

Detta grundprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 9 oktober 2015. Grundprospektet är offentliggjort på Skandiabanken Aktiebolags (publ) hemsida [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se) den 9 oktober 2015.



**GRUNDPROSPEKT  
AVSEENDE  
SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL)  
PROGRAM FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER  
OM FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000)  
I SVENSKA KRONOR**

**Ledarbank**

SEB

**Emissionsinstitut**

DANSKE BANK

SEB

NORDEA

HANDELSBANKEN  
CAPITAL MARKETS

SWEDBANK

## Viktig information

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser Skandiabanken Aktiebolags (publ) ("Skandiabanken") program ("Programmet") för utgivning av säkerställda obligationer ("Säkerställda Obligationer") i svenska kronor ("SEK") med en löptid om lägst ett och högst tio år. Under Programmet får inte Säkerställda Obligationer emitteras till ett lägre nominellt belopp än EUR 100.000 (motvärdet därav i SEK).

Detta Grundprospekt utgör ett grundprospekt enligt 2 kap. 16 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grundprospektet är upprättat i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") och prospektförordningen 809/2004/EG. Grundprospektet har den 9 oktober 2015 godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga.

Grundprospektet ska läsas tillsammans med samtliga handlingar som införlivats genom hänvisning (se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning"), de Slutliga Villkoren för varje obligationslån samt eventuella tillägg till Grundprospektet. För Grundprospektet ska definitionerna som framgår av avsnittet "Allmänna Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

Skandiabanken har inte vidtagit några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga Säkerställda Obligationer som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av Säkerställd Obligation i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inom EES lämnas för närvarande inget erbjudande till allmänheten av Säkerställda Obligationer i annat land än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av Säkerställd Obligation endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd i medlemslandet. Erbjudande av Säkerställd Obligation 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.

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

Grundprospektet eller Slutliga Villkor utgör inte någon rekommendation att teckna sig för eller förvärva Säkerställda Obligationer. Det ankommer på varje mottagare av Grundprospektet och/eller Slutliga Villkor att göra sin egen bedömning av Skandiabanken på basis av innehållet i Grundprospektet, samtliga handlingar som införlivats genom hänvisning, de Slutliga Villkoren för varje obligationslån samt eventuella tillägg till Grundprospektet. Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv eller försäljning av Säkerställda Obligationer och därvid rådfråga skatterådgivare.

Säkerställda Obligationer är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i en Säkerställd Obligation mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) en Säkerställd Obligation, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i en Säkerställd Obligation samt (iii) informationen som finns i, eller är införlivad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i en Säkerställd Obligation samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i en Säkerställd Obligation medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för Säkerställda Obligationer och vara väl förtrogen med beteendet för finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

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

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Skandiabanken. Distribution av detta Grundprospekt får inte ske i något annat land där distribution eller erbjudande kräver ytterligare åtgärd eller strider mot reglerna i sådant land. Förvärv av Säkerställd Obligation som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

## Innehållsförteckning

Översikt av Programmet .....	4
Risikfaktorer .....	7
Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet .....	7
Risker relaterade till Säkerställda Obligationer .....	9
Beskrivning av Skandiabankens program för Säkerställda Obligationer.....	13
Form av värdepapper samt identifiering .....	13
Status.....	13
Försäljning .....	14
Upptagande till handel på Reglerad Marknad .....	15
Fordringshavarmöte.....	15
Återbetalning av Nominellt belopp .....	15
Beskattning .....	16
Produktbeskrivning .....	16
Översikt avseende regelverket för säkerställda obligationer .....	18
Allmänna Villkor .....	21
Mall för Slutliga Villkor .....	30
Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ) .....	33
Historia.....	33
Bankens vision.....	34
Organisationsstruktur.....	34
Sammanfattande beskrivning av verksamheten .....	34
Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan.....	36
Riskorganisation och styrning.....	37
Legala frågor och övrig information .....	39
Ansvarsförsäkran.....	39
Revisorer .....	39
Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden .....	39
Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning.....	39
Väsentliga avtal .....	39
Jurisdiktion.....	40
Information om tendenser.....	40
Handlingar införlivade genom hänvisning.....	41
Handlingar tillgängliga för inspektion .....	42
Adresser.....	43

## Översikt av Programmet

Emittent:	<p>Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org. nr 516401-9738) ("<b>Skandia-banken</b>"). Skandiabanken med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt.</p> <p>Skandiabanken har tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.</p> <p>Skandiabankens aktiekapital uppgår till SEK 400.000.000 uppdelat på 4.000.000 aktier.</p> <p>Styrelsen består vid dagen för detta Grundprospekt av 8 ledamöter med Niklas Midby som ordförande.</p> <p>Verkställande direktör är Øyvind Thomassen. Antalet anställda uppgår till cirka 300 (medelantal anställda per 30 juni 2015).</p> <p>Utnämnd revisor är Deloitte AB med Patrick Honeth som huvudansvarig.</p> <p>Skandiabankens bolagsordning finns att se på Skandiabankens hemsida <a href="http://www.skandiabanken.se">www.skandiabanken.se</a>.</p> <p>Mer information om Skandiabanken återfinns i avsnittet "Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)".</p>
Ledarbank:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Finland Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ), samt varje annat emissionsinstitut som ansluter sig under Programmet.
Emissionslikvidens användande:	Programmet utgör en del av Skandiabankens långfristiga skuldfinansiering.
Typ av värdepapper:	Lån upptas genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade säkerställda obligationer (" <b>Säkerställda Obligationer</b> "). Säkerställda Obligationer emitteras i dematerialiserad form varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.
Programmets Rambelopp:	Programmets Rambelopp är SEK 40.000.000.000.
Denominering:	Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet är denominerade i SEK.
Status:	Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet utgör skuldförbindelser som ges ut i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979). Se vidare under avsnittet "Översikt avseende regelverket för säkerställda obligationer".

Emissionskurs:	Säkerställd Obligation kan emitteras till nominellt belopp, under nominellt belopp eller över nominellt belopp, vilket specificeras i relevanta Slutliga Villkor (definieras nedan).				
Ränta:	Säkerställd Obligation kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta.				
Valör:	Säkerställda Obligationer emitteras i de Valörer som anges i relevanta Slutliga Villkor, dock med ett lägsta nominellt belopp om EUR 100.000 (motvärdet därav i SEK).				
Skatter:	<p>Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för, och inbetalar preliminär skatt, för närvarande 30 procent på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo.</p> <p>Den skattemässiga behandlingen av varje enskild investerare beror delvis på dennes speciella situation och varje investerare bör rådfråga skatterådgivare om de speciella skattekonsekvenser som erbjudandet att förvärva Säkerställd Obligation under Programmet kan medföra i det enskilda fallet.</p>				
Kreditvärdighetsbetyg:	<p>Skandiabanken har erhållit följande kreditvärdighetsbetyg den 28 maj 2015:</p> <table border="0"> <tr> <td>Kreditvärderingsinstitut:</td> <td>Kreditvärdighetsbetyg:</td> </tr> <tr> <td>Moody's Investors Service</td> <td>A2(negativ utsikt)/P-1</td> </tr> </table> <p>Säkerställda Obligationer emitterade av Skandiabanken under Programmet har tilldelats kreditvärdighetsbetyget Aaa från Moody's Investors Service.</p> <p>Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdighetsbetyg, då det kan vara föremål för ändring. För mer information avseende kreditvärdighetsbetyg, se kreditvärderingsinstitutets hemsida <a href="http://www.moody.com">www.moody.com</a>.</p> <p>Ovanstående kreditvärderingsinstitut är etablerat inom EU innan den 7 juni 2010 och är registrerat under Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut.</p>	Kreditvärderingsinstitut:	Kreditvärdighetsbetyg:	Moody's Investors Service	A2(negativ utsikt)/P-1
Kreditvärderingsinstitut:	Kreditvärdighetsbetyg:				
Moody's Investors Service	A2(negativ utsikt)/P-1				
Upptagande till handel på reglerad marknad:	Ansökan om inregistrering på reglerad marknad kommer att inges till Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad, om så anges i Slutliga Villkor.				
Risikfaktorer:	<p>Det finns vissa riskfaktorer, som kan påverka Skandiabankens förmåga att fullgöra sina åtaganden. Dessa risker kan bland annat vara (i) att Skandiabankens resultat kan påverkas av det allmänna ekonomiska läget, (ii) regelförändringar som kan påverka Skandiabankens rörelseresultat, (iii) vanliga risker förknippade med bankverksamhet såsom marknadsrisk, likviditetsrisk, kreditrisker, förändringar i ränte- och valutakurser, och operationella risker. Dessutom finns det risker hänförliga till de Säkerställda Obligationer som ges ut under Programmet.</p> <p>Risikfaktorer påverkar och kan komma att påverka såväl verksamheten i Skandiabanken som de Säkerställda Obligationer som ges ut under Programmet. Det finns risker som har anknytning till Skandiabanken och Säkerställda Obligationer men även sådana risker som saknar specifik anknytning till Skandiabanken och de Säkerställda Obligationerna.</p> <p>Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i Säkerställda Obligationer vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i Säkerställda Obligationer.</p>				

Slutliga Villkor:	För varje obligationslån under Programmet upprättas särskilda slutliga villkor (" <b>Slutliga Villkor</b> "), innehållande kompletterande villkor för obligationslånet, vilka tillsammans med Grundprospektet och Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor. De Slutliga Villkor som upprättas för varje enskilt obligationslån baseras på häri bifogad mall för Slutliga Villkor, med tillägg, ändringar och/eller ersättningar betingade av strukturen på respektive obligationslån. Slutliga Villkor offentliggörs på Skandiabankens hemsida <a href="http://www.skandiabanken.se">www.skandiabanken.se</a> .
Clearing och avveckling och registerhållning:	Säkerställd Obligation är en skuldförbindelse i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system.
Försäljningsrestriktioner:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av Säkerställda Obligationer kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller Säkerställd Obligation måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.
Finansiell information:	Historisk finansiell information återfinns i elektroniskt format på Skandiabankens hemsida <a href="http://www.skandiabanken.se">www.skandiabanken.se</a> . Övrig information kan erhållas av Skandiabanken, Lindhagensgatan 86, Stockholm.
Jurisdiktion:	Säkerställda Obligationer och all därtill hänförlig avtalsdokumentation ska lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag.

## Riskfaktorer

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

### Risker relaterade till Skandiabankens verksamhet

#### Kreditrisk

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

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

#### Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser. Skandiabanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker.

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

Valutakursrisk 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 denominerade 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 förändringar i räntor och kreditspreadar resulterar i realiserade värdeförändringar.

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

#### Likviditetsrisk (inklusive refinansieringsrisk)

Likviditetsrisk (inklusive refinansieringsrisk) är risken för att Skandiabanken inte kan uppfylla betalningsförpliktelser, inklusive upplåningsförpliktelser, på förfallodagen, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risken innebär också att tillgängliga likvida tillgångar kommer att vara otillräckliga för att klara förändrade marknadsförhållanden, skulder, finansiering vid köp eller en ökning av kunders krav på kontanter. Detta innefattar ogynnsamma eller störda marknadsförhållanden som medför att vanligtvis likvida medel blir illikvida samt risken att motparter kommer att återkalla eller avstå från att återinvestera i olika finansieringsformer. Större avvikelser från de likviditetskrav Skandiabanken har att följa enligt lag kan dessutom innebära att Finansinspektionen påför sanktioner, vilket i sig innebär en likviditetsrisk.

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

### **Operativ risk**

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

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

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

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

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

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

### **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 Säkerställda Obligationer.

#### *Kapitaltäckning m.m.*

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

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

#### *BRRD*

Implementeringen av det s.k. återhämtnings- och resolutionsdirektivet (Recovery and Resolution Directive), BRRD, föreslås ske den 1 januari 2016 enligt lagrådsremissen "Genomförande av krishanteringsdirektivet". BRRD innehåller en rad resolutionsverktyg för resolutionsmyndigheterna att använda för att hantera ett krisande kreditinstitut: (i) ett försäljningsverktyg som innebär att resolutionsmyndigheter ges rätt att under vissa förutsättningar sälja ett kreditinstitut eller delar därav, (ii) ett broinstitut, till vilket resolutionsmyndigheten kan överföra hela eller delar av kreditinstitutets verksamhet för att säkerställa att kreditinstitutets verksamhet fortsätter att bedrivas, (iii) ett separeringsverktyg, som innebär att resolutionsmyndigheten ges rätt att överföra problemtillgångar till en eller flera statligt ägda förmögenhetsförvaltare med syftet att maximera värdet och (iv) ett nedskrivningsverktyg som ger resolutionsmyndigheten rätt att avseende delar av eller hela kapitalbeloppet av vissa skulder för ett kreditinstitut som genomgår något av (i)–(iii) ovan skriva ned eller omvandla detsamma till eget kapital. Riksgälden kommer att vara resolutionsmyndighet i Sverige.



Säkerställda obligationer, så som de Säkerställda Obligationerna, undantas från nedskrivningsverktyget vid resolution till den del säkerhetsmassan är tillräcklig. Till den del fordran eventuellt överstiger säkerhetsmassan kommer dock den överstigande delen att behandlas som en icke säkerställd fordran. En sådan fordran kan bli föremål för inlösenverktyget vid resolution, vilket innebär en risk för att Säkerställda Obligationer helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Skandiabanken.

## Risker relaterade till Säkerställda Obligationer

### Beroenden till andra parter i det finansiella systemet

#### *Andrahandsmarknad och likviditet*

Att en Säkerställd Obligation är upptagen till handel vid en reglerad marknad innebär inte att en betydande handel med aktuella Säkerställda Obligationer kommer att uppstå. Detta kan gälla under dess hela löptid. När det inte utvecklas en marknad försämras likviditeten. Det kan medföra att investeraren inte kan sälja sina Säkerställda Obligationer till kurser med en avkastning jämförbar med liknande placeringar som har en existerande och fungerande andrahandsmarknad. Bristande likviditet i marknaden kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Säkerställda Obligationer. Följaktligen måste en investerare kunna bära den ekonomiska risken för sin investering under hela dess löptid.

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

Säkerställda Obligationer kommer att anslutas till Euroclear Swedens kontobaserade system ("VPC-Systemet") och inga fysiska värdepapper kommer därmed att ges ut. Clearing, avveckling och utbetalning av ränta samt återbetalning av kapitalbelopp sker genom VPC-Systemet. Skandiabanken uppfyller sina betalningsförpliktelser under Säkerställda Obligationer genom att göra den relevanta betalningen till Euroclear Sweden som i sin tur distribuerar betalningen vidare. Investerare i Säkerställda Obligationer är därför beroende av funktionaliteten i VPC-Systemet för att kunna erhålla betalning under Säkerställda Obligationer.

### Investeringsrelaterade risker

#### *Kreditrisk*

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

#### *Marknadsrisk*

Investerarens marknadsrisk är risken för att förändringar i till exempel räntor, valutakurser eller aktiekurser på finansiella marknader leder till att värdet av de Säkerställda Obligationerna minskar. Investerarens marknadsrisk utgörs främst av ränterisk.

Valutarisk föreligger om den valuta som den Säkerställda Obligationen är denominerad i avviker från den valuta i vilken investerarens främsta finansiella verksamhet sker. Häri ingår risken för kraftigare valutakursförändringar (inklusive devalvering och revalvering) såsom införande eller ändringar i valutaregleringar.

Risken i en investering i ett Säkerställt Obligationslån ökar generellt med dess löptid. Kreditrisk är svårare att överblicka vid lång löptid än vid kort löptid. Även marknadsrisk ökar vid längre löptider eftersom fluktuationer i pris är större för obligationer med lång löptid än för obligationer med kort löptid.

#### *Säkerställd Obligation med fast ränta*

Investeringar i ett Säkerställt Obligationslån med fast ränta (kupong) innebär en risk för att förändring av marknadsräntan kan påverka värdet på de Säkerställda Obligationerna negativt, eftersom värdet av fastränteinstrument delvis är en funktion av instrumentets kupongränta i förhållande till den rådande marknadsräntan.

#### *Säkerställd Obligation med rörlig ränta*

Investering i Säkerställt Obligationslån med rörlig ränta innebär en risk för att efterföljande förändring i marknadsräntor kan påverka avkastningen på investeringen.

### Risk relaterad till vissa låntagares rätt att kvitta insättningar och andra fordringar

Vid händelse av Skandiabankens konkurs eller likvidation finns det en risk att vissa gäldenärer till Skandiabanken äger rätt att kvitta vissa insättningar eller lån mot deras förpliktelser mot Skandiabanken. Det skulle i sin tur kunna innebära att värdet på säkerhetsmassan riskerar att understiga det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot

Skandiabanken på grund av Säkerställda Obligationer, vilket skulle bryta mot matchningsreglerna i lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och i sin tur innebära att en konkursförvaltare inte är förpliktad att hålla säkerhetsmassan avskild (se vidare nedan under "Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna").

### Fordringshavarmöte

Allmänna Villkor innehåller en bestämmelse som anger att Administrerande Institut får och ska på begäran från Skandiabanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Säkerställt Obligationslån sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Säkerställt Obligationslån.

Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare i det aktuella Säkerställda Obligationslånet oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet samt oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Beslut kan fattas av majoriteten mot minoritetens vilja.

### Ändringar i villkoren för Säkerställda Obligationer

I de Allmänna Villkoren anges att ändring eller eftergift av villkoren kan ändras genom beslut vid Fordringshavarmöte. Därutöver anges att Skandiabanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Allmänna Villkoren och att Skandiabanken och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Säkerställt Obligationslån.

Samtliga ändringar och justeringar av villkoren för utestående Säkerställt Obligationslån som genomförs i enlighet med de Allmänna Villkoren är bindande för samtliga Fordringshavare i det aktuella Säkerställda Obligationslånet, även om ändringen skulle vara till nackdel för Fordringshavaren.

### Ändrad lagstiftning

Villkoren för Säkerställda Obligationslån är baserade på svensk rätt som gäller vid datumet för detta Grundprospekt. Någon försäkran kan inte ges om inverkan av någon eventuell framtida författningsändring eller ändring av administrativ praxis. Sådana framtida ändringar kan medföra negativa konsekvenser för Skandiabanken eller investerare i Säkerställda Obligationer.

### Risker relaterade till status som Säkerställd Obligation

Innehav av Säkerställda Obligationer ger särskild förmånsrätt i de tillgångar som utgör säkerhetsmassa enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") och förmånsrättslagen (1970:979). Innehavarna av Säkerställda Obligationer har dessutom under vissa förutsättningar rätt till betalning enligt de tidpunkter och belopp som fastställs i villkoren för obligationerna även för det fall Skandiabanken skulle gå i konkurs. Dock finns vissa riskfaktorer som innebär att denna särskilda förmånsrätt skulle kunna visa sig mindre omfattande än förväntat vilket kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av en Säkerställd Obligation.

### *Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna*

Enligt LUSO måste säkerhetsmassans nominella värde vid var tidpunkt överstiga det samlade nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Skandiabanken på grund av utgivningen av Säkerställda Obligationer. Skandiabanken måste vid var tid tillse att tillgångarna i säkerhetsmassan ges sådana villkor beträffande valuta, räntesatser och ränteperioder att en god balans upprätthålls mellan de Säkerställda Obligationerna och tillgångarna i säkerhetsmassan. Sådan sund balans anses uppnådd om nuvärdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt överstiger nuvärdet av skulderna avseende de Säkerställda Obligationerna. Enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om säkerställda obligationer (FFFS 2013:1) ska det beräknade nuvärdet även kunna stå emot vissa plötsliga och varaktiga förändringar i räntenivåer eller valutakurser. I syfte att uppfylla dessa matchningskrav är det tillåtet att medräkna derivatavtal. För att ingå sådana eventuella derivatavtal är Skandiabanken beroende av tillgängligheten av derivatmotparter med tillräckligt högt kreditvärdighetsbetyg.

Skandiabanken ska vidare tillse att betalningsflödena avseende tillgångarna i säkerhetsmassan, derivatavtal och Säkerställda Obligationer möjliggör fullgörandet av löpande betalningsförpliktelser gentemot innehavare av Säkerställda Obligationer och motparter i derivatavtal.

Om Skandiabanken vid någon tidpunkt inte kan uppfylla matchningskraven och därmed riskerar att inte kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investerare kan Skandiabanken komma att sälja krediter eller fyllnadssäkerheter tillhörande säkerhetsmassan i syfte att frigöra medel för att möta investerarnas krav på ränta och/eller återbetalning av förfallande Säkerställda Obligationer.

Om tillgångarna i säkerhetsmassan vid tidpunkten för Skandiabankens försättande i konkurs uppfyller de villkor som uppställs i LUSO (inklusive matchningsreglerna), ska tillgångarna i säkerhetsmassan, de Säkerställda Obligationerna och relevanta derivatavtal vilka har noterats i registret hållas åtskilda från Skandiabankens övriga tillgångar och skulder. Konkursförvaltaren är i sådant fall skyldig att ombesörja fortlöpande betalningar i enlighet med villkoren för de Säkerställda Obligationerna och relevanta derivatavtal. Således resulterar inte en konkurs i förtida eller inställda betalningar så länge säkerhetsmassan uppfyller de villkor som uppställs i LUSO.

Om säkerhetsmassan inte längre uppfyller de villkor som uppställs i LUSO, kan det innebära att konkursförvaltaren ej längre håller säkerhetsmassan samman och åtskild från Skandiabankens övriga tillgångar. I en sådan situation tillämpas regler för ett konkursförfarande och innehavarna av Säkerställda Obligationer riskerar då att inte få betalt med medel hänförliga till säkerhetsmassan enligt villkoren för de Säkerställda Obligationerna. Betalning utgår vid sådan situation istället enligt reglerna i konkurslagen (1987:672). Detta kan innebära att innehavare av Säkerställda Obligationer inte får full betalning, samt att betalning kan ske såväl i förtid som med dröjsmål. Förmånsrätten i säkerhetsmassan kvarstår dock. I den mån säkerhetsmassan inte täcker Säkerställda Obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna i konkursen och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas lika med övriga oprioriterade, icke efterställda fordringar.

#### *Intressekonflikter mellan fordringshavare*

I händelse av Skandiabankens konkurs kan det uppstå intressekonflikter mellan innehavare av Säkerställda Obligationer och motparter i derivatavtal å ena sidan, och andra fordringshavare till Skandiabanken å andra sidan. Det kan till exempel anses oklart hur räntor och amorteringar från en kredit som endast till en del är registrerad i säkerhetsmassan ska fördelas mellan den del av krediten som är registrerad i säkerhetsmassan och den del som inte är det. Det har också gjorts gällande att en fordringshavare som erhåller utmätning i egendom som tillhör en emittent och som ingår i säkerhetsmassan skulle kunna ha förmånsrätt i den utmäta egendomen framför innehavarna av Säkerställda Obligationer. Det kan också anses oklart hur Skandiabankens gemensamma kontantkassa ska fördelas vid en obeståndssituation.

Om Skandiabanken försätts i konkurs kan konkursförvaltaren komma att göra förskottsutdelningar till andra fordringshavare (än innehavare av Säkerställda Obligationer samt relaterade derivatmotparter) med medel som härrör ur säkerhetsmassan. Detta tillvägagångssätt skulle kunna äventyra eller fördröja de avtalsenliga betalningarna till innehavarna av Säkerställda Obligationer och relaterade derivatmotparter varför det bedöms osannolikt att konkursförvaltaren skulle tillgripa den möjligheten i andra fall än då tillgångarna i säkerhetsmassan avsevärt överstiger de förpliktelser Skandiabanken har mot innehavarna av Säkerställda Obligationer.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid händelse av Skandiabankens konkurs och på grund av intressekonflikter mellan fordringshavare, inte får full betalning och/eller att betalning inte sker vid avtalade tidpunkter.

#### *Likviditetsanskaffning efter konkurs*

Genom en lagändring kan konkursförvaltaren från den 1 juni 2010 efter konkursutbrott uppta lån, ingå derivatavtal, återköpsavtal och andra avtal i syfte att uppnå likviditetsmatchning mellan betalningsförpliktelserna under Säkerställda Obligationer (med tillhörande derivatavtal) och tillgångarna i säkerhetsmassan (och tillhörande derivatavtal). Trots denna möjlighet är det dock osäkert i vilken omfattning konkursförvaltaren kan hitta motparter att ingå dylika avtal med. Konkursförvaltaren ges även möjlighet att sälja krediter och fyllnadssäkerheter i säkerhetsmassan i syfte att frigöra medel för att tillgodose investerarnas krav på återbetalning av de förfallna Säkerställda Obligationerna. Det finns således en risk att matchningsreglerna inte kommer att kunna uppfyllas trots utvidgningen av konkursförvaltarens möjligheter till likviditetshantering.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid händelse av Skandiabankens konkurs och på grund av bristande matchning av tillgångar och skulder, inte får full betalning och/eller att betalning inte sker vid avtalade tidpunkter.

### *Begränsad redovisning av säkerhetsmassan*

Sammanställningen av säkerhetsmassan kommer att förändras löpande. Skandiabanken har inte åtagit sig att förse investerarna med detaljerad rapportering av säkerhetsmassan utöver den information som tillhandahålls i Skandiabankens ordinarie finansiella rapportering.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationer, vid var tidpunkt, inte kan inhämta önskad information om säkerhetsmassans aktuella karaktär och kvalitet.

### *Översäkerhet och bibehållande av kreditvärdighetsbetyg*

Skandiabanken kommer att eftersträva att tillgångarna i säkerhetsmassan, vid var tid, överstiger det utestående nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot Skandiabanken på grund av Säkerställda Obligationer (med beaktande av eventuella derivatavtal) ("**Översäkerhet**").

De kreditvärdighetsbetyg som åsetts de Säkerställda Obligationerna av kreditvärdighetsinstitutet Moody's Investors Service baseras på antagande om en viss nivå av Översäkerhet. De krav som ställs på nivån för Översäkerhet kan komma att förändras över tid. Skandiabanken kan inte garantera att ett visst kreditvärdighetsbetyg kommer att upprätthållas under en Säkerställd Obligationens löptid. Ett ändrat kreditvärdighetsbetyg kan ha negativ effekt på de Säkerställda Obligationernas värde.

### *Legala risker*

Regleringen av säkerställda obligationer finns främst i LUSO och förmånsrättslagen (1970:979). Det finns ännu ingen rättspraxis att tillgå rörande LUSO och det föreligger osäkerhet om hur LUSO ska tolkas och tillämpas i vissa avseenden. Vidare kan förändringar och tillägg i nämnda lagar eller det övriga regelverket komma att inverka negativt på villkoren för Säkerställda Obligationer.

### **Kreditvärdighetsbetyg - rating**

Kreditvärdighetsbetyg är det betyg en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärdighetsinstitut avseende låntagarens möjlighet att uppfylla sina finansiella åtaganden. Kreditvärdighetsbetyget kallas i allmänt tal "rating".

Ett eller flera kreditvärdighetsinstitut kan sätta betyg på ett Säkerställt Obligationslån. Det finns inga garantier för att detta betyg beaktat samtliga risker som är förenade med en placering i en Säkerställd Obligation. Ett kreditvärdighetsbetyg är således varken en köp- eller säljrekommendation eller en rekommendation att behålla investeringen. Ett kreditvärdighetsbetyg kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet och det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdighetsbetyg. En faktisk eller förväntad förändring av kreditvärdighetsbetyg avseende ett visst Säkerställt Obligationslån kan innebära en minskning i marknadsvärdet på en investering i sådan Säkerställd Obligation.

# Beskrivning av Skandiabankens program för Säkerställda Obligationer

*Programmet ("Programmet") utgör ett ramverk varunder Skandiabanken har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor, i enlighet med styrelsebeslut fattat den 11 september 2013. Lån tas upp genom utgivande av löpande skuldebrev, så kallade Säkerställda Obligationer. Programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig främst till investerare på den svenska kapitalmarknaden.*

*Programmet har upprättats enligt svensk lagstiftning och Säkerställda Obligationer och all därtill hänförlig avtalsdokumentation, inklusive Allmänna Villkor och Slutliga Villkor, ska lyda under och tolkas i enlighet med svensk lag. Lån under Programmet kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta.*

*Säkerställda Obligationer är fritt överlåtbara och för samtliga Säkerställda Obligationer som ges ut under Programmet ska härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom ska för varje Säkerställd Obligation kompletterande Slutliga Villkor gälla vilka tillsammans med Grundprospektet och Allmänna Villkor utgör fullständiga villkor för respektive Säkerställd Obligation. Som del av detta Grundprospekt ingår även de handlingar som införlivas genom hänvisning. Utöver detta ska övriga tillägg som Skandiabanken kan komma att göra samt Slutliga Villkor för genomförd emission läsas som en del av detta Grundprospekt.*

*Skandiabanken har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Finland Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) till Emissionsinstitut i Programmet.*

*Skandiabanken förbehåller sig rätten att under Säkerställda Obligationers löptid höja den totala emissionsvolymen eller att genom återköp inneha återköpta Säkerställda Obligationer eller, om Skandiabanken så önskar, sänka den utestående emissionsvolymen.*

## Form av värdepapper samt identifiering

Säkerställda Obligationer är löpande skuldebrev som emitteras i dematerialiserad form och som registreras enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Säkerställd Obligation ska för Fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto och inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

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

**Euroclear Sweden har adress:**  
Euroclear Sweden AB  
Box 191, Klarabergsviadukten 63  
SE-101 23 Stockholm, Sverige

## Status

Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet utgör skuldförbindelser som ges ut i enlighet med lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och omfattas av särskild förmånsrätt enligt 3 a § förmånsrättslagen (1970:979). Se vidare under avsnittet "Översikt avseende regelverket för säkerställda obligationer".

## Försäljning

Försäljning av Säkerställda Obligationer sker genom att ett eller flera Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen. Emissionskursen kan vara nominellt belopp alternativt över eller under nominellt belopp. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom Skandiabankens eller Utgivande Instituts (eller Administrerande Instituts) försorg i Euroclear Swedens system.

## Överväganden inför investering

En investering i Säkerställda Obligationer utgivna under Programmet är förknippad med vissa risker. Presumtiva investerare rekommenderas därför att ta del av den information som lämnas i avsnittet "Riskfaktorer".

Säkerställda Obligationer är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i en Säkerställd Obligation mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) en Säkerställd Obligation, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i en Säkerställd Obligation samt (iii) informationen som finns i, eller är införlivad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i en Säkerställd Obligation samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i en Säkerställd Obligation medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för Säkerställda Obligationer och vara väl förtrogen med beteendet för finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver de som vidtas av Skandiabanken. Distribution av detta Grundprospekt får inte ske i något annat land där distribution eller erbjudande kräver ytterligare åtgärd eller strider mot reglerna i sådant land. Förvärv av Säkerställd Obligation som emitteras i enlighet med detta Grundprospekt i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

## Samtycke

Skandiabanken samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Säkerställda Obligationer, 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; och
- (iv) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för aktuellt Säkerställt Obligationslån.

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

## Prissättning

Priset på Säkerställda Obligationer som emitteras under Programmet varierar beroende på räntekonstruktion. Priset fastställs inför varje enskild emission och framgår av Slutliga Villkor som offentliggörs på Skandiabankens hemsida [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se).



Säkerställda Obligationer kan komma att ges ut löpande under en längre tid under samma Säkerställda Obligationslån och det är därför inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för obligationerna utan priset fastställs för varje transaktion.

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

Det totala Nominella beloppet för varje Säkerställt Obligationslån framgår av de specifika Slutliga Villkoren som på eller i anslutning till likviddagen finns tillgängliga på Skandiabankens hemsida.

Skandiabanken förbehåller sig rätten att under Säkerställda Obligationers löptid höja det Nominella beloppet eller genom återköp sänka det Nominella beloppet.

### **Andrahandsmarknad**

Marknadspriset på en Säkerställd Obligation är rörligt och styrs 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. Kursen på andrahandsmarknaden bestäms utifrån återstående löptid, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden.

Skandiabanken har möjlighet att låta Emissionsinstitut ställa kurser för återköp och om möjligt även säljkurser.

### **Emissionsinstituten**

Emissionsinstituten, inklusive Ledarbanken, har i vissa fall och kan komma att ha andra relationer med Skandiakoncernen än de som följer av deras roller under Programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än sådan genom Programmet.

### **Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

För Säkerställt Obligationslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad kommer Skandiabanken att ansöka om detta vid 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 ett Säkerställt Obligationslån inregistreras.

### **Fordringshavarmöte**

Administrerande Institut får och ska på begäran från Skandiabanken eller Fordringshavare, som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Säkerställt Obligationslån, sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Säkerställt Obligationslån. 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.

Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet är närvarande. För beslut i ärenden som inte omfattas av de punkter som anges nedan krävs samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Säkerställda Obligationslånet vid Fordringshavarmötet.

I följande slag av ärenden är ett Fordringshavarmöte dock beslutsfört först om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet är närvarande; (i) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt belopp, ändring av villkor relaterade till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av dessa villkor) och ändring av föreskriven denominering för det Säkerställda Obligationslånet, (ii) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte, (iii) gäldenärsbyte, eller (iv) obligatoriskt utbyte av Säkerställd Obligation mot andra värdepapper. För beslut i dessa ärenden krävs samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Säkerställda Obligationslånet vid Fordringshavarmötet.

### **Återbetalning av Nominellt belopp**

Säkerställt Obligationslån förfaller till betalning med Nominellt belopp på Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor (och kan vara förenad med villkor eller åtagande av det slag som specificeras i Slutliga Villkor).

## Beskattning

Beskrivningen nedan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler.

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

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

## Produktbeskrivning

*Nedan följer en beskrivning av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av Säkerställda Obligationer under detta Program. Konstruktionen av varje Säkerställt Obligationslån framgår av Slutliga Villkor och ska gälla tillsammans med för Programmet gällande Allmänna Villkor.*

### Räntekonstruktioner

Säkerställda Obligationer under Programmet kan löpa med fast ränta eller rörlig ränta enligt beskrivning nedan. Räntan beräknas på Valör om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Den aktuella Räntekonstruktionen för ett specifikt Säkerställt Obligationslån specificeras i dess Slutliga Villkor.

### Säkerställd Obligation med fast ränta

Säkerställd Obligation löper med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Lånedatum eller om tillämpligt Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas enligt den Ränteberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

Infaller Rönteförfallodag för Säkerställd Obligation 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 Rönteförfallodagen.

### Säkerställd Obligation med rörlig ränta

Säkerställd Obligation löper med ränta från (exklusive) Lånedatum eller om tillämpligt Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen, om inte annat framgår av Slutliga Villkor. Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg för Räntebasmarginalen för samma period.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Rönteförfallodag och beräknas enligt den Ränteberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

Infaller Rönteförfallodag för Säkerställd Obligation med rörlig ränta på dag som inte är Bankdag ska som Rönteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Rönteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag, om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

### Räntebas för rörlig ränta

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor, vanligen STIBOR.

Med STIBOR avses den räntesats som:

- (a) 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
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränteperioden; eller



- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b) ovan den räntesats som enligt Administrerande Institutets bedömning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden.

### Ränteberäkningsmetoder

Nedan beskrivna metoder kan användas för räntedagsberäkning av ränteperiod. Vilken av dessa som används för ett givet Säkerställt Obligationslån anges i de Slutliga Villkoren.

"30/360-dagars basis" 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 dividerar med 360. I vissa fall benämns detta även "30/360" eller "Bond Basis".

"365/360-dagars basis" 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 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, exempelvis 1 månads STIBOR och 3 månaders STIBOR, enligt de exakta variabler som specificeras i Slutliga Villkor för aktuellt Säkerställt Obligationslån.

# Översikt avseende regelverket för säkerställda obligationer

I det följande ges en kort översikt av vissa aspekter av lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("LUSO") enligt dess lydelse vid publiceringen av Grundprospektet. Översikten gör inte anspråk på att vara, och är inte, en uttömmande eller fullständig beskrivning av samtliga aspekter av regelverket rörande säkerställda obligationer. Se även avsnittet "Riskfaktorer" på sidorna 7 till 13 ovan.

## Inledning

Sedan LUSO trädde ikraft den 1 juli 2004 har svenska banker och kreditmarknadsföretag med särskilt tillstånd från Finansinspektionen rätt att ge ut säkerställda obligationer. Skandiabanken fick sådant tillstånd från Finansinspektionen den 30 april 2013.

I LUSO definieras säkerställda obligationer som obligationer och andra jämförbara skuldförbindelser som är förenade med förmånsrätt i vissa av emittentens tillgångar (vilket definieras som "säkerhetsmassan"), vilka ska antecknas i ett register som förs av emittenten. Förmånsrätten gäller, i händelse av emittentens konkurs, till förmån för innehavare av säkerställda obligationer och omfattar tillgångarna i säkerhetsmassan. Även motparter i derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla de i LUSO föreskrivna matchningskraven omfattas av förmånsrätten.

Säkerhetsmassan är en rörlig tillgångsmassa såtillvida att emittenten kan lägga till eller byta ut tillgångar i säkerhetsmassan.

Ytterligare regler som gäller för utgivning av säkerställda obligationer finns i de av Finansinspektionen, med stöd av förordningen (2004:332) om utgivning av säkerställda obligationer, utfärdade detaljerade föreskrifter och allmänna råd rörande säkerställda obligationer, senast uppdaterade i FFFS 2013:1. Nämda föreskrifter och allmänna råd benämns i det följande för "Finansinspektionens föreskrifter".

## Register

Emittenten ska föra ett register över de säkerställda obligationerna, tillgångarna i säkerhetsmassan och relevanta derivatavtal. Notering av de säkerställda obligationerna och relevanta derivatavtal i registret är en förutsättning för att ge förmånsrätt i säkerhetsmassan. Vidare är det bara tillgångar som är antecknade i registret som anses utgöra del av säkerhetsmassan.

Registret ska vid varje tidpunkt utvisa det nominella värdet av de säkerställda obligationerna och av den säkerhetsmassa som är knuten till obligationerna, och i förekommande fall, relevanta derivatavtal. Till följd av detta krävs att registret uppdateras regelbundet avseende bland annat räntesatser, räntebindningsperioder, utestående skulder och säkerhetsmassans sammansättning. Registret ska vidare utvisa marknadsvärdet av de fastigheter som utgör säkerhet för hypotekskrediter i säkerhetsmassan.

## Säkerhetsmassan

Säkerhetsmassan får enligt LUSO bestå av vissa hypotekskrediter, offentliga krediter och fyllnadssäkerheter.

Med hypotekskrediter avses krediter som lämnats mot inteckning i fast egendom som är avsedda för bostads-, jordbruks-, kontors- eller affärsändamål, mot inteckning i tomträtt som är avsedd för bostads-, kontors- eller affärsändamål, mot pant i bostadsrätt eller mot motsvarande utländska säkerheter (hypotekskrediter).

Offentliga krediter omfattar krediter till eller garanterade av svenska staten, en svensk kommun, eller därmed jämförlig samfällighet, EU-organ samt utländska stater, centralbanker, kommuner eller andra motparter som Finansinspektionen har godkänt.

Fyllnadssäkerheter består huvudsakligen av räntebärande värdepapper som är utgivna av stat eller kommun samt kassamedel. Finansinspektionen har emellertid möjlighet att godkänna att vissa krediter som utfärdats av kreditinstitut och vissa andra institutioner får användas som fyllnadssäkerhet.

## Belåningsgrader och andra begränsningar

När en hypotekskredit lämnas, får krediten ingå i säkerhetsmassan till den del krediten i förhållande till säkerheten ligger inom:

- 75 procent av marknadsvärdet, för fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som är avsedd för bostadsändamål,
- 70 procent av marknadsvärdet, för fast egendom som är avsedd för jordbruksändamål, och
- 60 procent av marknadsvärdet, för fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som är avsedd för affärs- eller kontorsändamål.

Om en hypotekskredit överstiger den föreskrivna belåningsgraden får endast den del av hypotekskrediten som ligger inom den föreskrivna belåningsgraden räknas in i säkerhetsmassan. Emittenten ska fortlöpande kontrollera marknadsvärdet för egendom som utgör säkerhet för de hypotekskrediter som ingår i säkerhetsmassan. Om marknadsvärdet av egendomen minskar avsevärt får endast den del av krediten som faller inom den föreskrivna belåningsgraden räknas in i säkerhetsmassan och således omfattas av förmånsrätten. Om marknadsvärdet sjunker efter det att ett emittenten försatts i konkurs anses det dock inte medföra att säkerhetsmassan minskas med avseende på förmånsrätten. Det kan dock leda till att säkerhetsmassan inte längre uppfyller matchningsreglerna.

Det finns ingen bestämmelse i LUSO som reglerar hur löpande betalningar ska fördelas för hypotekskrediter som endast delvis ingår i säkerhetsmassan. Sannolikt ska lagen tolkas så att räntebetalningar fördelas proportionerligt mellan delarna medan amorteringar (förutsatt att den underliggande säkerheten inte är föremål för utmätning) i första hand ska hänföras till del som inte ingår i säkerhetsmassan. Försäljningslikvid vid exekutiv försäljning av underliggande säkerhet ska emellertid sannolikt i första hand hänföras till den del som ingår i säkerhetsmassan. Regler saknas även för fördelning av inflytande medel (inklusive likvid vid ianspråktagande av hypotekssäkerhet) om en och samma hypotekssäkerhet ställts för två (eller fler) krediter och endast en av dessa krediter innefattas i säkerhetsmassan. Avsaknaden av vägledning kan ge utrymme för oprioriterade borgenärer i emittentens konkurs att hävda att endast en proportionerlig del av betalningarna ska anses hänförlig till krediten som innefattas i säkerhetsmassan.

Hypotekskrediter i affärs- eller kontorsfastigheter får inte utgöra mer än 10 procent av säkerhetsmassan och fyllnadssäkerheter får inte överstiga 20 procent av säkerhetsmassan. Finansinspektionen kan dock tillåta att andelen fyllnadssäkerheter får uppgå till högst 30 procent under en begränsad tid.

## Matchningsregler

Emittenten måste, enligt bestämmelserna i LUSO, säkerställa att det nominella värdet på säkerhetsmassan alltid överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot emittenten med anledning av säkerställda obligationer och tillhörande derivatavtal.

Villkor för tillgångarna i säkerhetsmassan vad gäller valuta, räntesatser, räntebindningsperioder och förfallodagar ska vara sådana att en god balans upprätthålls gentemot motsvarande villkor för de säkerställda obligationerna. God balans anses föreligga om nuvärdet av tillgångarna i säkerhetsmassan vid varje tidpunkt överstiger nuvärdet av skulderna avseende säkerställda obligationer. Vid beräkningen ska även nuvärdet av derivatransaktioner beaktas.

Betalningsflödena avseende tillgångarna i säkerhetsmassan, derivatavtal och säkerställda obligationer måste medge fullgörande av löpande betalningsförpliktelser gentemot innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal.

Tillgångar i säkerhetsmassan som är oreglerade sedan 60 dagar får inte räknas med i säkerhetsmassan vid matchningsbedömningen.

## Tillsyn av Finansinspektionen och en oberoende granskare

Finansinspektionen utövar tillsyn över att en emittent följer bestämmelserna i LUSO och andra författningar som reglerar emittentens verksamhet. Finansinspektionen utser därutöver en oberoende granskare för varje emittent. Den oberoende granskaren har bland annat till uppgift att övervaka att registret förs i enlighet med bestämmelserna i LUSO. Den oberoende granskaren har rätt att genomföra undersökning hos emittenten och ska regelbundet rapportera till Finansinspektionen om sina iakttagelser.

### Förmånsrätt vid emittentens konkurs

Enligt LUSO och förmånsrättslagen (1970:979) tillförsäkras innehavare av säkerställda obligationer särskild förmånsrätt om emittenten försätts i konkurs. Förmånsrätten tillkommer även motparterna i sådana derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla matchningskraven i LUSO.

Den särskilda förmånsrätten innebär att innehavare av säkerställda obligationer och derivatmotparter har prioritet före samtliga andra borgenärer, såvitt avser tillgångarna i säkerhetsmassan (med undantag för konkurskostnaderna till den del de hänför sig till konkursförvaltarens förvaltning av säkerhetsmassan och fordringar med anledning av avtal som har ingåtts av konkursförvaltaren för att upprätthålla matchningen efter konkursbeslutet). Förmånsrätten gäller även i de medel som vid tidpunkten för konkursbeslutet finns hos emittenten och som härrör från säkerhetsmassan eller derivatavtal och finns avskilda på ett särskilt konto hos emittenten.

### Hantering av tillgångar i emittentens konkurs

Om tillgångarna i säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna samt aktuella derivatavtal vid konkurstidpunkten uppfyller villkoren i LUSO ska de under konkursförfarandet hållas åtskilda från emittentens övriga tillgångar och skulder. Konkursförvaltaren är under dessa förutsättningar skyldig att fortsätta avtalsenliga betalningar med medel ur säkerhetsmassan till innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal.

Om säkerhetsmassan vid konkurstidpunkten eller senare upphör att uppfylla matchningsreglerna eller övriga villkor enligt LUSO (och avvikelserna inte endast är mindre och tillfälliga), ska säkerhetsmassan inte längre hållas åtskild, utan vanliga regler för konkursförfarande tillämpas. Det innebär att löpande avtalsenliga betalningar upphör. Dock kvarstår förmånsrätten i säkerhetsmassan och betalning utgår ur de realiserade tillgångarna. I den mån säkerhetsmassan inte täcker säkerställda obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna mot emittenten och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas därvid lika (*pari passu*) med övriga oprioriterade, icke efterställda, fordringar.

Genom en ändring i LUSO som trädde i kraft den 1 juni 2010 har konkursförvaltarens befogenheter vid en emittents konkurs förtydligats. Konkursförvaltaren har givits ett uttryckligt mandat att för konkursboets räkning uppta lån och ingå andra avtal i syfte att upprätthålla matchningen mellan säkerhetsmassan, säkerställda obligationer och derivatavtal.

# Allmänna Villkor

## ALLMÄNNA VILLKOR FÖR SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL) SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

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 säkerställda obligationslåneprogram ("Programmet") genom att utge obligationer med förmånsrätt enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och lag (1970:979) om förmånsrätt så kallade "Säkerställda Obligationer". Det sammanlagda nominella beloppet av Säkerställda Obligationer som vid varje tid är utelöpande får inte överstiga FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000) svenska kronor ("SEK").

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"	vilket anges i Slutliga Villkor, är (i) om Säkerställt Obligationslån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Skandiabanken att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande det Säkerställda Obligationslånet; och (ii) om Säkerställt Obligationslån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet;
"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Säkerställd Obligation träffats mellan Skandiabanken och Utgivande Institut;
"Avstämningsdag"	den femte Bankdagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden) (i) förfalldag för ränta eller kapitalbelopp enligt dessa villkor, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande, eller (v) annan relevant dag;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"Emissionsinstitut"/ "Emissionsinstituterna"	Kontoförande Institut som, vid var tid, av Skandiabanken är utsett som Emissionsinstitut under Programmet; Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Finland Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat Kontoförande Institut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig Programmet;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Säkerställd Obligation;

<b>"Fordringshavarmöte"</b>	ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 11 ( <i>Fordringshavarmöte</i> );
<b>"Justerat Lånebelopp"</b>	det sammanlagda nominella beloppet av utestående Säkerställda Obligationer avseende visst Säkerställt Obligationslån med avdrag för Säkerställda Obligationer som innehas av Skandiabanken eller av Skandiabanken helägt bolag;
<b>"Kontoförande Institut"</b>	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Säkerställd Obligation;
<b>"Rambelopp"</b>	SEK FYRTIO MILJARDER (40.000.000.000) utgörande högsta sammanlagda nominella belopp av Säkerställda Obligationer som vid varje tid får vara utelöpande i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstitutet enligt avsnitt 14 ( <i>Ändring av dessa villkor, rambelopp m m</i> );
<b>"Referensbanker"</b>	de Emissionsinstitut som vid var tid är utsedda under Programmet;
<b>"Reglerad Marknad"</b>	en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument;
<b>"STIBOR"</b>	den räntesats som <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 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</li> <li>(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Referensbankerna (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta Ränzteperioden; eller</li> <li>(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b) ovan den räntesats som enligt Administrerande Instituts bedömning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränzteperioden;</li> </ul>
<b>"Säkerställd Obligation"</b>	ensidig skuldförbindelse registrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, utgiven av Skandiabanken i enlighet med dessa villkor och förenad med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979);
<b>"Säkerställt Obligationslån"</b>	varje lån av serie 500 – omfattande en eller flera Säkerställda Obligationer – som Skandiabanken upptar under Programmet;
<b>"Utgivande Institut"</b>	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Säkerställt Obligationslån har utgivits;
<b>"VP-konto"</b>	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i vilket (i) en ägare av värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn; samt
<b>"Återbetalningsdag"</b>	enligt Slutliga Villkor – dag som Säkerställd Obligation ska återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Lånedatum, Nominellt belopp, Pris, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebas, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod, Startdag för ränteberäkning, och Valör återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

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

## **2. UTGIVANDE AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER**

2.1 Under detta Program får Skandiabanken ge ut Säkerställda Obligationer i SEK med en löptid på lägst ett år och högst 10 år. Under ett Säkerställt Obligationslån kan Säkerställda Obligationer ges ut i ytterligare trancher utan godkännande från Fordringshavare under förutsättning att villkoren för sådana efterföljande trancher är identiska förutom Likviddag, Lånebelopp, Pris per Säkerställda Obligationer, Utgivande Institut eller därtill hörande relevanta villkor.

2.2 Genom att teckna sig för Säkerställda Obligationer godkänner varje initial Fordringshavare att dess Säkerställda Obligationer ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av dessa villkor. Genom att förvärva Säkerställda Obligationer bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Skandiabanken åtar sig att göra betalningar avseende utgivna Säkerställda Obligationer och även i övrigt följa dessa villkor för de Säkerställda Obligationer som ges ut under detta Program.

2.4 Önskar Skandiabanken ge ut Säkerställda Obligationer under detta Program ska Skandiabanken ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Säkerställt Obligationslån.

## **3. REGISTRERING AV SÄKERSTÄLLD OBLIGATION**

3.1 Säkerställd Obligation utges i dematerialiserad form, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Säkerställd Obligation ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto.

3.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Säkerställd Obligation ska riktas till Kontoförande Institut.

3.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning under en Säkerställd Obligation ska låta registrera sin rätt till betalning.

3.4 Administrerande Institut har rätt att i samband med Fordringshavarmöte erhålla information från Euroclear Sweden om innehållet i dess avstämningsregister för Säkerställd Obligation i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*) nedan.

## **4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE**

4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under dessa villkor eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

4.2 Fordringshavare, eller annan person som utövar Fordringshavares rättigheter enligt punkt 4.1 ovan, kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga Säkerställda Obligationer som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Fordringshavaren.

## **5. LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE**

5.1 Lånebeloppet fastställs på Affärsdagen och representeras av Säkerställda Obligationer i den Valör i SEK som anges i Slutliga Villkor.

5.2 Skandiabanken förbinder sig härmed att i enlighet med dessa villkor återbetala det Säkerställda Obligationslånet och erlägga ränta.

## **6. BETALNINGAR**

- 6.1 Betalning avseende Säkerställda Obligationer utgivna i SEK ska ske i SEK.
- 6.2 Betalningar avseende Säkerställda Obligationer ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen för respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 6.3 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 på respektive förfallodag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress.
- 6.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Skandiabankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Skandiabanken tillse att beloppet utbetalas genom Euroclear Swedens försorg så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 6.5 Om Skandiabanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Skandiabanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 6.6 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 6 saknade rätt att mottaga detta, ska Skandiabanken respektive Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Skandiabanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## **7. RÄNTA**

- 7.1 Ränta på viss Säkerställd Obligation beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med dessa villkor.
- 7.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ eller kombination därav:

### **(a) Fast Ränta**

Om Säkerställt Obligationslån är specificerat som Säkerställt Obligationslån med Fast Ränta ska Säkerställt Obligationslån löpa med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Lånedatum eller om tillämpligt Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Ränteberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

### **(b) Rörlig Ränta**

Om Säkerställt Obligationslån är specificerat som Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta ska Säkerställt Obligationslån löpa med ränta från (exklusive) Lånedatum eller om tillämpligt Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod fastställs av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningssdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period.

Kan Räntesats inte bestämmas på Räntebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 18.1 ska Säkerställt Obligationslån fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Ränteperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Ränteberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.



- 7.3 Räkna (i förekommande fall) erläggs på aktuell Räkneförfalldag.
- 7.4 Infaller Räkneförfalldag för Säkerställd Obligation med Fast Räkna på dag som inte är Bankdag utbetalas räkna först följande Bankdag. Räkna beräkns och utgår dock endast till och med Räkneförfalldagen.
- 7.5 Infaller Räkneförfalldag för Säkerställd Obligation med Rörlig Räkna på dag som inte är Bankdag ska som Räkneförfalldag istället anses närmast följande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Räkneförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag.

## 8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar med tillägg av två (2) procentenheter. STIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka varunder dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 ska dock – med förbehåll för punkt 8.2 – aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuell Säkerställd Obligation på förfalldagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras inte.
- 8.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats som motsvarar den räntesats som gällde för aktuell Säkerställd Obligation på förfalldagen i fråga.

## 9. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP

- 9.1 Säkerställda Obligationer förfaller till betalning på Återbetalningsdagen tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas det Säkerställda Obligationslånet först följande Bankdag.
- 9.2 Skandiabanken får efter överenskommelse med Fordringshavare återköpa Säkerställd Obligation vid varje tidpunkt under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. Säkerställd Obligation som ägs av Skandiabanken får enligt Skandiabankens eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## 10. FÖRDELNING

- 10.1 Har såväl Nominellt belopp som ränta förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av Nominellt belopp.

## 11. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 11.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från Skandiabanken eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Säkerställt Obligationslån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret för Säkerställd Obligation den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Säkerställt Obligationslån.
- 11.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare och Skandiabanken inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från Skandiabanken eller Fordringshavare enligt punkt 11.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl). Administrerande Institut ska utan dröjsmål skriftligen för kännedom underrätta Utgivande Institut om nyss nämnt meddelande.
- 11.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 11.4 Kallelsen enligt punkt 11.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på

- Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 11.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera Säkerställda Obligationslån under Programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 11.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallelse till och genomförande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet, att röstning kan ske genom elektroniskt röstningsförfarande eller genom skriftligt röstningsförfarande.
- 11.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta Säkerställda Obligationer omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut ska tillse att det vid Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av Euroclear Sweden förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.
- 11.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. På Fordringshavarmötet kan beslutas att ytterligare personer får närvara. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av Fordringshavarmötets ordförande. Fordringshavarmöte ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("**Röstlängd**"). Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet. 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 Avstämningsdagen för Fordringshavarmöte var Fordringshavare, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Skandiabanken ska få tillgång till relevanta röstberäkningar och underlaget för dessa. Protokollet ska snarast färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare, Skandiabanken och Administrerande Institut.
- 11.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 90 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Säkerställda Obligationslånet vid Fordringshavarmötet:
- (i) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av dessa villkor) och ändring av föreskriven denominering för det Säkerställda Obligationslånet;
  - (ii) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 11;
  - (iii) gäldenårsbyte; eller
  - (iv) obligatoriskt utbyte av Säkerställd Obligation mot andra värdepapper.
- 11.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 11.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Säkerställda Obligationslånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avstående av rättigheter i förhållande till dessa villkor som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 14 (*Ändringar av villkor, rambelopp m.m.*)).
- 11.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet avseende ett ärende i punkt 11.9 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet närvarar vid mötet.
- 11.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 11.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har

dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 11.11 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte. Om Fordringshavarmötet nått beslutsförhet för vissa men inte alla ärenden som ska beslutas vid Fordringshavarmötet ska beslut fattas i de ärenden för vilka beslutsförhet föreligger och övriga ärenden ska hänskjutas till nytt Fordringshavarmöte.

- 11.13 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Skandiabanken eller Utgivande Institut under dessa villkor kräver även godkännande av vederbörande part.
- 11.14 En Fordringshavare som innehar mer än en Säkerställd Obligation behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, Säkerställda Obligationer som innehas av denne.
- 11.15 Skandiabanken får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt dessa villkor om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 11.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Säkerställda Obligationslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare, oavsett om denne har varit närvarande vid och oberoende av om och hur denne har röstat på mötet ska inte vara ansvarig för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 11.17 Administrerande Institut ska, i syfte att för särskilt Fordringshavarmöte upprätta röstlängd, ha rätt att från Euroclear Sweden begära ett utdrag från skuldboken utvisande registrerade Fordringshavare för relevant Säkerställt Obligationslån om Euroclear Swedens regelverk så tillåter. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare i Säkerställd Obligation.
- 11.18 På Administrerande Instituts begäran ska Skandiabanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt nominellt belopp för samtliga Säkerställda Obligationer som ägs av Skandiabanken helägt bolag på sådan Bankdag som anges i punkt 11.1 samt relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant av Skandiabanken helägt bolag är direktregistrerat som ägare av Säkerställd Obligation. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant intyg eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en Säkerställd Obligation ägs av ett av Skandiabanken helägt bolag.
- 11.19 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 11.20 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats i enlighet med avsnitt 13 (*Meddelanden*) och avsnitt 16 (*Tillhandahållande av villkor*).
- 11.21 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Säkerställt Obligationslån genom pressmeddelande, på Skandiabankens hemsida och i enlighet med avsnitt 13 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares och Utgivande Instituts begäran tillhandahålla protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska inte påverka beslutets giltighet.

## **12. PRESKRPTION**

- 12.1 Rätten till betalning av kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken.
- 12.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om kapitalbelopp och tre (3) år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott enligt preskriptionslagen (1981:130).

### **13. MEDDELANDEN**

- 13.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Säkerställt Obligationslån på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Skandiabankens hemsida.
- 13.2 Meddelande ska tillställas Skandiabanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 13.3 Ett meddelande till Skandiabanken eller Fordringshavare enligt dessa villkor som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 13.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

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

- 14.1 Skandiabanken och Emissionsinstitutet får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 14.2 Skandiabanken och Administrerande Institutet får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Säkerställt Obligationslån.
- 14.3 Skandiabanken och Emissionsinstitutet äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 14.4 Ändring eller eftergift av dessa villkor i andra fall än enligt punkterna 14.1 till 14.3 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 11 (*Fordringshavarmöte*).
- 14.5 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos Euroclear Sweden (i förekommande fall) och publicerats i enlighet med avsnitt 16 (*Tillhandahållande av villkor*).
- 14.6 Ändring eller eftergift av dessa villkor i enlighet med detta avsnitt 14 ska av Skandiabanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med avsnitt 16 (*Tillhandahållande av villkor*).

### **15. UPPTAGANDE TILL HANDEL**

- 15.1 För Säkerställt Obligationslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Skandiabanken att ansöka om detta vid NASDAQ Stockholm eller annan Reglerad Marknad, vilket anges i Slutliga Villkor, och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Säkerställda Obligationslånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

### **16. TILLHANDAHÅLLANDE AV VILLKOR**

- 16.1 Skandiabanken åtar sig att hålla den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Säkerställda Obligationslån som är upptagna till handel på Reglerad Marknad tillgängliga på Skandiabankens hemsida.

### **17. FÖRVALTARREGISTRERING**

- 17.1 För Säkerställd Obligation som är förvaltarregistrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, om inte annat följer av punkt 4.1.

### **18. ANSVARSBEGRÄNSNING M.M.**

- 18.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller annat lands lagbud, svensk, eller annat lands myndighetsåtgärd, 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.

- 18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut, eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 18.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som anges i punkt 18.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 18.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av tillämplig svensk lag.
- 19. LAG; JURISDIKTION**
- 19.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av dessa villkor.
- 19.2 Tvist ska avgöras i svensk domstol, i första instans vid Stockholms tingsrätt.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 8 oktober 2015

**SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)**

## Mall för Slutliga Villkor

### SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)

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

För detta Säkerställda Obligationsslån 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 9 oktober 2015 ("Grundprospektet") [jämte tillägg [lägg till samtliga tilläggsprospekt, annars radera]] 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](http://www.skandiabanken.se).

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

- |     |                                            |                             |
|-----|--------------------------------------------|-----------------------------|
| 1.  | <b>Lånenummer</b>                          | [•]                         |
|     | (i) Tranchbenämning                        | [•]                         |
| 2.  | <b>Nominellt belopp</b>                    | [•]                         |
|     | (i) Tranch                                 | SEK [•]                     |
|     | (ii) [Tidigare Tranch(er)]                 | [SEK [•]]                   |
| 3.  | <b>Pris</b>                                | [•] % av Valör              |
| 4.  | <b>Valör och multiplar därav</b>           | SEK [•]                     |
| 5.  | <b>Lånedatum</b>                           | [•]                         |
| 6.  | <b>Startdag för ränteberäkning</b>         | [Ej tillämpligt] [•]        |
| 7.  | <b>Likviddag</b>                           | [Lånedatum] [•]             |
| 8.  | <b>Återbetalningsdag</b>                   | [•]                         |
| 9.  | <b>Räntekonstruktion</b>                   | [Fast Ränta] [Rörlig Ränta] |
| 10. | <b>Belopp på vilket ränta ska beräknas</b> | [Valör] [•]                 |

## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- 11. Fast räntekonstruktion** [Tillämpligt] [Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntesats [●] % per annum
- (ii) Ränteberäkningsmetod [30/360] [*Ange annan ränteberäkningsmetod*] [Justerad] [Ojusterad]
- (iii) Ränteförfallodag(ar) Årligen (eller den överenskomna periodiseringen) den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag.
- (Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
- (iv) Riskfaktorer I enlighet med riskfaktorn "Säkerställd Obligation med fast ränta" under rubriken "Investeringsrelaterade risker" i Grundprospektet.
- 12. Rörlig räntekonstruktion** [Tillämpligt] [Ej tillämpligt]
- (Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
- (i) Räntebas [●]-månader [STIBOR] [●]
- [Den första kupongens Räntebas skall interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR] [●] och [●]-månader [STIBOR] [●]]
- (ii) Räntebasmarginal [+/-][●] %
- (iii) Ränteberäkningsmetod [Faktiskt antal dagar/360] [*Ange annan ränteberäkningsmetod*] [Justerad] [Ojusterad]
- (iv) Räntebestämningdag [Två (2)] [●] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [●].
- (v) Ränteperiod Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
- (vi) Ränteförfallodagar Sista dagen i varje Ränteperiod, första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
- (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** [Ange relevanta institut med namn]
15. **Administrerande Institut** [Ange relevant institut med namn]
16. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad** [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) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [●] [Ej tillämpligt]
17. **Avgifter/kostnader som åläggs investeraren** [Ej tillämpligt] [[●] SEK per Säkerställd Obligation]
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.] [Specificera intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen.]
19. **Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet** [Ej tillämpligt] [●]
20. **Datum för beslut om att utge Säkerställda Obligationer** [Såsom framgår av Grundprospektet] [●]
21. **ISIN** SE[●]
22. **Kreditvärderingsbetyg** [Skandiabanken har ansökt om att Säkerställt Obligationslån ska åsättas kreditbetyg från Moody's Investors Service. Förväntat kreditbetyg är [xxx] från Moody's Investors Service.] [Specificera]  
  
[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 Nominellt belopp och i förekommande fall ränta. [Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser [efter den dag för detta Program gällande Grundprospekt] som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.]

Stockholm den [●]

**SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)**



## Beskrivning av Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org. nr 516401-9738) ("**Skandiabanken**") med säte i Stockholm, Sverige, bildades den 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (org. nr 502017-3083) ("**Skandia AB**"). Skandiakoncernen utgörs av koncernmodern Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (org. nr 516406-0948) ("**Skandia Liv**") som äger dotterbolaget Skandia AB.

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, gruppörsäkring och banktjänster. Skandiakoncernen har vid tiden för detta Grundprospekt 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltad kapital på drygt SEK 582 miljarder och 2 600 anställda.

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

Skandiabanken bedrev från april 2000 till oktober 2015 även bankverksamhet i Norge via filial med verksamhetsort i Bergen. Den norska bankverksamheten överfördes dock från Skandiabanken till Skandiabanken ASA, dotterbolag till Skandia Liv vid tiden för detta Grundprospekt, den 5 oktober 2015, som fortsätter driften av den norska verksamheten.

Nedan åskådliggörs Skandiabankens ägarstruktur:



## Historia

Skandia grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. År 2006 köptes Skandia AB av den internationella koncernen Old Mutual plc varefter bolagets aktier avnoterades. 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. I samband med förvärvet börjades ett intensivt arbete med att omvandla bolaget till ett ömsesidigt bolag och vid årsskiftet 2013/2014 blev Skandia Liv ett ömsesidigt och kundstyrt bolag.

Skandiabanken etablerades i juli 1994, då som den första renodlade svenska telefonbanken. Skandiabanken har mottagit flertalet utmärkelser för nytänkande, goda resultat och nöjda kunder, däribland "Årets bank och Årets Internetbank" flera gånger, "Årets mobilbank 2012", "Bästa bankkundservice" och "Sveriges bästa kundservice 2012". Under 2013 fick banken även utmärkelsen för "Bästa mobilbank".

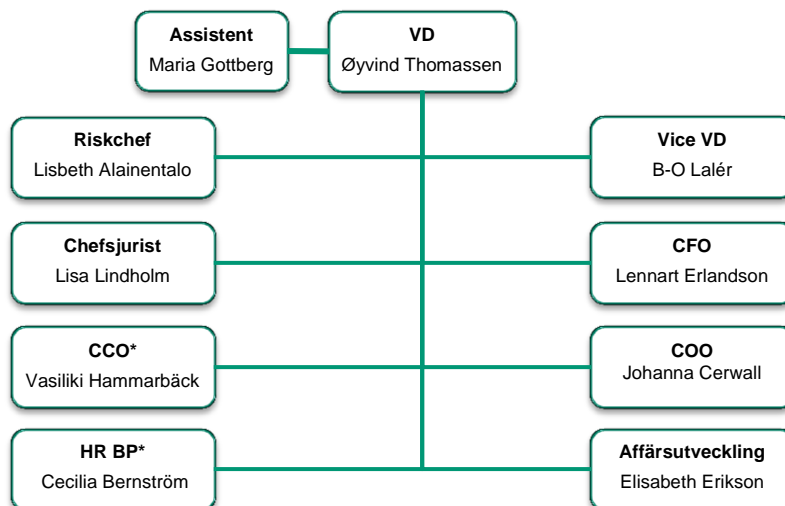
Under inledningen av 2015 kommunicerades att Skandiabankens verksamhet skulle fokuseras på den svenska marknaden där majoriteten av Skandiakoncernens kunder finns. Som ett led i den strategin separerades de svenska och norska bankverksamheterna den 5 oktober 2015 och den norska bankverksamheten överfördes till en nyetablerad norsk företagsgrupp med Skandiabanken ASA som moderbolag.

## Bankens vision

Skandiakoncernen drivs av visionen att vara kundernas huvudsakliga partner för att kunderna ska uppnå sina finansiella livsmål; ”Vi skapar ett rikare liv för dig som vill mer”. Skandiabanken ska bidra till att Skandiakoncernens vision uppnås.

## Organisationsstruktur

Nedan åskådliggörs Skandiabankens organisationsstruktur.



\*Outsourcad verksamhet till Skandia Liv

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

### Huvudsaklig verksamhet

Skandiabanken bedriver bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I bankrörelse 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.

Våren 2013 erhöll Skandiabanken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

### Beskrivning av verksamheten

Skandiabanken är vid tiden för detta Grundprospekt endast verksam på den svenska marknaden med cirka 450 000 kunder och en balansslutning på närmare SEK 59 miljarder<sup>1</sup> den 30 juni 2015.

Skandiabankens svenska låneportfölj om cirka SEK 45 miljarder per den 30 juni 2015 består i princip uteslutande av utlåning till hushåll. Av dessa avser cirka SEK 43,1 miljarder bostadsutlåning med säkerhet i villor (62 procent) och bostadsrätter (38 procent). Bostadslånen är tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige. Övriga hushållskrediter avser bland annat konto- och kortkredit, depåutlåning, och privatlån.

Kreditförlustnivån för de senaste fem åren har aldrig överstigit 0,04 procent av utlåningen.

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

<sup>1</sup> Hänförligt till den svenska bankverksamheten då den norska bankverksamheten överfördes från Skandiabanken till Skandiabanken ASA den 5 oktober 2015. För mer information se avsnittet ”Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning”.

## Koncernberoenden

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

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

## Kapitaltäckning

Beräkning av minimikrav på kapital är utförd i enlighet med:

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen);
- Lag (2014:966) om kapitalbuffertar;
- Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag; och
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital enligt Pelare 1 utförs beräkningar av internt kapitalbehov för att säkerställa att tillräckligt kapital hålls för samtliga väsentliga risker med hänsyn till Skandiabankens verksamhet. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, benämnd IKLU, inkluderar strategier, metoder och processer för Skandiabankens kapitalstyrning. Stresstester utgör en viktig del av kapitalplaneringen, kapitalutvärderingen och fastställande av eventuella buffertar.

## Kreditvärdering

Skandiabanken har sedan 28 maj 2015 kreditbetygen A2(negativ utsikt)/P-1 från Moody's Investors Service ("**Moody's**"), en uppgradering från tidigare kreditbetygen A3/P-2 vilka erhöles 2011. Kreditbetyget avspeglar bankens starka tillgångskvalitet, den låga risken i affärsmodellen med bankverksamhet inriktad mot privatmarknaden och Skandiabankens strategiskt viktiga position inom Skandiakoncernen.

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

Moody's har tilldelat Skandiabankens Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet kreditbetyget Aaa.

Moody's		
	Lång upplåning	Kort upplåning
Skandiabanken	A2(N)	P-1
Säkerställda Obligationer	Aaa	

*P=positiv utsikt, S=stabil utsikt, N=negativ utsikt*

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

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

## Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

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

Vid dagen för detta Grundprospekt publicering föreligger såvitt Skandiabanken känner till inga intressekonflikter mellan Skandiabankens intressen och nedanstående personers privata intressen. Nedanstående personer är dock eller kan komma att bli kunder hos Skandiabanken och beviljas krediter.

### Styrelsen

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

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

## Ledning

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

Namn	Befattning
Øyvind Thomassen	VD
Bengt-Olof Lalér	Vice VD
Lennart Erlandson	CFO
Lisa Lindholm	Chefsjurist
Johanna Cerwall	COO
Elisabeth Eriksson	Chef strategi och affärsutveckling
Lisbeth Alaintalo	Riskchef

## Kontrollfunktioner

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

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

## Riskorganisation och styrning

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

### Ansvar för styrning och kontroll

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

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

### Funktionen för riskkontroll

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

### **Funktionen för regelefterlevnad**

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

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

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

## Legala frågor och övrig information

### Ansvarsförsäkran

Skandiabanken Aktiebolag (publ) (org. nr 516401-9738) ("Skandiabanken"), med säte i Stockholm, Sverige, ansvarar för innehållet i Grundprospektet och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt Skandiabanken vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag ansvarar även styrelsen i Skandiabanken för innehållet i detta Grundprospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Grundprospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka Grundprospektets innebörd.

### Revisorer

På bolagsstämman den 24 april 2015 utsågs Deloitte till revisorer för innevarande verksamhetsår. Patrick Honeth, medlem i FAR, är utsedd som huvudansvarig revisor. Deloitte har varit Skandiabankens revisor sedan juni 2012.

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

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

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

### Väsentliga förändringar i Skandiabankens finansiella ställning

Den 29 september 2015 fick Skandiabanken ett kapitaltillskott från sin ägare på SEK 1 253 miljoner. Detta ökade total kapitalrelation till 17,3 procent, beräknat utifrån total kapitalrelation per 30 juni 2015 justerat för tillskottet.

Den 5 oktober 2015 överfördes den norska bankverksamheten från Skandiabanken till Skandiabanken ASA. Av Skandiabankens balansomslutning per 30 juni 2015 om SEK 125 352 miljoner är SEK 58 655 miljoner hänförligt till den kvarvarande svenska verksamheten, varav utlåning till allmänheten är SEK 44 591 miljoner. Den externa upplåningen relaterad till den norska bankverksamheten i form av säkerställda och icke-säkerställda obligationslån övertogs av Skandiabanken ASA respektive dess dotterbolag Skandiabanken Boligkreditt AS vid samma datum som överföringen. Per 30 juni 2015 uppgick den externa upplåningen relaterad till den norska bankverksamheten till motsvarande SEK 14 111 miljoner, eller 46,7 procent av den totala externa upplåningen på SEK 30 215 miljoner.

### 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 genom hänvisning. Handlingarna har tidigare offentliggjorts och ingivits till Finansinspektionen.

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

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

- **Skandiabankens årsredovisning för år 2014**

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

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

Resultaträkning	sid 8-10
Balansräkning	sid 11
Kassaflödesanalys	sid 13
Redovisningsprinciper och noter	sid 14-26

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

Årsredovisningen för 2014, Skandiabankens mest aktuella årsredovisning, avser perioden 1 januari 2014 till och med 31 december 2014 och godkändes av Skandiabankens styrelse den 11 mars 2015. Mer aktuell finansiell information återfinns i Skandiabankens delårsrapport januari-juni 2015 publicerad 5 augusti 2015.

Grundprospektet och de dokument som utgör del av Grundprospektet finns tillgängliga på Skandiabanken hemsida [www.skandiabanken.se](http://www.skandiabanken.se). Rapporterna kan också beställas från Skandiabanken Aktiebolag (publ), Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige.

### Grunder för presentationen av finansiell information

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

## Handlingar tillgängliga för inspektion

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

## Adresser

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)  
Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sverige  
Tel + 46 (0)8 788 10 00  
www.skandiabanken.se

### För köp och försäljning

#### **Danske Bank**

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

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

#### **Handelsbanken**

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm, [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se)  
Capital Markets  
Handelsbankens Penningmarknadsbord  
Stockholm  
Göteborg  
Malmö  
Gävle  
Linköping  
Regionbanken Stockholm  
Umeå

08-463 46 09  
08-463 46 50  
031-743 32 10  
040-24 39 50  
026-17 20 80  
013-28 91 60  
08-701 28 80  
090-15 45 80

#### **Nordea Markets**

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

08-614 94 77

#### **SEB**

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

08-506 232 35

#### **Swedbank**

105 34 Stockholm, [www.swedbank.se](http://www.swedbank.se)  
MTN-Desk  
Penningmarknad  
Stockholm  
Göteborg  
Malmö

08-700 99 85  
08-700 99 00  
08-700 99 99  
031-739 78 20  
040-24 22 99