

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 18 januari 2016. Grundprospektet är offentliggjort på Skandiabanken Aktiebolags (publ) hemsida den 18 januari 2016 och gäller i 12 månader från denna dag.



**GRUNDPROSPEKT  
AVSEENDE  
SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL)  
MEDIUM TERM NOTE-PROGRAM  
OM FEM MILJARDER (5.000.000.000)  
I SVENSKA KRONOR ELLER MOTVÄRDE I EURO**

**Ledarbank**

**SEB**

**Emissionsinstitut**

DANSKE BANK

SEB

SWEDBANK

NORDEA

HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS

## Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) ("Skandiabanken") program 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 Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och Kommissionens förordning 809/2004/EG och har den 18 januari 2016 godkänts och registrerats av Finansinspektionen med stöd av 2 kap. 25 och 26 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. 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. 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. 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. 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 hörande specifika 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. Inte heller har Emissionsinstitutet eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

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, registrerings- eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Skandiabanken. Distribution av detta Grundprospekt får inte ske i något 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

<b>Viktig information</b>	<b>2</b>
<b>Innehållsförteckning</b>	<b>3</b>
<b>Översikt av MTN-Programmet</b>	<b>4</b>
<b>Risikfaktorer</b>	<b>7</b>
Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet	7
Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet	9
<b>Beskrivning av Skandiabankens MTN-program</b>	<b>11</b>
Form av värdepapper samt identifiering	11
Status	11
Försäljning	11
Upptagande till handel på reglerad marknad	13
Förbehåll	13
Fordringshavarmöte	13
Återbetalning	13
Beskattning	13
Godkännande och registrering	14
Produktbeskrivning	14
<b>Allmänna Villkor</b>	<b>16</b>
Mall för Slutliga Villkor	25
<b>Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)</b>	<b>28</b>
Historia	28
Bankens vision	29
Sammanfattande beskrivning av verksamheten	29
Kapitaltäckning	30
Kreditvärdering	30
Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan	31
Riskorganisation och styrning	32
<b>Legala frågor och övrig information</b>	<b>34</b>
Ansvarsförsäkrans	34
Revisorer	34
Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden	34
Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning	34
Väsentliga avtal	34
Jurisdiktion	35
Information om tendenser	35
<b>Handlingar införlivade genom hänvisning</b>	<b>36</b>
<b>Handlingar tillgängliga för inspektion</b>	<b>37</b>
<b>Adresser</b>	<b>38</b>

## Översikt av MTN-Programmet

Emittent:	<p>Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org. nr 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).</p> <p>Skandiabankens aktiekapital uppgår till SEK 400 miljoner kronor uppdelat på 4 miljoner aktier.</p> <p>Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekt av 9 ledamöter med Niklas Midby som ordförande.</p> <p>Verkställande direktör är Øyvind Thomassen. Antalet anställda uppgår till 309 (medelantal anställda i den svenska verksamheten per den 30 september 2015).</p> <p>Utnämnd revisor är Deloitte AB med Patrick Honeth som huvudansvarig.</p> <p>Skandiabankens bolagsordning finns att se på Skandiabankens hemsida <a href="http://www.skandiabanken.se">www.skandiabanken.se</a></p> <p>Mer information om Skandiabanken återfinns i avsnittet "Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)".</p>
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 upptas 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 motvärdet därav i EUR.
Valuta:	Svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR").
Status:	<p>MTN utgör en skuldförbindelse utan säkerhet med lika rätt till betalning (<i>pari passu</i>) med Skandiabankens övriga existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsåtaganden för vilka förmånsrätt inte följer av lag.</p> <p>Fordringshavare har inte någon säkerhet i Skandiabankens tillgångar under löptiden (i händelse av Skandiabankens konkurs</p>



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 eller rörlig ränta.				
Valör:	MTN emitteras i de Valörer som anges i relevanta Slutliga Villkor, dock minst EUR 100.000 eller dess motvärde i SEK.				
Skatter:	<p>Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för, och inbetalar preliminär skatt (för närvarande 30 procent) på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.</p> <p>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.</p>				
Kreditbetyg:	<p>Skandiabanken har erhållit följande kreditbetyg den 28 maj 2015 (betygen bekräftades den 20 december 2015):</p> <table><tr><td>Kreditvärderingsinstitut</td><td>Kreditbetyg</td></tr><tr><td>Moody's Investors Service</td><td>A2(negativ utsikt)/P-1</td></tr></table> <p>Om MTN som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit kreditbetyg, anges detta i Slutliga Villkor.</p> <p>Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg, då det kan vara föremål för ändring. För mer information avseende kreditbetyg, se kreditvärderingsinstitutets hemsida: <a href="http://www.moodys.com">www.moodys.com</a>.</p> <p>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.</p>	Kreditvärderingsinstitut	Kreditbetyg	Moody's Investors Service	A2(negativ utsikt)/P-1
Kreditvärderingsinstitut	Kreditbetyg				
Moody's Investors Service	A2(negativ utsikt)/P-1				
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.				

Riskfaktorer:	<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, kreditrisk, förändringar i ränte- och valutakurser, och operationell risk. Dessutom finns det risker hänförliga till de MTN som ges ut under MTN-programmet.</p> <p>Riskfaktorer 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>Ansvar 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 ("<b>Slutliga Villkor</b>"), 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 bifogad 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 Swedens kontobaserade system. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system.</p>
Försäljningsrestriktioner:	<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 <a href="http://www.skandiabanken.se">www.skandiabanken.se</a>. Övrig information kan erhållas av Skandiabanken, Lindhagensgatan 86, Stockholm.</p>
Jurisdiktion:	<p>MTN och all därtill hänförlig avtalsdokumentation ska lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag.</p>

## Risikfaktorer

*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. Sammanställningen gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj. Riskerna är inte heller rangordnade efter grad av betydelse. Varje potentiell investerare bör ta del av hela Grundprospektet, tillägg till Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN. I Skandiabankens årsredovisning beskrivs hur några av riskerna och osäkerhetsfaktorerna hanteras. Ord och uttryck som är definierade på annan plats i detta Grundprospekt ska ha samma betydelse i detta avsnitt.*

## 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 med säkerhet i fastighet eller bostadsrätt, privatlån, konto- och kortkrediter samt depåutlåning. Kreditrisk föreligger också avseende Skandiabankens likviditetsöverskott som placeras i räntebärande värdepapper samt i kort utlåning till kreditinstitut.

Riskerna i Skandiabankens verksamhet hänför sig främst till kreditrisk, vilket medför risk för väsentlig 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 och skulder inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor.

Valutarisk uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Ändringar i valutakurser kan också påverka värdet på tillgångar och skulder utgivna i utländsk valuta och kan påverka effekten av valutahandel.

Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar och som påverkar det verkliga värdet för finansiella instrument, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadrisk och ränteförändringar. 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 väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### Likviditetsrisk (inklusive refinansieringsrisk)

Likviditetsrisk (inklusive refinansieringsrisk) är risken för att Skandiabanken inte kan uppfylla betalningsförpliktelser, inklusive upplåningsförpliktelser, på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Riskerna 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 från att återinvestera i olika finansieringsformer. Större avvikelser från de likviditetskrav

Skandiabanken har att följa enligt lag kan dessutom innebära att Finansinspektionen påför sanktioner, vilket i sig innebär en likviditetsrisk.

Skandiabankens likviditetsrisk (inklusive refinansieringsrisk) medför risk för väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### **Operativ risk**

Operativ risk definieras inom Skandiabanken som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, dvs. risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar, eller att rättsliga processer inleds som på ett negativt sätt kan påverka Skandiabankens verksamhet samt compliance-risk, dvs. risken för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

Skandiabankens operativa risker medför risk för väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### **Affärsrisk (inklusive ryktesrisk och strategiska risker)**

Affärsrisk är risken för lägre framtida operativa vinster på grund av oväntade underskott i operativa intäkter som kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress, otillräckliga/inkonsekventa strategier, otillräckliga/inkonsekventa analyser av konkurrenter, den politiska, sociala, regulatoriska, makro- eller mikroekonomiska utvecklingen samt anseende- och varumärkesfrågor.

Affärsrisk, ryktesrisk, och strategiska risker är svåra att uppskatta separat. Därför använder Skandiabanken begreppet "affärsrisk" som gemensam benämning för dessa tre typer av risker. Skandiabanken började tillämpa denna definition under 2013.

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

### **Ändrad lagstiftning och regelverk**

Skandiabankens verksamhet är föremål för reglering och tillsyn. Framtida förändringar av svenska lagar, förordningar och andra regler liksom förändringar av regelverken inom EU kan komma att påverka Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

#### *Kapitaltäckning m.m.*

Skandiabanken står under en omfattande reglering och tillsyn av Finansinspektionen. En ogynnsam regulatorisk utveckling, inklusive ändrad redovisningsstandard och krav på kapitaltäckning, kan ha en negativ inverkan på Skandiabankens sätt att bedriva verksamheten och på det ekonomiska resultatet. Den finansiella sektorn är för närvarande föremål för tilltagande åtgärder från stat och myndigheter. Det pågår flera implementeringsprocesser avseende nya och ändrade regler och den slutliga tolkningen och tillämpligheten av sådana regler är vid tidpunkten för detta Grundprospekt inte möjlig att förutse.

Det svenska regelverket för kapitaltäckning är sedan den 1 januari 2014 baserat på nya EU-regler, som i sin tur är baserade på den s.k. Basel 3-överenskommelsen. CRR (EU:s kapitaltäckningsförordning) trädde ikraft i Sverige den 1 januari 2014, medan CRDIV (EU:s kreditinstitutsdirektiv) implementerades den 2 augusti 2014 genom ändringar av befintlig lagstiftning, ny lagstiftning och föreskrifter från Finansinspektionen.

#### *Krishanteringsdirektivet*

Regeringens proposition 2015/16:5, Genomförande av krishanteringsdirektivet, innehåller förslag på lagändringar som syftar till att genomföra krishanteringsdirektivet. Härmed får bl.a. Riksgälden i egenskap av resolutionsmyndighet tillgång till de s.k. resolutionsverktyg som ska användas för att hantera institut under resolution. Försäljningsverktyget ger resolutionsmyndigheten befogenhet att under vissa förutsättningar sälja hela eller delar av ett institut. Broinstitutverktyget ger myndigheten

befogenhet att överföra hela eller delar av institutet under resolution till en ny juridisk person inför avveckling eller försäljning. Verktuget avskiljande av tillgångar innebär att resolutionsmyndigheten kan avskilja tillgångar med ett osäkert värde till en självständig tillgångsförvaltningsenhet. Skuldnedskrivningsverktuget ger resolutionsmyndigheten befogenhet att skriva ner skulder i ett institut respektive att konvertera skulder till äganderättsinstrument. Lagändringarna träder i kraft den 1 februari 2016.

Genomförande av krishanteringsdirektivet medför en risk för att värdet av MTN minskar och att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa blir föremål för skuldnedskrivningsverktuget om Skandiabanken skulle hamna under resolution.

## Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet

### Risker förknippade med MTN med fast ränta

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

### Risker förknippade med MTN med rörlig ränta

En investering i MTN med rörlig ränta medför en risk för att efterföljande förändring i marknadsräntor kan påverka avkastningen på investeringen.

### Risker förknippade med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie

Marknadsvärdet 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.

### 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.

### Kreditbetyg - rating

Kreditbetyg är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett eller flera oberoende kreditvärderingsinstitut avseende låntagarens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet eller i allmänt tal "rating".

Det finns inga garantier för att detta betyg vägt in samtliga risker förenade med en placering i MTN.

Ett kreditbetyg 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 ett kreditbetyg (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.

### Lagändringar

Grundprospektet och Allmänna Villkor för MTN-programmet är baserade på de svenska författningar och EU-regelverk som gäller vid datumet för detta Grundprospekt. Framtida författningsändringar eller ändring av administrativ praxis kan medföra negativa konsekvenser för Skandiabanken eller investerare i MTN.

### 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 förhindrat att ställa säkerhet för annan skuld, med undantag för skuld som utgör marknadslån enligt Allmänna Villkoren. 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 erlägga betalningar till investerare 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. Skandiabanken 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.

## 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 och all därtill hänförlig avtalsdokumentation, inklusive Allmänna Villkor och Slutliga Villkor, ska lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag. Lån under MTN-programmet kan löpa med fast eller rörlig ränta.

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

Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Därutöver 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 ränteförfallodag.

MTN kommer, när så anges i Slutliga Villkor, att inregistreras vid Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad i samband med MTN:s upptagande.

## Form av värdepapper samt identifiering

MTN är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form under MTN-programmet. MTN ska 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 skuldförbindelser utan säkerhet med lika rätt till betalning (*pari passu*) som 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 och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979).

## Försäljning

Försäljning av MTN kan ske genom att ett eller flera Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller 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 av MTN 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, och påtar sig ansvaret för Grundprospektets innehåll i samband med sådan användning, endast 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 MTN.

**I det fall en finansiell mellanhänder lämnar ett erbjudande avseende Skandiabankens MTN, ska denne informera potentiella investerare om villkoren för erbjudandet när erbjudandet lämnas. Grundprospektet innehåller ingen information om villkoren för finansiella mellanhänders eventuella erbjudanden och Skandiabankens ansvarar inte för sådan information.**

### **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.

MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid under samma Lån. Då priset fastställs inför varje emission är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris.

### **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 initiala Nominella beloppet för varje specifik 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 har möjlighet att låta emissionsinstitut ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser.

## Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor ska eventuell upptagande till handel på reglerad marknad anges i Slutliga Villkor. Om MTN ska upptas 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

Emissionsinstituten äger rätt att, och ska efter skriftlig begäran från Skandiabanken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte"). Kallelsen ska minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna. 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 galdenärsbyte; 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).

## Beskattning

Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. 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, och inbetalar preliminärskatt (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 av 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, 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. För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga 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 från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntan erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag 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.

Infaller Ränteförfallodag för MTN med fast ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag om inte annat föreskrivs i Slutliga Villkor. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.

### MTN med rörlig ränta (FRN)

MTN 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, 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 beräknings sätt.

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

### Räntebas för rörlig ränta

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

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras på 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.

### 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-dagarsbasis" 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" innebär bestämning av ränta utifrån två kända variabler enligt vad som beskrivs 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);

<b>“Fordringshavare”</b>	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;
<b>“Justerat Lånebelopp”</b>	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag;
<b>“Kapitalbelopp”</b>	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån skall återbetalas;
<b>“Kontoförande Institut”</b>	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;
<b>“Ledarbanken”</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
<b>“Likviddag”</b>	dag då likvidbeloppet skall betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
<b>“Lån”</b>	varje lån av serie 100 för SEK och serie 200 för EUR – omfattande en eller flera MTN – som Skandiabanken upptar under detta MTN-program;
<b>“Lånedatum”</b>	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) skall börja löpa;
<b>“MTN”</b>	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Skandiabanken under detta MTN-program;
<b>“Rambelopp”</b>	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;
<b>“Referensbanker”</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
<b>“STIBOR”</b>	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;
<b>“Utgivande Institut”</b>	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
<b>“Valuta”</b>	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, Räntebas marginal, Räntebestämningdag, 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 Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 14.1 skall Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. Så snart hindret upphört skall Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen 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 Ränteförfalldag 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 förfalldag eller på den Bankdag närmare respektive förfalldag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").

4.3 Infaller förfalldag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfalldagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag skall som Ränteförfalldag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen skall anses vara föregående Bankdag.

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 förfalldag. 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 förfalldagen 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 förfalldagen 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 förfalldagen 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 biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 ska innehavare av förvaltarregistrerad 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 erläggas 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 lån, 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 som tas upp under MTN-programmet.

### SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

#### Slutliga Villkor

#### för Lån

#### under Skandiabanken Aktiebolags (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](http://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) Tranchbenämning: [●]
2. Nominellt belopp: SEK [●]
  - (i) Tranch: SEK [●]
  - (ii) [Tidigare Tranch(er)]: SEK [●]
3. Pris: [●] % per MTN för Tranche [●]
4. Valuta: [SEK][EUR]
5. Lägsta Valör och multiplar därav: [SEK][EUR] [●]
6. Lånedatum: [●]
7. Startdag för ränteberäkning: [●]
8. Teckningsperiod: [Ej tillämpligt][*Specificera datum*]
9. Likviddag: [*Anges om annat än Lånedatum*]
10. Återbetalningsdag: [●]
11. Räntekonstruktion: [Fast ränta]  
[Rörlig ränta (FRN)]
12. Belopp på vilket ränta ska beräknas: [Valör][●]

## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. Fast ränta: [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]  
*[Specificera annan dagberäkningsmetod]*
  - (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker förknippade med MTN med fast ränta" i Grundprospektet
14. Rörlig ränta (FRN:): [Tillämpligt][Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntebas: [●]-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 ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, [förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag]
  - (vi) Dagberäkningsmetod: [Faktiskt/360][Justerad][Ojusterad]  
*[Specificera annan dagberäkningsmetod]*
  - (vii) Interpolering: [Ej tillämpligt][Den första kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR][EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR][EURIBOR].]
  - (viii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "Risker förknippade med MTN med rörlig ränta" i Grundprospektet

## ÅTERBETALNING

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

## ÖVRIGT

16. Utgivande Institut: [*Specificera Emissionsinstitutet*]
17. Administrerande Institut: [*Specificera Emissionsinstitutet*]
18. Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet: [*Specificera*][Ej tillämpligt]
19. Upptagande till handel: [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Relevant marknad: Ansökan om inregistrering kommer att inges till [NASDAQ Stockholm] [*ange annan reglerad marknad*]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK [●]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [*Specificera*][Ej tillämpligt]
20. Emissionslikvidens användande: [I enlighet med Grundprospektet][*Specificera*]
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 hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen: [Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i MTN-programmet och denna emission så känner Skandiabanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen]  
[*Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter*]

Skandiabanken bekräftar 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 AKTIEBOLAG (PUBL)

## Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)

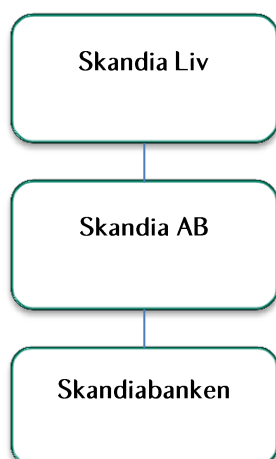
Skandiabanken Aktiebolag (publ) ("Skandiabanken") med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (org. nr 502017-3083) ("Skandia AB"). Skandia AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (org. nr 516406-0948) ("Skandia Liv").

Skandiakoncernen 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. Koncernens produkter inkluderar traditionell förvaltning, fondsparande, försäkringar, privatvård, gruppförsäkring och banktjänster.

Skandiabanken bedriver bankverksamhet på den svenska hushållsmarknaden och erbjuder utlåning till privatpersoner primärt i form av bolånekrediter, privatlån, konto- och kortkrediter, depåutlåning samt inlåning. Skandiabanken erbjuder även tjänster för aktiehandel, fondhandel och diskretionär kapitalförvaltning.

Skandiabanken bedrev från april 2000 till oktober 2015 även bankverksamhet i Norge via filial med verksamhetsort i Bergen. Den norska filialens verksamhet överfördes dock till en nyetablerad norsk bank, Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS, den 5 oktober 2015. Skandiabanken ASA var vid tiden för överföringen ett helägt dotterbolag inom Skandiakoncernen. Bankens aktier har därefter noterats på Oslo Börs.

Nedan åskådliggörs Skandiabankens ägarstruktur (fler bolag ingår i Skandiakoncernen än de som anges nedan):



## Historia

Skandia grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. När Skandia-aktien avnoterades i juni 2006 hade ingen annan aktie, i ursprunglig form, varit noterad lika länge på Stockholmsbörsen. År 2006 köptes Skandia AB av den internationella koncernen Old Mutual plc som erbjuder finansiella tjänster inom livförsäkring, bank och kapitalförvaltning. Under slutet av 2011 tillkännagav Skandia Liv att man avsåg förvärva Skandia AB från ägaren Old Mutual plc. Affären slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av finansinspektioner och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutual plc:s aktieägare. Skandia Liv 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. Skandiabanken har mottagit flertalet utmärkelser för nytänkande, goda resultat och nöjda kunder, däribland "Årets bank och Årets Internetbank" flera gånger, "Årets mobilbank 2012", "Bästa bankkundservice" och "Sveriges bästa kundservice 2012". Under 2013 fick banken även utmärkelsen för "Bästa mobilbank".

Under inledningen av 2015 kommunicerades att Skandiabankens verksamhet skulle fokuseras på den svenska marknaden där majoriteten av Skandiakoncernens kunder finns. Som ett led i den strategin överfördes Skandiabankens norska filials verksamhet den 5 oktober 2015 till en nyetablerad norsk bank, Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS.

## 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.

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

### Huvudsaklig verksamhet

Skandiabanken bedriver bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I sådan rörelse ingår betalningsförmedling via generella betalsystem och mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar. Skandiabanken 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 är vid tiden för detta Grundprospekt endast verksam på den svenska marknaden med cirka 452 000 kunder och en balansomslutning på cirka SEK 58 miljarder den 30 september 2015.<sup>1</sup>

Skandiabankens svenska låneportfölj om cirka SEK 46 miljarder per den 30 september 2015 består i princip uteslutande av utlåning till hushåll. Av dessa avser cirka SEK 44 miljarder bostadsutlåning med säkerhet i villor (62 procent) och bostadsrätter (38 procent). Bostadslånen är tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige. Övriga hushållskrediter avser bland annat konto- och kortkredit, depåutlåning, och privatlån.

Kreditförlustnivån för den svenska låneportföljen har inte överstigit 0,04 procent av utlåningen under de senaste fem åren.

Utlåningsverksamheten finansieras huvudsakligen via inlåning från privatpersoner. Skandiabanken har dock, sedan år 2012, diversifierat finansieringen genom att emittera bankcertifikat och icke säkerställda obligationer. Under 2013 etablerade Skandiabanken ett heltäckande finansieringsprogram, inklusive säkerställda obligationer för längre finansiering. Detta bidrar till diversifiering av Skandiabankens finansiering beträffande förfallotider och investerare.

### Koncernberoenden

Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv och en integrerad del av Skandiakoncernen.

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

---

<sup>1</sup> Hänförligt till den svenska bankverksamheten då den norska bankverksamheten överfördes från Skandiabanken till Skandiabanken ASA den 5 oktober 2015.

## Kapitaltäckning

Beräkning av minimikrav på kapital samt buffertkrav är utförd i enlighet med

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (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.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet utförs beräkningar av internt kapitalbehov för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker med hänsyn till Skandiabankens verksamhet. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, benämnd IKLU, 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 den 28 maj 2015 kreditbetygen A2(negativ utsikt)/P-1 från Moody's Investors Service ("Moody's") (betygen bekräftades den 20 december 2015), en uppgradering från tidigare kreditbetygen A3/P-2 vilka erhöles 2011. Kreditbetygen avspeglar bankens starka tillgångskvalitet, den låga risken i affärsmodellen med bankverksamhet inriktad mot privatmarknaden och bankens strategiskt viktiga position inom Skandiakoncernen.

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

Moody's		
	Lång upplåning	Kort upplåning
Skandiabanken	A2(N)	P-1
<i>P=positiv utsikt, S=stabil utsikt, N=negativ utsikt</i>		

Moody's ratingskala	
Lång upplåning	Kort upplåning
Aaa	
Aa1	
Aa2	P-1
Aa3	
A1	
A2	P-1/P-2
A3	
Baa1	P-2
Baa2	P-2/P-3
Baa3	P-3
Ba1	
Ba2	
Ba3	
B1	
B2	Not prime
B3	
Caa	
Ca	
C	

Moody's är etablerat inom EU och har registrerats under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

## Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

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

Vid dagen för detta Grundprospekts publicering föreligger såvitt Skandiabanken känner till inga intressekonflikter mellan Skandiabankens intressen och nedanstående personers privata intressen.

### Styrelsen

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

Namn	Befattning	Registrerad	Viktigaste övriga uppdrag
Niklas Midby	Styrelseordförande	2011	<ul style="list-style-type: none"><li>Ordförande i Skandiabanken ASA och Resscapital AB</li><li>Styrelseuppdrag i OX2 Group AB</li></ul>
Marek Rydén	Styrelseledamot	2012	<ul style="list-style-type: none"><li>CFO i Skandia Liv</li><li>Styrelseuppdrag i Skandia Link Livförsäkring A/S och Skandia A/S</li></ul>
Bengt-Åke Fagerman	Styrelseledamot	2012	<ul style="list-style-type: none"><li>Ledamot i SFS - Svensk Försäkring Service AB, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation Service AB, och Svenskt Näringsliv</li><li>Ordförande i Svensk Försäkring och Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation (FAO)</li></ul>
Ann-Charlotte Stjerna	Styrelseledamot	2012	<ul style="list-style-type: none"><li>VD i Skandia AB</li><li>Styrelseuppdrag i Skandia Link Livförsäkring A/S och Skandia A/S</li></ul>
Christer Löfdahl	Styrelseledamot	2015	<ul style="list-style-type: none"><li>Partner och ägare i CTL Konsulterna Löfdahl AB</li><li>Styrelseuppdrag i Skandia Liv</li></ul>
Frans Lindelöv	Styrelseledamot	2015	<ul style="list-style-type: none"><li>VD i Skandia Liv</li><li>Styrelseuppdrag i Wölednil AB och Frans Lindelöv AB</li></ul>
Niklas Johansson	Styrelseledamot	2015	<ul style="list-style-type: none"><li>Ordförande i Areim AB</li><li>Styrelseuppdrag i Alce Management AB och Cienaga AB</li></ul>
Johanna Rolin Moreno	Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant)	2012	
Erika Hagwall	Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant)	2015	
<i>Styrelsesuppleanter (arbetstagarrepresentanter)</i> Anne Ask och Ingrid Laurén Heumann			

## Ledning

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

Namn	Befattning
Øyvind Thomassen	VD
Bengt-Olof Lalér	Vice VD
Lennart Erlandson	CFO
Lisa Lindholm	Chefsjurist
Johanna Cerwall	COO
Elisabeth Eriksson	Affärsutveckling
Lisbeth Alainentalo	Riskchef

## Kontrollorgan

Följande personer ansvarar vid dagen för detta Grundprospekts publicering för Skandiabankens respektive kontrollfunktioner:

Namn	Befattning
Ann-Charlotte Klingberg	Chef Internrevision (anställd i Skandia Liv)
Lisbeth Alainentalo	Riskchef
Vasiliki Hammarbäck	Chief Compliance Officer (anställd i Skandia Liv)

## Riskorganisation och styrning

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 till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt genom en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

### Ansvar för styrning och kontroll

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till VD angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering m.m. genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är således den yttersta ägaren av Skandiabankens riskhanteringssystem och ska tillse att Skandiabanken har en god intern kontroll. En stor del av styrelsens arbete utförs i styrelsens Risk- och Revisionsutskott. Utskottet är tillsatt för att, inom specificerade ramar, granska vissa områden såsom finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll samt intern kapitalutvärdering m.m. samt inför styrelsemöten bereda ärenden inom dessa områden.

Skandiabankens VD har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. VD har ansvar att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll inom organisationen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar VD mer detaljerade instruktioner för den operativa styrningen, hanteringen och kontrollen av Skandiabankens risker. VD har även, genom organisationen delegerat delar av den operativa riskhanteringen till bankens enhetschefer. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under VD:s ledning.

### **Funktionen för riskkontroll**

Funktionen för riskkontroll (FRK) är ansvarig för kontroll, sammanställning, analys och rapportering av Skandiabankens samtliga risker. Funktionens ansvar omfattar kreditrisk (inklusive riskklassificeringssystem) och motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk samt strategisk risk. Funktionen för riskkontroll ska även övervaka och utmana Skandiabankens riskhantering och riskrapportering samt validera att den utförs på ett korrekt och ändamålsenligt sätt.

### **Funktionen för regelefterlevnad**

Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är ansvarig för att identifiera, bedöma och rapportera risker kopplade till Skandiabankens efterlevnad av de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten (compliancerisker). Vidare bistår funktionen med råd och stöd beträffande compliancefrågor samt ansvarar för att kontrollera verksamhetens regelefterlevnad inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad är genom uppdragsavtal utlagd till Skandia Liv. En Chief Compliance Officer (CCO) finns utsedd för Skandiabankens räkning. CCO rapporterar regelbundet status avseende Skandiabankens regelefterlevnad till Skandiabankens VD och styrelse.

### **Riskhantering och identifiering i verksamheten**

Riskerna i Skandiabankens verksamhet ska löpande identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras av de linjeansvariga för respektive affärs-, produkt- och processområde. Den metodik som Skandiabanken bland annat använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en Risk Self Assessment-modell. Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

### **Funktionen för Internrevision (tredje linjen)**

Internrevision är den del av verksamheten som ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl verksamheten (första linjen) som övriga kontrollfunktioner (andra linjen). Internrevision har som uppdrag att säkerställa för Skandiabankens styrelse och ledning att de system för ledningsprocesser, riskhantering samt intern styrning och kontroll, på de sätt som de utformats och hanteras av företagsledningen, är lämpliga och effektiva. Funktionen för internrevision är utlagd till Skandia Liv. Internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar resultatet av sitt arbete kvartalsvis till styrelse och ledning.

## Legala frågor och övrig information

### Ansvarsförsäkran

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. 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 Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Grundprospektets innebörd.

### Revisorer

På bolagsstämman den 24 april 2015 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.

Deloitte AB  
Patrick Honeth  
Rehmsgatan 11  
113 79 Stockholm  
Telefon: +46 75-246 20 00

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

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Det föreligger inga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Skandiabanken är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som enligt Skandiabankens bedömning skulle kunna få betydande effekter på Skandiabankens finansiella ställning eller lönsamhet.

### Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning

Den 5 oktober 2015 överfördes Skandiabankens norska filials verksamhet till Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS. Överlåtelsen påverkade inte Skandiabankens resultat då vederlaget i form av nyemitterade aktier gick direkt till moderbolaget, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Det egna kapitalet i Skandiabanken uppgick därefter till cirka SEK 3,9 miljarder. Av Skandiabankens balansomslutning per den 30 september 2015 om SEK 118 366 miljoner är SEK 57 521 miljoner hänförligt till den kvarvarande svenska verksamheten, varav utlåning till allmänheten är SEK 45 578 miljoner. Den externa upplåningen relaterad till den norska verksamheten i form av säkerställda och icke-säkerställda obligationslån övertogs av Skandiabanken ASA respektive dess dotterbolag Skandiabanken Boligkreditt AS vid samma datum som överföringen av verksamheten. Per den 30 september 2015 uppgick den externa upplåningen relaterad till den norska verksamheten till motsvarande SEK 12 544 miljoner, eller 43,95 procent av den totala externa upplåningen om SEK 28 542 miljoner.

Den 17 december 2015 offentliggjorde Skandiabanken att en nedskrivning av värdet på den immateriella tillgången avseende nytt banksystem kommer att göras med SEK 246 miljoner under december 2015. Nedskrivningen kommer att påverka Skandiabankens resultatet negativt under fjärde kvartalet 2015 med motsvarande belopp.

### 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 ges ut under Grundprospektet.

## **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.

## **Information om tendenser**

Skandiabanken känner inte till några väsentliga negativa förändringar i Skandiabankens framtidsutsikter sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes. Skandiabanken känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på Skandiabankens affärsutsikter avseende innevarande räkenskapsår.

## Handlingar införlivade genom hänvisning

I Grundprospektet ingår följande handlingar som införlivas genom hänvisning. Handlingarna har tidigare offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen.

- Skandiabankens reviderade årsredovisning för år 2014
- Skandiabankens reviderade årsredovisning för år 2013
- Skandiabankens delårsrapport januari-september 2015 (ej reviderad eller översiktligt granskad)

Nedanstående förteckning anger sidhänvisningar till olika delar i respektive årsredovisning och delårsrapporten som införlivas genom hänvisning:

- **Skandiabankens årsredovisning för år 2014**

Resultaträkning	sid 17-18
Balansräkning	sid 19
Kassaflödesanalys	sid 21
Redovisningsprinciper och noter	sid 22-74
Revisionsberättelse	sid 82-83
- **Skandiabankens årsredovisning för år 2013**

Resultaträkning	sid 16
Balansräkning	sid 17
Kassaflödesanalys	sid 19
Redovisningsprinciper och noter	sid 20-63
Revisionsberättelse	sid 72-73
- **Skandiabankens delårsrapport januari-september 2015**

Resultaträkning	sid 9-11
Balansräkning	sid 12
Kassaflödesanalys	sid 14
Redovisningsprinciper och noter	sid 15-27

Sidor som inte uttryckligen hänvisas till ovan har inte inkluderats genom hänvisning antingen för att de inte är relevanta för en investerare i MTN eller för att motsvarande information ges på annan plats i detta Grundprospekt.

Årsredovisningen för 2014, Skandiabankens mest aktuella årsredovisning, avser perioden 1 januari 2014 till och med 31 december 2014 och godkändes av Skandiabankens styrelse den 11 mars 2015. Mer aktuell finansiell information återfinns i Skandiabankens delårsrapport januari-september 2015 publicerad den 4 november 2015.

Grundprospektet och de dokument som utgör del av Grundprospektet finns tillgängliga på Skandiabanken hemsida [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se).

### Grunder för presentationen av finansiell information

Årsredovisningen för Skandiabanken 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.



## Handlingar tillgängliga för inspektion

Under Grundprospektets hela giltighetstid kan övrig information såsom bolagsordning och historisk finansiell information, hämtas på Skandiabankens hemsida, [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se).

## Adresser

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)  
Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige  
Tel +46 8 788 10 00  
[www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se)

## För köp och försäljning

### **Danske Bank**

Norrmalmstorg 1, Box 7523, 103 92 Stockholm, [www.danskebank.se](http://www.danskebank.se)  
Stockholm  
Köpenhamn

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

### **Handelsbanken**

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)

Capital Markets

Handelsbankens Penningmarknadsbord

Stockholm

Göteborg

Malmö

Gävle

Linköping

Regionbanken Stockholm

Umeå

08-463 46 09

08-463 46 50

031-743 32 10

040-24 39 50

026-17 20 80

013-28 91 60

08-701 28 80

090-15 45 80

### **Nordea Markets**

Smålandsgatan 17, 105 71 Stockholm, [www.nordea.se](http://www.nordea.se)

Capital Markets, Stockholm

08-614 85 00

### **SEB**

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, [www.seb.se](http://www.seb.se)

Merchant Banking, Capital Markets

08-506 232 35

### **Swedbank**

105 34 Stockholm, [www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)

MTN-Desk

Penningmarknad

Stockholm

Göteborg

Malmö

08-700 99 85

08-700 99 00

08-700 99 99

031-739 78 20

040-24 22 99