

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 29 juni 2020 och är giltigt i 12 månader från detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter giltighetstidens utgång.



Grundprospekt
avseende
Skandiabanken Aktiebolags (publ)
Medium Term Note-program

Ledarbank
SEB

Emissionsinstitut
Danske Bank
Handelsbanken
Nordea
SEB
Swedbank

Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) ("Skandiabanken") program för utgivning av Medium Term Notes ("MTN-programmet" respektive "MTN"). Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Grundprospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, varje dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning samt Slutliga villkor ("Slutliga Villkor") för aktuellt lån. Grundprospektet, tillägg till Grundprospektet, de dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning och Slutliga villkor finns tillgängliga på <https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info> och kan även kostnadsfritt erhållas via Skandiabankens huvudkontor. För detta Grundprospekt ska definitionerna som framgår av avsnittet "Allmänna Villkor" och avsnittet "Mall för Slutliga Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

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. Erbjudanden 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 europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) lämnas för närvarande inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. Erbjudanden av MTN riktar sig därför 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.

En investering i de värdepapper som beskrivs i Grundprospektet är förknippad med vissa risker. Potentiella investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas i avsnittet "Riskfaktorer" på sid 9-16. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Skandiabanken och erbjudandet under Grundprospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Investerare får endast förlita sig på informationen i Grundprospektet samt eventuella tillägg till Grundprospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Grundprospektet och, om så sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Skandiabanken och Skandiabanken ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Grundprospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning av detta ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Grundprospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Grundprospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Skandiabankens verksamhet efter den dagen. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta Grundprospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.

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

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

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler. Enligt MiFID:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Utgivande Institut eller Administrerande Institut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN (vid sidan av Skandiabanken). Varken Ledarbanken, Emissionsinstitutet eller någon av deras respektive dotterbolag som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Skandiabankens revisor. Emissionsinstitutet eller Ledarbanken har inte verifierat informationen i Grundprospektet.

Grundprospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Skandiabankens aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

INNEHÅLL

1	BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET	4
2	RISKFÄKTORER.....	9
3	PRODUKTBEKRIVNING	17
4	ALLMÄNNA VILLKOR.....	19
5	MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	35
6	INFORMATION OM SKANDIABANKEN.....	40
7	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	47
8	KONTAKTUPPGIFTER.....	51

BESKRIVNING AV MTN-PROGRAMMET

Allmänt

MTN-programmet utgör ett ramverk enligt vilket Skandiabanken som emittent har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor ("SEK") eller euro ("EUR") med en löptid om lägst ett (1) och högst tio (10) år. Beslut om att upprätta MTN-programmet fattades av Skandiabankens styrelse den 25 april 2012. I enlighet med beslut fattat av Skandiabankens styrelse den 15 december 2016 och överenskommelse med Emissionsinstitutet har Rambeloppet höjts så att Skandiabanken har möjlighet att löpande uppta lån inom ett vid var tid högsta utestående nominellt belopp om SEK TIO MILJARDER (10 000 000 000) eller motvärdet därav i EUR. Skandiabankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet (vilket görs i samråd med Emissionsinstitutet). MTN-programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Lån tas upp genom utgivande av dematerialiserade löpande skuldebrev, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). MTN får inte emitteras till lägre nominellt belopp än EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) eller hela multiplar därav. MTN kan utgöra antingen Obligationer eller MREL-instrument (såsom de definieras i Allmänna Villkor). Dessa olika former av lån har olika förmånsrätt (se avsnittet "Status").

Svensk lag är tillämplig på, och svenska domstolar har jurisdiktion över, MTN och MTN-programmet. Under MTN-programmet kan Skandiabanken emittera MTN som löper med fast ränta eller rörlig ränta. MTN är fritt överlåtbara.

Allmänna villkor för MTN som ges ut under detta MTN-program återges på sid 19-34. För varje MTN upprättas kompletterande Slutliga Villkor och som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive MTN. Mall för Slutliga Villkor återfinns på sid 35-39. Slutliga Villkor kan innefatta en eller flera trancher för ett Lån. Slutliga Villkor inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras på Skandiabankens hemsida (<https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/>).

Skandiabanken har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet, till Emissionsinstitut.

Form av värdepapper samt identifiering

MTN är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form. MTN ansluts till Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system ("VPC-Systemet") och registreras för Fordringshavares räkning hos Euroclear Sweden AB på VP-konto. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Skandiabanken uppfyller sina betalningsförpliktelser under MTN genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden AB som i sin tur distribuerar betalningen vidare till Fordringshavare. Investerare i MTN är därmed beroende av funktionaliteten i VPC-Systemet för att kunna erhålla betalning under MTN.

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

Euroclear Sweden AB har följande adress:

Euroclear Sweden AB

Box 191, Klarabergsviadukten 63

Status

Obligationer

Obligationer 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.

MREL-instrument

MREL-instrument utgör skuldförbindelser utan säkerhet med förmånsrätt enligt 18 § första stycket andra meningen förmånsrättslagen (1970:979). I den mån inte annat följer av lag ska MREL-instrument i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs ha rätt till betalning enligt följande: jämsides (*pari passu*) med andra MREL-instrument och andra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument; prioriterade i förhållande till Skandiabankens aktiekapital, kapitalinstrument och andra skulder vilka enligt lag, eller genom dess villkor, är efterställda MREL-medräkningsbara Skuldinstrument eller icke-efterställda skulder; och efterställda nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder vilka enligt lag eller dess villkor är prioriterade framför MREL-medräkningsbara Skuldinstrument (såsom insättningar och Obligationer).

Skandiabanken kan komma att i framtiden ta upp nya lån eller ge ut andra kapitalinstrument, och därvid föreskriva att de nya lånen eller kapitalinstrumenten och de skuldförbindelser som representerar dessa ska medföra bättre, lika eller sämre rätt till betalning i händelse av konkurs eller likvidation.

Kreditvärderingsbetyg (rating)

Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden, det vill säga kreditvärdighet. Om MTN som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. En rating är ingen rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet, varför den som avser att investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating.

Den rating som Skandiabanken erhållit från ett oberoende kreditvärderingsinstitut framgår av avsnittet "Information om Skandiabanken" nedan.

Upptagande till handel på reglerad marknad

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på reglerad marknad anges i Slutliga Villkor. Om MTN ska upptas till handel på en reglerad marknad kommer ansökan att ges in till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad. I Slutliga Villkor angiven reglerad marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att MTN registreras.

Skandiabanken står för samtliga kostnader i samband med utgivandet av MTN, såsom kostnader för framtagandet av Grundprospektet, upptagande till handel på reglerad marknad, övrig dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden AB.

Försäljning

Försäljning av MTN kan ske genom att 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 Sweden AB:s 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. Tilldelning i emissionerna bestäms av Skandiabanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt eller om emissionen blivit övertecknad kan Skandiabankens och Emissionsinstitutens allokeringsprinciper 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.

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.

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.

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.

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 marknadsutveckling 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.

Försäljningsrestriktioner

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. Erbjudanden 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 europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) lämnas för närvarande inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. Erbjudande av MTN riktar sig därför 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.

Referensvärden

MTN med rörlig ränta utgivna under Grundprospektet kommer att ha antingen STIBOR eller EURIBOR som Räntebas. Båda dessa utgör referensvärden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**"). På dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt är European Money Markets Institute, som administrerar EURIBOR, inkluderad i europeiska värdepappersmyndighetens (ESMA) register över administratörer av referensvärden i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. Från och med den 20 april 2020 har Swedish Financial Benchmark Facility AB ("**SFBF**") (ett dotterbolag till Global Rate Set Systems) tagit över administrationen av STIBOR från Financial Benchmarks Sweden AB. SFBF är inte upptaget i det nämnda registret över administratörer av referensvärden. Såvitt Skandiabanken känner till vid tidpunkten för offentliggörandet av Grundprospektet får SFBF enligt övergångsbestämmelserna i Benchmarkförordningen fortsatt tillhandahålla STIBOR fram till dess att Finansinspektionen har prövat SFBF:s ansökan om auktorisation som administratör. En ansökan om auktorisation som administratör för STIBOR måste senast lämnas in vid årsskiftet 2021–2022.

Beskattning

Euroclear Sweden AB 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. Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är endast 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.

Behandling av personuppgifter

Skandiabanken och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. För information om behandling av personuppgifter, se Skandiabankens respektive Emissionsinstitutets hemsidor, eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

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 angivet konto. Vidare förbehåller sig Skandiabanken rätten att ställa in

emissioner om någon omständighet inträffar som enligt Skandiabankens bedömning kan äventyra emissionens genomförande.

Preskription

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. 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 preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

Tillämplig lag

Svensk lag ska tillämpas vid tolkningen och tillämpningen av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor. Tvist rörande tolkning och/eller tillämpning av Allmänna Villkor och tillämpliga Slutliga Villkor ska avgöras vid svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

RISKFAKTORER

I avsnittet beskrivs de riskfaktorer som är väsentliga för Skandiabanken, vilket inkluderar risker relaterade till Skandiabanken samt risker relaterade till MTN. Skandiabankens bedömning av respektive riskfaktors väsentlighet är baserad på sannolikheten för att risken realiserar och den förväntade negativa omfattningen av risken om den skulle realiserar. Beskrivningen av riskfaktorerna är baserad på tillgänglig information och bedömningar gjorda per dagen för offentliggörandet av Grundprospektet.

Riskfaktorerna har delats in i kategorier och de riskfaktorer som bedömts mest väsentliga presenteras först i respektive kategori. Efterföljande riskfaktorer har inte rangordnats. I de fall en riskfaktor kan sorteras under mer än en kategori förekommer riskfaktorn endast i den kategori som bedöms mest relevant för den aktuella riskfaktorn.

Risker relaterade till Skandiabanken

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust på grund av att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Skandiabanken och att en eventuell säkerhet inte täcker Skandiabankens fordran.

Skandiabankens kreditrisk uppstår i första hand genom utlåning till privatpersoner. Skandiabankens utlåning består i princip uteslutande av utlåning till svenska hushåll. Den övervägande delen av hushållslåningen utgörs av bostadsutlåning med säkerhet i villor, bostadsrätter och fritidshus. Övriga hushållskrediter utgörs av privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter. Härutöver uppstår kreditrisk också genom åtaganden utanför balansräkningen, exempelvis beviljade men ännu ej utbetalda krediter, derivatkontrakt, kort utlåning till kreditinstitut och placering i värdepapper.

Därtill är Skandiabankens verksamhet hänförlig till kreditrelaterad koncentrationsrisk. Koncentrationsrisker uppstår när individuella exponeringar eller grupper av exponeringar vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Som en följd av att Skandiabanken endast är verksam på den svenska marknaden och Skandiabankens största produkt är bostadskrediter, utgörs Skandiabankens koncentrationsrisk framförallt av branschkoncentration och geografisk koncentration.

En ogynnsam utveckling av det allmänna ekonomiska läget kan påverka motparternas betalningsförmåga och värdet av en eventuell säkerhet och därmed orsaka ökade konstaterade kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster. Under det första kvartalet 2020 har spridningen av Covid-19 medfört ett kraftigt försämrat konjunkturläge och en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Flertalet hushåll i Sverige har påverkats genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar, vilket kan påverka kundernas betalningsförmåga. Det kan också leda till fallande bostadspriser, vilket påverkar säkerheternas värde.

Per den 31 mars 2020 uppgick Skandiabankens utlåning till allmänheten till 74,0 (63,4)¹ miljarder kronor varav bostadsutlåningen uppgick till 72,1 (62,8) miljarder kronor. Totala kreditförluster netto uppgick till 10 (0) miljoner kronor, vilket motsvarar 0,06 (0,00) procent av utlåningen uppräknat på helår. Ökningen i kreditförluster netto beror främst på att Skandiabanken med anledning av spridningen av Covid-19 har ökat reserveringarna för framtida kreditförluster i enlighet med IFRS 9. Även om kreditförlusterna historiskt varit låga bedömer Skandiabanken att kreditrisk är den mest väsentliga och påtagliga risken som Skandiabankens verksamhet är exponerad mot. Skandiabankens exponering mot kreditrisk kan, enligt

¹ Samtliga siffror inom parentes är hänförlig till motsvarande period föregående år om inget annat anges särskilt.

Skandiabankens bedömning, medföra en väsentlig negativ inverkan på Skandiabankens resultat och finansiella ställning.

Ränterisk

Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntor negativt påverkar resultatet eller värdet på Skandiabankens tillgångar, skulder och ränterelaterade derivat.

Ränterisk uppstår då volymer och räntebindningstider för tillgångar, skulder och ränterelaterade derivat inte sammanfaller. Per den 31 mars 2020 uppgick Skandiabankens utlåning till allmänheten till 74,0 miljarder kronor, inlåning från allmänheten till 42,4 miljarder kronor och kapitalmarknadsfinansiering till 38,1 miljarder kronor. Skandiabanken påverkas således i hög grad av förändrade räntenivåer.

Skandiabanken bedömer att ofördelaktiga rörelser i marknadsräntor kan leda till en negativ inverkan på Skandiabankens resultat och värdet av det egna kapitalet. Vid ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med 200 baspunkter skulle det egna kapitalet påverkas negativt med 68 miljoner kronor, givet Skandiabankens räntebärande tillgångar per den 31 mars 2020.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risken innefattar även att Skandiabanken inte kan realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar till följd av störningar.

Skandiabanken har stora in- och utgående kassaflöden och likviditetsrisk uppstår när förfallostrukturen på Skandiabankens tillgångar och skulder inte sammanfaller. Skandiabanken finansierade sig per den 31 mars 2020 genom inlåning från allmänheten om 42,4 miljarder kronor och kapitalmarknadsfinansiering om 38,1 miljarder kronor. Inlåning från allmänheten är finansiering som ska återbetalas på begäran, vilket ställer stora krav på Skandiabankens förmåga att effektivt hantera in- och utflöde av inlåning.

Exempelvis skulle en stress i det finansiella systemet kunna medföra stora utflöden av inlåning från allmänheten eller svårigheter att refinansiera utestående skuld, vilket skulle ha en väsentligt negativ inverkan på Skandiabankens likviditet och möjlighet att finansiera sin verksamhet.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även ryktesrisk, legal risk och compliancerisk.

Operativ risk uppstår i alla delar av Skandiabankens verksamhet och kan komma att negativt påverka Skandiabankens verksamhet och resultat. I och med den verksamhet som Skandiabanken bedriver finns ett flertal system, som hanterar bland annat Skandiabankens kunder, produkter, tillgångar och finansiering. Bristande kontrollsystem, mänskliga fel, bedrägerier eller andra externa angrepp kan leda till störningar i dessa system. Sådana störningar kan leda till avbrott i Skandiabankens verksamhet och minskade förutsättningar att leverera tjänster till Skandiabankens kunder och motparter. Härutöver är Skandiabanken även exponerad mot risker kopplade till utkontrakterad verksamhet. Exempelvis levererar Skandiakoncernens moderbolag, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("**Skandia Liv**"), ett antal tjänster till Skandiabanken, bland annat IT-tjänster. Det medför att Skandiabanken, utöver att vara exponerad mot sina egna IT-risker, är beroende av att Skandia Liv har en välfungerande IT-infrastruktur i fråga om IT-processer och IT-säkerhet. Skandiabanken gör löpande uppföljning av den interna kontrollen i syfte att säkerställa en ändamålsenlig hantering av de identifierade riskerna.

Skulle ovanstående risker realiseras, exempelvis om Skandiabanken eller dess system skulle brista, skulle detta påtagligt inverka på Skandiabankens förmåga att bedriva sin verksamhet och även negativt påverka Skandiabankens resultat. Därtill kan Skandiabankens anseende påverkas och i förlängning efterfrågan på Skandiabankens produkter, tjänster och emitterande värdepapper.

Koncernberoenden vid tillskott av kapital

Den verksamhet som Skandiabanken bedriver omfattas av regulatoriska krav, enligt vilka Skandiabanken behöver hålla en viss mängd kapital. I en situation där Skandiabanken är i behov av tillskott av kapital finns en risk att Skandiabanken inte har tillgång till det.

Förutom kapital som genereras genom vinst i den egna verksamheten kan Skandiabanken förstärka det egna kapitalet genom koncernbidrag eller aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) ("**Skandia AB**"). Det kan även ske genom nyemission till Skandia AB. Bortsett från vinst som genereras i den egna verksamheten är Skandia AB därmed Skandiabankens enda källa till kapital.

Om Skandia AB inte kan eller vill bidra med kapital i den utsträckning Skandiabanken är i behov av kan det få en väsentlig inverkan på Skandiabankens förmåga att fortsatt erbjuda krediter och uppfylla regulatoriska krav på kapitaltäckning. Skandia AB kan i sin tur vara beroende av sin ägare, Skandia Liv, för tillskott av kapital.

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för lägre operativa vinster som exempelvis kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress och förändringar i Skandiabankens mikro- eller makromiljö. Inom affärsrisk behandlas även strategisk risk.

Affärsrisk kan uppstå vid konjunkturmässiga förändringar som påverkar Skandiabankens produkter och tjänster. En generell försämring av kundernas ekonomiska situation, exempelvis i form av ökad arbetslöshet eller ett ökat ränteläge, skulle kunna resultera i fallande bostadspriser, försämrade kvaliteten i Skandiabankens tillgångar och minska efterfrågan på Skandiabankens produkter. Likaledes kan en oväntad förändring i Skandiabankens konkurrenssituation och negativa rykten ha en negativ inverkan på Skandiabanken och leda till minskad utlåning, utflöde av inlåning och försämrade finansieringsmöjligheter.

Under det första kvartalet 2020 har den ekonomiska utvecklingen och läget på de finansiella marknaderna i både Sverige och globalt försämrats snabbt med anledning av spridningen av Covid-19. Detta har lett till stora rörelser på de finansiella marknaderna i form av stigande marknadsräntor och fallande börser. Samtidigt påverkas hushållen genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar. Det är osäkert vilka långsiktiga ekonomiska konsekvenser detta kommer kunna medföra för Skandiabanken.

Regulatoriska risker

Skandiabankens verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt ytterligare omfattande regelverk som är kopplat till Skandiabankens rörelse. Korrekt tillämpning av de regelverk som Skandiabanken omfattas av är avgörande för en sund bankverksamhet. Skandiabanken är föremål för tillsyn av Finansinspektionen och eftersom Skandiabanken erbjuder finansiella tjänster till konsumenter kan Skandiabankens erbjudande även bli föremål för övervakning av Konsumentverket, som har behörighet att övervaka flera delar av Skandiabankens verksamhet, däribland marknadsföring, försäljning och villkor för erbjudanden. Förändringar i tillämpliga regelverk, eller förändringar i hur dessa ska tolkas, riskerar att ha en negativ inverkan på Skandiabankens soliditet (om förändringarna negativt påverkar värdet på Skandiabankens tillgångar), hur Skandiabanken får bedriva sin verksamhet (om förändringarna negativt påverkar produkterna/tjänsterna som Skandiabanken

erbjuder) och Skandiabankens resultat (om förändringen exempelvis medför oväntade eller ökade kostnader).

För det fall Skandiabanken inte fullgör sina skyldigheter enligt gällande och kommande regelverk föreligger en risk för sanktioner från Finansinspektionen, vilket kan påverka Skandiabankens verksamhet. Såväl faktisk som (av allmänheten) upplevd bristande regelefterlevnad från Skandiabankens sida riskerar vidare att i stor utsträckning försämra kunders och allmänhetens förtroende för Skandiabanken, vilket kan ha en negativ inverkan på efterfrågan på Skandiabankens tjänster och produkter.

Kapitaltäckning

Skandiabanken omfattas av kapitaltäckningsregelverket, vilket syftar till att stärka kreditinstituts motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda institutens kunder mot förluster. De viktigaste delarna i regelverket, som bygger på Baselkommitténs kapitaltäckningsregelverk (Basel III-regelverket), är Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("**CRR**") och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag ("**CRD IV**"), som har genomförts i svensk rätt framförallt genom lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

Under sommaren 2019 antog EU ändringar i CRR ("**CRR II**") och CRD IV ("**CRD V**"). Förändringarna i CRR II och CRD V är omfattande och innehåller bland annat bindande krav på bruttosoliditet, förändringar i utformning av kapitalbaskraven och riktlinjer för kapitalbasen. En särskild utredare har lämnat förslag på vilka författningsändringar som är nödvändiga för att anpassa svensk rätt till CRR II och genomföra CRD V. Ändringarna ska i huvudsak träda i kraft i slutet av december 2020. En stor del av CRR II ska börja tillämpas från och med den 28 juni 2021. Vissa delar ska börja tillämpas vid andra tidpunkter, exempelvis ska vissa bestämmelser som rör kapitalbasen tillämpas från och med den 27 juni 2019.

Härutöver enades Baselkommittén i december 2017 om vissa kompletteringar av Basel III-regelverket, ofta benämnt Basel IV. Kompletteringarna innebär stora förändringar och förväntas, efter framskjutet ikraftträdande på grund av spridningen av Covid-19, träda ikraft den 1 januari 2023, med en infasningsperiod på 5 år. För att bli bindande för svenska kreditinstitut måste det kompletterade Basel III-regelverket först införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten. Förhandlingar på EU-nivå om införandet av kompletteringarna i direktiv och/eller förordningar förväntas starta under 2020.

Skandiabanken kan inte fullt ut förutse effekterna av de redovisade ändringarna i regelverken, varken med avseende på det finansiella resultatet, eller prissättningen av MTN.

Motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism

Skandiabanken är i egenskap av verksamhetsutövare enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism skyldigt att vidta åtgärder för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det finns fortlöpande en risk för att Skandiabanken, i likhet med andra finansiella aktörer, utsätts för försök att utnyttjas för sådana ändamål. Det finns en risk att Skandiabanken inte bedöms efterleva penningtvättsregelverket, exempelvis till följd av otillräckliga processer eller riktlinjer eller till följd av misstag som begås av anställda, uppdragstagare eller andra som deltar i verksamheten. Under de senaste åren har bristande efterlevnad av penningtvättsregelverk och kriminellt agerande inom banksektorn varit fokus såväl i media som hos brottsbekämpande- och tillsynsmyndigheter i och utanför Sverige. Det finns därmed en betydande risk för att Skandiabankens efterlevnad av penningtvättsregelverket kan komma att bli föremål för granskning av Finansinspektionen.

Bristande efterlevnad av penningtvättsregelverket skulle kunna resultera i att Finansinspektionen ingriper mot Skandiabanken, exempelvis i form av anmärkning eller varning och/eller sanktionsavgift. Ett sådant ingripande riskerar att åsamka betydande skada på Skandiabankens anseende och skulle i förlängningen kunna ha negativ påverkan på bland annat Skandiabankens finansiella ställning och resultat. Vid allvarliga överträdelser av penningtvättsregelverket kan Finansinspektionen ytterst återkalla Skandiabankens tillstånd att driva bankrörelse, vilket Skandiabankens verksamhet grundar sig på. Även om det är osäkert i vilken utsträckning bristande efterlevnad av penningtvättsregelverket skulle kunna påverka Skandiabanken, så utgör det en väsentlig risk för Skandiabankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Behandling av personuppgifter

Skandiabankens behandling av personuppgifter måste uppfylla kraven i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter ("GDPR"). En betydande del av Skandiabankens verksamhet består i att erbjuda låne- och sparprodukter till privatpersoner. För att exempelvis beviljas ett lån behöver låntagaren uppge en stor mängd personuppgifter. Detta innebär att Skandiabanken behandlar mycket stora mängder personuppgifter. Det är tidskrävande och kostsamt att säkerställa en korrekt och konsekvent personuppgiftsbehandling enligt GDPR och Skandiabanken kan, utöver sin egen personuppgiftsbehandling, även hållas ansvarig för brister i den behandling av personuppgifter som sker hos Skandiabankens leverantörer.

Bristande efterlevnad av GDPR riskerar att leda till att Skandiabanken blir föremål för betydande sanktionsavgifter och andra administrativa åtgärder, vilka riskerar att begränsa Skandiabankens möjligheter att bedriva sin verksamhet, såsom en tillfällig eller permanent begränsning av, inklusive ett förbud mot, behandling av personuppgifter. Om Skandiabankens skulle åläggas den maximala sanktionsavgiften för bristande efterlevnad av GDPR, vilken uppgår till det högre av EUR 20 000 000 000 eller fyra procent av Skandiabankens omsättning, skulle det ha en väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till MTN

Kreditrisk förknippad med MTN

Innehavare av MTN tar en kreditrisk på Skandiabanken. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning är beroende av Skandiabankens möjligheter att infria sina åtaganden. Skandiabankens kreditvärdighet granskas kontinuerligt av ett oberoende internationellt kreditvärderingsinstitut. Kreditvärdighet (rating) är en bedömning av Skandiabankens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden; ju högre rating, desto högre bedöms Skandiabankens förmåga vara att klara av sina åtaganden. Skandiabankens rating är ingen rekommendation att köpa, sälja eller inneha MTN och en rating kan omprövas eller dras tillbaka vid varje given tidpunkt. Varje investerare behöver därför grunda en investering på en egen bedömning av kreditrisken på Skandiabanken.

MTN är inte säkerställda och inget bolag i Skandiakoncernen garanterar Skandiabankens betalningsförpliktelser hänförliga till MTN.

MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin, vilket innebär att om Skandiabanken skulle hamna på obestånd riskerar investerare i MTN att förlora hela eller delar av sin investering.

Ändring av villkor

Skandiabanken, Emissionsinstitutet och Fordringshavare kan under de förutsättningar som framgår av Allmänna Villkor kalla till ett Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under det aktuella Lånet.

Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det aktuella Lånet, oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat vid mötet. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

Med bindande verkan för Fordringshavarna har Skandiabanken och Emissionsinstitutet, efter överenskommelse parterna sinsemellan, rätt att justera klara och uppenbara fel i Allmänna Villkor och Slutliga Villkor, avtala om höjning eller sänkning av Rambeloppet samt utöka eller minska antalet Emissionsinstitut och byta ut Emissionsinstitut.

Nedskrivning eller konvertering och andra följder av krishanteringsregelverket

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU ("BRRD") genomförs i svensk rätt framför allt genom lagen (2015:1016) om resolution ("LOR"). Enligt LOR kan Riksgälden försätta en bank i resolution om banken fallerar eller sannolikt kommer att falla, och det inte finns några alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang och resolution ligger i det allmännas intresse (t.ex. för att upprätthålla den finansiella stabiliteten). Resolution innebär förenklat att Riksgälden tar kontroll över banken i syfte att rekonstruera eller avveckla verksamheten. Riksgälden har därvid vidsträckta befogenheter, som bland annat innebär att Riksgälden kan avyttra en banks tillgångar, stoppa betalningar från banken, hindra dess avtalsparter från att säga upp avtal samt ändra villkor i bankens avtal (innefattande villkor avseende bankens upplåning t.ex. förfallodagar och räntevillkor). Riksgäldens befogenheter omfattar även möjligheten att skriva ned bankens skulder eller konvertera dess skulder till eget kapital, med den följden att fordringsägarna inte längre kan göra sina fordringar på banken gällande. Syftet är att låta bankens ägare och borgenärer bära bankens förluster i stället för att dessa ska täckas med skattemedel. I händelse av resolution kan utövandet av de befogenheter som följer av LOR få en betydande inverkan på Skandiabanken och värdet på MTN. Framförallt kan MTN som Skandiabanken ger ut under MTN-programmet, i händelse av resolution, komma i fråga för en sådan nedskrivning eller konvertering som beskrivs ovan. Det finns därför en risk för att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om MTN skrivs ned av Riksgälden i händelse av att Skandiabanken försätts i resolution. Av LOR framgår att fordringar hänförliga till MREL-instrument ska skrivas ned eller konverteras före fordringar hänförliga till Obligationer.

Härutöver påverkar LOR också hur stor förlustabsorberande kapacitet och återkapitaliseringskapacitet banker, i händelse av resolution, måste ha. I syfte att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och skulder som går att skriva ner eller konvertera till kapital om en bank försätts i resolution har det genom LOR också införts ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder ("MREL"). Riksgälden beslutar årligen om svenska bankers MREL. För 2020 uppgår Skandiabankens MREL till 4,94 % av summan av totala skulder och kapitalbas. Riksgälden har vidare beslutat att en del av Skandiabankens MREL, motsvarande återkapitaliseringsbeloppet, senast den 1 januari 2024² måste uppfyllas av efterställda skulder. Under sommaren 2019 antog EU ändringar i BRRD ("BRRD II"). BRRD II innebär bland annat förändringar i utformningen av MREL. En särskild utredare har lämnat förslag på vilka författningsändringar som är nödvändiga för att genomföra BRRD II. Ändringarna ska i huvudsak träda i kraft i slutet av december 2020. Skandiabanken kan inte fullt ut förutse effekterna av ändringarna i regelverken, varken med avseende på hur det kan påverka Skandiabankens finansieringsstruktur, eller prissättningen av MTN.

MTN:s status

Fordringshavarna har ingen säkerhet i Skandiabankens tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Skandiabankens konkurs. Skandiabanken är inte förhindrad att ställa säkerhet för annan skuld,

² Med anledning av spridningen av Covid-19 har Riksgälden beslutat att förlänga infasningsperioden från 1 januari 2022 till 1 januari 2024.

med undantag för, i förhållande till Obligationer, skuld som utgör marknadslån enligt Allmänna Villkoren. Eventuella säkerställda borgenärer i Skandiabanken har därmed rätt till betalning ur säkerheterna före Fordringshavare.

Benchmarkförordningen och referensvärden

Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensvärden (såsom EURIBOR och STIBOR), rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Benchmarkförordningen har endast varit tillämplig en begränsad tidsperiod och effekterna av den har inte fullt ut kunnat bedömas. Det finns dock en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor fastställs och hur de kommer att utvecklas, vilket skulle kunna leda till ökad volatilitet i fråga om vissa referensvärden. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker leda till att aktörer inte längre kommer att vilja medverka vid bestämning av referensvärden, och i förlängningen kan vissa referensvärden helt komma att upphöra att publiceras. MTN med rörlig ränta kan ha STIBOR eller EURIBOR som Räntebas. Vanligen avses STIBOR för MTN i SEK och EURIBOR för MTN i EUR. Vilken Räntebas som används för MTN framgår av Slutliga Villkor. Om en referensränta som är aktuell för MTN upphör att publiceras riskerar det att negativt påverka investerare av MTN. Det är oklart i vilken utsträckning som Benchmarkförordningen och/eller upphörandet av något referensvärde kan påverka innehavare av MTN, men det utgör en väsentlig risk med avseende på avkastningen på MTN.

Likviditetsrisk - Andrahandsmarknaden

Även om MTN är upptagna till handel vid reglerad marknad uppstår normalt ingen betydande handel med aktuella MTN. Detta kan gälla under dess hela löptid. När det inte utvecklas en marknad kommer likviditeten att försämrats. Därför kan det vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ effekt på marknadsvärdet för MTN.

Särskilda risker relaterade till MREL-instrument

MREL-instrument har förmånsrätt efter Skandiabankens icke-efterställda borgenärer

MREL-instrument ska ha förmånsrätt enligt 18 § första stycket andra meningen förmånsrättslagen (1970:979). I den mån inte annat följer av lag ska MREL-instrument i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs ha rätt till betalning enligt följande: jämsides (pari passu) med andra MREL-instrument och andra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument; prioriterade i förhållande till Skandiabankens aktiekapital, kapitalinstrument och andra skulder vilka enligt lag, eller genom dess villkor, är efterställda MREL-medräkningsbara Skuldinstrument eller icke-efterställda skulder; och efterställda nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder vilka enligt lag eller dess villkor är prioriterade framför MREL-medräkningsbara Skuldinstrument. Detta innebär att innehavare av MREL-instrument, i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs, kommer att erhålla betalning först när borgenärer vars rätt till betalning enligt lag eller villkor ska vara prioriterade framför innehavare av MREL-instrument erhållit betalning. Det finns därmed en risk att återbetalning av MREL-instrument inte kan ske. Om Skandiabankens tillgångar är tillräckliga för att täcka krav från borgenärer med bättre förmånsrätt än innehavare av MREL-instrument, men otillräckliga för att full betalning ska kunna erläggas till innehavare av MREL-instrument samt alla andra borgenärer med samma förmånsrätt som MREL-instrument, kommer innehavare av MREL-instrument att förlora delar av sin investering (vilket kan vara en omfattande del av investeringen) i MREL-instrumentet. Eftersom MREL-lån innebär en högre risk, löper MREL-lån ofta med en högre räntesats än lån med bättre förmånsrätt. Varje investerare bör vara medveten om att det finns en risk för att den som investerar i MREL-lån kan förlora hela, eller delar av, sin investering i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs. Se även avsnittet "Nedskrivning eller konvertering och andra följder av krishanteringsregelverket" ovan.

Förtida inlösen av MREL-instrument

Skandiabanken kan under vissa förutsättningar (inklusive att medgivande från Riksgälden erhållits) välja att lösa in MREL-instrument före Återbetalningsdagen antingen (i) på den eller de dag(ar) som specificeras i Slutliga Villkor för respektive MREL-lån, eller (ii) efter att en Beskattningshändelse eller en MREL-diskvalificeringshändelse (såsom dessa definieras i Allmänna Villkor) inträffat. Återbetalning sker i dessa fall till par med tillägg för eventuell upplupen ränta. Varje investerare bör vara medveten om att det i dessa fall finns en risk att det förtidsinlösta beloppet inte kommer att kunna återinvesteras i en placering som ger investeraren lika hög avkastning. Detta kan utgöra en betydande risk för en enskild investerare.

Fordringshavarna har ingen möjlighet att kräva återbetalning av MREL-instrument och en investerare bör inte investera i MREL-lån om det förutsätts att Skandiabanken kommer att utöva sin rätt till förtida inlösen. Det finns inte någon garanti att Riksgälden kommer att lämna medgivande till förtida inlösen även om Skandiabanken skulle önska utöva sin rätt till detta. Det finns därför en risk att innehavare av MREL-instrument kan tvingas inneha MREL-instrumenten under längre tid än önskat, vilket kan medföra att hela eller delar av innehavarnas investeringar går förlorade.

Utbyte och villkorsändring av MREL-instrument

Om en MREL-diskvalificeringshändelse har inträffat kan Skandiabanken, med förbehåll för Riksgäldens medgivande (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk) och utan krav på innehavarnas samtycke eller godkännande, ersätta MREL-instrument med nya MREL-instrument och ändra villkoren för MREL-instrument, under förutsättning att ersättande eller ändrade MREL-instrument uppfyller vissa i punkt 13.4 i Allmänna Villkor specificerade krav. Utbyten eller villkorsändringar kan medföra negativa konsekvenser för innehavare av MREL-instrument, t.ex. vad gäller villkoren för de nya MREL-medräkningsbara Skuldinstrumenten och den skattelagstiftning som en enskild innehavare av MREL-instrument omfattas av.

Skandiabanken kan ta upp mer skuld med samma eller bättre förmånsrätt än MREL-instrument

Skandiabankens rätt att emittera eller ta upp skuld med samma eller bättre förmånsrätt än MREL-instrument är inte begränsad till viss mängd eller typ. Om Skandiabanken emitterar eller tar upp sådan skuld kan det belopp som innehavare av MREL-instrument har rätt till i utdelning vid en frivillig eller ofrivillig likvidation eller konkurs av Skandiabanken minska. Sådan skuld kan även begränsa Skandiabankens möjlighet att uppfylla sina skyldigheter i förhållande till MREL-instrumenten, vilket kan resultera i att innehavarna förlorar hela eller delar av sin investering i MREL-instrumenten.

PRODUKTBeskrivning

Nedan följer en beskrivning av och exempel på de konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under MTN-programmet. Konstruktionen av varje MTN framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.

Räntekonstruktioner

Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 5 utge MTN med olika räntekonstruktioner. Den aktuella Räntekonstruktionen anges för det specifika Lånet i Slutliga Villkor. MTN ges ut med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner. Ränta ska beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

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 (30/360) 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 Räntheperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränthebestämningssdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginale för samma period, som anges i Slutliga Villkor. Räntan erläggs vanligen i efterskott på 365-dagarsbasis (faktiskt antal dagar/360) för MTN i SEK och för MTN i EUR eller på något av nedan beskrivna beräkningssätt.

Med Ränteförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Räntheperiod 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.

Ränthebas för rörlig ränta

Med Ränthebas avses 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.

Återbetalning

MTN förfaller till betalning med Kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen, vilket framgår av Slutliga Villkor. Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Skandiabanken har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

ALLMÄNNA VILLKOR

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER MTN-PROGRAMMET FÖR SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Skandiabanken Aktiebolag (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, så kallade Medium Term Notes ("MTN"). Det sammanlagda nominella beloppet av MTN som vid varje tid är utestående får ej överstiga TIO MILJARDER (10.000.000.000) 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" ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

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

"Administrerande Institut"	enligt Slutliga Villkor, om 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;
"Avstämningsdag"	den femte Bankdagen före (eller på den Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfallodag för ränta eller Kapitalbelopp, (ii) avsändande av meddelande, eller (iii) annan relevant dag;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Beskattningshändelse"	en förändring för Skandiabanken i den tillämpliga skattemässiga behandlingen av MREL-instrument och, i de fall detta krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk, där behörig myndighet godtagit att ändringen är väsentlig och inte rimligen kunnat förutses på relevant Lånedatum;

”BRRD”	direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag samt direktiv (EU) 2019/879 om ändring av direktiv 2014/59/EU vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och rekaptaliseringskapacitet och om direktiv 98/26/EG;
”Emissionsinstitut”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, 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, 111 64 Stockholm, Sverige;
”Europeiska Referensbanker”	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
”Fordringshavare”	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som annars är berättigad att ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
”Justerat Lånebelopp”	det sammanlagda nominella beloppet av utestående MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag;
”Kapitalbelopp”	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån ska återbetalas;
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och

	kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN;
”Likviddag”	dag då likvidbeloppet ska betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
”LOR”	lag (2015:1016) om resolution;
”Lån”	Obligationslån eller MREL-lån;
”Lånedatum”	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta ska börja löpa;
”MREL-diskvalificeringshändelse”	en förändring i Tillämpliga MREL-regelverk, eller ett meddelande, information, beslut eller liknande som lämnats av behörig myndighet, med effekt efter Lånedatum för MREL-instrument, som medför att sådant MREL-instrument helt eller delvis inte längre utgör MREL-medräkningsbara Skuldinstrument, förutom i fall när en sådan diskvalificering endast är ett resultat av att (i) återstående löptid för relevant MREL-instrument är kortare än minimikravet för återstående löptid enligt Tillämpliga MREL-regelverk eller (ii) Skandiabanken överskrider MREL-kravet;
”MREL-instrument”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, som utgivits av Skandiabanken under detta MTN-program, som i Slutliga Villkor anges som MREL-instrument och som är avsedd att utgöra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument med den förmånsrätt som framgår av förmånsrättslagen (1970:979) 18 § 1 st. 2 meningen;
”MREL-kravet”	minimikravet på nedskrivningsbara skulder så som det fastställs från tid till annan för Skandiabanken;
”MREL-lån”	varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MREL-instrument, som Skandiabanken upptar under detta MTN-program;
”MREL-medräkningsbara Skuldinstrument”	kvalificerade skuldinstrument (eller motsvarande term) som är medräkningsbara enligt Tillämpliga MREL-regelverk för att tillgodose MREL-kravet;
”MTN”	Obligation eller MREL-instrument;
”Obligation”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, som utgivits av Skandiabanken under detta MTN-program, som i Slutliga Villkor anges som Obligation och som därmed inte utgör MREL-instrument;

”Obligationslån”	är varje lån av viss serie, omfattande en eller flera Obligationer, som Skandiabanken upptar under detta MTN-program;
”Rambelopp”	SEK TIO MILJARDER (10.000.000.000) eller motvärdet därav i EUR utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av MTN som vid varje tid får vara utestående, varvid MTN i EUR ska 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 17.2;
”Referensbanker”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);
”Riksgälden”	Riksgäldskontoret eller den myndighet som ersätter Riksgäldskontoret som resolutionsmyndighet enligt LOR, eller (när kontexten så kräver) annan behörig myndighet enligt LOR;
”STIBOR”	den räntesats som (1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters på sidan ”SIOR” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) motsvarar (a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;
”Tillämpliga regelverk”	MREL- (i) direktiv, förordningar, vägledningar eller liknande som har getts ut av EU eller dess institutioner avseende MREL-kravet eller MREL-medräkningsbara Skuld-instrument, inklusive men inte begränsat till BRRD, (ii) LOR, och (iii) föreskrifter, krav, vägledningar och riktlinjer från Riksgälden i egenskap av

resolutionsmyndighet (eller annan relevant myndighet) avseende MREL-kravet eller MREL-medräkningsbara Skuldinstrument, så som punkt (i)-(iii) ändras eller ersätts från tid till annan;

- ”**Utgivande Institut**” enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;
- ”**Valuta**” SEK eller EUR;
- ”**VP-konto**” avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
- ”**Återbetalningsdag**” enligt Slutliga Villkor, dag då Kapitalbeloppet avseende Lån ska återbetalas.

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

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

2. UPPTAGANDE AV LÅN

2.1 Under detta MTN-program får Skandiabanken ge ut MTN i SEK eller EUR med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana trancher är identiska förutom Likviddag, Nominellt Belopp, Pris och Utgivande Institut.

2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådan MTN. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Skandiabanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och även i övrigt följa dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för de MTN som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Skandiabanken ge ut MTN under detta MTN-program ska Skandiabanken för detta ändamål nå en överenskommelse med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån.

3. REGISTRERING AV MTN

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

- 3.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 3.3 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 ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

4. STATUS

4.1 Status för Obligationer

I den mån inte annat följer av lag ska Obligationer i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs, ha förmånsrätt minst jämsides (*pari passu*) med Skandiabankens övriga icke-efterställda och icke säkerställda skulder.

4.2 Status för MREL-instrument

- 4.2.1 MREL-instrument ska ha förmånsrätt enligt förmånsrättslagen (1970:979) 18 § 1 st. 2 meningen.
- 4.2.2 I den mån inte annat följer av lag ska MREL-instrument i händelse av Skandiabankens likvidation eller konkurs ha rätt till betalning enligt följande:
- (a) jämsides (*pari passu*) med andra MREL-instrument och andra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument;
 - (b) prioriterade i förhållande till Skandiabankens aktiekapital, kapitalinstrument och andra skulder vilka enligt lag, eller genom dess villkor, är efterställda MREL-medräkningsbara Skuldinstrument eller icke-efterställda skulder; och
 - (c) efterställda nuvarande eller framtida icke-efterställda skulder vilka enligt lag eller dess villkor är prioriterade framför MREL-medräkningsbara Skuldinstrument (såsom insättningar och Obligationer).
- 4.2.3 I händelse av konkurs, resolution eller likvidation har innehavare av MREL-instrument inte någon rätt till kvittning av sin fordran på Skandiabanken med anledning av sitt innehav av MREL-instrument.

5. RÄNTEKONSTRUKTION

- 5.1 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 Ränfeförfallodag och beräknas på 30/360-dagarsbasis för MTN i SEK och på faktiskt antal dagar/faktiskt antal dagar för MTN i EUR.

(b) **FRN (Floating Rate Notes)**

Lånet löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfeperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränfebestämningdag och utgörs av Ränfebasen med tillägg av Ränfebasmarginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 19.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränfeperioden. Så snart hindret upphört ska Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) beräkna ny räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkandet till utgången av den då löpande Ränfeperioden.

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

5.2 Ränfe för lån ska beräknas på Nominellt Belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

5.3 Skandiabanken kan avtala med Utgivande Institut om annan ränfekonstruktion än sådan som angivits i punkt 5.1 ovan (vilket i förekommande fall ska anges i Slutliga Villkor).

6. ÅTERBETALNING AV LÅN OCH UTBETALNING AV RÄNTA

6.1 Lån förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Ränta erläggs på aktuell Ränfeförfallodag enligt punkt 5.1.

6.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta ska ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på Avstämningsdagen, eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.

6.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag, dock att ränta utgår härvid endast t o m förfallodagen; (b) Lån med FRN-konstruktion på dag som inte är Bankdag ska som Ränfeförfallodag anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränfeförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

- 6.4 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 6.5 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.
- 6.6 Om Skandiabanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 19.1, ska Skandiabanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 7.2 nedan.
- 6.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska 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.

7. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 7.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 7.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 19.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga.

8. PRESKRIPTION

- 8.1 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.
- 8.2 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 preskription om verkan av preskriptionsavbrott.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

- 9.1 Skandiabanken åtar sig gentemot innehavare av Obligationer, så länge någon Obligation utestår, att
- (a) inte själv 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 själv 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.
- 9.2 Med marknadslån avses i punkt 9.1 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 utges av Skandiabanken och är förenade med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

10. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 10.1 Emissionsinstitutet äger rätt att, och ska efter skriftlig begäran från Skandiabanken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen ska minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna i enlighet med punkt 15.
- 10.2 Kallelsen till Fordringshavarmöte ska ange tidpunkt och plats för mötet samt dagordning för mötet. För det fall att röstning kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas vid mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska äga rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär.
- 10.3 Mötet ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Administrerande Institut ska utse ordföranden om inte Fordringshavarmötet bestämmer annat.
- 10.4 Vid Fordringshavarmöte äger, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter och andra högre befattningshavare inom Skandiabanken samt Skandiabankens revisorer och Skandiabankens juridiska rådgivare samt Emissionsinstitutet, rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.

- 10.5 Administrerande Institut ska 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 ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som på femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 10.6 Vid Fordringshavarmötet ska föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Administrerande Institut. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 15. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Administrerande Institut eller annan av Administrerande Institut utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Administrerande Institut.
- 10.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 10.8 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 10.
- 10.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, ska mötet ajourneras till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om mötet nått beslutförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutförhet föreligger. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och

plats för fortsatt möte ska snarast tillställas Fordringshavarna genom 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 10.5 (med beaktande av punkt 10.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 10.5 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.

- 10.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 10.11 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.
- 10.12 Vid tillämpningen av denna punkt 10 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 ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 10.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 10.14 Samtliga Administrerande Institut, Euroclear Swedens och Emissionsinstitutens (dock ej Fordringshavarnas) kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Skandiabanken.
- 10.15 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 10 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.
- 10.16 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Administrerande Institut till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

11. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅN

- 11.1 Emissionsinstitutet ska 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 Obligationslån jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om;

- (a) Skandiabanken inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Obligationslån 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 ska 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 ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

11.2 Om uppsägning föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämman erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.

11.3 Emissionsinstitut får inte förklara relevant Obligationslån tillsammans med ränta förfallet till betalning enligt denna punkt 11 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 11.

12. UPPSÄGNING AV MREL-LÅN

12.1 Emissionsinstituten ska 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 MREL-lån jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om;

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

13. INFORMATIONSSKYLDIGHET VID UPPSÄGNING AV LÅN

- 13.1 Det åligger Skandiabanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet ifall en omständighet av det slag som anges under punkt 11.1(a)-(h), eller 12.1(a)-(b) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse ska Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Emissionsinstitutet är inte själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning föreligger.
- 13.2 Skandiabanken ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 11.1 första stycket. Skandiabanken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 11.1 första stycket samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 13.3 Skandiabankens skyldigheter att lämna information, enligt denna punkt 13, 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.

14. FÖRTIDA INLÖSEN, UTBYTE OCH VILLKORSÄNDRING AV MREL-INSTRUMENT

- 14.1 Skandiabanken äger rätt att, om så stadgas i Slutliga Villkor för relevant MREL-lån, inlösa samtliga (men inte vissa) MREL-instrument avseende visst MREL-lån i förtid (till par med tillägg för eventuell upplupen ränta) på den dag eller de dagar som specificeras i Slutliga Villkor för respektive MREL-lån. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tjugo Bankdagar men tidigast sextio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen, samt att (ii) Riksgälden lämnat sitt medgivande till sådant förtida inlösen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).
- 14.2 Skandiabanken äger rätt att inlösa samtliga (men inte vissa) MREL-instrument avseende visst MREL-lån i förtid (till par med tillägg för eventuell upplupen ränta) för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse eller en Beskattningshändelse har inträffat. Förtida inlösen enligt denna bestämmelse förutsätter att (i) Fordringshavarna underrättats därom senast tjugo Bankdagar men tidigast sextio Bankdagar innan dagen för förtida inlösen samt (ii) att Riksgälden lämnat sitt medgivande till sådan förtida inlösen (om sådant medgivande krävs enligt tillämpliga MREL-regelverk).

- 14.3 Skandiabanken äger rätt att ersätta alla (men inte vissa) MREL-instrument avseende visst MREL-lån med nya MREL-medräkningsbara Skuldinstrument, eller ändra villkoren för visst MREL-lån, för det fall att en MREL-diskvalificeringshändelse har inträffat. MREL-instrument får ersättas med nya instrument och villkor får ändras enligt denna bestämmelse endast under förutsättning att (i) ersättande eller ändrade MREL-instrument uppfyller kraven i punkt 14.4, (ii) Fordringshavarna underrättats därom senast tjugo Bankdagar men tidigast sextio Bankdagar innan dagen då utbytet eller villkorsändringen genomförs samt (iii) Riksgälden lämnat sitt medgivande till utbytet eller villkorsändringen (om sådant medgivande krävs enligt Tillämpliga MREL-regelverk).
- 14.4 Skuldinstrument som utges av Skandiabanken för att ersätta redan utgivna MREL-instrument, eller MREL-instrument vars villkor har ändrats av Skandiabanken, i respektive fall enligt med punkt 14.3, ska:
- (a) enligt Skandiabankens skäliga bedömning, efter samråd med Utgivande Institut för relevanta MREL-instrument eller annan finansiell rådgivare, utges på villkor som inte är väsentligt mindre fördelaktiga för Fordringshavarna än villkoren tillämpliga på de ersatta eller ändrade MREL-instrumenten;
 - (b) ha förmånsrätt som minst motsvarar de ersatta eller ändrade MREL-instrumentens förmånsrätt;
 - (c) ha samma ränta och samma Räntebetalningsdagar som de som från tid till annan var tillämpliga på de ersatta eller ändrade MREL-instrumenten;
 - (d) inte medföra att Skandiabanken får utökade möjligheter att i förtid inlösa nya eller ändrade MREL-instrument jämfört med Skandiabankens möjlighet att inlösa de ersatta eller ändrade MREL-instrumenten;
 - (e) utgöra MREL-medräkningsbara Skuldinstrument;
 - (f) bibehålla Fordringshavares rätt till upplupen ränta som ännu inte betalats (om någon);
 - (g) tillskrivas eller bibehålla (som kontexten kräver) eventuellt kreditbetyg som minst motsvarar de ersatta eller ändrade MREL-instrumentens eventuella kreditbetyg omedelbart före utbytet eller villkorsändringen; och
 - (h) upptas till handel på reglerad marknad, förutsatt att de ersatta eller ändrade MREL-instrumenten var upptagna till handel omedelbart före utbytet eller villkorsändringen.

15. MEDDELANDEN

- 15.1 Meddelande rörande Lån ska tillställas Fordringshavare på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Skandiabankens hemsida.

- 15.2 Meddelande ska tillställas Skandiabanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket (eller avseende Emissionsinstitut som inte är inkorporerat i Sverige, hos motsvarande myndighet i relevant jurisdiktion) på dagen före avsändandet.
- 15.3 Ett meddelande till Skandiabanken eller Fordringshavarna enligt dessa villkor som sänds med normal post och till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande, och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 15.4 För det fall att ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

16. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

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

17. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M.M.

- 17.1 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger justera klara och uppenbara fel i dessa villkor.
- 17.2 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 17.3 Ökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.
- 17.4 Ändring av dessa villkor kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte enligt punkt 10 eller (i förhållande till MREL-instrument där punkt 14.3 är tillämplig) genom villkorsändring enligt punkt 14.3. Om viss ändring kräver en behörig myndighets medgivande ska Skandiabanken inhämta detta och ändringen ska vara förbehållen att sådant medgivande ges.
- 17.5 Ändring av villkoren enligt föregående stycken ska av Skandiabanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkt 15.

18. FÖRVALTARREGISTRERING

För MTN som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 10.12.

19. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 19.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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.
- 19.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden om detta varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 19.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 19.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 19.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 19.5 Emissionsinstitutet ska inte anses ha information om Skandiabanken, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 13 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 punkterna 11 eller 12 föreligger.

20. TILLÄMPLIG LAG, JURISDIKTION M.M.

- 20.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning och tillämpning av dessa villkor.
- 20.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa villkor ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 10 juli 2019

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (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 [Obligationslån][MREL-lån] nr [●]

under Skandiabanken Aktiebolags (publ), LEI-kod 549300MM2G2LFEP2M50,
("Skandiabanken") svenska MTN-program

För detta Lån ska Allmänna Villkor av den 10 juli 2019 jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt] i Skandiabankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 29 juni 2020 ("Grundprospektet") [jämte tillägg av den [lägg till datum för samtliga tilläggsprospekt, annars radera]], som har upprättats i enlighet med artikel 8.1 i Prospektförordningen. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lånet och har utarbetats enligt artikel 8.5 i Prospektförordningen. Fullständig information om Skandiabanken och Lånet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid offentliggjorda tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination.

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

[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].]

ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [●]
(i) Tranchbenämning: [●]
2. **Nominellt belopp:** [SEK][EUR] [●]
(i) Tranch: [SEK][EUR] [●]
(ii) [Tidigare Tranch(er)]: [SEK][EUR] [●]
3. **Pris:** [●] % per MTN för Tranch [●]
4. **Valuta:** [SEK][EUR]
5. **Lägsta Valör:** [SEK][EUR] [●]
6. **Lånedatum:** [●]
(i) Likviddag: [Anges om annat än Lånedatum]
[(ii) Teckningsperiod: [Ej tillämpligt][Specificera datum]
7. **Startdag för ränteberäkning:** [●]

8. **Återbetalningsdag:** [●]
9. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]
[Rörlig ränta (FRN)]
10. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Lägsta Valör][●]
11. **Förtida inlösen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]
[Skandiabankens rätt till förtida inlösen specificeras i punkt 16 (MREL-instrument med möjlighet till förtida inlösen för Skandiabanken) nedan]
12. **Lånets status** Lånet har status enligt punkt [4.1 (Obligationslån)]/ [4.2 (MREL-instrument)] i Allmänna Villkor
- (i) Särskilda risker hänförliga till Lånets status [Ej tillämpligt]/[Se avsnittet ”Särskilda risker relaterade till MREL-instrument” i Grundprospektet]

RÄNTEKONSTRUKTION

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 [●] 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 endast till och med Ränteförfallodagen
(Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)
- (iv) Dagberäkningsmetod: [30/360][Faktiskt antal dagar/Faktiskt antal dagar]
[Justerad][Ojusterad]
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) Rän-tebestäm-ningsdag: [Två] Bank-dagar före första dagen i varje Rän-tepe-riod, första gången den [●]
- (iv) Rän-tepe-riod: Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Rän-tepe-rioden) och därefter varje tidspe-riod om ca [●] månader med slutdag på en Rän-teförfal-lodag
- (v) Rän-teförfal-lodagar: Sista dagen i varje Rän-tepe-riod, [den [●], den [●], den [●] och den [●]], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Rän-teförfal-lodag anses närmast påföljande Bankdag, [förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalen-dermånad, i vilket fall Rän-teförfal-lodagen ska anses vara föregående Bankdag]
- (vi) Dagberäk-ningsmetod: [Faktiskt antal dagar/360][Specificera annan dagberäk-ningsmetod]
[Justerad][Ojusterad]
- (vii) Interpo-lering: [Ej tilläm-pligt][Den första kupongens Rän-tebas ska interpo-leras lin-järt mellan [●]-månader [STIBOR][EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR][EURIBOR].]

ÅTERBETALNING

15. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas på [●] % av Lägsta Valör Återbetalningsdagen:**
16. **MREL-instrument med möjlighet till förtida inlösen för Skandiabanken** [Tilläm-pligt/Ej tilläm-pligt]
(Om ej tilläm-pligt radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) Villkor för förtida inlösen: [Skandiabanken äger rätt till förtida inlösen följande dagar; [●] [samt varje Rän-teförfal-lodag därefter] under de förutsättningar som anges i punkt 14.1 i Allmänna Villkor]
[Skandiabanken äger även till förtida inlösen i under de förutsättningar som anges i punkt 14.2 i Allmänna Villkor]

ÖVRIGT

17. **Utgivande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[●]]
18. **Administrerande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige

Filial/Nordea Bank Abp/Svenska
Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB
(publ)/[●]

19. **Annat begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:** [Specificera][Ej tillämpligt]
20. **Upptagande till handel på reglerad marknad:** [Ansökan om inregistrering kommer att inges till Nasdaq Stockholm][ange annan reglerad marknad][Ej tillämpligt]
(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)
- (i) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK [●]
- (ii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (a) Tranch: [●]
- (b) [Tidigare Tranch(er)]: [●]
- (iii) Beräknad tidigast dag för upptagande till handel: [Specificera][Ej tillämpligt]
21. **ISIN:** SE[●]
22. **Kreditvärdighetsbetyg för Lån:** [Specificera][Ej tillämpligt]
23. **Nettobelopp:** [Nettobeloppet utgörs av Nominellt belopp minus eventuella kostnader som åläggs Skandiabanken i samband med utgivande av Lån]/[Specificera]
24. **Användning av nettobelopp:** [Allmän finansiering av Skandiabankens verksamhet]/[Specificera]
25. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet][Specificera]
26. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Ej tillämpligt]/[Specificera]
Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är involverade i emissionen och som har betydelse för Lånet ska beskrivas]

Skandiabanken bekräftar att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga Kapitalbelopp och ränta. Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter Grundprospektets offentliggörande och som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.

Stockholm den [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)

INFORMATION OM SKANDIABANKEN

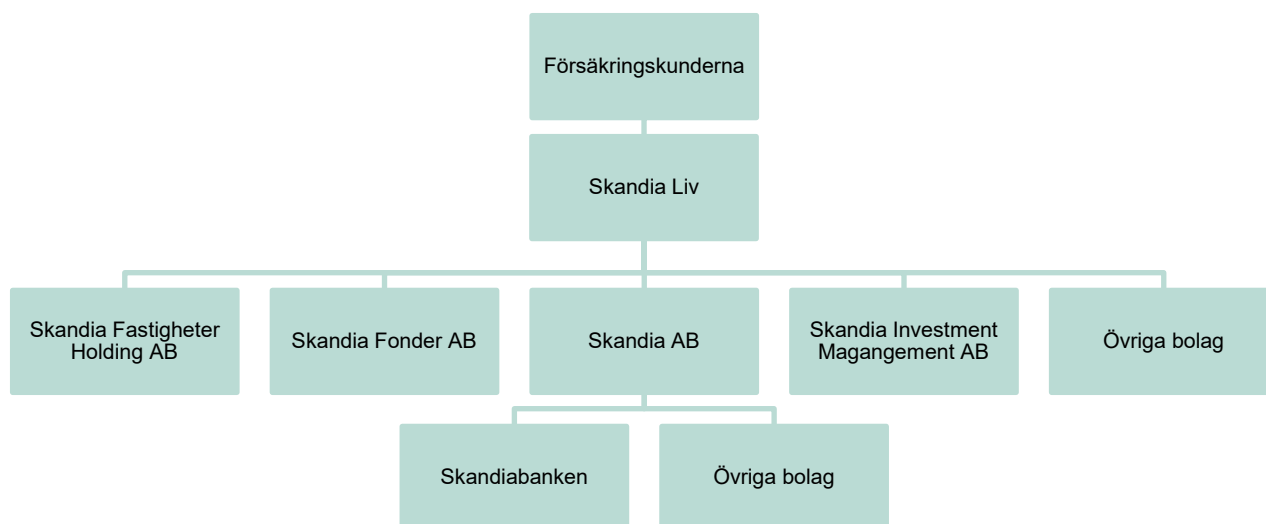
Allmänt om Skandiabanken

Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 516401–9738 (**”Skandiabanken”**) är ett svenskt publikt bankaktiebolag som bildades den 9 juni 1994 och registrerades den 17 juni 1994 hos Bolagsverket, där det alltjämt är registrerat. Skandiabankens LEI är 549300MM2G2LFEP2M50. Skandiabanken har sitt säte i Stockholms län och dess huvudkontor i Stockholm med adress 106 55 Stockholm, telefonnummer 08-788 10 00 och besöksadress Lindhagensgatan 86. Adressen till Skandiabankens hemsida är <https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/>. Informationen på Skandiabankens hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och utgör inte heller en del av Grundprospektet, såvida inte informationen införlivas i Grundprospektet genom hänvisning.

Skandiabankens verksamhet regleras främst av aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och i övrigt av svensk rätt.

Skandiabanken är en del av Skandiakoncernen

Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (org. nr 502017–3083) (**”Skandia AB”**), vilket i sin tur är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (org. nr 516406–0948) (**”Skandia Liv”**). Skandia Liv är, förutom till Skandia AB, moderbolag till flera andra bolag, bland annat Skandia Fastigheter Holding, Skandia Fonder AB och Skandia Investment Management AB. Skandia Liv bildar tillsammans med sina dotterbolag Skandiakoncernen. I egenskap av ömsesidigt bolag ägs Skandia Liv av dess kunder.



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.

Skandiakoncernens affärsmodell är baserad på att erbjuda lösningar på de utmaningar som företag, individer och samhället står inför. Finansiell stabilitet och långsiktighet är grunden i affärsmodellen för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandiabankens förmåga att skapa nya och behålla långsiktiga kundrelationer.

Historia

Skandia AB grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. När Skandiaaktien 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 Livförsäkringsaktiebolag att det avsåg att förvärva Skandia AB från Old Mutual plc. Affären slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av tillsyns- och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutual plc:s aktieägare. Skandia Livförsäkringsaktiebolag ombildades vid årsskiftet 2013/2014 till ett ömsesidigt och kundstyrt bolag, Skandia Liv.

Skandiabanken bildades i juni 1994. Skandiabanken positionerade sig från starten som en modern och innovativ bank när den öppnade Sveriges första renodlade telefonbank och två år senare lanserade sin internetbank.

Skandiabanken bedrev från april 2000 till oktober 2015 även bankverksamhet i Norge via filial med verksamhetsort i Bergen. 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 (vars aktier idag är noterade på Oslo Börs) och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS (numera Sbanken).

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Verksamheten

Enligt Skandiabankens bolagsordning ska Skandiabanken bedriva bankrörelse som avses i lagen om bank- och finansieringsrörelse. Skandiabanken får vidare bedriva sådan finansiell verksamhet som avses i 7 kap. 1 § samma lag.

Skandiabanken är endast verksam på den svenska marknaden. Skandiabanken har ett komplett utbud av produkter och tjänster mot konsumenter inom produktområdena Låna, Spara och Vardagsbank med störst fokus på bolån. Produkt- och tjänsteutbudet består av

- utlåning till privatpersoner i form av bolån, privatlån, konto- och kortkrediter samt värdepapperskrediter,
- inlåning från privatpersoner i form av sparkonton och transaktionsbundna konton,
- kort- och betaltjänster, och
- tjänster för handel med finansiella instrument (t.ex. aktie- och fondhandel).

Skandiabankens produkter distribueras huvudsakligen genom egna digitala kanaler, så som internetbank, mobilapplikation och telefonbank. Bolån säljs även genom samarbeten med externa låneförmedlare.

Skandiabankens verksamhet är uppdelad på två orter – Stockholm och Linköping. Den största delen av administrationen finns i Stockholm men också i Linköping där även Skandiabankens kundservice är

placerad. Under 2019 var medelantalet anställda i Skandiabanken 264 personer, varav 48 procent kvinnor och 52 procent män. Medelåldern för samtliga medarbetare var 35 år.

Per den 31 mars 2020 hade Skandiabanken cirka 360 000 kunder och en balansomslutning på cirka 90,1 miljarder kronor. Skandiabankens utlåning till allmänheten uppgick per den 31 mars 2020 till cirka 74,0 (63,4)³ miljarder kronor och bestod i princip uteslutande av utlåning till hushåll. Bostadsutlåningen, som utgör den övervägande delen av utlåningen, uppgick till cirka 72,1 (62,8) miljarder kronor och motsvarar 97 procent av Skandiabankens totala utlåning. Bostadslånen var tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgick till strax över två procent. Övriga hushållskrediter avser bland annat konto- och kortkredit, depåutlåning, och privatlån.

Kreditförlustnivån för den svenska låneportföljen har inte överstigit 0,06 procent av utlåningen under de senaste fem åren.

Skandiabankens huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från hushåll. Per den 31 mars 2020 uppgick inlåningen från allmänheten till drygt 42,4 (40,2) miljarder kronor. Utöver inlåning emitterar Skandiabanken skuldinstrument på den svenska kapitalmarknaden, dels i syfte att diversifiera sina finansieringskällor, dels i syfte att finansiera tillväxt. För kortfristig upplåning (upp till ett år) emitterar Skandiabanken certifikat och för längre finansiering (minst ett år) emitterar Skandiabanken icke-säkerställda och säkerställda obligationer. Skandiabankens totala kapitalmarknadsfinansiering ökade med 8,9 miljarder kronor och uppgick per den 31 mars 2020 till 38,1 (29,2) miljarder kronor.

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. Skandia Liv levererar ett antal tjänster till Skandiabanken, bland annat internrevision, HR, IT och strategisk kommunikation. Alla tjänster som levereras av Skandia Liv regleras av funktionsavtal och interna regelverk.

Den verksamhet som Skandiabanken bedriver ställer krav på att Skandiabanken är välkapitaliserad. För eventuella tillskott av kapital är Skandiabanken beroende av Skandia AB.

Skandiabankens kreditvärdighetsbetyg (rating)

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar (long-term and short-term deposits) kreditvärdighetsbetygen (rating) A2/P-1 från Moody's. De aktuella kreditvärdighetsbetygen är markerade med fet stil i tabellen nedan och anges också på Skandiabankens hemsida.

Moody's ratingskala	
Långfristiga insättningar	Kortfristiga insättningar
Aaa	P-1
Aa1	
Aa2	
Aa3	
A1	
A2	P-1/P-2

³ Samtliga siffror inom parentes är hänförlig till motsvarande period föregående år om inget annat anges särskilt.

A3	
Baa1	P-2
Baa2	P-2/P-3
Baa3	P-3
Ba1	Not prime
Ba2	
Ba3	
B1	
B2	
B3	
Caa	
Ca	
C	

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

Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden, det vill säga kreditvärdighet. En rating är ingen rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet, varför den som avser att investera i MTN bör inhämta aktuell information om rating.

Information ovan om Skandiabankens rating har återgetts korrekt och såvitt Skandiabanken känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Kapitaltäckning

Skandiabankens totala kapitalkrav delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt pelare 2.

Kapitalbaskrav enligt pelare 1 beräknas för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och operativ risk. Dessutom görs ett påslag till följd av ett riskviktsgrolv för svenska bostadskrediter om 25 procent. Vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk tillämpar Skandiabanken en metod baserad på intern riskklassificering (IRK-metod) för bostadskrediter och motpartslösa tillgångar. För övriga exponeringar har Skandiabanken ett permanent undantag att tillämpa schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Avvecklingsrisk, valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

Inom ramen för pelare 2 gör Skandiabanken en kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) för att säkerställa att Skandiabanken upprätthåller kapital och likviditet som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka nuvarande och framtida risker, däribland kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk och valutarisk. Inom ramen för Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) granskar Finansinspektionen Skandiabankens IKLU och gör en individuell bedömning av tillkommande kapitalbaskrav enligt pelare 2 och en eventuell kapitalplaneringsbuffert enligt pelare 2.

Det kombinerade buffertkravet omfattar en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert.

Per den 31 mars 2020 uppgick Skandiabankens kapitalbas till 4 612 miljoner kronor, vilket kan jämföras med ett totalt kapitalkrav om 2 822 miljoner kronor.

Bolagsstyrning

Skandiabanken tillämpar och följer vedertagna principer för bolagsstyrning.

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan samt revisor

Styrelsen

Styrelsen består vid dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt av följande medlemmar:

Namn	Befattning	Registrerad	Viktigaste övriga uppdrag
Björn Fernström	Styrelseordförande	2017	Styrelseledamot i Skandia Investment Management Aktiebolag, A3 Allmänna IT- och Telekomaktiebolaget (publ), Aktiebolaget för Varubelåning, Pantauktioner Sverige AB och Treo Plåt Fastigheter AB.
Per Anders Fasth	Styrelseledamot	2017	Styrelseordförande i Lyra Financial Wealth AB samt styrelseledamot i Atle Investment Services AB och ClearOn AB.
Frans Lindelöv	Styrelseledamot	2015	VD i Skandia Liv. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service Aktiebolag och SFS – Svensk Försäkring Service AB.
Pia Marions	Styrelseledamot	2017	CFO i Skandia Liv. Styrelseledamot i Skandia Fastigheter Holding AB, Skandia Fastigheter AB, Skandia Samhällsfastigheter Holding AB, Vitrolife AB och Duni AB.
Ann-Charlotte Stjerna	Styrelseledamot	2012	VD i Skandia AB.
Ingrid Laurén Heumann	Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant)	2015	-
Anja Nordenson	Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant)	2017	-
Maria Westberg Jonsson	Styrelsesuppleant (arbetstagarrepresentant)	2018	-
Erik Suneson	Styrelsesuppleant (arbetstagarrepresentant)	2019	-

Bankledningen

Ledningen består vid dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt av följande personer:

Namn	Befattning
Johanna Cerwall	VD
Kristina Tänneryd	Chef Produkt
Johan Bauhn	Chef Försäljning och kundservice
Christofer Zetterquist	Chief Financial Officer
Lisa Lindholm	Chief Operating Officer
Karl Rudarp	Chief Risk Officer
Stian Frøiland	Chief Compliance Officer
Sandra Narvinger	General Counsel

Kontrollorgan

Följande personer ansvarar vid dagen för offentliggörandet av detta Grundprospekt för Skandiabankens respektive kontrollfunktioner:

Namn	Befattning
Annika Rörborn	Chef Internrevision (anställd i Skandia Liv)
Karl Rudarp	Chief Risk Officer
Stian Frøiland	Chief Compliance Officer

Revisor

Skandiabankens nuvarande revisor (sedan 2019) är KPMG AB och Anders Bäckström, auktoriserad revisor och av FAR licenserad revisor i finansiella företag, är huvudansvarig revisor. Årsredovisningen för 2019 har granskats av Anders Bäckström. Dessförinnan var Deloitte AB Skandiabankens revisor (sedan den 25 juni 2012). Årsredovisningen för 2018 har granskats av Patrick Honeth (Deloitte AB, Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm), auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Adress till nuvarande revisor:

KPMG AB
Anders Bäckström
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

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

Kontorsadress och intressekonflikter

Kontorsadressen för medlemmarna i styrelsen, bankledningen och kontrollorganen är c/o Skandiabanken Aktiebolag (publ), Lindhagensgatan 86, SE-106 55 Stockholm.

Ingen av de personer som beskrivs ovan under avsnitten "Styrelsen", "Bankledningen", "Kontrollorgan" eller "Revisor" har någon befintlig eller potentiell intressekonflikt vad gäller hans eller hennes åtaganden gentemot Skandiabanken och hans eller hennes privata intressen och/eller andra åtaganden.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Finansinspektionens godkännande av Grundprospektet

Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Grundprospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Skandiabanken eller kvaliteten på de MTN som avses i Grundprospektet. Potentiella investerare bör därför göra en egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i MTN.

Grundprospektet är giltigt under en tid om tolv månader efter Finansinspektionens godkännande. Efter det att Grundprospektets giltighetstid löpt ut kommer Skandiabanken inte att vara skyldigt att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i händelse av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

Ansvarsförsäkran

Skandiabanken ansvarar för innehållet i Grundprospektet. Enligt Skandiabankens kännedom överensstämmer den information som lämnas i Grundprospektet med faktiska förhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Skandiabanken för innehållet i Grundprospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som lämnas i Grundprospektet med faktiska förhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Förändringar i den finansiella ställningen

Inga betydande förändringar av Skandiabankens finansiella ställning eller finansiella resultat har inträffat sedan offentliggörandet den 23 april 2020 av delårsrapporten för perioden januari-mars 2020. Vidare har inga händelser som påverkar Skandiabankens solvens nyligen inträffat.

Förändringar av framtidsutsikter

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Skandiabankens framtidsutsikter sedan 2019 års reviderade årsredovisning offentliggjordes. Skandiabanken känner heller inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig negativ inverkan på Skandiabankens framtidsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Väsentliga avtal

Skandiabanken har inga avtal utanför den löpande affärsverksamheten som kan innebära att Skandiabanken tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet som väsentligt kan påverka Skandiabankens förmåga att uppfylla sina förpliktelser gentemot innehavarna av MTN som ges ut under Grundprospektet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Skandiabanken är för närvarande inte föremål för eller part i något rättsligt förfarande, skiljeförfarande eller myndighetsförfarande som väsentligen påverkar eller skulle kunna komma att väsentligen påverka Skandiabankens finansiella ställning eller lönsamhet. Skandiabanken har heller inte varit föremål för eller part i något sådant förfarande under de tolv månader som har föregått offentliggörandet av Grundprospektet.

Intressekonflikter

Emissionsinstituten, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan även komma att ha andra relationer med Skandiabanken eller 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.

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.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar (eller delar därav), som tidigare har offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen, införlivas genom hänvisning och ska läsas som en del av Grundprospektet. De delar som inte har införlivas genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare i MTN eller återfinns på annan plats i Grundprospektet.

Finansiell information

Skandiabankens årsredovisningar är upprättade i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Skandiabanken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Årsredovisningarna för 2018 och 2019 är reviderade av Skandiabankens revisor. Revisionen har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning.

Skandiabankens delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020 är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Skandiabanken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Följande delar av Skandiabankens reviderade årsredovisningar för 2018 och 2019.

Skandiabankens årsredovisning för 2019

	Sida
- Resultaträkning	17
- Rapport över totalresultat	18
- Balansräkning	19
- Förändringar i eget kapital	20
- Kassaflödesanalys	21
- Redovisningsprinciper och noter	22-75
- Revisionsberättelse	85-87

Skandiabankens årsredovisning för 2018

	Sida
- Resultaträkning	18
- Rapport över totalresultat	19
- Balansräkning	20
- Förändringar i eget kapital	21
- Kassaflödesanalys	22

- Redovisningsprinciper och noter 23-76
- Revisionsberättelse 86-88

Följande delar av Skandiabankens delårsrapport per den 31 mars 2020 (ei granskad eller reviderad).

Skandiabankens delårsrapport för januari-mars 2020	Sida
- Resultaträkning	8-9
- Rapport över totalresultat	10
- Balansräkning	11
- Förändringar i eget kapital	12
- Kassaflödesanalys	13
- Redovisningsprinciper och noter	14-24

Delar av tidigare grundprospekt

För att underlätta utökningar av MTN utgivna under tidigare grundprospekt införlivas i detta Grundprospekt följande delar av Skandiabankens tidigare grundprospekt.

Tidigare grundprospekt	Delar av grundprospektet som införlivas	Avser lån	Återbetalningsdag	ISIN
Grundprospekt av den 10 juli 2019	Allmänna villkor (sid 20-35) och Mall för Slutliga Villkor (sid 36-39)	126	2023-05-10	SE0013359536
		125	2022-11-04	SE0012675882
		124	2022-09-19	SE0013103686
		123	2022-03-18	SE0012193852
Grundprospekt av den 6 mars 2019	Allmänna villkor (sid 17-27) och Mall för Slutliga Villkor (sid 28-31)	122	2021-12-20	SE0011869742
Grundprospekt av den 21 februari 2018	Allmänna villkor (sid 20-30) och Mall för Slutliga Villkor (sid 31-34)	121	2021-02-08	SE0012013019
		120	2021-03-22	SE0011061977
		119	2021-09-20	SE0010832725
Grundprospekt av den 18 januari 2017	Allmänna villkor (sid 19-28) och Mall för Slutliga Villkor (sid 29-32)	116	2020-09-14	SE0010325613
		115	2022-08-29	SE0010297267
		113	2021-02-22	SE0009662711

Handlingar tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar i pappersform finns under hela Grundprospektets giltighetstid tillgängliga för inspektion på Skandiabankens huvudkontor.

- a) Skandiabankens registreringsbevis och bolagsordning,
- b) Grundprospektet, eventuella tillägg till Grundprospektet och Slutliga Villkor för MTN utgivna under Grundprospektet, och
- c) annan information som till någon del ingår i eller hänvisas till i Grundprospektet.

Informationen under a), b) och c) finns även tillgänglig på <https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/>.

KONTAKTUPPGIFTER

Utgivare

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Lindhagensgatan 86
SE-106 55 Stockholm
Tel. 08-788 10 00
www.skandia.se

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
Tel. 0771-62 10 00
www.seb.se

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

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

Stockholm 08-658 805 77

Nordea Bank Abp

Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordeamarkets.com

Stockholm 08-407 90 85
08-407 91 11
08-407 92 03

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
www.seb.se

Stockholm 08-506 232 19
08-506 232 20

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
www.handelsbanken.se

Capital Markets 08-463 46 09
Stockholm 08-463 46 50
Göteborg 031-743 32 10
Malmö 040-24 39 50
Gävle 026-17 20 80
Linköping 013-28 91 60
Regionbanken Stockholm 08-701 28 80
Umeå 090-15 45 80

Swedbank AB (publ)

105 34 Stockholm
www.swedbank.se

MTN-Desk 08-700 99 85
Stockholm 08-700 99 98
Göteborg 031-739 78 20
Malmö 040-24 22 99

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
SE-101 23 Stockholm
Tel. 08-402 90 00