd Obligation under Skandiabanken Aktiebolag:s (publ) program för Säkerställda Obligationer

För detta Säkerställda Obligationslån ska gälla Allmänna Villkor för rubricerade program av den 11 september 2013 ("**Allmänna Villkor**"), jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i grundprospektet offentliggjort den [●] ("**Grundprospektet**")] jämte tillägg [lägg till samtliga tilläggsprospekt, annars radera] som upprättats för 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**").

[Fullständig information om Skandiabanken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på www.skandiabanken.se.] En sammanfattning av den enskilda emissionen finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

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

1. Lånenummer [●]
 - (i) Tranchebenämning [●]

2. Nominellt belopp
 - (i) Lån SEK/NOK [●]
 - (ii) Tranch SEK/NOK [●]

3. Pris [[●] % av Lägsta Valör.]
[Ej tillämpligt.]

4. Valuta [SEK / NOK]

5. Lägsta Valör och multiplar därav SEK/NOK [●]

6. Lägsta teckningsbelopp vid teckningstillfället [SEK / NOK] (Anges om annan än Lägsta Valör)

7. Lånedatum [●]

8. Teckningsperiod [Ej tillämpligt / Specificera datum]

9. Startdag för ränteberäkning [Ej tillämpligt] [Specificera datum]

10. Likviddag [●] [Anges om annat än Lånedatum]

11. Återbetalningsdag [●]

12. **Räntekonstruktion** [Fast ränta]
[[STIBOR/NIBOR[+/- Räntebasmarginal] Rörlig räntekonstruktion (Floating Rate Notes, FRN)]
13. **Återbetalningskonstruktion** [Återbetalning till Kapitalbelopp]
14. **Lånets status** Säkerställd Obligation är förenad med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979),
15. **Pool** Förmånsrätt finns i den säkerhetsmassa som ingår i [svenska / norska] poolen.

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

16. **Fast räntekonstruktion** [Tillämpligt] [Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt raderas 16(i)-(iv))
- (i) **Räntesats** [●] % per annum
- (ii) **Ränteberäkningsmetod** [(30/360)][Annan ränteberäkningsmetod] [Justerad eller Ojusterad]
- (iii) **Ränteförfalldag(ar)** [Årligen (eller den överenskomna periodisering) den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag ska så som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag.]
(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)
- (iv) **Bankdag** [Stockholm/Oslo]
17. **Rörlig räntekonstruktion (Floating Rate Notes, FRN)** [Tillämpligt] [Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt raderas 17(i)-(vii))
- (i) **Räntebas** [●]-månader [STIBOR]/[NIBOR]
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[NIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[NIBOR].]
- (ii) **Räntebasmarginal** [+/-][●] %
- (iii) **Ränteberäkningsmetod** [faktiskt antal dagar/360][Annan ränteberäkningsmetod] [Justerad eller Ojusterad]
- (iv) **Räntebestämningdag** [Två] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [●].
- (v) **Ränteperiod** [Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfalldag]
- (vi) **Ränteförfalldagar** [Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska så som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag.] [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag.]
- (vii) **Bankdag** [Stockholm/Oslo]

18. **Övriga villkor gällande betalningar:** Räkna erläggs, i tillämpliga fall, i efterskott på respektive Ränteförfallodag.
- Betalning av Kapitalbelopp och, i förekommande fall, ränta ska ske i den Valuta i vilken Säkerställt Obligationslån upptagits till den som är Fordringshavare på relevant Avstämningsdag.
- Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom relevant VP-centrals försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder relevant VP-central beloppet på relevant förfallodag till Fordringshavaren under dennes registrerade adress hos relevant VP-Central på Avstämningsdagen.
- Derivatinslag förekommer ej.

ÅTERBETALNING

19. **Kapitalbelopp** SEK/NOK [●]
- [Det belopp som ska återbetalas till Fordringshavare på Återbetalningsdagen.

ÖVRIG INFORMATION

20. **VP-Central** Säkerställda Obligationerna är anslutna till [Euroclear Sweden AB / Verdipapirsentralen ASA]
21. **Betalning och depå ombud:**
- (i) för Säkerställd Obligation i SEK:
Ej tillämpligt;
 - (ii) för Säkerställd Obligation i NOK:
Utsedd IPA under Programmet, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslo Branch.
22. **Utgivande Institut** [Emissionsinstitutet/Specificera]
23. **Administrerande Institut** [Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);]
24. **Upptagande till handel på reglerad marknad** [NASDAQ OMX Stockholm AB, OSLO Börs ASA]
[Specificera annan reglerad marknad]
25. **Erbjudande till flera marknader samtidigt** [Ej tillämpligt][[]]
26. **Reglerade marknader eller andra marknader där motsvarande värdepapper erbjuds** [NASDAQ OMX Stockholm AB][OSLO Börs ASA].
27. **Försäljning** Försäljning sker genom att ett eller flera Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under par.
- Likvid mot leverans av värdepapper, för Säkerställda Obligationer emitterade i SEK, sker genom Skandiabankens eller Utgivande Emissionsinstituts försorg i Euroclear Swedens system och för Säkerställda Obligationer emitterade i NOK sker likvid mot leverans av värdepapper genom IPA:s

- försorg i VPS:s system.
28. **Meddelande om tilldelning** [Via avräkningsnota][●]
29. **Avgifter/kostnader som åläggs investeraren** [Ej tillämpligt]
- [Utgivande Institut debiterar inte någon investerare i Säkerställda Obligation några avgifter i samband med emissionen.]
- [I samband med emissionen kommer Utgivande Institut att debitera investerarna avgifter om [●][SEK/NOK] [respektive [●][SEK/NOK]] per Säkerställd Obligation.
30. **Emissionslikvidens användning** [Såsom framgår av Grundprospekt] [●]
31. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen** [Ej tillämpligt][●]
32. **Preskription** Såsom framgår av Allmänna Villkor punkt 9]
33. **Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet** [Ej tillämpligt][●]
34. **Rättigheter/begränsningar som sammanhänger med värdepapparen** Säkerställd Obligation är ensidig skuldförbindelse utgiven av Skandiabanken i enlighet med dessa villkor och förenad med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979), och (i) som till följd av sin registrering i Euroclear Sweden också omfattas av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller (ii) som till följd av sin registrering i VPS också omfattas av den norska lagen Lov av 5. Juli 2002 nr 64 om registrering av finansiella instrumenter.
- De Säkerställda Obligationerna medför rätt till återbetalning av lånebelopp och, i förekommande fall, ränta.
35. **Datum för beslut om att utge Säkerställda Obligationer** Såsom framgår av Grundprospektet] [●]
36. **ISIN** SE[●]
NO[●]
37. **Kreditvärderingsbetyg** [*Specificera detaljer*]

Skandiabanken bekräftar att ovanstående villkor är gällande för det Säkerställda Obligationslånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och ränta. [Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser [efter den dag för detta program gällande Grundprospekt] som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.]

Stockholm den [●]

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (organisationsnummer 516401-9738) ("**Skandiabanken**") med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (organisationsnummer 502017-3083) ("**Skandia AB**").

Skandiakoncernen utgörs av koncernmodern Thule-stiftelsen (organisationsnummer 802477-4138) som äger dotterbolaget Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (organisationsnummer 502019-6365) ("**Skandia Liv**"), som i sin tur äger Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (organisationsnummer 502017-3083) ("**Skandia AB**"). Skandia AB äger i sin tur Skandiabanken.

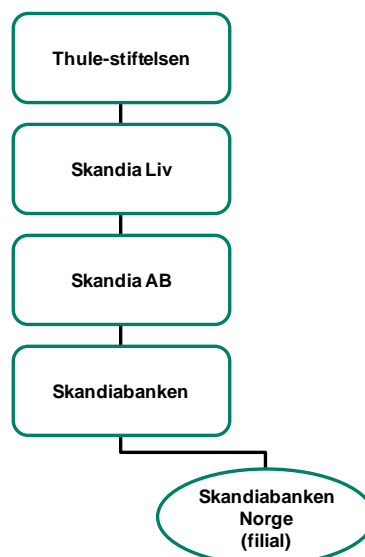
Old Mutual plc (registreringsnummer 3591559) med säte i London, England, ägde 100 procent av aktierna i Skandia AB fram till den 21 mars 2012 då Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) ("**Skandia Liv**") slutförde köpet av Skandia AB från Old Mutual.

Skandiakoncernen kommer efter slutförande av den pågående ombildningen av Skandia Liv (till ett ömsesidigt bolag) att vara en av Nordens större oberoende, kundägda bank- och försäkringskoncerner. Skandiakoncernen erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av försäkringslösningar och långsiktigt sparande. Skandiakoncernens produkter inkluderar traditionell förvaltning, fondsparande, försäkringar, privatvård, gruppförsäkring och banktjänster. Skandiakoncernen har 2,3 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt 440 miljarder kronor och 2 200 anställda.

Skandiabankens verksamhet bedrivs i Sverige och Norge. Verksamheten är uppdelad i rörelsesegmenten "Sverige bankverksamhet" och "Norge bankverksamhet", som bedrivs via filial med verksamhetsort i Bergen. I slutet av 2012 avyttrades Skandia Fonder AB från Skandiabanken till Skandia AB.

Skandiabanken i Sverige och Norge bedriver bankverksamhet till hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, kontokrediter, kortkrediter och depåutlåning, samt inlåning. Förutom ut- och inlåningsverksamhet erbjuds även tjänster för aktiehandel och fondhandel.

Nedan illustreras Skandias koncernstruktur något förenklad.



Historia

Skandia grundades 1855 och har varit noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. När Skandia-aktien avnoterades i juni 2006 hade ingen annan aktie, i ursprunglig form, varit noterad lika länge på Stockholmsbörsen. År 2006 köptes Skandia AB av den internationella koncernen Old Mutual plc som erbjuder finansiella tjänster inom livförsäkring, bank och kapitalförvaltning. Under slutet av

2011 tillkännagav Skandia Liv att man avsåg förvärva Skandia AB från ägaren Old Mutual plc. Affären slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av finansinspektioner och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutual plc:s aktieägare. Skandia Liv blir, efter en kommande ombildning, ett renodlat ömsesidigt bolag.

Skandiabanken etablerades i juli 1994, då som den första renodlade svenska telefonbanken. År 2000 etablerades Skandiabanken i Norge och blev snabbt landets starkaste varumärke bland banker enligt RepTrak från Reputation Institute. Enligt Norsk Kundebarometer har Skandiabanken haft branschens mest nöjda kunder 2002-2012.

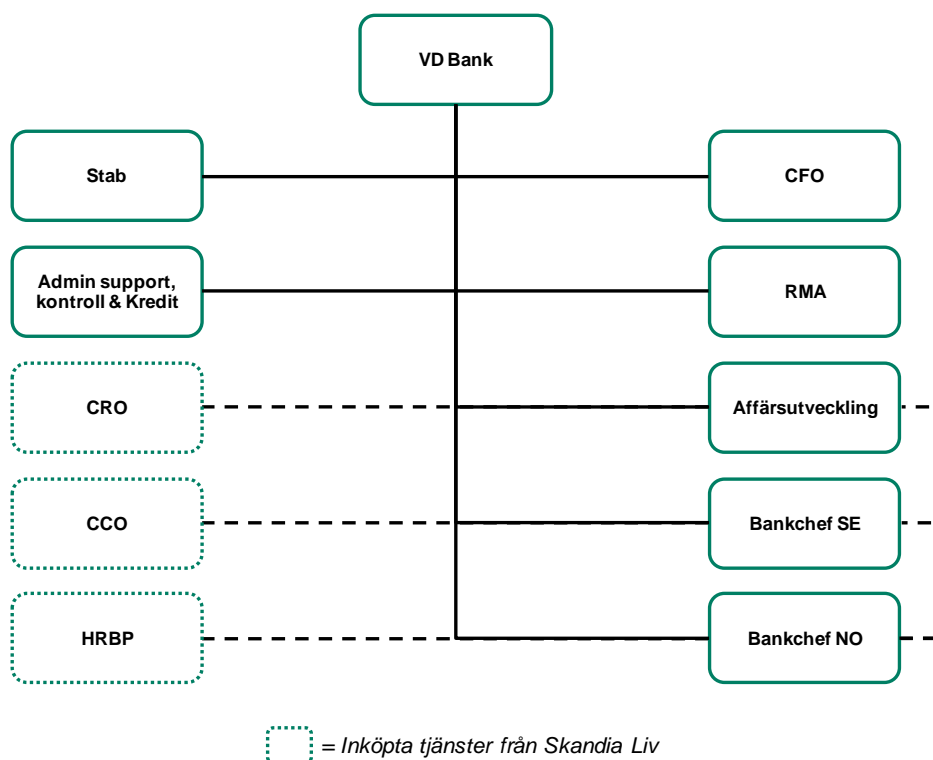
Skandiabanken har mottagit flertalet utmärkelser för nytänkande, goda resultat och nöjda kunder, däribland "Årets bank och Årets Internetbank" flera gånger och "Årets mobilbank 2012" av tidningen Mobil. Skandiabanken utsågs under 2012 även till "Bästa bankkundservice" av SeeYou.

Bankens vision

Skandiakoncernen drivs av visionen att vara kundernas huvudsakliga partner för att kunderna ska uppnå sina finansiella livsmål; "Vi skapar ett rikare liv för dig som vill mer". Skandiabanken ska bidra till att Skandias vision uppnås.

Organisationsstruktur

Nedan åskådliggörs Skandiabankens organisationsstruktur.



Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Huvudsaklig verksamhet

Banken skall bedriva bankrörelse. I sådan rörelse ingår betalningsförmedling via generella betalsystem och mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar. Banken får utöva sådan verksamhet som avses i 7 kap. 1 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Banken får vidare bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap. 1 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Våren 2013 erhöill Skandiabanken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Beskrivning av verksamheten

Skandiabanken har cirka 808 000 kunder i Sverige och Norge. Balansomslutningen uppgick till 84,7 miljarder kronor den 31 december 2012, en ökning med 10 procent i jämförelse med 2011.

Skandiabankens låneportfölj om cirka 58 miljarder kronor består i princip uteslutande av utlåning till hushåll, i stort sett lika fördelat mellan Sverige och Norge. Av dessa avser cirka 55 miljarder kronor bostadsutlåning med säkerhet i villor (72 procent) och bostadsrätter (28 procent). Bostadslånen är tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige medan den norska portföljen har en bredare diversifiering. Övriga hushållskrediter avser bland annat billån i Norge samt konsumentkrediter.

Den genomsnittliga kreditförlustnivån för de senaste 13 åren är 0,07 procent av utlåningen. Andelen osäkra fordringar uppgick per den 31 december 2012 till 0,13 procent av total utlåning.

Utlåning till privatpersoner finansieras huvudsakligen av inlåning från privatpersoner och ger ett betydande överskott av likviditet. Inlåningsöverskottet ska vara tillräckligt för att säkerställa storleken på bankens likviditetsreserv. Med en likviditetsportfölj uppgående till 25,3 miljarder kronor per den 31 december 2012, vilket motsvarar 33 procent av inlåningen, åtnjuter Skandiabanken en god likviditetsberedskap. Likviditetsportföljen består till 61 procent av obligationer med kreditbetyg 'AA' eller bättre. Motparterna är i princip uteslutande Skandinaviska emittenter. Likviditetsreserven i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter uppgick per den 31 december 2012 till 19,8 miljarder kronor.

Skandiabanken har sedan år 2012 emitterat bankcertifikat och icke säkerställda obligationer på den svenska och den norska marknaden. Skandiabankens målsättning är att etablera ett heltäckande finansieringsprogram, inklusive säkerställda obligationer för längre finansiering. Säkerställda obligationer kommer att bidra till diversifiering av Skandiabankens finansiering beträffande förfallotider och investerare.

Koncernberoenden

Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och en integrerad del av Skandiakoncernen.

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT, Marknad och Försäljning samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Detsamma gäller enheten för Oberoende riskkontroll respektive enheten för compliance, i vilka Skandiabankens CRO respektive CCO ingår.

Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas löpande av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse.

Kapitaltäckning

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Skandiabankens strategi är ett kapitalmål på 1 procentenhet över beslutade styrelselimit. Styrelselimiten säger att kapitaltäckningsgraden inte får understiga 10,5 procent med en primärkapitalrelation på minst 8,5 procent och en kärnprimärkapitalrelation på minst 7,0 procent. Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare 1 utförs beräkningar av internt kapitalbehov för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker, med hänsyn till Skandiabankens verksamhet. Den interna kapitalutvärderingen, benämnd IKU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. Stresstester utgör en viktig del av

kapitalplaneringen, kapitalutvärderingen och fastställande av eventuella buffertar. Det regulatoriska kapitalkravet uppgick till 2 430 (2 210) miljoner kronor per 31 december 2012 och kapitaltäckningsgraden minskade något jämfört med föregående år och uppgick till 14,22 (14,31) procent medan primärkapitalrelationen under samma period ökade till 10,22 (9,95) procent. Kapitalbasen uppgick till 4 318 (3 952) MSEK och inkluderar årets totalresultat, som har verifierats av bolagets revisorer.

Siffrorna ovan avser Skandiabanken som koncern. Skandiabanken betraktas, efter avyttring av Skandia Fonder AB i slutet av 2012, inte längre som en koncern. Delårsrapporter för 2013 avser därmed endast moderbolaget.

Kreditvärdering

Skandiabanken har sedan 2011 kreditbetygen A3/P-2 från Moody's Investors Service. Ratingen avspeglar bankens mycket starka tillgångskvalitet, den låga risken i affärsmodellen med bankverksamhet inriktad mot privatmarknaden och Skandiabankens position inom Skandiakoncernen.

Kreditbetyget reflekterar låntagarens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden och har erhållits av ett oberoende kreditvärderingsinstitut. Kreditbetyget är inte en rekommendation till att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Då ratingen är föremål för ändring är det vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärderingen.

Både Skandiabankens Säkerställda Obligationer med förmånsrätt i den svenska säkerhetsmassan och Skandiabankens Säkerställda Obligationer med förmånsrätt i den norska säkerhetsmassan har tilldelats det preliminära kreditvärderingsbetyget Aaa från det oberoende kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service.

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys

Nedan presenteras Skandiabank-koncernens resultat-, balansräkning och kassaflödesanalys för 2011 och 2012. För kompletterande information, såsom beskrivning av redovisningsprinciper, hänvisas till Skandiabankens årsredovisningar för år 2011 och 2012, vilka utgör del av detta Grundprospekt.

Årsredovisningen för år 2012, Skandiabankens mest aktuella årsredovisning, avser perioden 1 januari 2012 till och med 31 december 2012 och godkändes av Skandiabankens styrelse den 22 mars 2013. Mer aktuell men ej reviderad finansiell information återfinns i Skandiabankens delårsrapport januari-juni 2013 (publicerad 26 augusti 2013), vilken också utgör del av detta Grundprospekt.

Historisk finansiell information finns att tillgå på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se.

Resultaträkning		
MSEK	2012	2011
Räntenetto	1 119	1 037
Provisionsnetto	327	349
Nettoresultat av finansiella transaktioner	47	14
Övriga rörelseintäkter	74	135
Summa rörelseintäkter	1 567	1 535
Personalkostnader	-368	-388
Övriga administrationskostnader	-829	-891
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-6	-8
Övriga rörelsekostnader	-33	-69
Summa kostnader före kreditförluster	-1 236	-1 356
Resultat före kreditförluster	331	179
Kreditförluster, netto	-7	-34
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	1	-
Rörelseresultat	325	145
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-31	-6
Resultat före skatt	294	139
Skatter på årets resultat	-85	-23
Årets resultat för kvarvarande verksamhet	209	116
Årets resultat för verksamhet under avveckling efter skatt	98	22
Årets resultat	307	138

Kommentar avseende verksamhet under avveckling: Under 2012 har Skandia Fonder AB avyttrats till Skandia AB. Avyttringen genomfördes den 1 november 2012. Avyttringen har skett till ett värde av 135 MSEK och årets resultat påverkas av försäljning av Skandia Fonder AB till Skandia AB med ett resultat om 93 MSEK.

Balansräkning MSEK	2012	2011
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	424	696
Utlåning till kreditinstitut	654	2 013
Utlåning till allmänheten	60 011	53 393
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	132	68
Finansiella tillgångar till verkligt värde	25	34
Finansiella tillgångar som kan säljas	22 889	19 644
Tillgångar som innehas för försäljning	-	15
Immateriella tillgångar	0	3
Materiella anläggningstillgångar	6	8
Aktuella skattefordringar	18	19
Uppskjutna skattefordringar	25	25
Övriga tillgångar	320	624
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	153	225
Summa tillgångar	84 657	76 767

Balansräkning		
MSEK	2012	2011
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	99	42
In- och upplåning från allmänheten	77 365	71 302
Emitterade värdepapper	1826	-
Finansiella skulder till verkligt värde	134	83
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas till försäljning	-	112
Aktuella skatteskulder	72	43
Övriga skulder	368	714
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	284	421
Avsättningar	114	44
Efterställda skulder	1 200	1 200
Summa skulder	81 462	73 961
Eget kapital		
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		
Aktiekapital	400	400
Reserver	61	2
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	2 734	2 404
Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	3 195	2 806
Summa eget kapital	3 195	2 806
Summa skulder och eget kapital	84 657	76 767

Kassaflödesanalys		
Indirekt metod, MSEK	2012	2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	342	174
Varvid inbetalda räntor	2 841	2 496
Varvid utbetalda räntor	-1 717	-1 448
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-4	10
Av-/nedskrivningar		
avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	3	4
av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	3	4
Aktierelaterade ersättningar	0	0
Kreditförluster	27	45
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0
Betald inkomstskatt	-43	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	328	183
Minskad (+)/ökad (-) utlåning till allmänheten	-6 646	546
Minskad (+)/ökat (-) innehav räntebärande värdepapper och aktier	-3 202	-7 231
Minskade (+)/ökade (-) övriga tillgångar	371	-95
Minskade (-)/ökade (+) skulder till kreditinstitut	-	-
Minskad (-)/ökad (+) in- och upplåning från allmänheten	7 889	8 334
Minskade (-)/ökade (+) övriga skulder	-524	129
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 784	1 866

Kassaflödesanalys		
Indirekt metod, MSEK	2012	2011
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	0	-6
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-2	4
Avyttring av dotterföretag /minoritetsandelar	46	-11
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Förfall/lösen innehav finansiella tillgångar som innehas till förfall	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	44	-13
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	41	-
Betald utdelning	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41	-
Årets kassaflöde	-1 699	1 853
Likvida medel vid periodens början	2 667	813
Kursdifferens i likvida medel	11	1
Likvida medel vid periodens slut	979	2 667
Likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	424	696
Utlåning till kreditinstitut	654	2 013
Skulder kreditinstitut	-99	-42
Likvida medel	979	2 667
Outnyttjade krediter		
Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten	447	446

Styrelse, ledning och kontrollorgan

Skandiabankens styrelse, Skandiabankens ledning och medlemmarna av Skandiabankens kontrollorgan nås via Skandiabankens kontorsadress (Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige).

Vid Grundprospektets publicerande föreligger inga kända potentiella intressekonflikter, eller andra intressen av väsentlig betydelse för emissioner av värdepapper under Grundprospektet, mellan styrelsemedlemmarnas, ledningsgruppsmedlemmarnas eller kontrollorganets medlemmarnas skyldigheter mot Skandiabanken och deras respektive privata intressen eller andra skyldigheter.

Styrelsen

Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av följande medlemmar:

Namn	Befattning	Registrerad sedan	Viktigaste övriga uppdrag
Niklas Midby	Styrelseordförande	2011	Ordförande i Resscapital AB Ledamot i Consiglio Capital AB Ordförande i Biovelop International AB Ledamot i O2 Vind AB Ordförande i Biovelop Sales and Production AB
Anna-Carin Söderblom Agius	Styrelseledamot	2012	Ordförande i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ordförande i Skandia Investment Management AB
Ann-Charlotte Stjerna	Styrelseledamot	2012	VD i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ordförande i Aktiebolaget Gauthiod
Bengt-Åke Fagerman	Styrelseledamot	2012	VD i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ledamot i SFS - Svensk Försäkring Service AB Ledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service AB
Lars-Göran Orrevall	Styrelseledamot	2012	Ledamot i Stockholms Stads Brandförsäkringskontor VD i Skandia Investment Management AB
Magnus Beer	Styrelseledamot	2007	VD i SevenDay Finans AB
Marek Rydén	Styrelseledamot	2012	Ledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ledamot i Aktiebolaget Gauthiod
Birgitta Holmström	Styrelsesuppleant	2012	-
Silveli Vannebo	Styrelsesuppleant	2012	-
Anne Andersson	Arbetstagarrepresentant	2004	Arbetstagarrepresentant i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
Johanna Rolin Moreno	Arbetstagarrepresentant	2012	-

Ledning

Ledningen består vid dagen för detta Grundprospekts upprättande av följande personer:

Namn	Befattning	Anställd sedan
Øyvind Thomassen	VD	1999
Bengt-Olof Lalér	Vice VD Admin Support & Control	2009
Pia Tell Svensson	CFO	2013
Magnar Öyhovden	Chef Operations Norge	2006

Kontrollorgan

Skandiabankens kontrollorgan består av följande personer:

Namn	Befattning	Anställd sedan
Ann-Charlotte Klingberg	Chef Internrevision (Anställd i Skandia Liv)	2008
Elizabeth Saers Bigün	Chief Risk Officer (Anställd i Skandia Liv)	2012
Vasiliki Hammarbäck	Chief Compliance Officer (Anställd i Skandia Liv)	2012
Elizabeth Saers Bigün	Tf Chief Risk Management and Analysis (Anställd i Skandia Liv)	2012

Riskorganisation och styrning

Skandias Operativa Modell fastställer ramarna för bolagsstyrningen och ska antas av samtliga bolag i Skandia för att uppnå enhetlig ägarstyrning. Den innehåller bland annat krav på att Skandiabanken ska eskalera vissa affärshändelser till styrelsen i Skandia AB eller Skandia Liv för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt, riktlinjer för arbetet i styrelser inklusive utskott, kommittéer och forum.

Styrelsens ansvar för styrning och kontroll

Skandiabankens styrelse ansvarar för den övergripande styrningen och kontrollen av alla risker i bankens verksamhet. Detta sker bland annat genom de interna regelverken som fastslås av styrelsen. Styrelsen har tre organ som bereder riskhanteringsfrågor: Risk- och IKU-utskottet, Revisionsutskottet samt Ersättningsutskottet. Dessa utskott ansvarar för, bland annat, att granska riskhantering och regelefterlevnad inom Skandiabanken i enlighet med de styrdokument som fastslås av styrelsen. VD har den samlade bilden av risker och regelefterlevnad samt ansvarar för att säkerställa att riskerna identifieras, hanteras och rapporteras samt för att vid behov ge stöd till verksamheten beträffande riskhantering. VD ska även koordinera all riskrapportering samt uppföljning av regelefterlevnad. För utförligare beskrivning, se Skandiabankens årsredovisning 2012, not 37 (sida 47).

Verksamhetens modell för löpande riskhantering

Riskerna i bankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive produkt- och processområde. Den metodik som Skandiabanken bl.a. använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment Model". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten. Bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker hanteras och övervakas av Skandias Treasuryfunktion enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av bankens styrelse. Treasury har egen riskkontroll som ansvarar för den dagliga uppföljningen och kontrollen av risker. Skandiabanken har ett antal särskilda kommittéer i verksamheten, vilka beskrivs mer utförligt i Skandiabankens årsredovisning 2012, not 37 (sida 47).

Funktion för hantering av risk och compliance i verksamheten

Enheterna för hantering av risk respektive compliance i Skandiabanken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och ingår som en del av första försvarslinjen. Funktionen för riskhantering följer upp och stödjer linjeansvariga med riskbedömning vilket avser både enskilda affärer och för verksamheten som helhet, samt hantering och rapportering av incidenter/händelser. Compliance följer

upp bankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externt och internt regelverk. Enheten rapporterar dels till bankens ledning och dels till funktionerna för oberoende risk och compliance.

All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa effekten av dessa risker i verksamheten. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att upprätthålla balans mellan risk och avkastning. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Enheten "Risk Management and Analysis"

Enheten "Risk Management and Analysis" (RMA) har som uppgift att utveckla och upprätthålla bankens modeller för riskmätning. Enheten ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att bankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella riskstatusen på ett framåtblickande sätt. Enheten ansvarar även för den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU), för Economic Capital-modellering (baserade på interna modeller) och skattningarna samt stresstester.

Riskkontroll och compliance i verksamheter utlagda enligt uppdragsavtal

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, HR, IT, Marknad och Försäljning samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia Liv och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Det är Skandia Livs riskkontroll som svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna.

Oberoende risk och compliance - uppdragsavtal med Skandia Liv

CRO och enheten för oberoende risk samt CCO och enheten för compliance, ansvarar för att, var för sig, ta fram och ge styrelsen, ledningen och berörda delar av verksamheten en samlad, allsidig och saklig information och analys av bankens risker och regelefterlevnad, samt för att utöva kontroll och utmana verksamheten avseende denna riskbild som rapporteras till VD, styrelse och andra intressenter.

Inom funktionen för Oberoende riskkontroll finns en utsedd CRO för Skandiabankens räkning som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD. På motsvarande sätt finns inom funktionen för Compliance en utsedd CCO för Skandiabankens räkning som rapporterar direkt till Skandiabankens styrelse och VD.

Intern kapitalutvärdering (IKU)

I processen för intern kapitalutvärdering analyseras och skattas samtliga risker som Skandiabanken är, eller kan vara exponerad för. Dessa framåtblickande analyser görs både för rådande och stressade marknadsförhållanden. Stresstester innefattar olika makro- och mikroekonomiska scenarier för att analysera riskbilden under ogynnsamma förhållanden. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapitalutvärdering och kapitalplanering. Det innebär att Skandiabanken håller kapital för risker där kapital bedöms utgöra ett viktigt element för att förmildra eller minska effekterna av dessa.

Revision

På bolagsstämman den 26 april 2012 utsågs Deloitte till revisorer för innevarande verksamhetsår. Patrick Honeth, medlem i FAR, är utsedd som huvudansvarig revisor.

Vid Grundprospektets publicerande föreligger inga potentiella intressekonflikter eller andra intressen av väsentlig betydelse för emissioner av värdepapper under Grundprospektet, mellan revisorernas skyldighet mot Skandiabanken och deras respektive privata intressen eller andra skyldigheter.

Skandiabankens revisorer för verksamhetsåren 2006 till 2011 har varit KMPG. Huvudansvarig revisor för åren 2006 till 2010 har varit Lars Marcusson, och för 2011 har huvudansvarig revisor varit Thomas Thiel, båda medlemmar i FAR.

Skandiabankens koncernredovisning upprättas i enlighet med god redovisningssed i Sverige och i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder och lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Revisionsberättelser utan anmärkning har lämnats för de fyra senaste verksamhetsåren (2006-2012).

Deloitte AB

Patrick Honeth

Rehngatan 11

113 79 STOCKHOLM

Telefon: +46 75-246 20 00

E-post: info.stockholm@deloitte.se

www.deloitte.se

Klagomål och tvister

Skandiabanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall Skandiabanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Vid Grundprospektets publicerande föreligger inga klagomål skiljeförfaranden eller rättsliga förfaranden som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Skandiabankens finansiella ställning, lönsamhet eller emissioner av värdepapper under Grundprospektet.

Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning

Sedan den senaste publiceringen av reviderad finansiell information har det inte skett någon negativ väsentlig förändring som påverkat Skandiabankens finansiella ställning eller dess framtidsutsikter.

Det har inte heller inträffat några väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning efter offentliggörandet av Skandiabankens senaste delårsrapport (delårsrapport januari – juni 2013).

Väsentliga avtal

Skandiabanken har inga avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten och som kan leda till att Skandiabanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Skandiabankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av de värdepapper som emitteras.

Jurisdiktion

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

Intressekonflikter

Varken Emissionsinstitutet, företrädare för Skandiabanken eller dess revisorer har några intressen eller intressekonflikter som har betydelse för emissioner/erbjudanden, förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i emissioner under Programmet.

Information om tendenser

Inga väsentliga negativa förändringar i Skandiabankens framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

Det finns heller inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Skandiabankens affärsutsikter som har uppmärksamats sedan den senaste reviderade rapporten offentliggjordes.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar, som tidigare har offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen, införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Dessa ingår i sin helhet som del av detta Grundprospekt:

- Skandiabankens årsredovisning för år 2011.
- Skandiabankens årsredovisning för år 2012.
- Skandiabankens delårsrapport januari-mars 2013 (ej reviderad eller översiktligt granskad).
- Skandiabankens delårsrapport januari-juni 2013 (ej reviderad eller översiktligt granskad).

För historiska revisionsberättelser hänvisas till:

- Skandiabankens årsredovisning 2010 (revisionsberättelse återfinns på sida 98).
- Skandiabankens årsredovisning 2011 (revisionsberättelse återfinns på sida 97).
- Skandiabankens årsredovisning 2012 (revisionsberättelse återfinns på sida 92).

De rapporter som nämnts i detta delkapitel finns tillgängliga under Grundprospektets hela giltighetstid på Skandiabanken hemsida, www.skandiabanken.se. Rapporterna kan också beställas från Skandiabanken Aktiebolag (publ), Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige, 105 24 Stockholm.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Under Grundprospektets hela giltighetstid kan övrig information såsom bolagsordning och historisk finansiell information, hämtas på Bolagets hemsida, www.skandiabanken.se, alternativt beställas i pappersformat från Skandiabanken Aktiebolag (publ), Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige, 105 24 Stockholm.

Adresser

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige
Tel +46 8 568 86 00, Fax +46 8 568 86 868
www.skandiabanken.se

För köp och försäljning

Danske Bank

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm, www.danskebank.se
Stockholm
Köpenhamn

08-568 805 77
+45 (0)451 432 46

DNB

Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, www.dnb.no
DNB Markets, Fixed Income Sales

+47 2418 9016

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se
Capital Markets
Handelsbankens Penningmarknadsbord

08-463 46 09

Stockholm

08-463 46 50

Göteborg

031-743 32 10

Malmö

040-24 39 50

Gävle

026-17 20 80

Linköping

013-28 91 60

Regionbanken Stockholm

08-701 28 80

Umeå

090-15 45 80

Nordea Markets

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

08-614 94 77

SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se
Merchant Banking, Capital Markets

08-506 232 35

Swedbank

Swedbank Large Corporates & Institutions,
Regeringsgatan 13, 105 34 Stockholm, www.swedbank.se

MTN-Desk

08-700 99 85

Penningmarknad

08-700 99 00

Stockholm

08-700 99 99

Göteborg

031-739 78 20

Malmö

040-24 22 99