

Detta grundprospekt godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 6 mars 2019.



## **GRUNDPROSPEKT**

avseende

Skandiabanken Aktiefolags (publ)

Medium Term Note-program

### **Ledarbank**

SEB

### **Emissionsinstitut**

Handelsbanken

Danske Bank

Swedbank

Nordea

SEB

## Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) (org. nr 516401-9738) ("Skandiabanken") program för utgivning av Medium Term Notes ("MTN") i svenska kronor ("SEK") eller motvärdet därav i euro ("EUR") med en löptid om lägst ett och högst tio år och i valörer om minst EUR 100.000 (eller motsvarande belopp i SEK). För detta Grundprospekt ska definitionerna som framgår av avsnittet "Allmänna Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

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

Skandiabanken har inte vidtagit några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga MTN som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. 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. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd i medlemslandet. Erbjudande av MTN riktar sig följaktligen inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som Skandiabanken vidtagit under svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd.

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

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Grundprospektet granskats eller reviderats av Skandiabankens revisor. Inte heller har Emissionsinstitutet eller Ledarbanken separat verifierat informationen i detta Grundprospekt.

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

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.

Skandiabanken och Emissionsinstitutet kan, i egenskap av personuppgiftsansvariga, samla in och behandla personuppgifter. Behandlingen av personuppgifter baseras på Skandiabankens och Emissionsinstitutets berättigade intressen att uppfylla sina respektive skyldigheter under Allmänna Villkor. Personuppgifter kommer inte att sparas under längre tid än vad som är nödvändigt för att uppnå de syften för vilka de samlades in om det inte föreligger en rätt eller skyldighet att göra så enligt lag. I den mån Allmänna Villkor tillåter kan personuppgifter delas med tredje man (så som Euroclear Sweden) som kommer behandla personuppgifterna som personuppgiftsbiträde. Personuppgiftsägaren har generellt sett rätt att få information om vilka personuppgifter som Skandiabanken och Emissionsinstitutet behandlar och kan skriftligen efterfråga sådan information hos Skandiabanken eller något av Emissionsinstitutet vid den adress som finns registrerad hos Bolagsverket. I tillägg så kan personuppgiftsägaren ha rätt att begära att personuppgifter gallras och har rätt att erhålla de personuppgifter som de själva har tillhandahållit i maskinläsbar form. Information om Skandiabankens och Emissionsinstitutets behandling av personuppgifter kan erhållas genom en skriftlig förfrågan till Skandiabanken eller något av Emissionsinstitutet vid den adress som finns registrerad hos Bolagsverket.

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.

# Innehållsförteckning

<b>Viktig information</b>	<b>2</b>
<b>Innehållsförteckning</b>	<b>3</b>
<b>Risikfaktorer</b>	<b>4</b>
<i>Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet</i>	4
<i>Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet</i>	9
<b>Beskrivning av Skandiabankens MTN-program</b>	<b>11</b>
<i>Form av värdepapper samt identifiering</i>	11
<i>Status</i>	11
<i>Kreditbetyg</i>	11
<i>Försäljning</i>	12
<i>Uptagande till handel på reglerad marknad</i>	13
<i>Förbehåll</i>	13
<i>Fordringshavarmöte</i>	14
<i>Återbetalning</i>	14
<i>Beskattning</i>	14
<i>Godkännande och registrering</i>	14
<i>Produktbeskrivning</i>	15
<b>Allmänna Villkor</b>	<b>17</b>
<i>Mall för Slutliga Villkor</i>	28
<b>Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)</b>	<b>32</b>
<i>Sammanfattande beskrivning av verksamheten</i>	32
<i>Kapitaltäckning</i>	33
<i>Medräkningsbara skulder</i>	33
<i>Kreditbetyg</i>	34
<i>Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan</i>	34
<i>Riskorganisation och styrning</i>	36
<b>Legala frågor och övrig information</b>	<b>37</b>
<i>Ansvarsförsäkran</i>	37
<i>Revisorer</i>	37
<i>Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden</i>	37
<i>Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning</i>	37
<i>Väsentliga avtal</i>	37
<i>Jurisdiktion</i>	37
<i>Information om tendenser</i>	37
<b>Handlingar införlivade genom hänvisning</b>	<b>38</b>
<b>Handlingar tillgängliga för inspektion</b>	<b>39</b>
<b>Adresser</b>	<b>40</b>

## Riskfaktorer

*Nedan beskrivs riskfaktorer som kan komma att påverka Skandiabankens möjligheter att fullgöra sina förpliktelser i samband med utgivande av MTN. Sammanställningen indelas i risker relaterade till Skandiabankens verksamhet och i risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet. Riskerna är inte rangordnade efter grad av betydelse. Varje potentiell investerare bör ta del av hela Grundprospektet, tillägg till Grundprospektet, Allmänna Villkor samt Slutliga Villkor och göra sin egen riskbedömning inför beslut om placering i MTN. I Skandiabankens årsredovisning beskrivs hur några av riskerna och osäkerhetsfaktorerna hanteras. Ord och uttryck som är definierade på annan plats i detta Grundprospekt ska ha samma betydelse i detta avsnitt.*

## Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet

### Det makroekonomiska läget

Skandiabankens resultat påverkas av det allmänna ekonomiska läget och av faktorer som direkt eller indirekt berör Skandiabankens affärsverksamhet. Det kan handla om konjunkturmässiga förändringar som påverkar efterfrågan på Skandiabankens produkter och tjänster. Konjunkturutvecklingen påverkas bland annat av globala politiska händelser liksom av marknadsspecifika händelser såsom investeringsvilja, industriproduktion, graden av arbetslöshet samt politisk osäkerhet. Sådana förändringar av det allmänna ekonomiska läget kan även ha en väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### Kreditrisk

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

Riskerna i Skandiabankens verksamhet hänför sig främst till kreditrisk, vilket medför risk för väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att värdet på Skandiabankens innehav eller Skandiabankens resultat påverkas negativt till följd av förändringar i räntor, valutakurser eller aktiepriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk primärt i form av ränterisk. Skandiabanken har ett begränsat handelslager för att möjliggöra aktie- och fondhandel och kurs- och prisrisk förekommer i begränsad omfattning.

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

Valutarisk uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. Ändringar i valutakurser kan

också påverka värdet på tillgångar och skulder utgivna i utländsk valuta och kan påverka effekten av valutahandel.

Andra prisrisker, än de hänförliga till valutakursförändringar och som påverkar det verkliga värdet för finansiella instrument, avser aktie- och fondandelskursrisk samt kreditspreadrisk och ränteförändringar. Räntebärande värdepapper som ingår i Skandiabankens likviditetsreserv värderas till verkligt värde och förändring i räntor och kreditspreadar resulterar i orealiserade värdeförändringar.

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

### **Likviditetsrisk**

Definitionen av likviditetsrisk delas in i refinansieringsrisk och marknadslikviditetsrisk. Refinansieringsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt och marknadslikviditetsrisk är risken att inte kunna realisera positioner till förväntade marknadspriser, då marknaden inte är tillräckligt likvid eller inte fungerar till följd av störningar.

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

### **Operativ risk**

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

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

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

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

Med strategisk risk avser Skandiabanken den långsiktiga risk som uppstår från felaktiga och missriktade affärsbeslut, olämpligt eller felaktigt genomförande av beslut eller brist på lyhördhet avseende förändringar i samhället, av regelsystem eller av branschen. Denna risktyp är till sin natur snarlik affärsriskerna men ska fånga upp de storskaliga och strukturella riskfaktorerna.

Ryktesrisk är risken för skada på Skandiabankens trovärdighet, vilket kan bero på materialisering av ovan nämnda risker, varför ryktesrisk är svår att skatta separat.

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

### **Risker relaterade till hantering av personuppgifter**

Skandiabanken samlar i sin verksamhet in och hanterar personuppgifter från sina kunder. Denna information är föremål för dataskyddslagstiftning i Europa. Av särskild vikt är den Allmänna dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådet förordning (EU) nr 2016/679) ("GDPR") som trädde i kraft i maj 2018. Det innebär en ytterligare kostnad för Skandiabanken att följa de regler som finns i GDPR och om Skandiabanken inte följer regelverket kan det leda till höga vitesbelopp (upp till EUR 20,000,000 eller 4 procent av koncernens globala årsomsättning). Skandiabanken förutser att man kommer fortsätta hantera stora mängder personuppgifter, vilket ökar risken för att kraven i GDPR inte uppfylls, vilket medför risk för väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

### **Beroende av koncernbolag**

Skandiabanken är delvis beroende av andra bolag inom Skandiakoncernen för vissa funktioner. Om övriga koncernbolag inte har möjlighet att tillhandahålla funktioner kan detta medföra en risk för väsentlig negativ påverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat, vilket därmed också utgör en risk för investerare i MTN.

### **Ändrad lagstiftning och regelverk**

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

#### *Kapitaltäckning, redovisning m.m.*

För närvarande pågår en översyn av befintligt kapitaltäckningsregelverk på global och europeisk nivå vilket medför viss osäkerhet kring den slutliga implementeringen. En ogynnsam regulatorisk utveckling, inklusive ändrad redovisningsstandard och krav på kapitaltäckning, kan ha en negativ inverkan på Skandiabankens sätt att bedriva verksamheten och på det ekonomiska resultatet.

Baselkommittén (Basel Committee on Banking Supervision) presenterade under 2010 ett kapitaltäckningsregelverk benämnt Basel III-överenskommelsen där ett antal fundamentala ändringar till gällande regelverk avseende kapitaltäckning föreslogs. EU-kommissionen presenterade under 2011 ett förslag på hur överenskommelsen borde införas i Europa. Under juni 2013 införlivades Basel III-överenskommelsen genom att EU antog en ny kapitaltäckningsförordning (CRR) och ett nytt kapitaltäckningsdirektiv (CRD IV). Den nya kapitaltäckningsförordningen trädde i kraft i hela EU från och med 1 januari 2014. Införandet av kapitaltäckningsdirektivet genomfördes via nationell lagstiftning den 2 augusti 2014 genom lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Under november 2016 publicerades vidare ett första utkast till reviderade kapitaltäckningsregler (CRD V och CRR II) av EU-kommissionen. Förslaget innebär betydande förändringar av nuvarande reglering i CRD IV och CRR. Utgångspunkten är att dessa reviderade regler ska träda ikraft under 2019.

I december 2017 publicerades Baselkommitténs kompletteringar för att färdigställa Basel III-regelverket. Kompletteringen, som kallas för Basel IV, innebär stora förändringar och förväntas

träda ikraft den 1 januari 2022 med en infasningsperiod på 5 år. För svensk del måste de kompletterade reglerna först införas i EU-rätt.

De nya reglerna innebär en risk för att Skandiabankens existerande regulatoriska kapital upphör att räknas på samma nivå som tidigare, eller alls. Om denna risk inträffar kommer Skandiabanken behöva öka sitt regulatoriska kapital i tillägg till det som redan krävs enligt gällande regelverk. Om Skandiabanken inte lyckas upprätthålla eventuellt ökat regulatoriskt kapitalkrav eller inte lyckas följa andra krav som lagstiftaren ställer upp kan det resultera i ingripande från tillsynsmyndigheter eller sanktioner, vilket kan ha en negativ påverkan på Skandiabankens lönsamhet och resultat. Det kan också ha en negativ effekt på Skandiabankens finansiella ställning och på priset på MTN, både med och utan ingripande från tillsynsmyndigheter eller sanktioner.

Standarden IFRS 9 (Finansiella instrument) trädde ikraft den 1 januari 2018. Standarden innebär förändringar av hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas, ny modell för kreditreserveringar samt förändringar i principer för säkringsredovisning. Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 utan undantag i Skandiabanken vilket betyder att samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde. Tidigare har Skandiabanken tillämpat anskaffningsvärdeметoden i enlighet med årsredovisningslagen för redovisningen av räntederivat och kombinerade ränte- och valutaderivat enligt undantagsregeln i RFR2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Ändringen av tillämpad redovisningsprincip innebär att jämförelseperioderna för Skandiabanken har räknats om. Ändrade redovisningsstandarder kan ha en negativ inverkan på Skandiabankens sätt att bedriva verksamheten och på det ekonomiska resultatet och utgör därmed också en risk för en investerare i MTN.

#### *Krishanteringsdirektivet*

Den 15 maj 2014 antogs Bank Recovery and Resolution Directive (2014/59/EU) ("krishanteringsdirektivet" eller "BRRD") av Europeiska rådet och Europaparlamentet. Reglerna i krishanteringsdirektivet har implementerats i svensk rätt genom bland annat lag (2015:1016) om resolution ("resolutionslagen") och lag (2016:1017) om förebyggande statligt stöd till kreditinstitut ("stödlagen"), vilka trädde i kraft 1 februari 2016. Krishanteringsdirektivet är ett EU-omfattande ramverk för återhämtning och resolution av fallerande kreditinstitutioner och värdepappersföretag.

Om Skandiabanken försätts i resolution har Riksgälden, i egenskap av resolutionsmyndighet, befogenhet att bland annat avyttra Skandiabankens tillgångar, helt eller delvis skriva ned Skandiabankens skulder (inklusive MTN), konvertera Skandiabankens skulder (inklusive MTN) till instrument som utgör eget kapital samt modifiera villkor för Skandiabankens avtal (inklusive MTN) (innefattande villkor avseende t.ex. förfalldatum och räntevillkor). Syftet är att låta kreditinstitutets lånefinansiärer bära de kostnader som ankommer på dem till följd av kreditinstitutets fallissemang.

De bemyndiganden att vidta åtgärder som genom BRRD, och de lagar varigenom BRRD implementerats i svensk rätt, givits relevanta myndigheter är vidsträckta och kan få en väsentlig inverkan på Skandiabanken och investerare i MTN. Det finns en risk för att de nya reglerna i BRRD och resolutionslagen får till följd att värdet på MTN minskar, att investerare i MTN kan komma att förlora hela eller delar av sin investering om dessa skrivs ned eller modifieras av behöriga myndigheter i samband med att Skandiabanken fallerar eller närmar sig fallissemang.

I enlighet med stödlagen har svenska staten möjlighet att ingripa om Skandiabanken skulle få finansiella problem. Svenska statens möjlighet att ingripa om ett svenskt kreditinstitut drabbas av finansiella svårigheter förutsätter att det behövs för att motverka risk för allvarliga störningar av det finansiella systemet i Sverige och kan lämnas för fortsatt verksamhet om kreditinstitutet är livskraftigt. Det finns en risk att Skandiabanken, om Skandiabanken skulle få finansiella



problem, inte uppfyller kraven i stödlagen och därmed nekas statligt stöd. Ovanstående kan ha en väsentlig negativ inverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Genom Riksgäldens föreskrifter om resolution införs ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL). Riksgälden tillämpar två principer för hur MREL ska uppfyllas och vilka egenskaper skulderna måste ha: skuldandelsprincipen och principen om efterställda skulder. Riksgälden meddelade Skandiabanken i december 2018 att minimikravet på nedskrivningsbara skulder på individuell nivå ska uppgå till 6,85 procent av Skandiabankens totala skulder och kapitalbas. Kravet gäller från och med 1 januari 2019 och tills vidare. Den 18 juni 2018 lämnade Riksgälden även besked om att principen om efterställda skulder ska gälla för Skandiabanken. Principen innebär att alla skulder som instituten använder för att uppfylla minimikravet på nedskrivningsbara skulder senast den 1 januari 2022 ska vara efterställda och därmed ska kunna skrivas ned före andra skulder och omvandlas till kapital vid en finansiell kris.

Om Skandiabanken inte lyckas upprätthålla minimikravet på nedskrivningsbara skulder eller inte lyckas följa andra krav som ställs kan det resultera i ingripande från tillsynsmyndigheter eller sanktioner, vilket kan ha en negativ påverkan på Skandiabankens lönsamhet och resultat. Det kan också ha en negativ effekt på Skandiabankens finansiella ställning och på priset på MTN, både med och utan ingripande från tillsynsmyndigheter eller sanktioner.

#### *Penningtvättslagstiftning*

Skandiabankens verksamhet är föremål för lagar, regelverk och riktlinjer som kräver att Skandiabanken vidtar åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Att uppfylla de krav som uppställs i dessa lagar, regelverk och riktlinjer kräver omfattande rutiner, processer och systemsupport, vilket kan ge upphov till väsentliga ekonomiska påfrestningar för Skandiabanken.

Skandiabanken riskerar att inte uppfylla de krav som ställs för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, vilket kan resultera i rättsliga konsekvenser. Brott mot gällande lagar, regelverk eller riktlinjer kan leda till sanktioner såsom en negativ kommentar eller varning och böter eller återkallande av banklicens. Därutöver kan Skandiabankens affärsrelationer och rykte skadas. Allt detta kan ha en negativ inverkan på Skandiabankens verksamhet, finansiella ställning och resultat, och utgör därmed också en risk för investerare i MTN.

#### *FATCA*

USA har infört en skattelagstiftning, Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), som under vissa omständigheter medför att betalningar från vissa rättssubjekt, som inte har anknytning till USA, kan vara föremål för källskatt. Sverige och USA har ingått ett mellanstatligt avtal ("IGA") om genomförande av FATCA i Sverige. I dess nuvarande utformning innebär IGA att Skandiabanken inte behöver göra avdrag för skatt till USA på gjorda eller framtida betalningar avseende MTN. Vid tidpunkten för offentliggörandet av detta Grundprospekt är det dock i viss mån oklart om betalningar avseende MTN under MTN-programmet i framtiden kan bli föremål för skatt, vilket innebär en risk för att de belopp som investeraren ska erhålla i enlighet med villkoren för MTN blir lägre än annars.

#### *Benchmarkförordningen*

Processen för hur EURIBOR, STIBOR och andra referensräntor bestäms har varit omdebatterad på senare tid och detta har resulterat i ett antal lagstiftningsåtgärder varav vissa redan implementerats och andra är på väg att implementeras. Det största initiativet på området är Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 ("Benchmarkförordningen") som trädde ikraft den 1 januari 2018 och som reglerar tillhandahållandet av referensvärden, rapportering av dataunderlag för



referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast tillämpats en begränsad tidsperiod kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns dock en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor bestäms och utvecklas. De ökade administrativa kraven, och de därtill kopplade regulatoriska riskerna, kan leda till att aktörer inte längre kommer vilja medverka vid bestämning av referensräntor, eller att vissa referensräntor helt upphör att publiceras. Om så sker för en referensränta som tillämpas för viss MTN skulle det kunna få negativa effekter för en innehavare av MTN.

#### *MiFID II och MiFIR*

Den 3 januari 2018 trädde den huvudsakliga delen av lagstiftningspaketet MiFID II/MiFIR ikraft. Detta innebär både en översyn av befintliga regler på värdepappersmarknaden samt införande av helt nya regler. Bland annat har rapporterings- och transparenskraven på räntemarknaden ökat. Detta kan leda till att de finansiella institutioner som agerar som mellanhänder vid handel med finansiella instrument blir mindre benägna att köpa in värdepapper i eget lager. Om så sker avseende Skandiabankens emitterade MTN kan det leda till en sämre likviditet för dessa vilket skulle kunna få negativa effekter för en investerare i MTN.

## **Risker relaterade till MTN utgivna under MTN-programmet**

### **Risker förknippade med MTN med fast respektive rörlig ränta**

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

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

### **Risk förknippad med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie**

Marknadsvärdet på MTN som utges med en väsentlig rabatt eller premie på kapitalbeloppet tenderar att fluktuera mer i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget jämfört med marknadsvärdet på MTN som ges ut till nominellt belopp, vilket kan påverka värdet av investeringen.

### **Löptidsrisk**

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

### **Kreditbetyg - rating**

Kreditbetyg är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett eller flera oberoende kreditvärderingsinstitut avseende låntagarens förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet eller i allmänt tal "rating". Kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service ("Moody's") har för närvarande åsatt kreditbetyg på Skandiabankens lång- och kortfristiga insättningar. Moody's har vid tiden för Grundprospektets godkännande inte åsatt MTNs utgivna under MTN-programmet något kreditbetyg.

Ett eventuellt kreditbetyg för Skandiabankens icke-säkerställda obligationer (inklusive MTNs) innebär inte att samtliga risker förenade med en placering i MTN vägts in i kreditbetyget.

Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. En sänkning av kreditbetyget för

Skandiabanken skulle medföra en risk för väsentlig negativ påverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat och utgör därmed en risk för investerare i MTN.

### **Kreditrisk**

Investerare i MTN utgivna av Skandiabanken tar en kreditrisk på Skandiabanken. Detta innebär att investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN utgivna under MTN-programmet är beroende av Skandiabankens möjlighet att infria sina betalningsåtaganden. MTN utgivna under MTN-programmet är inte säkerställda och inget koncernbolag garanterar Skandiabankens betalningsförpliktelser hänförliga till MTN. Investeringar i MTN omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

### **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.

### **Lagändringar**

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

### **Risker med 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, med undantag för skuld som utgör marknadslån enligt Allmänna Villkoren. Eventuella säkerställda borgenärer i Skandiabanken har därmed rätt till betalning ur säkerheterna innan Fordringshavare.

### **Fordringshavarmöte**

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

### **Emissionsinstitut**

Emissionsinstitutet, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall haft och kan 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. Följaktligen finns det en risk att intressekonflikter finns eller kommer att uppstå i framtiden.

### **Clearing och avveckling i VPC-systemet**

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

## Beskrivning av Skandiabankens MTN-program

MTN-programmet utgör ett ramverk enligt vilket Skandiabanken Aktiebolags (publ) (org. nr 516401-9738) ("Skandiabanken") som emittent har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor och euro. Programmet etablerades i enlighet med styrelsebeslut fattat den 25 april 2012. Rambeloppet för MTN-programmet har genom överenskommelse med Emissionsinstitutet och efter styrelsebeslut i Skandiabanken per den 15 december 2016 utökats till SEK 10.000.000.000 eller motvärdet därav i EUR. Lån tas upp genom utgivande av dematerialiserade löpande skuldebrev, så kallad Medium Term Notes. MTN-programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig främst till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är ledarbank för MTN-programmet. Följande institut är emissionsinstitut till MTN-programmet: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig till MTN-programmet.

MTN-programmet har upprättats enligt svensk lagstiftning och all därtill hänförlig avtalsdokumentation, inklusive Allmänna Villkor och Slutliga Villkor, ska lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag.

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

## Form av värdepapper samt identifiering

MTN är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form under MTN-programmet. MTN ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

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

### **Euroclear Sweden har postadress:**

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

## Status

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

Skandiabanken har ytterligare ett obligationsprogram under vilket Skandiabanken ger ut säkerställda obligationer. Säkerställda obligationer är obligationer som är förenade med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979).

## Kreditbetyg

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar (long-term and short-term deposits) kreditbetygen A2/P-1 från kreditvärderingsinstitutet Moody's vilket senast

bekräftades den 19 november 2018. Moody's har vid tiden för Grundprospektets godkännande inte åsatt MTNs utgivna under MTN-programmet något kreditbetyg. Om MTN som emitteras under MTN-programmet ska erhålla eller har erhållit kreditbetyg, anges detta i Slutliga Villkor. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditbetyg, då det kan vara föremål för ändring. För mer information avseende kreditbetyg, se kreditvärderings-institutets hemsida: [www.moody.com](http://www.moody.com). Ovanstående kreditvärderingsinstitut etablerades inom EU före den 7 juni 2010 och är registrerat enligt Europa-parlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.

## Försäljning

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

Försäljning av MTN kan också ske genom teckning, där erbjudande om teckning av MTN riktas antingen till en större eller mindre krets av investerare. Teckningsperioden framgår dels av eventuellt framtaget försäljningsmaterial dels av Slutliga Villkor under rubriken "Teckningsperiod". Tildelning i emissionerna bestäms av Skandiabanken och sker i den tidsordning som anmälningar registrerats. Om anmälningar registrerats vid samma tidpunkt kan lottningsförfarande tillämpas. Besked om tildelning lämnas på avräkningsnota som beräknas sändas ut tre Bankdagar före likviddag. Värdepapper levereras i samband med likviddag eller snarast därefter. Eventuell handel i värdepapperna kan påbörjas först från och med likviddagen.

Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende MTN, och påtar sig ansvaret för Grundprospektets innehåll i samband med sådan användning, endast i enlighet med följande villkor:

- (i) Samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt.
- (ii) De enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet.
- (iii) Samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige.
- (iv) Samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för MTN.

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

## Prissättning

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

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

## **Total emissionsvolym – totalt Nominellt belopp**

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

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

## **Courtage**

I vissa fall utgår en avgift benämnd courtage. Courtage fastställs som en procentsats av likvidbeloppet per nota. I vissa fall utgår även en transaktionsavgift för kunder som har VP-konto eller depå i annan bank än Skandiabanken.

## **Restriktioner**

Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.

## **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 ränteförfalldag.

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.

## **Upptagande till handel på reglerad marknad**

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

## **Förbehåll**

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

## Fordringshavarmöte

Emissionsinstitutet äger rätt att, och ska efter skriftlig begäran från Skandiabanken eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**"). Kallelsen ska minst 20 Bankdagar i förväg tillställas Skandiabanken och Fordringshavarna. Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet. I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("**Extraordinärt Beslut**"); a) godkännande av överenskommelse med Skandiabanken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor; b) godkännande av gäldenärsbyte; samt c) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte. Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.

## Återbetalning

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

## Beskattnings

Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Denna information berör endast fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. För andra fysiska och juridiska personer gäller andra regler. Den som är osäker på hur MTN ska beskattas bör kontakta en skatterådgivare.

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

## Godkännande och registrering

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



## Produktbeskrivning

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

Vid utfärdande av detta Grundprospekt är Svenska Bankföreningen och European Money Market Institute inte registrerade i det register över administratörer och referensvärden som tillhandahålls av ESMA i enlighet med art. 36 Benchmarkförordningen. Såvitt Skandiabanken känner till vid tidpunkten för godkännandet av detta Grundprospekt, är övergångsbestämmelserna i art. 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och European Money Market Institute ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering (eller ansöka om likvärdighet, erkännande eller godkännande om referensvärdet tillhandahålls av en administratör som är belägen i ett tredjeland).

## Räntekonstruktioner

Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med Allmänna Villkor punkt 3 utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella Lånet tillhörande Slutliga Villkor vilka ska gälla tillsammans med gällande Allmänna Villkor.

För Lån som löper med ränta ska räntan 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 Ränfeförfallodag 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 Ränfeförfallodag 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 Ränfeförfallodagen.

### MTN med rörlig ränta

MTN löper med ränta från Lånedatum till och med Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränfteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Ränftebestämningssdag och utgörs av Ränftebasen med tillägg av Ränftebasmarginalen 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 Ränfeförfallodag för rörlig ränta avses den sista dagen i varje Ränfteperiod dock att om någon sådan dag 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, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

### Ränftebas för rörlig ränta

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

Med STIBOR avses den räntesats som (1) kl.11.00 aktuell dag publiceras på informations-systemet 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 informations-systemet Reuters sida "EURIBOR01" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller - om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Institut (eller i förekommande fall Administrerande Institut) motsvarar (a) genomsnittet av Europeiska Referensbankers kvoterade utlåningsräntor till ledande affärsbanker i Europa inom marknaden för depositioner av EUR för aktuell period eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges – (b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta ledande affärsbanker i Europa erbjuder för utlåning av EUR för aktuell period på interbankmarknaden i Europa.

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

### **Dagberäkning av ränteperiod**

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

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

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

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

"Faktiskt antal dagar/365 (Fixed)" innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden delat med 365. "Interpolering" innebär bestämning av ränta utifrån två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

# Allmänna Villkor

## ALLMÄNNA VILLKOR FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER 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 utelöpande 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;

**"Bankdag"** dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;

**"Emissionsinstitut"** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp<sup>1</sup>, 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

---

<sup>1</sup> Nordea Bank AB (publ) var ursprungligen Emissionsinstitut, men fusionerades per den 1 oktober 2018 in i Nordea Bank Abp.

	(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;
<b>”Euroclear Sweden”</b>	Euroclear Sweden AB, Box 191, Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm, Sverige;
<b>”Europeiska Referensbanker”</b>	fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR och som utses av Utgivande Institut (i förekommande fall Administrerande Institut);
<b>”Fordringshavare”</b>	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som annars är berättigad att ta emot betalning under en MTN samt den som enligt bestämmelse om förvaltarregistrering är att betrakta som Fordringshavare;
<b>”Justerat Lånebelopp”</b>	det sammanlagda nominella beloppet av utelöpande MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag;
<b>”Kapitalbelopp”</b>	enligt Slutliga Villkor, det belopp varmed Lån ska återbetalas;
<b>”Kontoförande Institut”</b>	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;
<b>”Ledarbanken”</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ);
<b>”Likviddag”</b>	dag då likvidbeloppet ska betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
<b>”Lån”</b>	varje lån av viss serie, omfattande en eller flera MTN, som Skandiabanken upptar under detta MTN-program;
<b>”Lånedatum”</b>	enligt Slutliga Villkor, dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa;
<b>”MTN”</b>	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Skandiabanken under detta MTN-program;
<b>”Rambelopp”</b>	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 12.2;

**"Referensbanker"** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige<sup>2</sup>, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ);

**"STIBOR"** den räntesats som  
(1) kl 11.00 aktuell dag publiceras av informationssystemet Reuters på sidan "SIOR" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller – om sådan notering ej finns – (2) vid nyss nämnda tidpunkt enligt besked från Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) motsvarar  
(a) genomsnittet av Referensbankernas kvoterade utlåningsräntor inom marknaden för depositioner i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm – eller – om endast en eller ingen sådan kvotering ges –  
(b) Utgivande Instituts (eller i förekommande fall Administrerande Instituts) bedömning av den ränta affärsbanker i Sverige erbjuder för utlåning i SEK för aktuell period på interbankmarknaden i Stockholm;

**"Utgivande Institut"** enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Lån har utgivits;

**"Valuta"** SEK eller EUR;

**"VP-konto"** avstämningskonto där respektive Fordringshavares innehav av MTN är registrerat enligt lag (1998:1479) om 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, Räntebas-marginal, Räntebestämningdag, Ränteförfallodag/-ar, Ränteperiod och Valörer återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

## 2. REGISTRERING AV MTN

---

<sup>2</sup> Nordea Bank AB (publ) var ursprungligen Referensbank, men fusionerades per den 1 oktober 2018 in i Nordea Bank Abp. Efter fusionen är Nordea Bank Abp, filial i Sverige Referensbank.

- 2.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.
- 2.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

### **3. RÄNTEKONSTRUKTION**

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

a) **Fast ränta**

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

Räntan erläggs i efterskott på respektive 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 Ränteperiod beräknas av Utgivande Institut (i förekommande fall, Administrerande Institut) på respektive Räntebestämningdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebas marginalen för samma period.

Kan räntesats inte beräknas på grund av sådant hinder som avses i punkt 14.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gäller för den löpande Ränteperioden. 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 Ränteperioden.

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

c) **Nollkupong**

Lånet löper utan ränta.

- 3.2 För Lån som löper med ränta ska räntan beräknas på nominellt belopp, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.
- 3.3 Skandiabanken kan avtala med Utgivande Institut om annan räntekonstruktion än sådan som angivits i punkt 3.1 ovan.

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

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

- 4.2 Betalning av Kapitalbelopp och ränta ska ske i Lånets Valuta och betalas till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare respektive förfallodag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 4.3 Infaller förfallodag för (a) Lån med fast ränta eller räntejustering 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.
- 4.4 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.
- 4.5 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Skandiabankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.6 Om Skandiabanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, ska Skandiabanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 5.2 nedan.
- 4.7 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Skandiabanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågasvarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Skandiabanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## **5. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

- 5.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen t o m den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i SEK respektive EURIBOR för MTN utgivna i EUR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två procentenheter. STIBOR respektive EURIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt, för Lån som löper med ränta, 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.
- 5.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden som avses i punkt 14.1, ska dröjsmålsränta utgå efter en räntesats som motsvarar (a) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (b) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR respektive EURIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR respektive EURIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar).

## **6. PRESKRIPTION**

- 6.1 Rätten till betalning av Kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränfeförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken.

- 6.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av lag (1981:130) om preskriptionsbestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **7. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN**

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

## **8. FORDRINGSHAVARMÖTE**

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

- 8.6 Vid Fordringshavarmötet ska föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Ledarbanken. Senast tio Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkt 10. Nya eller ändrade Allmänna Villkor ska biläggas protokollet och tillställas Euroclear Sweden genom Ledarbankens eller annan av Ledarbanken utsedd parts försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Ledarbanken.
- 8.7 Fordringshavarmötet är beslutfört om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet.
- 8.8 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst hälften av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet ("Extraordinärt Beslut");
- a) godkännande av överenskommelse med Skandiabanken eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av lånebeloppet, ändring av föreskriven valuta för Lånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
  - b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
  - c) godkännande av ändring av denna punkt 8.
- 8.9 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutförhet erforderliga andel av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom trettio (30) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, 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 8.5 (med beaktande av punkt 8.12) infinner sig till mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkt 8.5 och på grundval av nämnda utskrift av avstämningsregistret) Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade vid mötet. Ett Fordringshavarmöte kan inte ajourneras mer än en gång.
- 8.10 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per MTN (som utgör del av samma Lån) som innehas av denne.
- 8.11 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst nio tiondelar av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än hälften av de avgivna rösterna.
- 8.12 Vid tillämpningen av denna punkt 8 ska innehavare av förvaltarregistrerad MTN betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg

från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av MTN och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade MTN ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte med det antal MTN som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.

- 8.13 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid, och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för den skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.

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

- 8.14 Emissionsinstitutet äger, i samband med tillämpningen av denna punkt 8 rätt till utdrag ur det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för aktuellt Lån. Emissionsinstitutet är berättigade (men inte skyldiga) att tillhandahålla en kopia på utdraget till Skandiabanken.

- 8.15 Begäran om Fordringshavarmöte ska tillställas Ledarbanken till den adress som anges i prospekt. Sådan försändelse ska ange att ärendet är brådskande.

## 9. UPPSÄGNING AV LÅN

- 9.1 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 Lån eller i relevanta fall Lånen jämte ränta förfallna till betalning omedelbart om;

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

- 9.2 Om uppsägning föranleds av beslut av domstol, myndighet eller bolagsstämma erfordras inte att beslutet vunnit laga kraft eller att tiden för klandertalan utgått.
- 9.3 Det åligger Skandiabanken att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet i fall en omständighet av det slag som anges under punkt 9 a)-h) ovan skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse äger Emissionsinstitutet utgå från att någon sådan omständighet inte har inträffat. Skandiabanken ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäliga nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 9.1 första stycket. Skandiabanken ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet kan komma att begära rörande sådana omständigheter som behandlas i punkt 9.1 första stycket samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 9.4 Skandiabankens skyldigheter att lämna information, enligt föregående stycke, gäller under förutsättning att Skandiabanken inte därigenom överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med reglerad marknad eller annan börs där Skandiabankens aktier eller skuldförbindelser är noterade eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.
- 9.5 Vid återbetalning efter uppsägning av Lån som löper utan ränta ska återbetalning ske till ett belopp som bestäms på uppsägningdagen enligt följande formel

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

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

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

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

## 10. MEDDELANDEN

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

## **11. UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD**

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

## **12. ÄNDRING AV DESSA VILLKOR, RAMBELOPP M M**

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

## **13. FÖRVALTARREGISTRERING**

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

## **14. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M**

- 14.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om 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.
- 14.2 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.
- 14.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits ovan i punkt 14.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 14.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 14.5 Emissionsinstitutet ska inte anses ha information om Skandiabanken, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 9 om inte sådan information har lämnats av Skandiabanken genom särskilt meddelande i enlighet med avtalet med Emissionsinstitutet. Emissionsinstitutet är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar uppsägning enligt punkt 9 föreligger.

## **15. TILLÄMPLIG LAG, JURISDIKTION M M**

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

- 15.2 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 20 februari 2018

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 Lån

#### under Skandiabanken Aktiebolags (publ) ("Skandiabanken") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor av den 20 februari 2018 för rubricerade MTN-program 2 ("Allmänna Villkor"), jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår [antingen] av Allmänna Villkor [eller på annat sätt i grundprospektet offentliggjort den [●] ("Grundprospektet") [jämte tillägg av den [ ]]] som upprättats för MTN-programmet i enlighet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU, i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet").

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

Fullständig information om Skandiabanken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på [www.skandia.se](http://www.skandia.se).

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

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

11. **Räntekonstruktion:** [Fast ränta]  
[Rörlig ränta (FRN)]

12. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Valör][●]

### BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast ränta:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*

- (i) **Räntesats:** [●] % per år
- (ii) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (iii) **Ränteförfallodag(ar):** [Årligen][Halvårsvis][Kvartalsvis] den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen

*(Ovan förändras i händelse av kort eller lång första kupong)*

- (iv) **Dagberäkningsmetod:** [30/360][Faktiskt antal dagar/Faktiskt antal dagar]  
[Justerad][Ojusterad]

*[Specificera annan dagberäkningsmetod]*

- (v) **Riskfaktorer:** I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker förknippade med MTN med fast respektive rörlig ränta” i Grundprospektet

14. **Rörlig ränta (FRN):** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]

*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*

- (i) **Räntebas:** [●]-månader [STIBOR][EURIBOR]
- (ii) **Räntebasmarginal:** [+/-][●] % per år
- (iii) **Räntebestämningdag:** [Två] Bankdagar före första dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●]
- (iv) **Ränteperiod:** Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag
- (v) **Ränteförfallodagar:** Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [●], den [●], den [●] och den [●]], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, [förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag]
- (vi) **Dagberäkningsmetod:** [Faktiskt antal dagar/360][Justerad][Ojusterad]



- [*Specificera annan dagberäkningsmetod*]
- (vii) Interpolering: [Ej tillämpligt][Den första kupongens Ränthebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR][EURIBOR] och [●]-månader [STIBOR][EURIBOR].]
- (viii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”Risker förknippade med MTN med fast respektive rörlig ränta” i Grundprospektet

## ÅTERBETALNING

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

## ÖVRIGT

16. **Utgivande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[●]]
17. **Administrerande Institut:** [Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[●]]
18. **Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:** [*Specificera*][Ej tillämpligt]
19. **Upptagande till handel:** [Tillämpligt][Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Relevant marknad: Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm] [*ange annan reglerad marknad*]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK [●]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [●]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [*Specificera*][Ej tillämpligt]
20. **ISIN:** SE[●]
21. **Kreditbetyg för Lån:** [*Specificera*][Ej tillämpligt]
22. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [I enlighet med Grundprospektet][*Specificera*]
23. **Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen:** [Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i MTN-programmet och denna emission så känner Skandiabanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen]

*[Beskrivning av intressen som har betydelse för emissionen bland någon eller några fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen, inklusive intressekonflikter]*

Skandiabanken bekräftar att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.

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

Stockholm den [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)

## Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org. nr 516401-9738) ("Skandiabanken") har sitt säte i Stockholm, Sverige och bildades den 1 juli 1994. Skandiabankens LEI-kod är 549300MM2G2LFEPR2M50. Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (org. nr 502017-3083) ("Skandia AB"). Skandia AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (org. nr 516406-0948) ("Skandia Liv"). Skandiakoncernen är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Skandiakoncernen erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av försäkringslösningar och långsiktigt sparande. Koncernens produkter inkluderar traditionell förvaltning, fondsparande, försäkringar, privatvård, gruppförsäkring och banktjänster.

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

Banken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter. I IRK-metoden baseras riskvikterna på bankens egna interna riskmodeller.

## Historia

Skandia 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 Liv att man avsåg att förvärva Skandia AB från ägaren Old Mutual plc. Affären slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av finansinspektioner och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutual plc:s aktieägare. Skandia Liv blev vid årsskiftet 2013/2014 ett ömsesidigt och kundstyrt bolag.

Skandiabanken etablerades i juli 1994, då som den första renodlade svenska telefonbanken. Skandiabanken har under åren mottagit flertalet utmärkelser för nytänkande, goda resultat och nöjda kunder.

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.

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

### Huvudsaklig verksamhet

Skandiabanken bedriver bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I sådan rörelse ingår betalningsförmedling via generella betalsystem och mottagande av medel som efter uppsägning är tillgängliga för fordringsägaren inom högst 30 dagar. Skandiabanken får vidare bedriva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed enligt 7 kap. 1 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

## Beskrivning av verksamheten

Skandiabanken är vid tiden för detta Grundprospekt endast verksam på den svenska marknaden med cirka 350 000 kunder och en balansomslutning på cirka SEK 72 miljarder den 31 december 2018.

Skandiabankens utlåning till allmänheten om cirka SEK 60,5 miljarder per den 31 december 2018 består i princip uteslutande av utlåning till hushåll. Av dessa avser cirka SEK 59,9 miljarder bostadsutlåning med säkerhet i villor och fritidshus (57 procent) och bostadsrätter (43 procent). Bostadslånen är tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige. Övriga hushållskrediter avser bland annat konto- och kortkredit, depåutlåning, och privatlån.

Kreditförlustnivån för den svenska låneportföljen har inte överstigit 0,03 procent av utlåningen under de senaste fem åren.

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

## Koncernberoenden

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

Enheterna för Internrevision, HR, IT, Marknad, Försäljning och Strategisk kommunikation hanteras av Skandia Liv enligt uppdragsavtal mellan Skandia Liv och Skandiabanken samt enligt Skandiabankens interna regelverk.

## Kapitaltäckning

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

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen),
- Lag (2014:966) om kapitalbuffertar,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, samt
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:33) om kontracykliskt buffertvärde.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet utförs beräkningar av internt kapitalbehov för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker med hänsyn till Skandiabankens verksamhet. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, benämnd IKLU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. Stresstester utgör en viktig del av kapitalplaneringen, kapitalutvärderingen och fastställande av eventuella buffertar.

## Medräkningsbara skulder

Genom Riksgäldens föreskrifter om resolution införs ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL). Riksgälden tillämpar två principer för hur MREL ska uppfyllas och vilka egenskaper skulderna måste ha: skuldandelsprincipen och principen om efterställda skulder. Riksgälden meddelade Skandiabanken i december 2018 att minimikravet på nedskrivningsbara skulder på individuell nivå ska uppgå till 6,85 procent av Skandiabankens totala skulder och kapitalbas. Kravet gäller från och med 1 januari 2019 och tills vidare. Den 18 juni 2018 lämnade Riksgälden även besked om att principen om efterställda skulder ska gälla för Skandiabanken. Principen innebär att alla skulder som instituten använder för att uppfylla minimikravet på nedskrivningsbara skulder senast den 1 januari 2022 ska vara

efterställda och därmed ska kunna skrivas ned före andra skulder och omvandlas till kapital vid en finansiell kris.

## Kreditbetyg

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar (long-term and short-term deposits) kreditbetygen A2/P-1 från kreditvärderingsinstitutet Moody's vilket senast bekräftades den 19 november 2018. Moody's har vid tiden för Grundprospektets godkännande inte åsatt MTNs utgivna under MTN-programmet något kreditbetyg.

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

Moody's		
	Långfristiga insättningar	Kortfristiga insättningar
Skandiabanken	A2	P-1

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

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

## Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

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

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

### Styrelsen

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

Namn	Befattning	Registrerad	Viktigaste övriga uppdrag
Björn Fernström	Styrelseordförande	2017	Styrelseledamot i värdepappersbolaget Skandia Investment Management Aktiebolag, A3 Allmänna IT- och Telekomaktiebolaget (publ), Aktiebolaget för Varubelåning och Pantauktioner Sverige AB.

Per Anders Fasth	Styrelseledamot	2017	Styrelseordförande i inkassobolaget Sileo Kapital AB. Styrelseledamot i betalningsinstitutet ClearOn AB och i det grekiska kreditinstitutet Piraeus Bank S.A.
Frans Lindelöw	Styrelseledamot	2015	VD i Skandia Liv. Styrelseledamot i Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisationen Service Aktiefbolag samt i SFS - Svensk Försäkring Service AB.
Pia Marions	Styrelseledamot	2017	CFO i Skandia Liv. Styrelseledamot i Skandia Fastigheter AB, Skandia Fastigheter Holding AB, Skandia Samhällsfastigheter Holding AB, Skandia Properties AB samt i det medicintekniska företaget Vitrolife 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	
Charlott Rönnbäck	Styrelsesuppleant (arbetstagarrepresentant)	2018	

## Ledning

Ledningen består vid dagen för detta Grundprospekts publicering 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	chefsjurist
Lisbeth Alainentalo	riskchef
Stian Frøiland	Chief Compliance Officer

## Kontrollorgan

Följande personer ansvarar vid dagen för detta Grundprospekts publicering för Skandia-bankens respektive kontrollfunktioner:

Namn	Befattning
Annika Rörborn	chef Internrevision (anställd i Skandia Liv)

---

Lisbeth Alainentalo

riskchef

---

Stian Frøiland

Chief Compliance Officer

---

## Riskorganisation och styrning

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

## Ansvar för intern styrning och kontroll

Skandiabankens styrelse har det yttersta ansvaret för Skandiabankens risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen anger riktlinjer till VD angående riskstyrning och riskhantering, riskkontroll, rapportering m.m. genom utfärdande av policyer och instruktioner. Styrelsen är därmed den yttersta ägaren av Skandiabankens riskhanteringssystem och ska se till att Skandiabanken har en god intern kontroll.

Skandiabankens VD har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandiabankens risker och svarar för rapportering till styrelsen. VD har ansvar att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhantering och riskkontroll samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande internkontroll inom organisationen.

## Fördelning av risk- och kontrollansvar

Verksamheten i Skandiabanken ska kännetecknas av god intern kontroll. Skandiabankens interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella grunden för Skandiabankens riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande risk och regelefterlevnad inom Skandiabanken och skiljer mellan:

- första försvarslinjen utgörs av de operativa affärsenheterna som styr och hanterar verksamheten (med dess risker och krav på regelefterlevnad),
- andra försvarslinjen utgörs av funktionen för riskkontroll (FRK) och funktionen för regelefterlevnad (compliance) som följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen, och
- tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision som utvärderar Skandiabankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad.



## Legala frågor och övrig information

### Ansvarsförsäkran

Skandiabanken, med säte i Stockholm, Sverige, ansvarar för innehållet i Grundprospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Skandiabanken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Skandiabanken för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Grundprospektets innebörd.

### Revisorer

På årsstämman den 8 maj 2018 utsågs Deloitte till revisorer för innevarande verksamhetsår. Patrick Honeth, medlem i FAR, är utsedd som huvudansvarig revisor. Deloitte har varit Skandiabankens revisor sedan juni 2012 och Patrick Honeth har varit huvudansvarig revisor sedan dess.

Deloitte AB  
Patrick Honeth  
Rehngatan 11  
113 79 Stockholm

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

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

### Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning

Inga väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning har inträffat sedan den senaste reviderade årsredovisningen offentliggjordes.

### Väsentliga avtal

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

### Jurisdiktion

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

### Information om tendenser

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

## Handlingar införlivade genom hänvisning

I Grundprospektet ingår följande handlingar som införlivas genom hänvisning. Sidor som inte uttryckligen hänvisas till har inte inkluderats genom hänvisning antingen för att de inte är relevanta för en investerare i MTN eller för att motsvarande information ges på annan plats i detta Grundprospekt. Handlingarna har offentliggjorts och givits in till Finansinspektionen.

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

- **Skandiabankens reviderade årsredovisning för år 2017**

Resultaträkning	sid 17-18
Balansräkning	sid 19
Förändringar i eget kapital	sid 20
Kassaflödesanalys	sid 21
Redovisningsprinciper och noter	sid 22-70
Revisionsberättelse	sid 81-83
  
- **Skandiabankens reviderade årsredovisning för år 2016**

Resultaträkning	sid 19-20
Balansräkning	sid 21
Förändringar i eget kapital	sid 22
Kassaflödesanalys	sid 23
Redovisningsprinciper och noter	sid 24-78
Revisionsberättelse	sid 88-90
  
- **Skandiabankens bokslutskommuniké för år 2018**

Resultaträkning	sid 8-10
Balansräkning	sid 11
Förändringar i eget kapital	sid 12
Kassaflödesanalys	sid 13
Redovisningsprinciper och noter	sid 14-25

Årsredovisningen för 2017, Skandiabankens mest aktuella årsredovisning, avser perioden 1 januari 2017 till och med 31 december 2017 och godkändes av Skandiabankens styrelse den 22 mars 2018. Mer aktuell finansiell information återfinns i Skandiabankens bokslutskommuniké för 2018 publicerad den 15 februari 2019.

Den finansiella informationen i årsredovisningen för 2016 och 2017 har granskats av Patrick Honeth (Deloitte), auktoriserad revisor och medlem i FAR. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bokslutskommunikén för 2018 har inte varit föremål för granskning av revisorerna. Förutom Skandiabankens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i detta Grundprospekt granskats eller reviderats av Bankens revisor.

Grundprospektet och de dokument som utgör del av Grundprospektet finns tillgängliga på Skandiabankens hemsida:

<https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info>

För att underlätta utökningar av Lån utgivna under tidigare prospekt införlivas (i) Allmänna Villkor som publicerats i grundprospektet registrerat den 11 december 2013, samt (ii) den Mall för Slutliga Villkor som publicerats i Bankens grundprospekt registrerat den 18 januari 2017,

18 januari 2016, 23 december 2014 respektive 11 december 2013, och utgör en del av detta Grundprospekt.

### Grunder för presentationen av finansiell information

Årsredovisningen för Skandiabanken upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar Skandiabanken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Skandiabankens bokslutskommuniké 2018 är upprättad i enlighet med IAS34 Delårsrapporter.

### Tidigare grundprospekt

Följande delar av Skandiabankens tidigare grundprospekt för MTN-programmet beskriver villkoren för MTN som började ges ut innan Grundprospektet godkändes och för vilka fortsatt utgivning kan bli aktuell under Grundprospektet:

Datum för tidigare grundprospekt	Datum för slutliga villkor som införlivas	Avser obligation nr.	ISIN
2018-02-21 med allmänna villkor på sid 20-30	2018-03-19	120-1	SE0011061977
	2018-10-11	119-3	SE0010832725
	2018-09-18	119-2	SE0010832725
	2018-03-15	119-1	SE0010832725
	2018-02-26	118-1	SE0010948075
2017-01-18 med allmänna villkor på sid 19 – 28	2017-12-18	117-1	SE0010714550
	2017-09-11	116-1	SE0010325613
	2017-08-24	115-1	SE0010297267
	2017-05-23	114-1	SE0009994205
	2017-02-15	113-1	SE0009662711
	2017-01-20	111-1	SE0009548514
	2017-01-20	110-1	SE0009548506
	2017-05-18	106-4	SE0006504726
	2017-05-11	106-3	SE0006504726
2017-05-10	106-2	SE0006504726	
2013-12-11 med allmänna villkor på sid 18-26	2014-11-25	106-1	SE0006504726
	2014-11-25	104-2	SE0006342713
	2014-09-25	104-1	SE0006342713

### Handlingar tillgängliga för inspektion

Under Grundprospektets hela giltighetstid är Skandiabankens bolagsordning, annan information som till någon del ingår eller hänvisas till i prospektet och historisk finansiell information tillgänglig för inspektion. Informationen kan hämtas på Skandiabankens hemsida: [www.skandia.se](http://www.skandia.se).

## Adresser

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

## För köp och försäljning

### Danske Bank

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

08-568 805 77

### Handelsbanken

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

Capital Markets

08-463 46 09

Handelsbankens Penningmarknadsbord

Stockholm

08-463 46 50

Göteborg

031-743 32 10

Malmö

040-24 39 50

Gävle

026-17 20 80

Linköping

013-28 91 60

Regionbanken Stockholm

08-701 28 80

Umeå

090-15 45 80

### Nordea Markets

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

Capital Markets, Stockholm

010-156 93 61

### SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, www.seb.se

08-506 232 19

08-506 232 20

### Swedbank

105 34 Stockholm, www.swedbank.se

MTN-Desk

08-700 99 85

Penningmarknad

08-700 99 00

Stockholm

08-700 99 99

Göteborg

031-739 78 20

Malmö

040-24 22 99