

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 23 december 2014. Grundprospektet är offentliggjort på Skandiabanken AB (publ):s hemsida den 23 december 2014 och gäller i 12 månader från denna dag.

skandia :

GRUNDPROSPEKT

AVSEENDE

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL)

MEDIUM TERM NOTE-PROGRAM

OM FEM MILJARDER (5.000.000.000)

I SVENSKA KRONOR ELLER MOTVÄRDE I EUR

Ledarbank

SEB

Emissionsinstitut

DANSKE BANK

NORDEA

SEB

HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS

SWEDBANK

Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) (organisationsnummer 516401-9738) ("Skandiabanken") program ("MTN-Programmet") för utgivning av Medium Term Notes ("MTN") i svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst tio år och i valörer om minst EUR 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK).

Grundprospektet är upprättat i enlighet med rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och prospektförordningen 809/2004/EG och har den [XX MM 2014] 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 inte vidtagit några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige och Norge. Inga MTN 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 MTN 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 MTN i andra länder än Sverige och Norge. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd i medlemslandet. Erbjudande av MTN 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.

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.

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 MTN. 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 MTN som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Innehållsförteckning

| | |
|--|-----------|
| Viktig information | 2 |
| Innehållsförteckning | 3 |
| Översikt av MTN-Programmet | 4 |
| Risikfaktorer | 7 |
| <i>Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet</i> | 7 |
| <i>Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet</i> | 8 |
| Ansvarsförsäkrans | 12 |
| Beskrivning av Skandiabankens MTN-program | 13 |
| <i>Form av värdepapper samt identifiering</i> | 13 |
| <i>Status</i> | 13 |
| <i>Försäljning</i> | 13 |
| <i>Upptagande till handel på reglerad marknad</i> | 15 |
| <i>Förbehåll</i> | 15 |
| <i>Fordringshavarmöte</i> | 15 |
| <i>Återbetalning</i> | 15 |
| <i>Skatt, kapitalvinst, kapitalförlust samt rätt till kvittning av delägarrätt</i> | 15 |
| <i>Godkännande och registrering</i> | 15 |
| <i>Produktbeskrivning</i> | 17 |
| Allmänna Villkor | 19 |
| <i>Mall för Slutliga Villkor</i> | 28 |
| Skandiabanken Aktiebolag (publ) | 32 |
| <i>Historia</i> | 32 |
| <i>Bankens vision</i> | 33 |
| <i>Organisationsstruktur</i> | 33 |
| <i>Sammanfattande beskrivning av verksamheten</i> | 34 |
| <i>Kapitaltäckning</i> | 34 |
| <i>Kreditvärdering</i> | 35 |
| <i>Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys</i> | 36 |
| <i>Riskorganisation och styrning</i> | 41 |
| <i>Revision</i> | 43 |
| <i>Klagomål och tvister</i> | 44 |
| <i>Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning</i> | 44 |
| <i>Väsentliga avtal</i> | 44 |
| <i>Jurisdiktion</i> | 44 |
| <i>Intrassekonflikter</i> | 44 |
| <i>Information om tendenser</i> | 44 |
| <i>Handlingar införlivade genom hänvisning</i> | 45 |
| <i>Handlingar tillgängliga för inspektion</i> | 45 |
| Adresser | 46 |
| <i>För köp och försäljning</i> | 46 |

Översikt av MTN-Programmet

Emittent: Skandiabanken Aktiebolag (publ) (orgnr. 516401-9738) ("Skandiabanken"). Skandiabanken med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt äger 100 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Skandiabankens aktiekapital uppgår till SEK 400 Mkr uppdelat på 4 miljoner aktier.

Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekt av 10 ledamöter med Niklas Midby som ordförande.

Verkställande direktör är Øyvind Thomassen. Antalet anställda uppgår till cirka 490.

Utnämnd revisor är Deloitte AB med Patrick Honeth som huvudansvarig.

Skandiabankens bolagsordning finns att se på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se

Mer information om Skandiabanken återfinns i avsnittet "Skandiabanken Aktiebolag (publ)".

Arrangör: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Emissionsinstitut: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig under MTN -programmet.

Emissionslikvidens användande: MTN-programmet utgör en del av Skandiabankens långfristiga skuldfinansiering.

Typ av värdepapper: Lån upptages genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). MTN emitteras i dematerialiserad form varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

MTN programmets rambelopp: MTN-programmets Rambelopp är SEK 5.000.000.000 eller motsvärdet därav i euro.

Valuta: Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR")

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

Fordringshavare har inte någon säkerhet i Skandiabankens tillgångar under löptiden (i händelse av Skandiabankens konkurs kommer Fordringshavare

att vara oprioriterade borgenärer).

Emissionskurs: MTN kan emitteras till nominellt belopp, under nominellt belopp eller över nominellt belopp, vilket specificeras i relevanta Slutliga Villkor.

Ränta: Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, realränta eller utan ränta (så kallad "nollkupongskonstruktion").

Valör: MTN emitteras i de Valörer som anges i relevanta Slutliga Villkor, dock minst EUR 100.000 eller dess motvärde i SEK.

Skatter: Euroclear Sweden AB 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.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild investerare beror delvis på dennes speciella situation och varje investerare bör rådfråga skatterådgivare om de speciella skattekonsekvenser som erbjudandet att förvärva MTN under MTN-programmet kan medföra i det enskilda fallet.

Kreditvärdighetsbetyg Skandiabanken har erhållit följande kreditvärdighetsbetyg för långfristig upplåning den 30 maj 2014:

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| Kreditvärderingsinstitut | Kreditvärdighetsbetyg |
| Moody's | A3 |

Om MTN som emitteras under MTN-programmet skall erhålla eller har erhållit kreditvärdighetsbetyg, anges detta i Slutliga Villkor. Det är dock vars och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdighetsbetyg, då det kan vara föremål för ändring. För mer information avseende kreditvärdighetsbetyg, se kreditvärderingsinstitutets hemsida: www.moody.com.

Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerat inom EU innan den 7 juni 2010 och är registrerat under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Upptagande till handel på reglerad marknad: Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer att inges till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad, om så anges i Slutliga Villkor.

| | |
|---|--|
| Risikfaktorer: | <p>Det finns vissa riskfaktorer, som kan påverka Skandiabankens förmåga att fullgöra sina åtaganden Dessa risker kan bland annat vara (i) att Skandiabankens resultat kan påverkas av det allmänekonomiska läget, (ii) regelförändringar som kan påverka Skandiabankens rörelseresultat,(iii) vanliga risker förknippade med bankverksamhet såsom marknadsrisk, likviditetsrisk, kreditrisker, förändringar i ränte- och valuta kurser, och operationella risker. Dessutom finns det risker hänförliga till de MTN som emitteras under detta MTN-program.</p> <p>Risikfaktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Skandiabanken som de MTN som ges ut under MTN-programmet. Det finns risker som har anknytning till Skandiabanken och MTN men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Skandiabanken och MTN.</p> <p>Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i MTN vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i MTN.</p> |
| Slutliga Villkor: | <p>För varje MTN upprättas särskilda slutliga villkor ("Slutliga Villkor"), innehållande kompletterande villkor för MTN, vilka tillsammans med Grundprospektet och Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor. De Slutliga Villkor som upprättas för varje enskild MTN baseras på häri bifogade mall för Slutliga Villkor, med tillägg, ändringar och/eller ersättningar betingade av strukturen på respektive MTN. Slutliga Villkor offentliggörs på Skandiabankens hemsida.</p> |
| Clearing och avveckling och registerhållning: | <p>MTN är en skuldförbindelse i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden:s kontobaserade system. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Sweden:s system.</p> |
| Försäljnings-restriktioner: | <p>Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.</p> |
| Finansiell information: | <p>Historisk finansiell information återfinns i elektroniskt format på Skandiabankens hemsida www.skandiabanken.se. Övrig information kan erhållas av Skandiabanken, Lindhagensgatan 86, Stockholm.</p> |
| Jurisdiktion: | <p>MTN och all därtill hänförlig avtalsdokumentation skall lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag.</p> |

Riskfaktorer

Nedan beskrivs riskfaktorer som kan komma att påverka Skandiabankens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Sammanställningen indelas i risker relaterade till Skandiabankens verksamhet och i risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Det kan dock finnas risker som ej går att förutsäga och Skandiabanken kan därmed inte säkerställa 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 investering Skandiabankens MTN.

Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet

Kreditrisk

Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kan 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 MTN.

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 interna lån mellan verksamheten i Sverige och filialen i Norge.

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 kreditspreadar och räntor. Räntebärande värdepapper som ingår i Skandiabankens likviditetsreserv värderas till verkligt värde och förändring i räntor och kreditspreadar resulterar i realiserade värdeförändringar.

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

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 MTN.

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 MTN.

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 affärsrisk, 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 MTN.

Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet

Risker förknippade med MTN utgivna med avkastning kopplad till realränta

Skandiabanken kan utge MTN med avkastning som kopplas till realränta. Presumptiva placerare bör vara medvetna om att:

- (i) marknadsvärdet för sådana MTN kan vara mycket volatilt;
- (ii) sådana MTN kanske inte är räntebärande eller de kan komma att upphöra att vara räntebärande;
- (iii) betalning av kapital och ränta kan infalla vid en annan tidpunkt än förväntat;
- (iv) det värde som betalas till Fordringshavare av MTN vid inlösen kan både vara högre och lägre än värdet av den ursprungliga placeringen och kan under vissa förhållanden vara noll;
- (v) inlösenbelopp samt avkastning kan vara föremål för betydande fluktuationer som kanske inte korrelerar med ändringar i räntor, index eller andra i Slutliga Villkor specificerade underliggande faktorer;
- (vi) om inlösenbelopp och/eller ränta är beräknad utifrån ovan beskrivna underliggande faktorer, kan detta sannolikt påverka att förändringar kan komma att förstöras avseende betalning av kapital eller ränta; och
- (vii) tidpunkterna för förändringar av beräkningsgrunder kan påverka investerarnas faktiska avkastning även om den genomsnittliga nivån ligger i överensstämmelse med deras förväntningar. I allmänhet gäller att ju tidigare en påverkande förändring inträffar desto större blir effekten på avkastningen.

Risker förknippade med MTN med variabel ränta

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

Risker förknippade med MTN med omvänd rörlig ränta

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

Risker förknippade med MTN med fast/rörlig ränta

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

Risker förknippade med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie

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

Kreditvärdering (Rating)

Rating är ett kreditvärderingsbetyg som en låntagare kan erhålla från oberoende kreditvärderingsinstitut, och avser låntagarens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Ett kreditvärdighetsbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om en kreditvärdering (rating) då den kan vara föremål för ändring. I tabellen nedan visas Skandiabankens rating vid datumet för publicering av detta Grundprospekt.

Moody's ratingskala

Långfristig

Aaa
Aa1
Aa2
Aa3
A1
A2
A3
Baa1
Baa2
Baa3
Ba1
Ba2
Ba3
B1
B2
B3
Caa
Ca
C
D

Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerade inom EU innan den 7 juni 2010 och har registrerats under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

Kreditvärdering kanske inte avspeglar alla risker

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

Kreditrisk

Investerare i MTN utgivna av Skandiabanken har en kreditrisk på Skandiabanken. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN utgivna under MTN-programmet är beroende av Skandiabankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Likviditetsrisk - Andrahandsmarknaden

För MTN finns det vanligen en fungerande marknadsstyrd andrahandsmarknad. För MTN med komplexa strukturer kan det vid emissionstillfället saknas en etablerad marknad för handel och det kan även förekomma att en andrahandsmarknad aldrig uppstår. Detta kan medföra att investeraren inte kan sälja sina MTN till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av MTN. Vid försäljningstillfället kan priset således vara antingen högre eller lägre än på likviddagen vilket dels beror på marknadsutvecklingen, dels på likviditeten på andrahandsmarknaden. Vid försäljning av en MTN före löptidens slut tar således investeraren en likviditetsrisk, då priset fastställs av marknaden. Detta innebär att det vid försäljning före förfallodagen finns en risk att marknadsvärdet för placeringen är lägre än det nominella beloppet.

Ränterisk

En investering i MTN med fast ränta medför en risk för att senare ändringar i marknadsräntorna negativt kan påverka värdet av investeringen.

Risken i en investering i ett obligationslån ökar ju längre löptiden är. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisken ökar vid längre löptid eftersom fluktuationen i priset blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid.

Lagändringar

Grundprospektet och Allmänna Villkor för MTN-programmet är baserade på de svenska författningar och EU-regelverk som gäller vid datumet för detta Grundprospekt, vilka omfattar bank- och värdepappersrörelse samt handel med finansiella instrument. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida författningsändring eller ändring av administrativ praxis.

Löptidsrisk

Risken i en investering i ett obligationslån ökar ju längre löptiden är. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisken ökar vid längre löptid eftersom fluktuationen i priset blir större för obligationslån med lång löptid än för obligationslån med kort löptid.

Fordringshavarna har ingen säkerhet i Skandiabankens tillgångar

Fordringshavarna har ingen säkerhet i Skandiabankens tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Skandiabankens konkurs. Detta innebär att fordringshavarna får betalt efter det att eventuella prioriterade fordringshavare har fått fullt betalt.

Risker med MTN:s status

Skandiabanken är inte förhindrade att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån. Eventuella säkerställda borgenärer i Skandiabanken har rätt till betalning ur

säkerheterna innan Fordringshavarna. Fordringshavarna har ingen säkerhet i Skandiabankens tillgångar och skulle därmed vara oprioriterade borgenärer i händelse av Skandiabankens konkurs.

MTN är strukturellt efterställda borgenärer till koncernföretag

Skandiabanken kan vara beroende av övriga koncernföretag för att kunna erlægga betalningar till investerarna i MTN. För att Skandiabanken ska kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser hänförliga till MTN kan det fordras att koncernföretag har möjlighet att ge lån eller kapitaltillskott till Skandiabanken. MTN kommer inte att vara säkerställda och inget koncernföretag kommer att gå i borgen för betalningsförpliktelser hänförliga till MTN. Koncernföretag kan ha skulder till andra borgenärer. Om sådant koncernföretag blir föremål för konkurs kommer dess borgenärer i första hand att ha rätt till full betalning av sina fordringar.

Fordringshavarmöte

I enlighet med de Allmänna Villkoren kan viss majoritet av Fordringshavare fatta beslut och vidta åtgärder i förhållande till MTN som binder alla Fordringshavare, inkluderande Fordringshavare som är av annan uppfattning än majoriteten. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

Emissionsinstitutet

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan komma att ha andra relationer med Skandiakoncernen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom MTN-programmet. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

Clearing och avveckling i VPC-systemet

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

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 MTN-program

MTN-programmet utgör ett ramverk varunder Skandiabanken har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor, i enlighet med styrelsebeslut fattat den 25 april 2012. Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallad Medium Term Notes. MTN-programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig främst till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

MTN-programmet har upprättats enligt svensk lagstiftning. Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta, realräntestruktur eller utan ränta (så kallad "nollkupongskonstruktion").

MTN är fritt överlåtbara och för samtliga MTN som ges ut under detta program skall härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom skall för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med Grundprospektet och de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. 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.

Marknadspriset eller marknadsvärdet på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfalldag.

MTN kommer, när så anges i Slutliga Villkor, att inregistreras vid Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad i samband med MTN:s upptagande. Skandiabanken kommer under normala marknadsförhållanden ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser för sina utgivna MTN.

Form av värdepapper samt identifiering

MTN är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form under MTN-programmet och kommer att anslutas till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system samt att MTN skall för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

MTN-programmet samt därunder utgivna MTN är anslutna hos Euroclear Sweden. Slutliga Villkor innehåller det från Euroclear Sweden erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number).

Euroclear Sweden har adress:

Euroclear Sweden AB
Box 191, Klarabergsviadukten 63
SE-101 23 Stockholm, Sverige

Status

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

Skandiabanken har ytterligare ett program under vilket Skandiabanken ger ut säkerställda obligationer. Säkerställda obligationer är obligationer som är förenade med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Försäljning

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller en emissionskurs som är över eller under nominellt belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Köp, försäljning och likvid mot leverans av värdepapper sker genom Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Swedens system.

Försäljning kan också ske genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas antingen till en större eller mindre krets av investerare. Teckningsperioden framgår dels av eventuellt framtaget

försäljningsmaterial dels av Slutliga Villkor under rubriken "Teckningsperiod". Tilldelning i emissionerna bestäms av Skandiabanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tilldelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag. Värdepapper levereras i samband med likviddag eller snarast därefter. Eventuell handel i värdepapperna kan påbörjas först från och med likviddagen.

Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN 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;
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för aktuella MTN.

Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden avseende Skandiabankens MTN. Sådan information ska lämnas av de finansiella mellanhänderna vid erbjudandets början.

Prissättning

Priset på MTN som emitteras under detta MTN-program varierar beroende på konstruktion. Priset fastställs inför varje enskild emission och framgår av Slutliga Villkor som offentliggörs på Skandiabankens hemsida.

Total emissionsvolym – totalt Nominellt belopp

Vid ett erbjudande där försäljningen sker genom ett teckningsförfarande i enlighet med vad som beskrivits ovan, fastställs den totala emissionsvolymen, det vill säga det totala Nominella beloppet, först efter att teckningsperioden avslutats. Det totala Nominella beloppet för varje specifikt MTN framgår av de specifika Slutliga Villkoren som på eller i anslutning till likviddagen finns tillgängliga på Skandiabankens hemsida.

Skandiabanken förbehåller sig rätten att under MTN:s löptid höja den totala emissionsvolymen eller att genom återköp sänka det Nominella beloppet.

Courtage

I vissa fall utgår en avgift benämnd courtage. Courtage fastställs som en procentsats av likvidbeloppet per nota. I vissa fall utgår även en transaktionsavgift för kunder som har vp-konto eller depå i annan bank än Skandiabanken. Courtage och transaktionsavgift framgår av för MTN specifika Slutliga Villkor.

Andrahandsmarknad

Marknadspriset på MTN är rörligt och styrs i de fall Lånet är räntebärande av bland annat ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Kursen kan vara högre eller lägre än både det investerade beloppet och det nominella beloppet beroende på Lånets struktur och utvecklingen av de faktorer som styr avkastningen. Kursen på andrahandsmarknaden bestäms utifrån återstående löptid, underliggande marknads utveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Om det vid Lånets utgivande utgått courtage utgår även courtage för andrahandsmarknadshandel enligt vid var tid gällande prislista.

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

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor skall eventuell upptagande till handel på reglerad marknad anges i Slutliga Villkor. Om MTN skall upptagas till handel på en reglerad marknad kommer ansökan att inges till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad som ersätter denna. I Slutliga Villkor angiven reglerad marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN inregistreras.

Förbehåll

Skandiabanken kan förbehålla sig rätten att ställa in emissioner om totalt tecknat belopp eller tecknat belopp avseende ett enskilt avkastningsalternativ understiger en viss volym, eller om villkoren ändras så att till exempel indikerad deltagandegrad, ränta, avkastningsfaktor eller annat villkor inte kan fastställas över (eller under) en viss förutbestämd nivå. Om en emission ställs in efter det att likvidbelopp debiterats, återbetalar Skandiabanken debiterat belopp till på anmälningssedel angivet konto. Vidare förbehåller sig Skandiabanken rätten att ställa in emissioner om någon omständighet inträffar som enligt Skandiabankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande.

Fordringshavarmöte

Emissionsinstitutet äger rätt att, och skall 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 skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna. 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. Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet. 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 för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor; b) godkännande av gäldenärsbyte; samt c) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte. 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.

Återbetalning

MTN 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). Beroende på avkastningskonstruktionen kan återbetalningen under vissa omständigheter understiga Nominellt belopp.

Skatt, kapitalvinst, kapitalförlust samt rätt till kvittning av delägar rätt

Denna information berör endast fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. För andra fysiska och juridiska personer gäller andra regler. Den som är osäker på hur MTN ska beskattas bör kontakta en skatterådgivare.

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.

Godkännande och registrering

Begäran om godkännande av detta Grundprospekt har ingivits till Finansinspektionen. Grundprospektet har sedermera, i enlighet med lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, erhållit Finansinspektionens godkännande och registrering för utgivande MTN under en period om tolv månader från godkännandet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt direktiv 2003/71/EG, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån de implementerats, "Prospektdirektivet") och 24§ i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och registrering av

Finansinspektionen inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

Produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning och exempel av de konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN enligt punkt 3 Allmänna Villkor i enlighet med detta Grundprospekt.

Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

För MTN utgivna under MTN-programmet framgår den aktuella räntekonstruktionen för det specifika Lånet i dess Slutliga Villkor. Under programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. I enlighet med detta Grundprospekt emitteras dock MTN med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

MTN med fast ränta

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

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

MTN med räntjustering

MTN löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum t.o.m. Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Rönteförfalldag och beräknas på 360/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

MTN med rörlig ränta (FRN)

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

Med Rönteförfalldag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Rönteperiod dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rönteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfalldagen ska 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 Lån i SEK och EURIBOR för lån i EUR.

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på informationssystemet Reuters sida "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) (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) Emissionsinstitutens bedömning av den ränta svenska affärsbanker erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm.

Med EURIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter

nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

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

MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)

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

MTN med realränta

MTN med realränta är MTN som löper med eller utan inflationsskyddad ränta och/eller ett återbetalningsbelopp som är inflationsskyddat till sin natur. Räntesatsen kan vara fast eller rörlig. För varje Ränteperiod fastställs ett inflationsskyddat räntebelopp och beräknas på sätt som anges ovan under rubrikerna MTN med fast ränta respektive MTN med rörlig ränta. Om MTN inte är räntebärande, utbetalas endast ett inflationsskyddat återbetalningsbelopp vid förfall. Inflationsskyddet beräknas med hjälp av konsumentprisindex som satts samman med hjälp av statistik som inte nödvändigtvis speglar den inflation som den enskilde investeraren utsätts för. Det inflationsskyddade räntebeloppet liksom det inflationsskyddade kapitalbeloppet meddelas Fordringshavare när Utgivande Institut fastställt detsamma i enlighet med Allmänna Villkor. Det Administrerande Institutet angivet i de Slutliga Villkoren för Lånet ansvarar för fastställandet av räntan och/eller återbetalningsbeloppet. För ett MTN med realränta kan återköp under vissa förutsättningar bli aktuellt.

Dagberäkning av ränteperiod

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

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

”365/360-dagarsbasis” 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” bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

Återbetalning

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

Allmänna Villkor

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG:s (publ) MTN-PROGRAM

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") skall gälla för lån som Skandiabanken AB (publ) (org nr 516401-9738) ("Skandiabanken") emitterar på den svenska kapitalmarknaden under detta Medium Term Note-program ("MTN-programmet") genom att utge obligationer med en löptid om lägst ett år och högst tio år, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utelöpande får ej överstiga FEM MILJARDER (5.000.000.000) svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR").

För varje lån upprättas 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" skall således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

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

| | |
|-----------------------------|--|
| "Administrerande Institut" | enligt Slutliga Villkor, om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Skandiabanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet; |
| "Affärsdag" | dag då överenskommelse om placering av MTN träffats mellan Skandiabanken och Utgivande Institut; |
| "Bankdag" | dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag; |
| "Emissionsinstitut" | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till detta MTN-program; |
| "EURIBOR" | den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters på sidan "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns - (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller - om endast en eller ingen sådan kvotering ges - (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa; |
| "Euroclear Sweden" | Euroclear Sweden AB, Box 191, Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm, Sverige; |
| "Europeiska Referensbanker" | fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut); |
| "Fordringshavare" | den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som annars är |

| | |
|--------------------------------|---|
| | berättigad att ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare; |
| ”Justerat Lånebelopp” | det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag; |
| ”Kapitalbelopp” | enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas; |
| ”Kontoförande Institut” | bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN; |
| ”Ledarbanken” | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ); |
| ”Likviddag” | dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen; |
| ”Lån” | varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Skandiabanken upptar under detta MTN-program; |
| ”Lånedatum” | enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa; |
| ”MTN” | ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Skandiabanken under detta MTN-program; |
| ”Rambelopp” | SEK FEM MILJARDER (5.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR skall omräknas till SEK enligt den kurs som på Affärsdagen för respektive Lån publiceras på Reuters sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan kurs inte publiceras – omräknas aktuellt belopp till SEK enligt Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Instituts) avistakurs för SEK mot EUR på Affärsdagen, i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstitutet enligt punkt 12.2; |
| ”Referensbanker” | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ); |
| ”STIBOR” | den räntesats som (1) 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 ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) 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; |
| ”Utgivande Institut” | enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits; |
| ”Valuta” | SEK eller EUR; |

“VP-konto” avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;

“Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån skall återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

2. REGISTRERING AV MTN

2.1 MTN skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN skall riktas till Kontoförande Institut.

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

3. RÄNTEKONSTRUKTION

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

a) Fast ränta

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

b) Räntejustering

Lånet löper med ränta enligt Räntesatsen från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen justeras periodvis och tillkännages på sätt som anges i Slutliga Villkor.

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

c) FRN (Floating Rate Notes)

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

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

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

d) Nollkupong

Lånet löper utan ränta.

3.2 För Lån som löper med ränta skall räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

3.3 Skandiabanken kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

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

4.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränteförfallodag enligt punkt 3.1.

4.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta skall ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntjustering på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som 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.

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

4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Skandiabankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.

4.6 Om Skandiabanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall Skandiabanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall skall ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.

4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, skall Skandiabanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Skandiabanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. DRÖJSMÅLSRÄNTA

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

5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, skall dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR skall avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

6. PRESKRIPTION

- 6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken.
- 6.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av lag (1981:130) om preskriptions bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 7.1 Skandiabanken åtar sig, så länge någon MTN utestår, att
- a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet – vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest – för annat marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Skandiabanken; samt
 - b) inte självt ställa säkerhet för marknadslån – i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas – som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Skandiabanken.
- 7.2 Med marknadslån avses i punkt 7.1 a) och b) lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller kan bli föremål för handel på reglerad marknadsplats, med undantag för obligationer som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utges av Skandiabanken som är förenade med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

8. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 8.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och skall 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 skall minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.
- 8.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte skall ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande skall de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare skall i kallelsen anges de ärenden som skall behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena skall vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag skall anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare skall äga rätt att delta i Fordringshavarmöte skall detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen skall bifogas ett fullmaktsformulär.
- 8.3 Mötet skall inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ledarbanken skall 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 skall förete behörigen utfärdad fullmakt som skall godkännas av ordföranden.
- 8.5 Ledarbanken skall tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Ordföranden skall 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, skall vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte

- Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och skall tas upp i Röstlängden. Därefter skall Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 8.6 Vid Fordringshavarmötet skall föras protokoll, vari skall antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden skall nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet skall undertecknas av protokollföraren. Det skall justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter skall protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet skall protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 10. Nya eller ändrade Allmänna Villkor skall biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet skall 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 för Lånet (om ej 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, skall 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 skall beslutas vid mötet skall 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 skall snarast tillställas Fordringshavarna genom Euroclear Swedens 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 skall 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 skall vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträts 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 MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN skall anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN 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 skall inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

Samtliga Ledarbankens, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte skall betalas av Skandiabanken.

- 8.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Skandiabanken.
- 8.15 Begäran om Fordringshavarmöte skall tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse skall ange att ärendet är brådskande.

9. UPPSÄGNING AV LÅN

9.1 Emissionsinstitutet skall om så begärs av Fordringshavare som representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran eller om så beslutas vid Fordringshavarmöte, förklara Lån eller i relevanta fall Lånen jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om;

- a) Skandiabanken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Lån såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än fem Bankdagar; eller
- b) Skandiabanken (i något annat avseende än som anges under punkt a) inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa villkor - eller eljest handlar i strid mot dem - under förutsättning att Skandiabanken uppmanats att vidta rättelse om rättelse är möjligt och Skandiabanken inte inom 30 kalenderdagar därefter vidtagit rättelse; eller
- c) Skandiabanken inte i rätt tid erlägger betalning avseende annat lån som upptagits av Skandiabanken och lånet i fråga på grund därav sagts upp, eller kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller - om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning - om betalningsdröjsmålet varat i minst 30 kalenderdagar, dock endast för det fall det nominella beloppet av de lån som berörs uppgår till minst SEK SJUTTIOFEM MILJONER (75.000.000) eller motvärdet därav i annan Valuta; eller
- d) Skandiabanken inställer sina betalningar; eller
- e) Skandiabanken ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion; eller
- f) Skandiabanken försätts i konkurs och konkursbeslutet inte upphävs inom 60 kalenderdagar; eller
- g) beslut fattas om att Skandiabanken skall träda i likvidation; eller
- h) Skandiabankens tillstånd att bedriva bankrörelse upphör.

Begreppet "lån" under punkten c) ovan omfattar även diskonteringsvärdepapper, kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som skall läggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 9.2 Om uppsägning föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.
- 9.3 Det åligger Skandiabanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 9 a)-h) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Skandiabanken

skall vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 9.1 första stycket. Skandiabanken skall vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 9.1 första stycket samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

- 9.4 Skandiabankens skyldigheter att lämna information, enligt föregående stycke, gäller under förutsättning att Skandiabanken inte därigenom överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknad eller annan börs där Skandiabankens aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 9.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta skall återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel

$$\frac{\text{nominellt belopp}}{(1 + r)^t}$$

r = den säljränta som Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) anger för lånet, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta skall istället köpränta användas, vilken skall reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen skall stängningsnoteringen användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i antalet dagar dividerat med 360 (varvid varje månad anses innehålla 30 dagar) för MTN i SEK och faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

- 9.6 Oavsett vad ovan angivits rörande det belopp som skall betalas vid återbetalning efter uppsägning av Lån, kan nämnda belopp komma att beräknas efter andra grunder vilket då framgår av Slutliga Villkor.

10. MEDDELANDEN

- 10.1 Meddelande rörande Lån skall tillställas Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

11. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

- 11.1 För Lån som skall upptagas till handel på reglerad marknad enligt Slutliga Villkor kommer Skandiabanken att ansöka om inregistrering vid Nasdaq Stockholm eller vid annan reglerad marknad och vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen så länge Lånet är utestående.

12. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M

- 12.1 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 12.2 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 12.3 Ökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 12.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 8.
- 12.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken skall av Skandiabanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 10.

13. FÖRVALTARREGISTRERING

13.1 För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 8.12.

14. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

14.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

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

14.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 14.1 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 lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

14.5 Emissionsinstitutet skall inte anses ha information om Skandiabanken, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 9 om inte sådan information har lämnats av Skandiabanken genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 9 föreligger.

15. TILLÄMPLIG LAG, JURISDIKTION M M

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

15.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor skall avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 21 maj 2012

SKANDIABANKEN AB (publ)

Mall för Slutliga Villkor

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

SKANDIABANKEN AB (publ)

Slutliga Villkor

för Lån

under Skandiabanken AB (publ) ("Skandiabanken") svenska MTN-program

För Lånet skall gälla Allmänna Villkor för rubricerade MTN-program av den 21 maj 2012 ("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 av den []]] som upprättats för MTN-programmet i enlighet med 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")]

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren och har utarbetats enligt artikel 5.4 i 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.

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

1. Lånenummer: [●]
 - (i) Tranchebenämning: [●]
2. Lånebelopp:
 - (i) Lån: SEK [●]
 - (ii) Tranche: SEK [●]
3. Pris: [●] % per MTN för Tranche [●]
4. Valuta: [SEK eller EUR]
5. Lägsta Valör och multiplar därav SEK/EUR [●]
6. Lånedatum: [●]
7. Startdag för ränteberäkning: [●]
8. Likviddag: [Anges om annat än Lånedatum]
9. Återbetalningsdag: [●]
10. Räntekonstruktion: [Fast ränta]
[Rörlig ränta(FRN)]
[Nollkupong]
[Realränta]
11. Återbetalningskonstruktion: [●]% av Lägsta Valör/[●]

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

12. Fast räntekonstruktion: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntesats: [●] % per år
 - (ii) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
 - (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen]/[Halvårsvis]/[Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen
(Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)
 - (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360 [Justerad/Ojusterad]
13. Rörlig ränta (FRN:) [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntebas: [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]
[Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR]/[EURIBOR].]
 - (ii) Räntebasmarginal: [+/-][●] % per år
 - (iii) Räntebestämningdag: [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
 - (iv) Ränteperiod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
 - (v) Ränteförfallodagar: Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag skall som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen skall anses vara föregående Bankdag
 - (vi) Dagberäkningsmetod: Faktiskt/360 [Justerad/Ojusterad]
14. Nollkupong: [Tillämpligt/ Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt raderas resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera]
15. Realränta: [Tillämpligt][Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*

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

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

där r avser [Räntesatsen][Räntebasen plus Räntebasmarginalen].

Om kvoten mellan Realränteindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat räntebelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]

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

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

Om kvoten mellan Slutindex och Basindex är mindre än 1 skall den vid beräkning av Inflationsskyddat Kapitalbelopp enligt denna punkt 17 likväl anses vara 1.]

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

ÅTERBETALNING

16. Belopp till vilket MTN skall återbetalas på Återbetalningsdagen: [●] % av Lägsta Valör/[●]

ÖVRIGT

17. Utgivande Institut: [Specificera Emissionsinstitutet]
18. Administrerande Institut: [Specificera Emissionsinstitutet]
19. Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet: [Specificera/Ej tillämpligt]
20. Upptagande till handel: [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
(i) Relevant marknad: [●]
(ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med [●]

- upptagandet till handel:
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
 - (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
 - (v) Reglerade marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till där värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: [Nasdaq Stockholm/annan reglerad marknad]
 - (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
21. ISIN: SE[●]
22. Kreditbetyg för Lån: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
23. Beslut till grund för upprättandet av emissionen: [I enlighet med Grundprospektet]
[*Specificera*]
24. Intressen: [*Specificera*/Ej tillämpligt]
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån skall beskrivas)
25. Information från tredje man: [Information i dessa Slutliga Villkor som kommer från tredje man har återgivits exakt och, såvitt Skandiabanken känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande/Ej tillämpligt]

Skandiabanken bekräftar härmed att ovanstående kompletterande lånevillkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor. Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.

Skandiabanken bekräftar vidare att ovanstående kompletterande villkor, Slutliga Villkor, är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta.

Stockholm den [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SKANDIABANKEN AB (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").

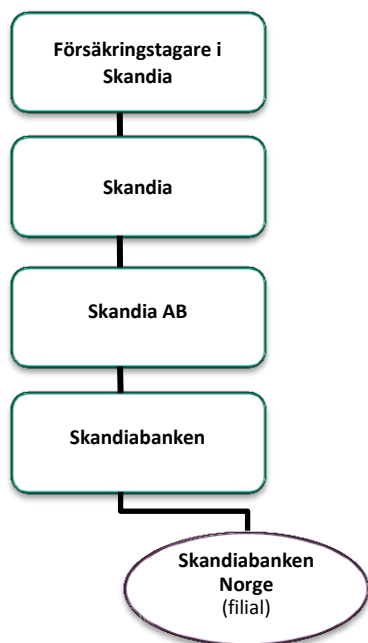
Skandiakoncernen utgörs av koncernmodern Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt (organisationsnummer 516406-0948) ("Skandia") som äger dotterbolaget Skandia AB. Skandia AB äger i sin tur Skandiabanken.

Skandia är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda 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 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt 526 miljarder kronor och 2 500 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.

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, fondhandel och diskretionär förvaltning.

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 Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) ("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 blev vid årsskiftet 2013/2014 ett ömsesidigt och kundstyrt bolag, Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt.

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 2002-2013.

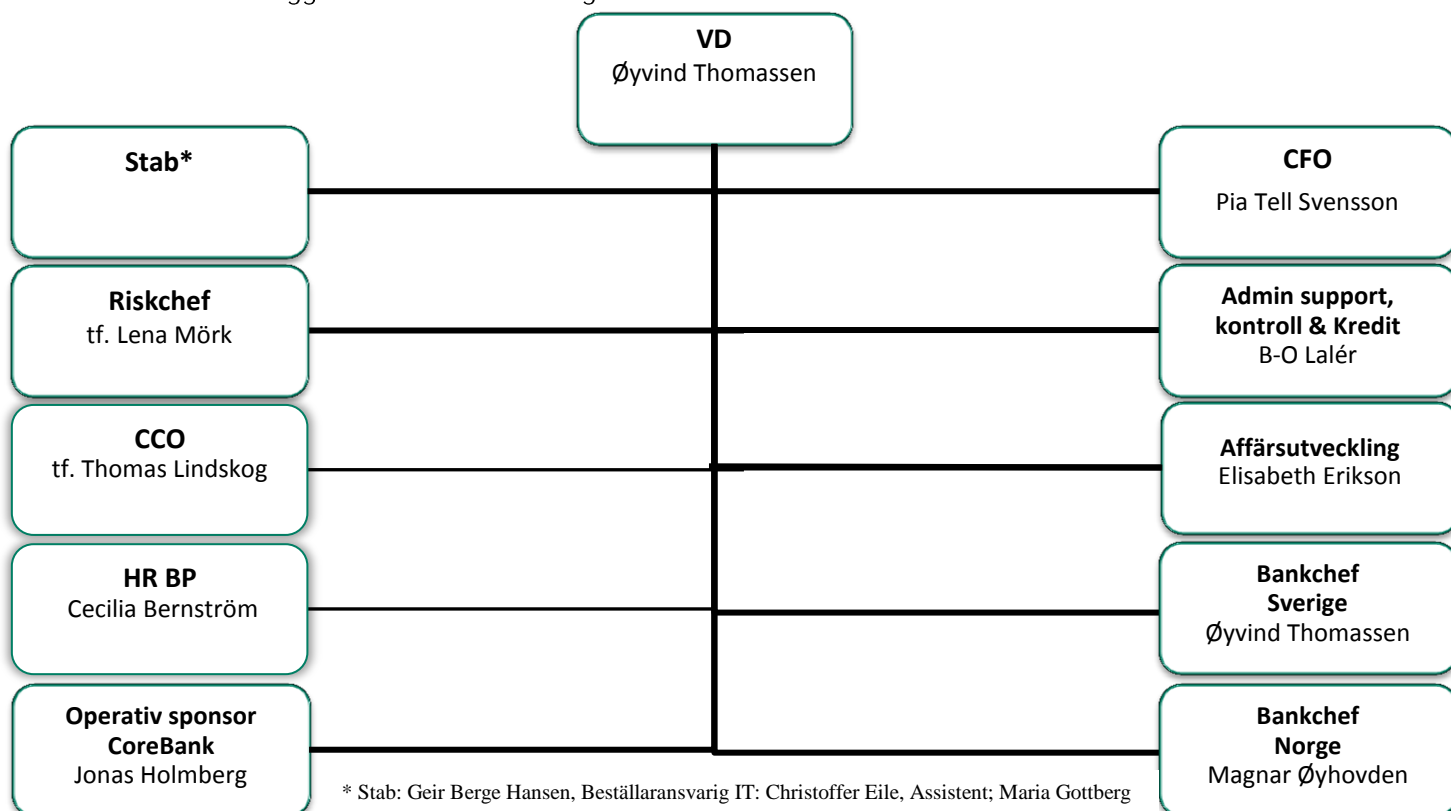
Skandiabanken har mottagit flertalet utmärkelser för nytänkande, goda resultat och nöjda kunder, däribland "Årets bank och Årets Internetbank" flera gånger, "Årets mobilbank 2012" av tidningen Mobil, "Bästa bankkundservice" och "Sveriges bästa kundservice 2012". Under 2013 fick banken även utmärkselsen för "Bästa mobilbank".

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.

Beskrivning av verksamheten

Skandiabanken har cirka 830 000 kunder i Sverige och Norge. Balansomslutningen uppgick till 98,6 miljarder kronor den 31 december 2013, en ökning med 16 procent i jämförelse med 2013.

Skandiabankens låneportfölj om cirka 79 miljarder kronor består i princip uteslutande av utlåning till hushåll, med cirka 60% av utlåningen i Norge och 40% i Sverige. 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 2013 till 0,06 procent av total utlåning.

Utlåning till privatpersoner finansieras huvudsakligen av inlåning från privatpersoner som ger ett betydande överskott av likviditet. Inlåningsöverskottet ska vara tillräckligt för att säkerställa storleken på bankens likviditetsreserv. Med en likviditetsportfölj uppgående till 19,2 miljarder kronor per den 31 december 2012, vilket motsvarar 25 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. Under 2013 etablerade Skandiabankens ett heltäckande finansieringsprogram, inklusive säkerställda obligationer för längre finansiering. Detta bidrar 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 Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt och en integrerad del av Skandiakoncernen.

Enheterna för Treasury, Säkerhet, Juridik, Compliance (i vilken Skandiabankens CCO ingår), HR, IT, Marknad och Försäljning samt större delen av Ekonomiavdelningen hanteras av Skandia enligt uppdragsavtal mellan Skandia och Skandiabanken samt enligt Skandiabankens interna regelverk.

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

Kapitaltäckning

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen),

- Lag (2014:966) om kapitalbuffertar,
- Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar

Skandiabankens strategi är ett kapitalmål på 1 procentenhet över beslutade styrelselimit. Styrelselimiten säger att total kapitalrelation inte får understiga 11,5 procent (inklusive kapitalkonserveringsbufferten på 2,5%) med en primärkapitalrelation på minst 9,5 procent och en kärnprimärkapitalrelation på minst 8,0 procent. Fr o m 1 jan 2015 anger styrelselimiten att total kapitalrelation inte får understiga 12,5 procent (inklusive kapitalkonserveringsbufferten på 2,5% samt kontracyklisk buffert på 1 %) med en primärkapitalrelation på minst 10,5 procent och en kärnprimärkapitalrelation på minst 9,0 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.

Kreditvärdering

Skandiabanken har sedan 2011 kreditbetygen A3/P-2 från Moody's Investors Service Moody's. 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.

Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys

Nedan presenteras Skandiabankens resultat-, balansräkning och kassaflödesanalys för helåret 2013, helåret 2012, januari-september 2013 samt januari-september 2014. För kompletterande information, såsom beskrivning av redovisningsprinciper, hänvisas till Skandiabankens årsredovisning för år 2012 och 2013, samt delårsrapport januari-september 2013 och delårsrapport januari-september 2014 vilka utgör del av detta Grundprospekt. Helårsrapporterna för år 2013 och år 2012 är reviderade. Delårsrapporterna är ej reviderade.

Årsredovisningen för år 2013, Skandiabankens mest aktuella årsredovisning, avser perioden 1 januari 2013 till och med 31 december 2013 och godkändes av Skandiabankens styrelse den 10 mars 2014. Skandiabanken betraktas, efter avyttring av Skandia Fonder AB i slutet av 2012, inte längre som en koncern. Resultaträkningar, balansräkningar samt kassaflödesanalys nedan avser därmed endast moderbolaget

Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

| Resultaträkning MSEK | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Räntenetto | 1 056 | 817 | 1 118 | 1 119 |
| Provisionsnetto | 192 | 191 | 252 | 245 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner ¹ | 39 | 30 | 29 | 19 |
| Övriga rörelseintäkter | 36 | 46 | 64 | 168 |
| Summa rörelseintäkter | 1 323 | 1 084 | 1 463 | 1 551 |
| Personalkostnader | -295 | -267 | -366 | -369 |
| Övriga administrationskostnader ¹ | -462 | -487 | -687 | -719 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | -1 | -2 | -3 | -6 |
| Övriga rörelsekostnader | -59 | -43 | -68 | -33 |
| Summa kostnader före kreditförluster | -817 | -799 | -1 124 | -1 127 |
| Resultat före kreditförluster | 506 | 285 | 339 | 424 |
| Kreditförluster, netto | -17 | -31 | -41 | -7 |
| Rörelseresultat | 489 | 254 | 298 | 417 |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag | - | - | 147 | -31 |
| Resultat före skatt | 489 | 254 | 445 | 386 |
| Skatter på årets resultat | -133 | -70 | -118 | -85 |
| Årets resultat | 356 | 184 | 327 | 301 |

| Balansräkning MSEK | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 381 | 550 | 544 | 424 |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m. | 8 390 | 4 924 | 6 207 | 5 826 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 153 | 5 238 | 1 384 | 654 |
| Utlåning till allmänheten | 91 616 | 70 908 | 77 894 | 60 011 |
| Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk | 168 | 28 | 71 | 132 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 11 078 | 10 785 | 11 559 | 17 025 |
| Aktier och andelar m.m. | 13 | 57 | 64 | 50 |
| Immateriella tillgångar | 247 | 58 | 95 | 0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 4 | 5 | 5 | 6 |
| Aktuella skattefordringar | - | 19 | 24 | 18 |
| Uppskjutna skattefordringar | 21 | 13 | 17 | 6 |
| Övriga tillgångar | 321 | 3 729 | 574 | 333 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 206 | 141 | 159 | 153 |
| Summa tillgångar | 113 598 | 96 455 | 98 597 | 84 638 |
| Balansräkning MSEK | | | | |
| | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2013 | 2012 |
| Skulder och eget kapital | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 69 | 125 | 68 | 99 |
| In- och upplåning från allmänheten | 81 713 | 76 109 | 75 677 | 77 365 |
| Emitterade värdepapper | 24 924 | 13 692 | 16 864 | 1 826 |
| Aktuella skatteskulder | 149 | 89 | 85 | 72 |
| Övriga skulder | 773 | 1 585 | 593 | 502 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 287 | 317 | 307 | 284 |
| Avsättningar | 58 | 62 | 56 | 56 |
| Efterställda skulder | 900 | 900 | 900 | 1 200 |
| Summa skulder | 108 873 | 92 879 | 94 550 | 81 404 |
| Eget kapital | | | | |
| Eget kapital hänförligt till aktieägare i Skandiabanken Aktiebolag (publ) | | | | |
| Aktiekapital | 400 | 400 | 400 | 400 |
| Andra fonder | 100 | 23 | 13 | 165 |
| Balanserade vinstmedel inkl årets resultat | 4 225 | 3 153 | 3 634 | 2 669 |
| Summa eget kapital hänförligt till aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ) | 4 725 | 3 576 | 4 047 | 3 234 |
| Summa eget kapital | 4 725 | 3 576 | 4 047 | 3 234 |
| Summa skulder och eget kapital | 113 598 | 96 455 | 98 597 | 84 638 |

| Kassaflödesanalys | | | | |
|--|---------------|---------------|------------|---------------|
| Indirekt metod, MSEK | 2014 jan-sept | 2013 jan-sept | 2013 | 2012 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -545 | 4 907 | 783 | -1 805 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -153 | -60 | -98 | 139 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 256 | 23 | 269 | 65 |
| Periodens kassaflöde | -442 | 4 870 | 954 | -1 601 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 860 | 979 | 979 | 2 569 |
| Kursdifferens i likvida medel | 47 | -186 | -73 | 11 |
| Periodens kassaflöde | -442 | 4 870 | 954 | -1 601 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 465 | 5 663 | 1 860 | 979 |
| Outnyttjade krediter | | | | |
| Outnyttjade krediter tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och investeringsverksamheten | - | 443 | - | 447 |

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 kontrollorgansmedlemmarnas 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 Ledamot i O2 Vind AB |
| Anna-Carin Söderblom Agius | Styrelseledamot | 2012 | Ordförande i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) |
| Ann-Charlotte Stjerna | Styrelseledamot | 2012 | VD i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ledamot i Skandia A/S, Skandia Liv Danmark, Skandia Liv A Danmark, och Skandia Link i Danmark |
| Bengt-Åke Fagerman | Styrelseledamot | 2012 | VD i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt Ordförande i SFS - Svensk Försäkring Service AB Ordförande i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service AB Ledamot i organisationen Svenskt Näringsliv |
| Björn Fernström | Styrelseledamot | 2013 | Ledamot i Aktiebolaget för Varubelåning, Ledamot i Alltele AB, Ledamot i Case Asset Management, Ledamot i Öhman Capital AB, Ledamot i i Skandia Investment Management Aktiebolag Ledamot DE Capital Growth Fund AB Ledamot Cloudfel AS |
| Lars-Göran Orrevall | Styrelseledamot | 2012 | Ledamot i Stockholms Stads Brandförsäkringskontor VD i Skandia Investment Management Aktiebolag |
| Marek Rydén | Styrelseledamot | 2012 | Ledamot i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) Ledamot i Skandia A/S Ledamot i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt |
| Peter Rydell | Styrelseledamot | 2013 | - |
| Anne Ask | Styrelseledamot Arbetsstagarrepresentant | 2004 | Arbetsstagarrepresentant i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt Ordförande i stiftelsen Gamla Skandianen |
| Johanna Rolin Moreno | Styrelseledamot Arbetsstagarrepresentant | 2012 | - |
| Birgitta Holmström | Styrelsesuppleant Arbetsstagarrepresentant | 2012 | - |
| Silveli Vannebo | Styrelsesuppleant Arbetsstagarrepresentant | 2012 | Ledamot i Damsgård Barnehage A/S |

Ledning

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

| Namn | Befattning | Anställd sedan |
|-------------------|----------------------|----------------|
| Øyvind Thomassen | VD, Bankchef Sverige | 1999 |
| Bengt-Olof Lalér | Vice VD | 2009 |
| Pia Tell Svensson | CFO | 2013 |
| Magnar Öyhovden | Bankchef Norge | 2006 |

Kontrollorgan

Skandiabankens kontrollorgan består av följande personer:

| Namn | Befattning | Anställd sedan |
|-------------------------|---|----------------|
| Ann-Charlotte Klingberg | Chef Internrevision (Anställd i Livförsäkringsbolaget Skandia, Ömsesidigt) | 2008 |
| Lena Mörk | Tf. Riskchef (Extern konsult, Ernst & Young, 2014) | |
| Thomas Lindskog | Tf. Chief Compliance Officer (Anställd i Livförsäkringsbolaget Skandia, Ömsesidigt) | 2012 |

Riskorganisation och styrning

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 betydande affärshändelser till styrelsen i Skandia AB eller Skandia 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 enighet 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 2013, not 37 (sida 45).

Verksamhetens modell för löpande riskhantering

Riskerna i Skandiabankens 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 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 och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens 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 2013, not 37 (sida 45).

Funktion för hantering av risk och compliance i verksamheten

Enheten "Regelverk, stöd och kontroll (RSK)" som hanterar risk respektive compliance i Skandiabanken arbetar nära de olika affärsverksamheterna, och ingår som en del av första försvarslinjen. Funktionen 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 Manager följer upp Skandiabankens hantering av compliancerisker genom att stödja linjeansvarige i att hantera och efterleva externt och internt regelverk. Enheten rapporterar dels till Skandiabankens 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.

Funktionen för riskkontroll

"Funktionen för riskkontroll" är ansvarig för övergripande riskstyrning samt kontroll, sammanställning, analys och rapportering av samtliga risker (kreditrisk, motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk, samt strategisk risk). Funktionen för riskkontroll är oberoende från verksamheten och har uppgift att övervaka och följa upp affärs- och stödenheter samt övervaka, utmana och validera Skandiabankens riskhantering och riskrapportering. Funktionen ansvarar således för att risker mäts på ett ändamålsenligt sätt samt att Skandiabankens ledning löpande får rapporter och analyser om den aktuella riskstatusen på ett framåtblickande sätt. Funktionen är även engagerad i den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU), samt ansvarig för Economic Capital-modellering (baserade på interna modeller) och 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 enligt uppdragsavtal mellan Skandiabanken och Skandia och enligt instruktioner fastställda av Skandiabankens styrelse. Beställansvarig för respektive uppdragsavtal svarar för den löpande uppföljningen av riskerna i de utlagda enheterna.

Compliance - uppdragsavtal med Skandia

CCO och enheten för Compliance ansvarar för att ta fram och ge styrelsen, ledningen och berörda delar av verksamheten en samlad, allsidig och saklig information och analys av Skandiabankens risker kopplade till regelefterlevnad, samt för att utöva kontroll och utmana verksamheten avseende denna riskbild som rapporteras till VD, styrelse och andra intressenter.

Inom funktionen för Compliance finns 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 20 juni 2013 utsågs Deloitte till revisorer för innevarande verksamhetsår. Patrick Honeth, medlem i FAR, är utsedd som huvudansvarig revisor. Deloitte har varit Skandiabankens revisor sedan juni 2012.

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.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Skandiabankens revisor.

Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Revisionsberättelser utan anmärkning har lämnats för de åtta senaste verksamhetsåren (2006-2013).

Deloitte AB

Patrick Honeth

Rehnsgratan 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

Skandiabanken fick i enlighet med plan den 14 november 2014 ett kapitaltillskott från sin ägare på 525 miljoner kronor. Detta ökade total kapitalrelation till 13,6 procent, beräknat utifrån total kapitalrelation per 30 september 2014 justerat för tillskottet.

Utöver detta har det inte inträffat några väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning efter offentliggörandet av Skandiabankens senaste delårsrapport (delårsrapport januari – september 2014).

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 reviderade årsredovisning för år 2012. Resultaträkning återfinns på sid 15, balansräkning återfinns på sid 16 och kassaflödesanalys återfinns på sid 17.
- Skandiabankens reviderade årsredovisning för år 2013. Resultaträkning återfinns på sid 16, balansräkning återfinns på sid 17 och kassaflödesanalys återfinns på sid 19.
- Skandiabankens delårsrapport januari-september 2014 (ej reviderad eller översiktligt granskad). Resultaträkning återfinns på sid 8-9, balansräkning återfinns på sid 11 och kassaflödesanalys återfinns på sid 13. Rapporten har inte reviderats av Skandiabankens revisor.

För historiska revisionsberättelser hänvisas till:

- Skandiabankens årsredovisning 2012 (revisionsberättelse återfinns på sida 92).
- Skandiabankens årsredovisning 2013 (revisionsberättelse återfinns på sida 72).

Ovanstående rapporter finns tillgängliga under Grundprospektets hela giltighetstid på Skandiabankens hemsida, www.skandiabanken.se. Rapporterna kan också beställas från Skandiabanken AB (publ), Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige, 105 24 Stockholm.

De delar som inte införlivats genom hänvisning finns antingen återgivna i detta Grundprospekt eller saknar enligt gällande prospektförordning relevans för upprättandet av ett grundprospekt.

Handlingar tillgängliga för inspektion

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

Adresser

Skandiabanken AB (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 08-568 508 577
Köpenhamn +45(0) 451 432 46

Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, www.handelsbanken.se

Capital Markets 08-463 46 09
Handelsbankens Penningmarknadsbord
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 19
08-506 232 20

Swedbank

Swedbank Large Corporates & Institutions
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