

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Slutliga Villkor för Säkerställda Obligationer under Skandiabanken Aktiebolags (publ) program för Säkerställda Obligationer

För detta Säkerställda Obligationslån ska gälla allmänna villkor ("Allmänna Villkor") av den 8 oktober 2015 för rubricerade program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i grundprospektet offentliggjort den 16 januari 2016 ("Grundprospektet") jämte tillägg av den 25 februari 2016, 3 maj 2016 och 15 augusti 2016 som upprättats för 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").

Dessa Slutliga Villkor har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospektdirektivet.

Fullständig information om Skandiabanken och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, vid var tid publicerade tillägg till Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination. Grundprospektet och tillägg därtill finns att tillgå på www.skandiabanken.se.

Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den 23 augusti 2016, varvid Nominellt belopp höjts med SEK 400 000 000 från SEK 200 000 000 till SEK 600 000 000.

| | | |
|-----|--|--|
| 1. | Lånenummer | 509 |
| | (i) Tranchbenämning | 2 |
| 2. | Nominellt belopp | SEK 600 000 000 |
| | (i) Tranch 2 | SEK 400 000 000 |
| | (ii) Tranch 1 | SEK 200 000 000 |
| 3. | Pris | 101,628% av Valör plus upplupen ränta från 31 augusti 2016 |
| 4. | Valör och multiplar därav | SEK 1 000 000 |
| 5. | Lånedatum | 31 augusti 2016 |
| 6. | Startdag för ränteberäkning | Lånedatum |
| 7. | Likviddag | Tranch 2: 14 september 2016 |
| 8. | Återbetalningsdag | 15 september 2021 |
| 9. | Räntekonstruktion | Rörlig Ränta |
| 10. | Belopp på vilket ränta ska beräknas | Valör |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

| | | |
|-----|---------------------------------|--|
| 11. | Fast räntekonstruktion | Ej tillämpligt |
| 12. | Rörlig räntekonstruktion | Tillämpligt |
| | (i) Ränthebas | 3-månader STIBOR Den första kupongens Ränthebas skall interpoleras linjärt mellan 3-månader STIBOR och 6-månader STIBOR. |
| | (ii) Ränthebas marginal | +0,80 % |
| | (iii) Räntheberäkningsmetod | Faktiskt antal dagar/360, Justerad |
| | (iv) Ränthebestämningdag | Två (2) Bankdagar före varje Räntheperiod, första gången den 29 augusti 2016. |
| | (v) Räntheperiod | Tiden från Lånedatum till och med den 15 december 2016 (den första Räntheperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Räntheförfallodag. |
| | (vi) Räntheförfallodagar | Sista dagen i varje Räntheperiod, första gången den 15 december 2016 och sista gången den 15 september 2021, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Räntheförfallodag anses närmast påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Räntheförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag. |
| | (vii) Riskfaktorer: | I enlighet med riskfaktorn "Säkerställd Obligation med rörlig ränta" under rubriken "Investeringsrelaterade risker" i Grundprospektet. |

ÅTERBETALNING

| | | |
|-----|--|----------------|
| 13. | Belopp till vilket Säkerställda Obligationer ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen | 100 % av Valör |
|-----|--|----------------|

ÖVRIGT

| | | |
|-----|---|---|
| 14. | Utgivande Institut | Tranch 2: Nordea Bank AB (publ) Tranch 1: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |
| 15. | Administrerande Institut | Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |
| 16. | Upptagande till handel på Reglerad Marknad | Tillämpligt |
| | (i) Relevant marknad: | Ansökan om inregistrering kommer att inges till NASDAQ Stockholm |
| | (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | SEK 67 500 |
| | (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | Tranch 2: 400 |
| | (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | Tranch 2: Likviddag |
| 17. | Avgifter/kostnader som åläggs investeraren | Ej tillämpligt |

- | | |
|--|--|
| 18. Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen | Förutom den ersättning som betalas till Emissionsinstitutet med anledning av deras deltagande i Programmet och denna emission känner Skandiabanken inte till att någon inblandad person har något intresse av betydelse för emissionen. |
| 19. Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet | Ej tillämpligt |
| 20. Datum för beslut om att utge Säkerställda Obligationer | Såsom framgår av Grundprospektet |
| 21. ISIN | SE0008963714 |
| 22. Kreditbetyg | Skandiabanken har ansökt om att Säkerställt Obligationslån ska åsättas kreditbetyg från Moody's Investors Service. Förväntat kreditbetyg är Aaa från Moody's Investors Service. Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerat inom EU och har registrerats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut. |

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

Stockholm den 09 september 2016

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Mattias Ekblad



Fredrik Böhm

