Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 27 november 2026 och är giltigt i 12 månader efter detta datum under förutsättning att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter giltighetstidens utgång.

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Program för säkerställda obligationer

Ledarbank
SEB

Emissionsinstitut
Danske Bank
Handelsbanken
Nordea
SEB
Swedbank

VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("**Prospektet**") innehåller information om Skandiabanken Aktiebolags (publ) ("**Skandiabanken**") program för utgivning av säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ("**Programmet**" respektive "**Säkerställda Obligationer**"). Prospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. Godkännande och registrering innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, de allmänna villkoren som börjar på s. 29 ("**Allmänna Villkor**"), varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning samt Slutliga villkor ("**Slutliga Villkor**") för aktuellt lån. Prospektet inklusive Allmänna Villkor, tillägg till Prospektet, de dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning och Slutliga villkor finns tillgängliga på https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/ och kan även på begäran erhållas kostnadsfritt i elektroniskt format genom förfrågan till Skandiabanken.

För detta Prospekt ska definitionerna som framgår av avsnittet "Allmänna Villkor" och avsnittet "Mall för Slutliga Villkor" gälla om inget annat uttryckligen anges.

Inga Säkerställda Obligationer som omfattas av Prospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudanden riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Prospekt 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 Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Säkerställd Obligation får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgänglig för någon icke-professionell investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES). En icke-professionell investerare är en person som uppfyller ett, eller flera, av följande kriterier:

a) en icke-professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.11 i direktiv 2014/65/EU ("**MiFID II**");
b) en kund som avses i direktiv 2016/97, där kunden inte utgör en professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.10 i MiFID II; eller
c) inte utgör en kvalificerad investerare enligt definitionen i Prospektförordningen.

Något faktablad med nyckelinformation enligt förordning 1286/2014 ("**PRIIPs-förordningen**") kommer inte att upprättas för någon Säkerställd Obligation, eftersom Skandiabanken inte avser att emittera Säkerställda Obligationer som faller inom tillämpningsområdet för PRIIPS-förordningen. Skulle Säkerställd Obligation anses falla inom tillämpningsområdet för PRIIPs-förordningen strider det mot bestämmelserna i nämnda förordning att utan ett sådant faktablad erbjuda, sälja eller på annat sätt göra Säkerställd Obligation tillgängliga för icke-professionella investerare i EES.

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

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

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

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

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

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

INNEHÅLL

BESKRIVNING AV PROGRAMMET 4

RISKFAKTORER 10

PRODUKTBESKRIVNING 22

ÖVERSIKT AV REGELVERKET FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER 24

ALLMÄNNA VILLKOR 29

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR 43

INFORMATION OM SKANDIABANKEN 48

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION 55

KONTAKTUPPGIFTER 59

BESKRIVNING AV PROGRAMMET

Allmänt

Programmet utgör ett ramverk enligt vilket Skandiabanken som emittent har möjlighet att löpande ta upp lån i svenska kronor (”**SEK**”) med en löptid om lägst ett (1) år. Beslut om att upprätta Programmet fattades av Skandiabankens styrelse den 11 september 2013. I enlighet med beslut fattat av Skandiabankens styrelse den 8 maj 2025 och överenskommelse med Emissionsinstituten har Rambeloppet höjts så att Skandiabanken har möjlighet att löpande ta upp lån inom ett vid var tid högsta utestående nominellt belopp om SEK ETT HUNDRA MILJARDER (100 000 000 000). Skandiabankens styrelse förbehåller sig rätten att höja Rambeloppet (vilket görs i samråd med Emissionsinstituten). Programmet utgör en del av Skandiabankens skuldfinansiering och vänder sig till investerare på den svenska kapitalmarknaden.

Säkerställda Obligationslån tas upp genom utgivande av dematerialiserade löpande skuldebrev, så kallade säkerställda obligationer (”**Säkerställda Obligationer**”). Varje Säkerställt Obligationslån representeras av Säkerställda Obligationer med ett Nominellt Belopp om minst EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK) eller hela multiplar därav.

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

För Säkerställda Obligationer som ges ut under Programmet gäller Allmänna Villkor. För varje Säkerställd Obligation upprättas kompletterande Slutliga Villkor som tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga villkor för respektive Säkerställd Obligation. Slutliga Villkor kan innefatta en eller flera trancher för ett Säkerställt Obligationslån. Slutliga Villkor inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras på Skandiabankens hemsida (https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/).

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

Form av värdepapper samt identifiering

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

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

Status

Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet utgör skuldförbindelser förenade med särskild förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer (”**LUSO**”) och förmånsrättslagen (1970:979) (”**FRL**”).

Säkerhetsmassan

Skandiabankens bolåneportfölj utgör grunden för Skandiabankens säkerhetsmassa och består i huvudsak av bostadskrediter med säkerhet i villor, bostadsrätter och fritidshus. Per den 30 september 2026 uppgick tillgångarna i säkerhetsmassan till 98 miljarder kronor och det nominella värdet av skulderna avseende Säkerställda Obligationer till 76 miljarder kronor, vilket medförde en översäkerhet på 30 procent. Den genomsnittliga belåningsgraden på samtliga krediter uppgick till 53 procent.

Säkerhetsmassan är en rörlig tillgångsmassa såtillvida att Skandiabanken kan lägga till eller byta ut tillgångar i säkerhetsmassan. Sammansättningen av säkerhetsmassan kan därmed variera över tid. Skandiabanken publicerar därför information om säkerhetsmassan kvartalsvis på sin hemsida.

Gröna Säkerställda Obligationer

Skandiabanken kan välja att emittera Säkerställda Obligationer där ett belopp motsvarande nettobeloppet från sådan emission, om så föreskrivs i relevanta Slutliga Villkor, ska användas i enlighet med dess ramverk för gröna obligationer (”**Gröna Obligationer**") som publicerats på dess hemsida (https://www.skandia.se), inklusive såsom ändrat, kompletterat, omarbetat eller på annat sätt uppdaterat från tid till annan och som återfinns på Skandiabankens hemsida https://www.skandia.se, avseende emission av Gröna Obligationer (**"Ramverk för Gröna Obligationer"**). De Gröna Obligationerna är obligationer med ESG-relaterad användning av tillförda medel, där ett belopp motsvarande nettobeloppet från respektive emission ska anslås till de gröna projekt och verksamheter som anges nedan.

Ramverket för Gröna Obligationer har tagits fram i enlighet med huvudkomponenterna i principerna för gröna obligationer 2021 (med Appendix I från juni 2022) som utfärdats av International Capital Market Association (”**ICMA**”) samt tillhörande riktlinjer för extern granskning (”**GBP**”). Huvudkomponenterna i GBP består i: (i) användning av emissionslikvid, (ii) process för utvärdering och urval av projekt, (iii) hantering av emissionslikvid och (iv) rapportering. Information om GBP finns på ICMA:s webbplats (https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp). Informationen på ICMA:s webbplats är inte införlivad i och utgör inte en del av detta Prospekt. Ramverket för Gröna Obligationer har utformats med beaktande av vissa av de tekniska granskningskriterier för väsentligt bidrag som följer av EU-taxonomin och kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139. De Gröna Obligationerna marknadsförs inte som förenliga med eller omfattade av EU-taxonomin eller som att de på annat sätt följer EU-taxonomin.

Ramverket för Gröna Obligationer fokuserar på finansiering eller refinansiering av ägande, förvärv, expansion, renovering och uppgradering av bostadshus. Skandiabanken har etablerat en kommitté för Gröna Obligationer (”**Kommittén**”) för att utvärdera och välja lån som är i linje med kriterierna för användning av emissionslikvid enligt Ramverket för Gröna Obligationer. Per dagen för detta prospekt kan endast lån till privatkunder avseende småhus och bostadsrätter hänförliga till byggnader belägna i Sverige utgöra kvalificerade lån (”**Kvalificerade Lån**”). Kommittén beslutar vilka lån som utgör Kvalificerade Lån i enlighet med det vid var tid gällande Ramverket för Gröna Obligationer. Per dagen för detta Prospekt omfattar Ramverket för Gröna Obligationer följande tre kategorier av Kvalificerade Lån:

Nya bostadshus

Byggnader uppförda efter 2020, med ett primärenergital som är, eller kommer att vara, minst 10 procent lägre än det tröskelvärde som anges i Boverkets byggregler (BBR). Energiprestandan är eller kommer att vara certifierad genom en giltig energideklaration.

Befintliga bostadshus
Byggnader uppförda före 2021, där byggnaden har en giltig energideklaration med energiklass A, eller byggnaden ligger inom de bästa 15 procent av det nationella eller regionala byggnadsbeståndet uttryckt som primärenergi vid drift.

Större renovering av bostadshus
Renoveringar av befintliga byggnader som leder till en minskning av primärenergitalet med minst 30 procent, eller renoveringar som uppfyller de tillämpliga kraven för större renoveringar.

Ramverket för Gröna Obligationer, inklusive kriterierna för Kvalificerade Lån, kan ändras, kompletteras, omarbetas eller på annat sätt uppdateras från tid till annan. Den vid var tid gällande versionen av Ramverket för Gröna Obligationer kommer att vara tillämplig även på utestående Gröna Obligationer som emitterats på eller efter dagen för detta Prospekt.

Intäkterna från Skandiabankens Gröna Obligationer kommer inte att användas för att finansiera fossilbaserad energiproduktion. De medel som samlas in baserat på Ramverket för Gröna Obligationer kan användas för nya eller befintliga Kvalificerade Lån. Ett belopp motsvarande nettolikviden kommer att identifieras och följas upp separat i Skandiabankens interna system i enlighet med Ramverket för Gröna Obligationer. Fördelningen mellan ny finansiering och refinansiering kommer att rapporteras i respektive Grön Investerarrapport (så som definierat nedan). Skandiabanken kommer att rapportera om allokeringen av nettobelopp från emissioner av Gröna Obligationer samt, i den mån möjligt, de förväntade eller faktiska resultaten och miljöpåverkan av Kvalificerade Lån i en investerarrapport för gröna obligationer (”**Grön Investerarrapport**”). Den Gröna Investerarrapporten kommer att publiceras på årsbasis på Debt Investor-avsnittet på Skandiabankens webbplats (https://www.skandia.se/om-skandia/finansiell-information/) och rapporteringen kommer att ta vägledning från den senaste versionen av ICMA:s *Harmonised Framework for Impact Reporting Handbook*.

Ramverket för Gröna Obligationer har vidare genomgått en oberoende utvärdering av Sustainalytics (en s.k. *second party opinion*). Skandiabanken kommer även att utse en extern och oberoende revisor eller annan tredje part med relevant erfarenhet för att årligen säkerställa att urvalsprocessen avseende Kvalificerade Lån och att fördelningen av nettolikviden från emissioner av Gröna Obligationer sker i enlighet med Skandiabankens Ramverk för Gröna Obligationer. Ramverket för Gröna Obligationer, Sustainalytics oberoende utvärdering och respektive Grön Investerarrapport finns tillgängliga på Debt Investor-avsnittet på Skandiabankens webbplats (https://www.skandia.se/om-skandia/finansiell-information/). Informationen på denna webbplats är inte införlivad i och utgör inte en del av detta Prospekt.

Det bör noteras att Skandiabankens eventuella underlåtenhet att följa Ramverket för Gröna Obligationer inte utgör ett brott mot, eller en uppsägningsgrund under, de Allmänna Villkoren. Fordringshavare har inte heller rätt till förtida betalning, återköp eller inlösen av Säkerställda Obligationer, eller annan typ av kompensation för bristande efterlevnad av Ramverket för Gröna Obligationer.

Varken Ramverket för Gröna Obligationer, någon oberoende utvärdering (inklusive, men inte begränsat till, sådan utvärdering som genomförts av Sustainalytics) eller någon Grön Investerarrapport, verifieringsbedömningar, yttranden eller innehållet på någon av ovan refererade hemsidor är införlivade i eller utgör en del av detta Prospekt.

Kreditvärdighetsbetyg (rating)

Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla från ett oberoende kreditvärderingsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden, det vill säga kreditvärdighet. En rating är ingen rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet, varför den som avser att investera i Säkerställda Obligationslån bör inhämta aktuell information om rating. Säkerställda Obligationer emitterade under Programmet har tilldelats kreditvärdighetsbetyget Aaa av Moody´s Investors Service (”**Moody´s**”).

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

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

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

Upptagande till handel på Reglerad Marknad

Enligt Allmänna Villkor ska eventuellt upptagande till handel på Reglerad Marknad anges i Slutliga Villkor. För Säkerställt Obligationslån som ska upptas till handel på en Reglerad Marknad kommer ansökan att ges in till Nasdaq Stockholm eller annan Reglerad Marknad. I Slutliga Villkor angiven Reglerad Marknad kommer att ha rätt att göra en egen bedömning och därefter medge eller avslå att ett Säkerställt Obligationslån tas upp till handel.

Skandiabanken står för samtliga kostnader i samband med utgivandet av Säkerställda Obligation, såsom kostnader för framtagandet av Prospektet, upptagande till handel på Reglerad Marknad, övrig dokumentation och avgifter till Euroclear Nordics.

Försäljning

Försäljning av Säkerställda Obligationer kan ske genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms emissionskursen som kan vara par eller över eller under Nominellt Belopp. Köp, försäljning och likvid mot leverans av värdepapper sker genom Skandiabankens eller Utgivande Instituts (i förekommande fall Administrerande Institut) försorg i Euroclear Nordics system.

Prissättning

Priset på Säkerställda Obligationer som emitteras under Programmet varierar beroende på räntekonstruktion. Priset fastställs inför varje enskild emission och framgår av Slutliga Villkor.

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 Säkerställda Obligationer utan priset fastställs för varje transaktion.

Total emissionsvolym

Lånebeloppet för varje Säkerställt Obligationslån och det Nominella Beloppet för varje Säkerställd Obligation framgår av de aktuella Slutliga Villkoren.

Med den begränsning som följer av Rambeloppet förbehåller sig Skandiabanken rätten att under Säkerställda Obligationers löptid höja den totala emissionsvolymen eller att genom återköp sänka Lånebeloppet.

Andrahandsmarknad
Marknadspriset på en Säkerställd Obligation är rörligt och styrs av bland annat ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Kursen kan vara högre eller lägre än både det investerade beloppet och det nominella beloppet. 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.

Försäljningsrestriktioner
Inga Säkerställda Obligationer som omfattas av Prospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudanden riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Prospekt 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 Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Förbud att sälja Säkerställd Obligation till icke-professionella investerare
Säkerställd Obligation får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgänglig för någon icke-professionell investerare inom EES. En icke-professionell investerare är en person som uppfyller ett, eller flera, av följande kriterier:

a) en icke-professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.11 i MiFID II;
b) en kund som avses i direktiv 2016/97, där kunden inte utgör en professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.10 i MiFID II; eller
c) inte utgör en kvalificerad investerare enligt definitionen i Prospektförordningen.

Något faktablad med nyckelinformation enligt förordning 1286/2014 (”**PRIIPs-förordningen**”) kommer inte att upprättas för någon Säkerställd Obligation. Skulle Säkerställd Obligation anses falla inom tillämpningsområdet för PRIIPs-förordningen strider det mot bestämmelserna i nämnda förordning att utan ett sådant faktablad erbjuda, sälja eller på annat sätt göra Säkerställd Obligation tillgängliga för icke-professionella investerare i EES.

Referensvärden
Säkerställd Obligation med rörlig ränta utgiven under Prospektet kan ha STIBOR som Räntebas. STIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 (”**Benchmarkförordningen**”). Från och med den 20 april 2020 har Swedish Financial Benchmark Facility AB (”**SFBF**”) tagit över administrationen av STIBOR från Financial Benchmarks Sweden AB. SFBF är sedan

den 21 april 2023 auktoriserad utav Finansinspektionen att agera som administratör av STIBOR i enlighet med Benchmarkförordningen.

Beskattning

Euroclear Nordics eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för, och inbetalar preliminärskatt (för närvarande 30 procent) på, utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och svenskt dödsbo. Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är endast avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Denna information berör endast fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. För andra fysiska och juridiska personer gäller andra regler. Den som är osäker på hur Säkerställda Obligationer ska beskattas bör kontakta en skatterådgivare.

Behandling av personuppgifter

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

Preskription

Rätten till betalning av kapitalbeloppet preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen (eller, om tillämpligt, den Senarelagda Återbetalningsdagen). Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

Tillämplig lag

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

RISKFAKTORER

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

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

Risker relaterade till Skandiabanken

Kreditrisk
Kreditrisk är risken för förlust på grund av att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot Skandiabanken.

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

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

En ogynnsam utveckling av det allmänna ekonomiska läget kan påverka motparternas betalningsförmåga och värdet av en eventuell säkerhet och därmed orsaka ökade konstaterade kreditförluster och behov av reserveringar för befarade kreditförluster. Under 2026 har inflationen i Sverige varit låg samtidigt som riskerna för högre inflation framöver ökat, bland annat till följd av stigande energipriser och utbudsstörningar kopplade till kriget i Mellanöstern. Konjunkturläget har varit något svagare än normalt men det finns goda förutsättningar för att konjunkturen ska stärkas framöver, bland annat till följd av en starkare inhemsk efterfrågan och förbättrad köpkraft hos hushållen. Arbetsmarknaden är fortsatt relativt svag och återhämtningen har varit trevande, men väntas gradvis förbättras i takt med att konjunkturen stärks. Osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen är fortsatt betydande, inte minst till följd av det geopolitiska läget och risken för att fortsatta utbudsstörningar leder till högre inflation och räntor samt en svagare konjunkturutveckling. Bostadsmarknaden visar tecken på återhämtning och väntas stärkas i takt med att hushållens ekonomiska förutsättningar förbättras, men utvecklingen är fortsatt osäker. Skandiabankens kreditportfölj håller trots detta fortsatt hög kvalitet med få svaga kunder och låga kreditförluster.

Per den 30 september 2026 uppgick Skandiabankens utlåning till allmänheten till 123 (113,4)[1] miljarder kronor varav bostadsutlåningen uppgick till 122,8 (113,1) miljarder kronor. Totala kreditförluster netto uppgick till 13 (5) miljoner kronor, vilket motsvarar 0,011 (0,005) procent av utlåningen.

Även om kreditförlusterna historiskt varit låga bedömer Skandiabanken att kreditrisk är den mest väsentliga och påtagliga risken som Skandiabankens verksamhet är exponerad mot. Skandiabankens exponering mot kreditrisk kan, enligt Skandiabankens bedömning, medföra en väsentlig negativ inverkan på Skandiabankens resultat och finansiella ställning.

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

Ränterisk uppstår då volymer och räntebindningstider för tillgångar, skulder och ränterelaterade derivat inte sammanfaller. Per den 30 september 2026 uppgick Skandiabankens utlåning till allmänheten till 123 (113,4) miljarder kronor, inlåning från allmänheten till 55 (55) miljarder kronor och kapitalmarknadsfinansiering till 83 (70) miljarder kronor. Skandiabanken påverkas således i hög grad av förändrade räntenivåer.

Skandiabanken bedömer att ofördelaktiga rörelser i marknadsräntor kan leda till en negativ inverkan på Skandiabankens resultat och värdet av det egna kapitalet. Vid ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med 200 baspunkter skulle det egna kapitalet påverkas negativt med 103 (120) miljoner kronor, givet Skandiabankens räntebärande tillgångar per den 30 september 2026.

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

Skandiabanken har stora in- och utgående kassaflöden och likviditetsrisk uppstår när förfallostrukturen på Skandiabankens tillgångar och skulder inte sammanfaller. Skandiabanken finansierade sig per den 30 september 2026 genom inlåning från allmänheten om 55 (55) miljarder kronor och kapitalmarknadsfinansiering om 83 (70) miljarder kronor. Inlåning från allmänheten är finansiering som ska återbetalas på begäran, vilket ställer stora krav på Skandiabankens förmåga att effektivt hantera in- och utflöde av inlåning.

Stress, orsakad av exempelvis geopolitisk oro eller kraftiga makroekonomiska störningar, i det finansiella systemet skulle kunna medföra stora utflöden av inlåning från allmänheten eller svårigheter att refinansiera utestående skuld, vilket skulle ha en väsentligt negativ påverkan på Skandiabankens likviditet och möjlighet att finansiera sin verksamhet.

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

Operativ risk uppstår i alla delar av Skandiabankens verksamhet och kan komma att negativt påverka Skandiabankens verksamhet och resultat. I och med den verksamhet som Skandiabanken bedriver finns ett flertal system, som hanterar bland annat Skandiabankens kunder, produkter, tillgångar och finansiering.

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

Bristande kontrollsystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa angrepp kan leda till störningar i dessa system. Sådana störningar kan leda till avbrott i Skandiabankens verksamhet och minskade förutsättningar att leverera tjänster till Skandiabankens kunder och motparter. Härutöver är Skandiabanken även exponerad mot risker kopplade till externa leverantörer (tredjepartsleverantörer av IKT-tjänster samt övrig utkontrakterad verksamhet). Exempelvis levererar Skandiakoncernens moderbolag, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (”**Skandia Liv**”), ett antal tjänster till Skandiabanken, bland annat IT-tjänster. Det medför att Skandiabanken, utöver att vara exponerad mot sina egna IT-risker, är beroende av att Skandia Liv har en välfungerande IT-infrastruktur i fråga om IT-processer och IT-säkerhet. Skandiabanken gör löpande uppföljning av den interna kontrollen i syfte att säkerställa en ändamålsenlig hantering av de identifierade riskerna.

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

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

Förutom kapital som genereras genom vinst i den egna verksamheten kan Skandiabanken förstärka det egna kapitalet genom aktieägartillskott från moderbolaget Skandia Liv. Det kan även ske genom nyemission till Skandia Liv. Bortsett från vinst som genereras i den egna verksamheten är Skandia Liv därmed Skandiabankens enda källa till kapital. Detta innebär att Skandiabanken, i en situation där Skandiabanken är i behov av tillskott av kapital, är beroende av att Skandia Liv har möjlighet att t.ex. lämna ett aktieägartillskott motsvarande Skandiabankens behov.

Affärsrisk
Affärsrisk är risken för lägre rörelseresultat som exempelvis kan bero på minskade volymer, högre kostnader, prispress och förändringar i Skandiabankens mikro- eller makromiljö.

Affärsrisk kan uppstå vid konjunkturmässiga förändringar som påverkar Skandiabankens produkter och tjänster. En generell försämring av kundernas ekonomiska situation, exempelvis i form av ökad arbetslöshet eller ett ökat ränteläge, skulle kunna resultera i fallande bostadspriser, försämra kvaliteten i Skandiabankens tillgångar och minska efterfrågan på Skandiabankens produkter. Likaledes kan en oväntad förändring i Skandiabankens konkurrenssituation och negativa rykten leda till minskad utlåning, utflöde av inlåning och försämrade finansieringsmöjligheter. Även förändringar i politiska prioriteringar, skatteregler eller regulatoriska krav riktade mot banksektorn, såsom införande av särskilda skatter eller avgifter för kreditinstitut, kan påverka Skandiabankens kostnadsbas, lönsamhet och konkurrensförutsättningar.

Inflationen har under 2026 stabiliserats nära Riksbankens mål och styrräntan har i huvudsak legat still efter föregående års räntesänkningar. Hushållens konsumtion har visat tecken på återhämtning, med stöd av lägre räntekostnader och genomförda skattelättnader som stärkt hushållens köpkraft. Samtidigt kvarstår osäkerhet kring hushållens konsumtionsutrymme, den ekonomiska utvecklingen samt politiska prioriteringar efter valet 2026.

Effekten av en negativ utveckling av det allmänekonomiska läget och den europeiska kreditmarknaden utgör en risk för Skandiabankens långsiktiga förmåga att upprätthålla marginaler och lönsamhet, samt efterfrågan

på Skandiabankens produkter och tjänster. Det kan också medföra en risk för försämring av kvaliteten på de säkerheter som Skandiabanken har för sina fordringar.

ESG-risker
Skandiabanken är exponerad mot miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade risker (”**ESG-risker**”). Banken beaktar ESG-risker som drivare eller förstärkare av andra risktyper så som kreditrisk och operativ risk.

Bankens bolåneverksamhet medför exponering mot klimatrisker genom de bostäder som utgör säkerheter för utlåningen. Fysiska klimatrisker i form av extrema väderhändelser kan påverka såväl säkerheternas värde som hushållens återbetalningsförmåga negativt och därmed öka kreditrisken. Omställningsrisker, till exempel i form av risk för högre energipriser eller kommande reglering, kan påverka hushållens återbetalningsförmåga negativt samt resultera i minskade fastighetsvärden och därmed öka kreditrisken. Kreditportföljens exponering mot klimatrisker övervakas.

Utöver detta är Banken exponerad mot risk för grönmålning och risken att inte uppnå kommunicerade hållbarhetsmål. Detta kan inverka negativt på Bankens rykte, innebära ökade regulatoriska risker och minska Bankens attraktivitet som emittent. Den exakta omfattningen av en sådan inverkan är svårt att förutse.

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

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

Regulatoriska kapital- och likviditetskrav
Skandiabanken omfattas av kapitaltäckningskrav och likviditetsregler, vilka syftar till att införa ett heltäckande och riskkänsligt ramverk för att säkerställa en förstärkt riskhantering bland finansiella aktörer. Regler som påverkar Skandiabanken och förväntas att fortsätta påverka Skandiabanken omfattar bl.a. Basel III-regelverket, EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU (”**CRD IV**”), senast ändrad genom direktiv (EU) 2024/1619 (”**CRD VI**”), och EU:s tillsynsförordning (EU) nr 575/2013 (”**CRR**”), senast ändrad genom förordning (EU) 2024/1623 (”**CRR III**”). Vidare stöds CRR och CRD IV av en uppsättning bindande tekniska standarder som har tagits fram av EBA. CRD IV har genomförts i svensk rätt genom framför allt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar. De nya reglerna i CRR genom CRR III tillämpas från och med den 1 januari 2025.

Förändringarna i CRD IV genom CRD VI har genomförts i svensk rätt genom ett antal lagstiftningsåtgärder, bland annat i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Huvuddelen av ändringarna trädde i kraft den 1 juli 2026. Trots att de centrala delarna av CRR III och CRD VI redan trätt i kraft fasas vissa av kraven in under en övergångsperiod. Vidare väntas en rad tekniska standarder, riktlinjer och föreskrifter att antas eller färdigställas som preciserar tillämpningen av de nya kraven. Innehållet i dessa och deras eventuella effekter på Skandiabanken kan för närvarande inte fullt ut bedömas.

Kapitaltäckningsregelverket omfattar bl.a. minimikapitalkrav för kapitalbasen, särskilda kapitalbaskrav, ett kombinerat buffertkrav och vägledningar för kapitalbasen. Per dagen för offentliggörande av Prospektet omfattas Skandiabanken bl.a. av en kontracyklisk buffert, vars syfte är att upprätthålla och stärka bankernas motståndskraft mot störningar. Buffertkravet ska kunna sänkas eller helt tas bort vid en finansiell kris eller när omständigheterna i övrigt motiverar en sänkning. Den kontracykliska bufferten kan alltså variera över tid. Den 29 maj 2026 kommunicerade Riksbanken att den kontracykliska kapitalbufferten lämnas oförändrad med innebörden att det buffertvärde om 2 procent som började tillämpas den 22 juni 2023 fortsätter att gälla.

Förutsättningarna för Skandiabankens verksamhet samt förutsättningarna i omvärlden förändras ständigt och kapitaltäckningsregelverket som är tillämpligt på Skandiabanken fortsätter att utvecklas. På grund av detta kan det krävas att Skandiabanken anskaffar regulatoriskt kapital i framtiden. Sådant kapital, vare sig det är i form av skuldfinansiering eller ytterligare eget kapital är inte alltid tillgängligt till attraktiva villkor, eller alls (se även riskfaktorn ”Koncernberoenden vid tillskott av kapital”).

För perioden från och med 31 december 2018 till och med 30 december 2025 har Finansinspektionen förändrat tillämpningen av riskviktsgolvet för svenska bolån. Förändringen som började tillämpas från och med 31 december 2018 medförde att det kapitalkrav som tillämpades inom pelare 2 ersattes med ett kapitalkrav inom pelare 1. Ändringen medförde att kapitalkravet ökade i pelare 1 men förblev oförändrat i nominella termer. Givet att riskviktsgolvet för bolån från och med 31 december 2018 inräknas i minimikapitalkravet påverkas riskexponeringsbeloppet, vilket medför att kapitaltäckningsrelationerna minskar påtagligt. Som en följd av detta minskar utrymmet för att betala utdelning på kärnprimärkapital och frivilliga utdelningar jämfört med tidigare perioder. I september 2025 beslutade Finansinspektionen att förlänga det nuvarande riskviktsgolvet för svenska bolån med två år, från och med den 31 december 2025.

Förutom ovanstående regler har den svenska lagstiftaren valt att införa vissa regler som ytterligare skärper kraven avseende bankers och kreditmarknadsbolags kapitalkrav. Dessa krav har hittills huvudsakligen påverkat de tre svenska storbankerna, men det finns en risk att dessa krav kan komma att utsträckas till att omfatta även Skandiabanken. Vidare kan även nya krav införas på finansiella institut, inklusive Skandiabanken, som går utöver de krav som uppställs via EU.

Allvarliga eller systematiska avvikelser från Skandiabankens sida från de ovan nämnda reglerna skulle högst sannolikt leda till att Finansinspektionen ingriper och riktar sanktioner mot Skandiabanken. Vidare skulle ett utökande av kapital- och likviditetskraven kunna få en negativ effekt på Skandiabankens likviditet, finansiering, finansiella ställning och resultat.

Motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism

Skandiabanken är i egenskap av verksamhetsutövare enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism skyldigt att vidta åtgärder för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det finns fortlöpande en risk för att Skandiabanken, i likhet med andra finansiella aktörer, utsätts för försök att utnyttjas för sådana ändamål. Det finns en risk att Skandiabanken inte bedöms efterleva penningtvättsregelverket, exempelvis till följd av otillräckliga processer eller riktlinjer eller till följd av misstag som begås av anställda, uppdragstagare eller andra som deltar i verksamheten. Under de senaste åren har

bristande efterlevnad av penningtvättsregelverk och kriminellt agerande inom banksektorn varit fokus såväl i media som hos brottsbekämpande- och tillsynsmyndigheter i och utanför Sverige. Det finns därmed en betydande risk för att Skandiabankens efterlevnad av penningtvättsregelverket kan komma att bli föremål för granskning av Finansinspektionen.

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

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

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

Digital operativ motståndskraft
Skandiabanken omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554 om digital operativ motståndskraft för finanssektorn (**"DORA"**). DORA ställer omfattande krav på finansiella företag avseende bland annat hantering av informations- och kommunikationsteknikrelaterade (**"IKT"**) risker, rapportering av IKT-relaterade incidenter, testning av digital operativ motståndskraft samt styrning och övervakning av IKT-tredjepartsleverantörer.

Skandiabankens verksamhet är i hög grad digitaliserad vilket gör att Banken är exponerad mot IKT-risker. Vidare använder sig Banken i hög grad av IKT-leverantörer för att upprätthålla en fungerande digital bankmiljö. Eventuella fel eller brister i de levererade IKT-tjänsterna kan få negativa följdeffekter på Bankens egna system och datasäkerhet. Vissa IKT-leverantörer är dessutom i praktiken ensamma om att erbjuda vissa typer av IKT-tjänster och det finns därmed liten möjlighet för Banken att välja bort dessa tjänster. Det ställer i sin tur högre regulatoriska krav på Banken avseende bland annat riskhantering och mitigerande åtgärder. Bristande efterlevnad av DORA kan resultera i tillsynsåtgärder, inklusive föreläggganden, anmärkningar och administrativa sanktionsavgifter från Finansinspektionen. Sådana ingripanden skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Skandiabankens anseende, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Säkerställda Obligationer

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 Obligationslån omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

Varje investerare behöver grunda en investering på en egen bedömning av kreditrisken på Skandiabanken. Om Fordringshavares kreditrisk på Skandiabanken bedöms öka eller om Skandiabanken inte kan infria sina åtaganden, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på en investering i Säkerställd Obligation.

Kreditvärdighetsbetyg (rating)
Ett eller flera kreditvärderingsinstitut kan sätta kreditvärdighetsbetyg 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 sådant betyg 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 ansvar att inhämta aktuell information om sådana betyg. 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.

Ändring av villkor
Skandiabanken, Emissionsinstituten och Fordringshavare kan under de förutsättningar som framgår av Allmänna Villkor kalla till ett Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavarnas rättigheter under det aktuella Säkerställda Obligationslånet. Beslut som har fattats på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det aktuella Säkerställda Obligationslånet, oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat vid mötet. Följaktligen kan beslut som fattas på Fordringshavarmöte komma att ha en ofördelaktig inverkan på vissa Fordringshavare.

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

Nedskrivning eller konvertering och andra följder av krishanteringsregelverket
Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU (”**BRRD**”), ändrat genom direktiv (EU) 2019/879 (”**BRRD II**”), genomförs i svensk rätt framför allt genom lagen (2015:1016) om resolution (”**LOR**”). Enligt LOR kan Riksgälden försätta en bank i resolution om banken fallerar eller sannolikt kommer att fallera, och det inte finns några alternativa åtgärder som inom rimlig tid skulle avhjälpa eller förhindra fallissemang och resolution ligger i det allmännas intresse (t.ex. för att upprätthålla den finansiella stabiliteten). Resolution innebär förenklat att Riksgälden tar kontroll över banken i syfte att rekonstruera eller avveckla verksamheten. Riksgälden har därvid vidsträckta befogenheter, som bland annat innebär att Riksgälden kan avyttra en banks tillgångar, stoppa betalningar från banken, hindra dess avtalsparter från att säga upp avtal samt ändra villkor i bankens avtal (innefattande villkor avseende bankens upplåning t.ex. förfallodagar och räntevillkor). Riksgäldens befogenheter omfattar även möjligheten att skriva ned bankens skulder eller konvertera dess skulder till eget kapital, med den följden att fordringsägarna inte längre kan göra sina fordringar på banken gällande. Syftet är att låta bankens ägare och borgenärer bära bankens förluster i stället för att dessa ska

täckas med skattemedel. 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 skuldnedskrivningsverktyget vid resolution, vilket innebär en risk för att Säkerställda Obligationer helt eller delvis blir nedskrivna eller omvandlade till eget kapital i Skandiabanken.

Härutöver påverkar LOR också hur stor förlustabsorberande kapacitet och kapacitet för återkapitalisering banker, i händelse av resolution, måste ha. I syfte att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och skulder som går att skriva ner eller konvertera till kapital om en bank försätts i resolution har det genom LOR också införts ett minimikrav på kapitalbas och kvalificerade skulder (”**MREL**”). Riksgälden beslutar årligen om svenska bankers MREL. Med anledning av bl.a. förändringar genom BRRD II införde Riksgälden från och med 1 januari 2024, efter två års successiv infasning, formella krav för riskvägt respektive icke riskvägt MREL samt riskvägt respektive icke riskvägt delkrav. Skandiabankens formella krav uppgår för MREL till i) 21,7 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och ii) 6,0 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet samt för delkravet till i) 18,7 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och ii) 6 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet.

Benchmarkförordningen och referensvärden
Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensvärden (såsom STIBOR), rapportering av dataunderlag för referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. I och med att förordningen endast har tillämpats under en begränsad tid kan inte dess effekter fullt ut bedömas. Det finns en risk att Benchmarkförordningen kan komma att påverka hur vissa referensräntor fastställs och hur de kommer att utvecklas, vilket skulle kunna leda till ökad volatilitet i fråga om vissa referensvärden. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker leda till att aktörer inte längre kommer att vilja medverka vid bestämning av referensvärden, och i förlängningen kan vissa referensvärden helt komma att upphöra att publiceras. Om så sker för en referensränta som är aktuell för Säkerställd Obligation riskerar det att negativt påverka investerare i Säkerställda Obligationslån.

Villkoren för de Säkerställda Obligationerna innehåller vissa bestämmelser om byte av räntebas i det fall en s.k. triggerhändelse eller ett offentliggörande inträffar på så sätt att aktuell räntebas, såsom STIBOR eller annan referensränta, exempelvis upphör att tillhandahållas eller inte längre är representativ för den underliggande marknaden eller att det blir olagligt för Skandiabanken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till fordringshavare genom att använda den aktuella räntebasen. Byte av räntebas och övriga ändringar i villkoren för de Säkerställda Obligationerna i enlighet med vad som anges i avsnitt 7 i Allmänna Villkor får överenskommas och genomföras utan Fordringshavares samtycke. Sådana ändringar blir bindande för samtliga som omfattas av de Allmänna Villkoren. Det finns risk att sådana ändringar, på grund av de särskilda omständigheterna för varje Fordringshavare, kan vara till nackdel för den enskilde Fordringshavaren. Om inte ett byte av räntebas slutligen kan fastställas eller tillämpas efter att en s.k. triggerhändelse har inträffat kan räntan för nästkommande ränteperiod komma att motsvara den ränta som fastställs för senast föregående ränteperiod. Det kan medföra att en tidigare fastställd ränta tillämpas för Säkerställda Obligationer som löper med rörlig ränta. Om så sker för en räntebas som är kopplad till viss Säkerställd Obligation, kan detta komma att påverka investerare i Säkerställda Obligationslån negativt.

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 LUSO och i sin tur innebära att en konkursförvaltare

inte är förpliktad att hålla säkerhetsmassan avskild (se vidare avsnittet ”Bristande uppfyllelse av matchningsreglerna”).

Risker relaterade till status som Säkerställd Obligation

Innehav av Säkerställda Obligationer ger särskild förmånsrätt i de tillgångar som utgör säkerhetsmassa enligt LUSO och FRL. 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 den särskilda förmånsrätten 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 Säkerställda Obligationer med minst två procent. Enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2013:1) om säkerställda obligationer 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, trots att de behåller sin förmånsrätt i tillgångarna i säkerhetsmassan, erhåller betalning i annan ordning än vad som följer av villkoren för Säkerställda Obligationer (med såväl förtida betalning som dröjsmål) eller att de inte får full betalning. I den mån säkerhetsmassan inte täcker Säkerställda Obligationer och derivatavtal kvarstår fordringarna i

konkursen och kan bevakas som oprioriterade fordringar. Kvarstående fordringar rankas lika (pari passu) med övriga oprioriterade, icke efterställda fordringar. Om värdet på en egendom som är säkerhet för tillgångar i säkerhetsmassan minskar och Skandiabanken inte vidtar åtgärder för att återställa förhållandet mellan de säkerställda obligationerna och säkerhetsmassan, finns det risk att Skandiabanken inte kan erlägga full betalning till innehavarna av en säkerställd obligation.

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 borgenär som erhåller utmätning i egendom som tillhör en emittent och som ingår i säkerhetsmassan skulle kunna ha förmånsrätt i den utmätta 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 Obligationslån, 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
Konkursförvaltaren kan 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 konkursförvaltarens möjligheter till likviditetshantering.

Ovanstående innebär en risk för att investerare i Säkerställda Obligationslån, 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
Sammansättningen 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 Obligationslån, 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 åsätts de Säkerställda Obligationerna av kreditvärderingsinstitutet Moody’s 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 Obligations löptid. Ett ändrat kreditvärdighetsbetyg kan ha negativ effekt på de Säkerställda Obligationernas värde.

Senarelagd Återbetalning
Slutliga villkor för utgivna Säkerställda Obligationer kan ange Senarelagd Återbetalning som tillämpligt, vilket innebär att Återbetalningsdag för de Säkerställda Obligationerna under vissa förutsättningar kan förlängas till en senare tidpunkt än ordinarie Återbetalningsdag. Om Senarelagd Återbetalning angetts som tillämpligt och Skandiabanken har fått ett godkännande från Finansinspektionen, kan Återbetalningsdag för sådana Säkerställda Obligationer förlängas till angiven Senarelagd Återbetalningsdag. Godkännande från Finansinspektionen ska få lämnas om det är sannolikt att en förlängning kan motverka att Skandiabanken kommer på obestånd. Riksbanken och Riksgäldskontoret ska dessförinnan ha getts tillfälle att lämna synpunkter. Om förutsättningarna för Senarelagd Återbetalning är uppfyllda enligt ovan kommer inte ett beslut om konkurs eller resolution avseende Skandiabanken att påverka en sådan redan beslutad förlängning.

En sådan förlängning av löptiden som beskrivs ovan kommer i sådant fall inte att resultera i någon rätt för Fordringshavare att säga upp eller förklara det Säkerställda Obligationslånet förfallet till betalning eller i någon annan rätt att rikta krav mot Skandiabanken. Utöver sådana betalningar som framgår av Allmänna Villkor kommer inga betalningar att erläggas till Fordringshavarna med anledning av en förlängning av löptiden. Det finns således en risk att Fordringshavare för Säkerställda Obligationer där Senarelagd Återbetalning är tillämpligt, inte får återbetalning av kapitalbeloppet på Återbetalningsdag.

Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer
Vad som utgör gröna obligationer avgörs av de kriterier som framgår av Skandiabankens vid var tid gällande Ramverk för Gröna Obligationer. Det finns en risk för att de Säkerställda Obligationerna enligt kriterierna i de Gröna Villkoren inte passar alla investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat.

Det finns även en risk att Skandiabanken inte har, eller lyckas identifiera, projekt och tillgångar som uppfyller kraven i Ramverket för Gröna Obligationer i förväntad utsträckning, till exempel till följd av omständigheter utanför Skandiabankens kontroll såsom att Skandiabankens bolånestock inte utvecklas enligt plan samt hur stor del av denna som klassificeras som grön enligt Ramverket för Gröna Obligationer. Detta kan i sin tur leda till att nettolikviden från Gröna Obligationer endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera eller refinansiera projekt som uppfyller kraven i Ramverket för Gröna Obligationer. För det fall nettolikviden från Gröna Obligationer inte kan användas för att finansiera eller refinansiera sådana projekt riskerar detta att försämra Skandiabankens renommé samt strida mot en investerares syfte med en investering i Gröna Obligationer.

Såväl Ramverket för Gröna Obligationer som marknadspraxis och regulatoriska krav kan vidare komma att utvecklas efter visst Lånedatum. Till exempel publicerades i juni 2020 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 (”**Taxonomiförordningen**”) om inrättande av en ram för att

underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088, vilken utgör ett gemensamt klassificeringssystem som syftar till att underlätta klassificeringen av hållbara investeringar. Taxonomiförordningen trädde i kraft fullt ut den 1 januari 2023 och medför nya kriterier för att bedöma hållbara finansiella produkter och aktiviteter. Taxonomiförordningen med tillhörande granskningskriterier är dessutom föremål för fortlöpande översyn. Det är dock osäkert i vilken utsträckning sådana ändringar kan påverka Skandiabanken eller Ramverket för Gröna Obligationer. Det finns till exempel en risk att en ändring avseende Taxonomiförordningen eller tillhörande granskningskriterier skulle kunna resultera i att en Grön Obligation som vid emissionstillfället anses vara grön inte nödvändigtvis kan klassificeras som sådan under lånets hela löptid.

Ramverket för Gröna Obligationer kan från tid till annan ändras, kompletteras, omarbetas eller på annat sätt uppdateras av Skandiabanken utan Fordringshavarnas samtycke. Den vid var tid gällande versionen av Ramverket för Gröna Obligationer kommer att vara tillämplig även på utestående Gröna Obligationer som emitterats på eller efter dagen för detta Prospekt. Fordringshavare i sådana Gröna Obligationer kommer således inte att ha någon rätt att godkänna eller motsätta sig sådana ändringar, kompletteringar, omarbetningar eller uppdateringar. En ändring av Ramverket för Gröna Obligationer efter Lånedatum för en sådan Grön Obligation kan medföra att de kriterier och övriga krav i Ramverket för Gröna Obligationer som är tillämpliga på den Gröna Obligationen förändras under dess löptid. Det är inte säkert att innehållet i ett sådant ändrat Ramverk för Gröna Obligationer motsvarar de investerarpreferenser, krav eller investeringsmandat avseende gröna obligationer som förelåg vid tidpunkten för den ursprungliga emissionen. En sådan ändring kan därför medföra att en investering i den Gröna Obligationen inte längre uppfyller en investerares preferenser, krav eller investeringsmandat och kan påverka den Gröna Obligationens marknadsvärde och/eller likviditet negativt.

Sedan den 21 december 2024 tillämpas Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 (”**EUGB-förordningen**”) om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer. Syftet med EUGB-förordningen är att skapa en frivillig EU-standard för gröna obligationer. Per dagen för detta Prospekts godkännande uppfyller inte Skandiabankens Ramverk för Gröna Obligationer de frivilliga kraven som uppställs i EUGB-förordningen. Följaktligen kommer inga Gröna Obligationer som ges ut av Skandiabanken att klassificeras som ”europeiska gröna obligationer”. Det är för närvarande oklart iom införandet av EUGB-förordningen kommer att påverka efterfrågan, pris eller likviditet på gröna obligationer som inte omfattas av EUGB-förordningen.

Om Skandiabanken inte skulle följa Ramverket för Gröna Obligationer i förhållande till en viss Grön Obligation innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under det Säkerställda Obligationslånet, varför Fordringshavare i sådana fall inte heller har rätt till återbetalning eller återköp av de Säkerställda Obligationerna eller annan kompensation vid sådan händelse. Detta gäller oavsett om investeraren riskerar att bryta mot interna regelverk eller investeringsmandat till följd av att Skandiabanken inte följer Ramverket för Gröna Obligationer.

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 ha olika räntekonstruktioner. Den aktuella Räntekonstruktionen anges för det specifika Säkerställda Obligationslånet i Slutliga Villkor.

Säkerställt Obligationslån med Fast Ränta

Säkerställt Obligationslån löper med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

Infaller Ränteförfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag. Ränta utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen.

Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta (FRN)

Säkerställt Obligationslån löper med ränta från (exklusive) Startdag för ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period. Om beräkningen av räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll. Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor.

Infaller Ränteförfallodag för Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta (FRN) på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag i stället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

Räntebas för rörlig ränta

Med Räntebas avses den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Räntebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Räntebasen.

Dagberäkning av ränteperiod

Utöver nedan beskrivna Dagberäkningsmetoder, kan andra konstruktioner anges i de Slutliga Villkoren.

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

”*Faktiskt antal dagar/360*” innebär det faktiska antalet dagar i ränteperioden dividerat med 360.

”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.

Återbetalning

Säkerställt Obligationslån förfaller till betalning med kapitalbeloppet på Återbetalningsdagen eller den Senarelagda Återbetalningsdagen (såsom tillämpligt), vilket framgår av Slutliga Villkor.

Gröna Obligationer

Skandiabanken kan välja att emittera Gröna Obligationer och om visst Säkerställt Obligationslån utgör en Grön Obligation framgår detta av Slutliga Villkor. Relevanta Slutliga Villkor kommer i sådant fall ange Skandiabankens vid var tid gällande Ramverk för Gröna Obligationer som tillämpligt i förhållande till sådant Säkerställt Obligationslån. Skandiabankens eventuella underlåtenhet att följa Ramverket för Gröna Obligationer utgör inte ett brott mot, eller en uppsägningsgrund under, de Allmänna Villkoren. Fordringshavare har inte heller rätt till förtida betalning, återköp eller inlösen av Säkerställda Obligationer, eller annan typ av kompensation för bristande efterlevnad av Ramverket för Gröna Obligationer.

ÖVERSIKT AV REGELVERKET FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

I det följande ges en kort översikt av vissa aspekter av LUSO enligt dess lydelse vid publiceringen av Prospektet. Översikten gör inte anspråk på att vara, och är inte, en uttömmande eller fullständig beskrivning av samtliga aspekter av regelverket rörande säkerställda obligationer.

Inledning

I LUSO definieras säkerställda obligationer som obligationer och andra jämförbara skuldförbindelser som är förenade med förmånsrätt i vissa av emittentens tillgångar (”**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 föreskrifterna och allmänna råden (FFFS 2013:1) om säkerställda obligationer, senast uppdaterad genom FFFS 2022:12 (”Finansinspektionens föreskrifter”).

Av avsnittet ”Genomförandet av EU:s direktiv om utgivning av säkerställda obligationer” nedan framgår att ett nytt regelverk för säkerställda obligationer har antagits av EU, vilket har lett till ändringar i LUSO. Mot bakgrund av regeländringarna har även vissa följdändringar genomförts avseende Finansinspektionens föreskrifter.

Skyldighet att föra 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 med avseende på bland annat räntesatser, räntebindningsperioder, utestående skulder och säkerhetsmassan sammansättning. Registret ska vidare utvisa marknadsvärdet av de fastigheter som utgör säkerhet för hypotekskrediter i säkerhetsmassan.

Säkerhetsmassan och likviditetsbuffert

Säkerhetsmassan får enligt LUSO bestå av hypotekskrediter, offentliga fordringar och fordringar mot kreditinstitut.

Med hypotekskrediter avses krediter som lämnats mot säkerhet i bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter enligt artikel 129.1 d och f i CRR, förutsatt att de närmare reglerna om belåningsgrader, värdering och geografisk begränsning i LUSO är uppfyllda. Offentliga fordringar omfattar fordringar enligt artikel 129.1

a och b i CRR, vilket bland annat omfattar exponeringar mot eller garanterade av nationella regeringar, ECBS-centralbanker, offentliga organ, regionala regeringar eller lokala myndigheter i unionen. Fordringar mot kreditinstitut omfattar bland annat exponeringar mot kreditinstitut som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 eller 2 enligt CRR.

Säkerhetsmassan ska även täcka kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer under konkurs.

Emittenten ska se till att säkerhetsmassan innehåller en likviditetsbuffert. Likviditetsbufferten ska täcka emittentens högsta dagliga ackumulerade nettolikviditetsutflöde avseende en säkerställd obligation för de närmast följande 180 dagarna. Likviditetsbufferten ska utgöras av tillgångar på nivå 1 eller 2A enligt artikel 3 i likviditetstäckningsförordningen, eller fordringar mot kreditinstitut som utgörs av kortfristig inlåning med en ursprunglig löptid som inte överstiger 100 dagar och som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 eller 2 enligt artikel 129.1 c i CRR. Om det finns särskilda skäl får Finansinspektionen även godkänna vissa andra typer av tillgångar i likviditetsbufferten, såsom tillgångar på nivå 2B enligt artikel 3 i likviditetstäcknings-förordningen.

Belåningsgrader och andra begränsningar

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

- 80 procent av marknadsvärdet, för fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som är avsedd för bostadsändamål, och
- 60 procent av marknadsvärdet, för kommersiella fastighetskrediter, med möjlighet att belåningsgraden får uppgå till 70 procent under vissa förutsättningar, bland annat om övervärdet i säkerhetsmassan är minst 10 procent.

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 regelbundet och minst årligen 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 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 som har lämnats mot säkerhet i kommersiella fastigheter får utgöra högst 10 procent av säkerhetsmassan. Det gäller dock inte för hypotekskrediter som har lämnats mot säkerhet i kommersiella fastigheter som huvudsakligen används för jordbruks- eller skogsbruksändamål.

Matchningsregler

Emittenten måste säkerställa att det nominella värdet av säkerhetsmassan vid varje tidpunkt överstiger det sammanlagda nominella värdet av de fordringar som kan göras gällande mot emittentinstitutet på grund av säkerställda obligationer med minst två procent. Derivatavtal får användas i detta syfte. Beräkningen ska göras med grund i aktuella bokförda värden och ta hänsyn till effekten av relevanta derivatavtal.

Värdet av säkerhetsmassan ska även täcka kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer under konkurs. Dessa kostnader får bestämmas till ett schablonbelopp.

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 med minst två procent. Vid beräkningen ska även nuvärdet av derivattransaktioner beaktas. För att uppfylla detta krav kan Skandiabanken komma att ingå derivatavtal och är därav beroende av tillgängligheten av derivatmotparter med ett tillräckligt högt kreditbetyg och att dessa derivatmotparter fullföljer sina åtaganden enligt ingångna derivatavtal.

Emittenten ska se till att betalningsflödena avseende tillgångarna i säkerhetsmassan, derivatavtal och säkerställda obligationer är sådana att institutet vid varje tillfälle kan fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot innehavare av säkerställda obligationer och motparter i derivatavtal. Tillgångar i säkerhetsmassan som varit oreglerade i 60 dagar eller mer får inte räknas med i säkerhetsmassan vid matchningsbedömningen.

Förmånsrätt vid emittentens konkurs

Enligt LUSO och FRL tillförsäkras innehavare av säkerställda obligationer särskild förmånsrätt i säkerhetsmassan i händelse av emittentens konkurs. Förmånsrätten tillkommer även motparterna i sådana derivatavtal som ingåtts i syfte att uppfylla matchningskraven i LUSO. Sådana derivatmotparter rankas därvid lika (pari passu) med innehavarna av säkerställda obligationer.

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 i de tillgångar som registrerats som säkerhetsmassa enligt LUSO och för de medel som efter beslut om konkurs betalas in enligt gällande avtalsvillkor för tillgångar i säkerhetsmassan och för derivatavtal och som antecknats i registret som ska föras enligt LUSO.

Hantering av tillgångar i emittentens konkurs

Om Skandiabanken försätts i konkurs utses minst en konkursförvaltare av konkursdomstolen och en konkursförvaltare av Finansinspektionen. Konkursförvaltarna tar över förvaltningen av konkursboet inklusive säkerhetsmassan.

Om tillgångarna i säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna samt aktuella derivatavtal vid konkurstidpunkten uppfyller villkoren i LUSO (inklusive matchningsreglerna) ska de under konkursförfarandet hållas samman och 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 avvikelsen inte endast är mindre och tillfällig), 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.

Konkursförvaltaren får för konkursboets räkning uppta lån och ingå andra avtal i syfte att upprätthålla matchningen mellan säkerhetsmassan, säkerställda obligationer och derivatavtal.

Information till investerare och rapportering till Finansinspektionen

Emittentinstitutet ska minst fyra gånger per år publicera information om säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna och, i förekommande fall, om derivatavtal på sin webbplats. Finansinspektionens föreskrifter preciserar närmare vilka uppgifter som ska publiceras.

Emittentinstitutet ska även fyra gånger per år rapportera till Finansinspektionen uppgifter om säkerhetsmassan, de säkerställda obligationerna och, i förekommande fall, om derivatavtal.

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.

Genomförandet av EU:s direktiv om utgivning av säkerställda obligationer

Den 8 november 2019 beslutade EU om ett nytt regelverk för säkerställda obligationer, bestående av ett nytt direktiv, Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 (”**CBD**”) med det övergripande syftet att stärka investerarskyddet inom EU. Det nya regelverket utgör en del av ett paket som europeiska kommissionen har tagit fram för att fördjupa den s.k. kapitalmarknadsunionen. Som ett resultat av detta har ändringar gjorts i LUSO (”**Ändringarna i LUSO**”). I det följande ges en sammanfattning av innebörden av ändringarna, vilka trädde i kraft den 8 juli 2022.

Tillåtna tillgångar i säkerhetsmassan

Ändringarna i LUSO innebär bland annat att tillgångskategorier och belåningsgrader i säkerhetsmassan harmoniseras med CRR. Bestämmelserna i LUSO avseende hypotekskrediter och offentliga krediter har därför ändrats för att återspegla bestämmelserna i CRR, vilket fått den följden att regelverket för säkerställda obligationer överensstämmer bättre med reglerna om riskviktning och kapitaltäckningskrav i CRR.

Detta har även bland annat inneburit ändringar i bestämmelserna om belåningsgrader, enligt vilka endast en viss del av en hypotekskredit motsvarande en specifik procentsats av den lämnade säkerheten får räknas in i säkerhetsmassan. Ändringarna i LUSO innebär att belåningsgraden för bostadsfastigheter har höjts från 75 till 80 procent av marknadsvärdet, och under vissa förutsättningar har även den tillåtna belåningsgraden för kommersiella fastighetskrediter höjts.

Vidare innebär Ändringarna i LUSO att bestämmelserna avseende fyllnadssäkerheter ersatts med bestämmelser om exponeringar mot kreditinstitut samt ett krav på en särskild likviditetsbuffert. Dessa bestämmelser har delvis samma syfte som fyllnadssäkerheter, om än ett bredare tillämpningsområde då även exponeringar mot derivatmotparter ingår.

En särskild likviditetsbuffert
Till följd av CBD har bestämmelser om en särskild likviditetsbuffert tagits in i LUSO.

Löptidsförlängning
Ändringarna i LUSO innebär att förlängningsbara löptider introduceras i svensk rätt. Detta innebär att bestämmelser om att återbetalning under vissa förutsättningar kan skjutas upp behöver inkluderas i de villkor under vilka säkerställda obligationer emitteras. Ett emittentinstitut har endast rätt att förlänga löptiden för en säkerställd obligation om det har fått Finansinspektionens godkännande, samt att Riksbanken och Riksgäldskontoret dessförinnan getts tillfälle att lämna synpunkter. Godkännande från Finansinspektionen ska få lämnas om det är sannolikt att en förlängning kan motverka att emittentinstitutet kommer på obestånd.

Beräkning av den särskilda likviditetsbufferten för säkerställda obligationer som tillåter en löptidsförlängning ska baseras på Senarelagd Återbetalningsdag.

Information, rapportering, tillsyn och ingripanden
Reglerna i LUSO om en oberoende granskare av emittentinstitut kvarstår oförändrade. Medlemsstaternas möjlighet enligt CBD att utse en s.k. övervakare av säkerhetsmassan implementeras således inte. Enligt Ändringarna i LUSO utökas Finansinspektionens möjlighet att återkalla ett emittentinstituts tillstånd att ge ut säkerställda obligationer till att även omfatta den situationen att emittentinstitutet fått tillståndet genom att lämna falska uppgifter eller på något annat otillbörligt sätt.

Som ett komplement till reglerna om sanktioner mot emittentinstitut och andra kreditinstitut, innebär Ändringarna i LUSO ytterligare bestämmelser om sanktioner mot fysiska personer i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse som ska gälla vid överträdelser av vissa bestämmelser i LUSO.

Ändringarna i LUSO innebär även nya bestämmelser om emittentinstituts skyldighet att tillhandahålla information om sina säkerställda obligationer till köpare av sådana obligationer, samt att nya bemyndiganden tas in i LUSO vad gäller vilken information som emittentinstituten ska tillhandahålla investerare. Särskilda uppgifter ska lämnas avseende löptidsförlängning, om de aktuella avtalsvillkoren innehåller sådana villkor. Genom Finansinspektionens föreskrifter införs krav på rapportering till Finansinspektionen om bland annat säkerhetsmassan och de säkerställda obligationerna.

Ändringarna i LUSO innebär att värdet av säkerhetsmassan ska täcka kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer under konkurs.

Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser
Ändringarna i LUSO trädde i kraft den 8 juli 2022. För säkerställda obligationer som emitterats före detta datum tillämpas som utgångspunkt äldre bestämmelser fortfarande, med undantag för vissa regler om bland annat information och tillsyn. För säkerställda obligationer utgivna på ett sådant sätt att den utestående volymen (hos obligationen) byggs upp successivt under en viss period (on tap-emissioner) gäller, under vissa förutsättningar, samma övergångsreglering avseende tap-emissioner gjorda efter den 8 juli 2022.

ALLMÄNNA VILLKOR

ALLMÄNNA VILLKOR
FÖR LÅN UPPTAGNA UNDER SKANDIABANKEN AKTIEBOLAGS (PUBL)
PROGRAM FÖR 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 program för säkerställda obligationer (”**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 utestående får inte överstiga ETT HUNDRA MILJARDER (100.000.000.000) svenska kronor (”**SEK**”) om inte annat följer av en överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstituten enligt punkt 15 i dessa Allmänna Villkor

För varje lån upprättas slutliga villkor (”**Slutliga Villkor**” - se bilaga till dessa villkor för exempel), vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga lånevillkor för lånet. Referenserna nedan till ”dessa villkor” ska således med avseende på ett visst lån anses inkludera bestämmelserna i aktuella Slutliga Villkor.

1. DEFINITIONER

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

”**Administrerande Institut**”	enligt Slutliga Villkor, (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 Säkerställt Obligationslån; 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) förfallodag 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**”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) samt varje annat Kontoförande Institut som av Euroclear Sweden erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera

	emissioner i VPC-systemet och som ansluter sig Programmet, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut;
”**Euroclear Sweden**”	Euroclear Sweden AB[2], org. nr 556112-8074 Box 191, Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm, Sverige;
”**Fordringshavare**”	den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Säkerställd Obligation;
”**Fordringshavarmöte”**	ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*);
”**Justerat Lånebelopp**”	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;
”**Kontoförande Institut**”	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Säkerställd Obligation;
”**Ledarbank**”	är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Skandiabanken kan komma att överta denna roll;
”**Likviddag**”	enligt Slutliga Villkor, dag då likvidbeloppet ska betalas, normalt femte Bankdagen efter Affärsdagen;
”**Rambelopp**”	SEK ETT HUNDRA MILJARDER (100.000.000.000) utgörande det högsta sammanlagda nominella belopp av Säkerställda Obligationer som vid varje tid får vara utestående i den mån inte annat följer av överenskommelse mellan Skandiabanken och Emissionsinstituten enligt avsnitt 15 (*Ändring av dessa villkor, Rambelopp m m*);
”**Referensbanker**”	är (i) de Emissionsinstitut (eller Emissionsinstituts relevanta filial) som är utsedda under Programmet och som kan agera referensbank eller (ii), om inget eller endast ett Emissionsinstitut anger STIBOR, sådana ersättande banker som vid aktuell tidpunkt uppger räntesats för STIBOR och som utses av Administrerande Institut;
”**Reglerad Marknad**”	är en reglerad marknad såsom definieras i direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument;
”**Räntebas**”	är med avseende på Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta (FRN), räntebasen STIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon

[2] Euroclear Sweden AB bytte den 1 september 2026 namn till Euroclear Nordics AB. Namnbytet påverkar inte bolagets organisationsnummer, produkter, tjänster eller verksamhet i övrigt.

	referensränta som ersätter STIBOR i enlighet med avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*);
”**Senarelagd Återbetalning**”	är senareläggning av Återbetalningsdagen enligt avsnitt 10 (*Senarelagd Återbetalning*) och vad som närmare anges i Slutliga Villkor;
”**Senarelagd Återbetalningsdag**”	är, om Senarelagd Återbetalning anges som ”tillämpligt” i Slutliga Villkor, den dag då Lånebeloppet avseende ett Säkerställt Obligationslån enligt Slutliga Villkor ska återbetalas;
”**STIBOR**”	är (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet LSEG:s sida ”STIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden enligt punkten (a), medelvärdet (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 (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i SEK på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden;
”**Säkerställd Obligation**”	ensidig skuldförbindelse registrerad enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument avsedd för allmän omsättning, utgiven av Skandiabanken under Programmet och förenad med förmånsrätt i Skandiabankens säkerhetsmassa enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och förmånsrättslagen (1970:979);
”**Säkerställt Obligationslån**”	varje lån av viss serie, omfattande en eller flera Säkerställda Obligationer, som Skandiabanken upptar under Programmet;
”**Utgivande Institut**”	enligt Slutliga Villkor, Emissionsinstitut varigenom Säkerställt Obligationslån har utgivits;
”**VP-konto**”	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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
”**Återbetalningsdag**”	enligt Slutliga Villkor, dag då Lånebeloppet avseende Säkerställt Obligationslån ska återbetalas.

1.2 Ytterligare definitioner såsom Lånebelopp, Nominellt Belopp, Pris per Säkerställd Obligation, Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningsdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod och Startdag för Ränteberäkning 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. 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 Säkerställd Obligation, 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 Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren 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 annars 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 12 (*Fordringshavarmöte*) nedan. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

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.

5. LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE

5.1 Lånebeloppet för Säkerställt Obligationslån fastställs på Affärsdagen och representeras av Säkerställda Obligationer med Nominellt Belopp 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. RÄNTEKONSTRUKTION

6.1 För Säkerställt Obligationslån som löper med ränta ska räntan beräknas på Nominellt Belopp om inte annat framgår av Slutliga Villkor.

6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ eller kombination därav:

(a) Fast Ränta

Säkerställt Obligationslån löper med ränta enligt Räntesatsen från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdag.

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

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Säkerställt Obligationslån löper med ränta från (exklusive) Startdag för Ränteberäkning till och med (inklusive) Återbetalningsdag. Räntesatsen för respektive Ränteperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Räntebestämningsdag och utgörs av Räntebasen med tillägg av Räntebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*). Om beräkningen av räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll.

Kan räntesats inte bestämmas på Räntebestämningsdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 19.1 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 beräknandet till utgången av den då löpande Ränteperioden.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt den Dagberäkningsmetod som anges i Slutliga Villkor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Räntebas.

(c) Ränta från (exklusive) Återbetalningsdag om Senarelagd Återbetalning ska tillämpas

Om Finansinspektionen godkänt en Senarelagd Återbetalningsdag löper Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta (FRN) från (exklusive) Återbetalningsdag till och med (inklusive) Senarelagd Återbetalningsdag. Den sista Ränteförfallodagen ska infalla senast på Senarelagd Återbetalningsdag. För varje Ränteförfallodag och Ränteperiod som infaller efter ursprunglig Återbetalningsdag gäller den Räntebas, Räntebasmarginal och Räntebestämningsdag som anges i punkt 12 i Slutliga Villkor samt att Räntesatsen för varje Ränteperiod ska bestämmas av Administrerande Institut varvid 6.2 b ska tillämpas *mutatis mutandis*.

6.3 Ränta (i förekommande fall) beräknas och utgår till och med respektive Ränteförfallodag.

7. BYTE AV RÄNTEBAS

7.1 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 7.2 nedan har inträffat ska Skandiabanken i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av dessa villkor för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Skandiabanken, på Skandiabankens bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningsdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser (”**Triggerhändelse**”) som innebär:

a) att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån) upphör att beräknas eller administreras;

b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån) permanent eller på obestämd tid och att det vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;

c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;

d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Skandiabanken eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Ränteperioden för aktuellt Säkerställt Obligationslån);

e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket med information enligt (b) ovan; eller

f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Skandiabanken (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av punkt 7.1

ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i någon av paragraferna (a) till (e) i definitionen av Triggerhändelse har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Räntebestämningsdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Räntebestämningsdag på grund av tekniska begränsningar hos Euroclear Sweden, ska räntan för nästkommande Ränteperiod vara:

a) om tidigare Räntebas är tillgänglig så ska den bestämmas enligt villkoren som skulle gälla för Räntebasen som om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller

b) om tidigare Räntebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Ränteperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Ränteperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) inför varje sådan efterföljande Räntebestämningsdag, men utan framgång.

7.5 Innan Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Skandiabanken meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt Euroclear Sweden i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Skandiabanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Räntebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om Säkerställda Obligationer är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Skandiabanken även informera börsen om ändringarna.

7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Räntebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av dessa villkor, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.

7.7 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

”**Administratör av Räntebas**” är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) eller någon aktör som ersätter som administratör av Räntebasen.

”**Ersättande Räntebas**” är

a) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande räntevillkor som Säkerställda Obligationer, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Räntebasen; eller

b) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (i), sådan annan ränta som Skandiabanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Räntebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Räntebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas *mutatis mutandis* på sådan ny Ersättande Räntebas.

”**Oberoende Rådgivare**” är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Räntebasen vanligen används.

”**Offentliggörande** ” är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i punkt 7.2 b) till 7.2 e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

”**Relevant Nomineringsorgan**” är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet eller någon del därav.

”**Spreadjustering**” är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Räntebas och som:

a) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Räntebasen; eller

b) om (i) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Skandiabanken i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Räntebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

8. DRÖJSMÅLSRÄNTA

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen 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 under vilken 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 aktuellt Säkerställt Obligationslån på förfallodagen i fråga med tillägg av två (2) procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstituten eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Säkerställt Obligationslån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Säkerställt Obligationslån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Säkerställt Obligationslån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

8.3 Om beräkningen av räntesatsen enligt punkt 8.1 eller punkt 8.2 innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll.

8.4 När Senarelagd Återbetalning är tillämpligt enligt punkt 10.1 ska, för undvikande av tvivel, dröjsmålsränta enligt punkt 8.1 endast utgå på det förfallna beloppet från Senarelagd Återbetalningsdag.

9. ÅTERBETALNING AV SÄKERSTÄLLT OBLIGATIONSLÅN, UTBETALNING AV RÄNTA OCH ÅTERKÖP

9.1 Säkerställt Obligationslån förfaller till betalning med Nominellt Belopp per Säkerställd Obligation som anges i Slutliga Villkor på Återbetalningsdag, förbehållet vad som sägs i avsnitt 10 (*Senarelagd Återbetalning*) nedan. Ränta erläggs, enligt avsnitt 6 *(Räntekonstruktion)*, på aktuell Ränteförfallodag.

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

9.3 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. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insätts respektive översänds beloppet först följande Bankdag. Ränta utgår dock endast till och med Ränteförfallodagen för Säkerställt Obligationslån med Fast Ränta. Infaller Ränteförfallodag för Säkerställt Obligationslån med Rörlig Ränta (FRN) på dag som inte är Bankdag ska som

Ränteförfallodag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag.

9.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Skandiabankens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av Euroclear Sweden så snart hindret upphört.

9.5 Om Skandiabanken ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden som avses i punkt 19.1, ska Skandiabanken ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2 ovan.

9.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Skandiabanken och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Skandiabanken respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

9.7 Samtliga belopp som ska betalas av Skandiabanken till Fordringshavarna ska betalas utan innehållande eller avdrag för nuvarande eller framtida skatter eller avgifter av något slag som påförts av svensk myndighet, såvida ett sådant innehållande eller avdrag inte är ett krav enligt lag eller bestämmelser eller tolkningen eller tillämpning av sådan lag eller bestämmelser. För det fall ett sådant innehållande eller avdrag krävs, ska Skandiabanken på Fordringshavarnas begäran betala de tilläggsbelopp (”**Tilläggsbeloppen**”) som är erforderliga för att nettobeloppet som mottagits av den aktuella Fordringshavaren, efter innehållande och avdrag, ska motsvara de belopp som annars skulle ha mottagits om inget innehållande eller avdrag förekom.

9.8 Oavsett punkt 9.7 ska inga Tilläggsbelopp betalas med anledning av skatter eller avgifter som:

a) ska betalas på grund av att den aktuella personen har, eller har haft, andra förbindelser med Sverige än endast innehavet av Säkerställd Obligation;

b) inte skulle betalas om den aktuella personen har uppgivit icke fast bosättning eller dylikt för befrielse från skatt till relevant skattemyndighet;

c) inte skulle betalas om den aktuella personen kunde begära befrielse från skatt enligt ett skatteavtal;

d) har innehållits eller avdragits enligt något EU-direktiv eller förordning avseende ränteintäktsbeskattning eller någon lagbestämmelse som genomför eller iakttar ett sådant direktiv eller förordning; eller

e) ger upphov till skattetillgodohavanden som kan nyttjas av relevant person.

9.9 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. SENARELAGD ÅTERBETALNING

10.1 Om ”Senarelagd Återbetalning” anges som ”tillämpligt” i Slutliga Villkor för ett Säkerställt Obligationslån, kan Skandiabanken senarelägga Återbetalningsdag till att infalla tolv (12) månader efter ursprunglig Återbetalningsdag eller annan sådan tidpunkt under förutsättning att:

a) Finansinspektionen lämnat godkännande avseende Senarelagd Återbetalningsdag på den grunden att Finansinspektionen bedömt det som sannolikt att en förlängning kan motverka att Skandiabanken kommer på obestånd eller på annan rättlig grund som framgår av vid var tid gällande lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer; och

b) Senarelagd Återbetalningsdag är angiven i relevanta Slutliga Villkor.

10.2 Om Finansinspektionen godkänt en Senarelagd Återbetalningsdag ska Skandiabanken underrätta Administrerande Institutet (och instruera det Administrerande Institutet att meddela Euroclear Sweden) och Fordringshavarna (i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*)) så snart möjligt därefter. En utebliven underrättelse påverkar dock inte giltigheten av Senarelagd Återbetalningsdag eller resultera i någon rätt för Fordringshavare att säga upp eller förklara det Säkerställda Obligationslånet förfallet till betalning eller ge Fordringshavare någon annan rätt till betalning utöver vad som uttryckligen föreskrivs i dessa Allmänna Villkor.

10.3 Att Skandiabanken senarelägger Återbetalningsdag enligt ovan ska inte anses vara ett dröjsmål med betalning i enlighet med dessa Allmänna Villkor och inte heller i övrigt medföra att Skandiabanken anses ha åsidosatt någon skyldighet eller något åtagande med avseende på något Säkerställt Obligationslån.

11. FÖRDELNING

Har såväl Nominellt Belopp som ränta förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav ska medel i första hand användas till betalning av ränta och i andra hand till betalning av Nominellt Belopp.

12. FORDRINGSHAVARMÖTE

12.1 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 som var för sig representerar mindre än en tiondel av Justerat Lånebelopp, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Säkerställt Obligationslån.

12.2 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 12.1 (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.

12.3 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.

12.4 Kallelsen enligt punkt 12.2 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.

12.5 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.

12.6 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.

12.7 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.

12.8 Vid Fordringshavarmöte äger Fordringshavare, Skandiabanken och Administrerande Institut, samt deras respektive ombud och biträden, rätt att närvara. Det kan beslutas att Skandiabanken endast får närvara under en del av Fordringshavarmötet. 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.

12.9 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst nittio (90) procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Säkerställda Obligationslånet vid Fordringshavarmötet:

(i) ändring av Återbetalningsdag, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av dessa villkor, inkluderat vad som följer av tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven denominering för det Säkerställda Obligationslånet;
(ii) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 12;
(iii) gäldenärsbyte; och
(iv) obligatoriskt utbyte av Säkerställd Obligation mot andra värdepapper.

12.10 Ärenden som inte omfattas av punkt 12.9 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än femtio (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 avståenden av rättigheter i förhållande till dessa villkor som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 15 (*Ändringar av dessa villkor, Rambelopp m.m.*)).

12.11 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet avseende ett ärende i punkt 12.9 och avseende övriga ärenden tjugo (20) procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Säkerställda Obligationslånet närvarar vid mötet personligen eller på annat sätt som framgår av punkt 12.6 (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).

12.12 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 12.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 12.11 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.

12.13 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.

12.14 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.

12.15 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.

12.16 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Säkerställda Obligationslånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet, och oavsett om och hur de har röstat 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 beslut vållar andra Fordringshavare.

12.17 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.

12.18 På Administrerande Instituts begäran ska Skandiabanken utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett intyg som anger sammanlagt Nominellt Belopp för Säkerställda Obligationer som ägs av Skandiabanken helägt bolag på sådan Bankdag som anges i punkt 12.1 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.

12.19 Emissionsinstitutens skäliga kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive ersättning till Administrerade Institut, ska betalas av Skandiabanken.

12.20 Ett beslut på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen men behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.

12.21 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 14 (*Meddelanden*) och avsnitt 17 (*Tillhandahållande av Villkor*).

12.22 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 14 (*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.

13. PRESKRIPTION

13.1 Rätten till betalning av kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdag (eller, om sådan har inträffat, Senarelagd Återbetalningsdag). Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Skandiabanken.

13.2 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).

14. MEDDELANDEN

14.1 Meddelanden rörande Säkerställt Obligationslån ska tillställas Fordringshavare på den adress som är registrerad hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till

Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Skandiabankens hemsida.

14.2 Meddelande ska tillställas Skandiabanken och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket (eller avseende Emissionsinstitut som inte är inkorporerat i Sverige, hos motsvarande myndighet i relevant jurisdiktion) på dagen före avsändandet.

14.3 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.

14.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

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

15.1 Skandiabanken och Emissionsinstituten får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.

15.2 Skandiabanken och Administrerande Institut får överenskomma om justering av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Säkerställt Obligationslån.

15.3 Skandiabanken och Emissionsinstituten äger överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.

15.4 Ökning eller minskning av antalet Emissionsinstitut samt utbyte av Emissionsinstitut mot annat institut kan ske.

15.5 Skandiabanken och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren (såsom definierat i punkt 7.7) får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i dessa villkor och genomföra sådana ändringar i dessa villkor i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av dessa villkor.

15.6 Ändring eller eftergift av dessa villkor i andra fall än enligt punkterna 15.1 till 15.5 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 12 (*Fordringshavarmöte*).

15.7 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 17 (*Tillhandahållande av villkor*).

15.8 Ändring eller eftergift av dessa villkor i enlighet med detta avsnitt 15, utom överenskommelser enligt punkt 15.3 och 15.4, ska av Skandiabanken snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 14 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med avsnitt 17 (*Tillhandahållande av villkor*).

16. UPPTAGANDE TILL HANDEL

För Säkerställt Obligationslån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Skandiabanken att ansöka om detta vid Nasdaq Stockholm AB 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.

17. TILLHANDAHÅLLANDE AV VILLKOR

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.

18. FÖRVALTARREGISTRERING

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

19. ANSVARSBEGRÄNSNING M.M.

19.1 I fråga om de på Emissionsinstituten 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.

19.2 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.

19.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som anges i punkt 19.1 att vidta åtgärd enligt dessa villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

19.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av tillämplig svensk lag.

20. TILLÄMPLIG LAG, JURISDIKTION M.M.

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

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

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 28 november 2025

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (publ)

Slutliga Villkor för Säkerställt Obligationslån
under Skandiabanken Aktiebolags (publ), LEI-kod 549300MM2G2LFEPR2M50, (”Skandiabanken”)
program för Säkerställda Obligationer

För detta Säkerställda Obligationslån ska Allmänna Villkor av den [8 oktober 2015]/[22 mars 2022]/[22 mars 2023]/[28 november 2023]/[28 november 2025] jämte nedan angivna Slutliga Villkor gälla. Definitioner i dessa Slutliga Villkor framgår, om inte annat anges, antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Skandiabankens grundprospekt, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 27 november 2026 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt (”**Prospektet**”), som har upprättats i enlighet med artikel 8.1 i Prospektförordningen. Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för det Säkerställda Obligationslånet och har utarbetats enligt artikel 8.5 i Prospektförordningen. Fullständig information om Skandiabanken och det Säkerställda Obligationslånet kan endast fås genom Prospektet och dessa Slutliga Villkor i kombination.

Prospektet finns att tillgå på www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/ och kan även på begäran erhållas kostnadsfritt i elektroniskt format genom förfrågan till Skandiabanken.

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

ALLMÄNT

1.	**Lånenummer**		[●]
	(i)	Tranchbenämning	[●]
2.	**Lånebelopp**		SEK [●]
	(i)	Tranch	SEK [●]
	(ii)	[Tidigare Tranch(er)	SEK [●]]
3.	**Pris per Säkerställd Obligation**		[●] % av Nominellt Belopp [plus upplupen ränta från [datum], om tillämpligt] [minus förskottsränta om SEK [●] för perioden från [datum] till och med [datum], om tillämpligt.]
4.	**Nominellt Belopp**		SEK [●]
5.	**Lånedatum**		[●]
6.	**Likviddag**		[Lånedatum] [●]
7.	**Startdag för Ränteberäkning**		[Lånedatum] [●]
8.	**Återbetalningsdag**		[●]
9.	**Räntekonstruktion**		[Fast Ränta] [Rörlig Ränta (FRN)]

		[Från Lånedatum till och med Återbetalningsdag [Fast/Rörlig] Ränta. För tiden därefter till och med Senarelagd Återbetalningsdag, Rörlig Ränta.]

RÄNTEKONSTRUKTION

10.	**Fast Ränta**		[Tillämpligt] [Ej tillämpligt] *(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
	(i)	Räntesats	[●] % per år
	(ii)	Dagberäkningsmetod	[30/360] [Ange annan dagberäkningsmetod]
	(iii)	Ränteförfallodag(ar)	[Årligen] [Halvårsvis] [Kvartalsvis] (eller den överenskomna periodiseringen) den [●], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om sådan dag inte är Bankdag utbetalas räntebeloppet närmast påföljande Bankdag. (*Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
11.	**Rörlig Ränta (FRN)**		[Tillämpligt] [Ej tillämpligt] (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
	(i)	Räntebas	[●]-månader [STIBOR] [●] [Den [första] [sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR] [●] och [●]-månader [STIBOR] [●]]
	(ii)	Räntebasmarginal	[+/-][●] % per år
	(iii)	Dagberäkningsmetod	[Faktiskt antal dagar/360] [Ange annan dagberäkningsmetod]
	(iv)	Räntebestämningsdag	[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, [den [●], den [●], den [●] och den[●]], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].
12.	**Särskilda bestämmelser om ränta vid Senarelagd Återbetalning**		[För varje Ränteperiod efter ursprunglig Återbetalningsdag ska Säkerställt Obligationslån beräknas med Rörlig Ränta (FRN) i enlighet med nedan:] [Ej tillämplig] (*Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*

	(a) Räntebas	[●]-månader [STIBOR] [●] [Den [första] [sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [●]-månader [STIBOR] [●] och [●]-månader [STIBOR] [●]]
	(b) Räntebasmarginal	[+/-][●] % per år
	(c) Dagberäkningsmetod	[Faktiskt antal dagar/360] [Ange annan dagberäkningsmetod]
	(d) Räntebestämningsdag	[Två (2)] [●] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [●].
	(e) Ränteperiod	Tiden från den [●] till och med den [●] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [●] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.
	(f) Ränteförfallodagar	Sista dagen i varje Ränteperiod, [den [●], den [●], den [●] och den [●]], första gången den [●] och sista gången den [●], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmast påföljande Bankdag [, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag].

ÅTERBETALNING

13.	**Belopp till vilket Säkerställda Obligationer ska återbetalas på Återbetalningsdag**	100 % av [Nominellt Belopp] [●]
14.	**Senarelagd Återbetalning**	[Tillämpligt] [Ej tillämpligt] *(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*
	(i) Senarelagd Återbetalningsdag	[Den dag som infaller [●] [månader] efter närmast föregående Återbetalningsdag] [●] [Ej tillämpligt]]

ÖVRIGT

15.	**Utgivande Institut**	[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[●]]
16.	**Administrerande Institut**	[Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/Nordea Bank Abp/Svenska Handelsbanken AB (publ)/Swedbank AB (publ)/[●]]
17.	**Annan begränsning av samtycke till användning av Prospektet**	[Ej tillämpligt] [●]
18.	**Upptagande till handel på Reglerad Marknad**	[Tillämpligt] [Ej tillämpligt] *(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker under denna punkt)*

	(i)	Reglerad Marknad:	Ansökan om inregistrering kommer att inges till [Nasdaq Stockholm] [Ange annan Reglerad Marknad]
	(ii)	Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel:	SEK [●]
	(iii)	Totalt antal värdepapper som tas upp till handel:	[●]
		(a) Tranch	[●]
		(b) [Tidigare Tranch(er)	[●]]
	(iv)	Tidigaste dagen för upptagande till handel:	[●] [Ej tillämpligt]
19.	**ISIN**		SE [●]
20.	**Kreditvärdighetsbetyg**		[Skandiabanken har ansökt om att Säkerställt Obligationslån ska åsättas kreditvärdighetsbetyg från Moody's Investors Service. Förväntat kreditvärdighetsbetyg är [Aaa/Specificera] 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.]
21.	**Nettobelopp**		[Nettobeloppet utgörs av SEK [●] minus eventuella kostnader som åläggs Skandiabanken i samband med utgivande av Säkerställd Obligation]/[Specificera]
22.	**Gröna Obligationer**		[Tillämpligt/Ej tillämpligt] *(Om ej tillämpligt radera resterande underrubriker under denna punkt*)
	(i)	**Ramverk för Gröna Obligationer**	[Skandiabankens Ramverk för Gröna Obligationer, såsom ändrat, kompletterat, omarbetat eller på annat sätt uppdaterat från tid till annan, gäller för detta Lån.] / [*Inkludera beskrivning*]
	(ii)	**Riskfaktor**	Riskfaktor i enlighet med riskfaktor under rubrik "*Särskilda risker relaterade till Gröna Obligationer*".
23.	**Användning av Nettobelopp**		[Allmän finansiering av Skandiabankens verksamhet/[I enlighet med relevant Ramverk för Gröna Obligationer som följer av punkt 22]/[Specificera]
24.	**Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen**		[Ej tillämpligt]/[Specificera Intressen och eventuella intressekonflikter hos personer som är involverade i emissionen och som har betydelse för det Säkerställda Obligationslånet ska beskrivas]

Skandiabanken bekräftar att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för det Säkerställda Obligationslånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlägga kapitalbelopp och

(i förekommande fall) ränta. Skandiabanken bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter Prospektets offentliggörande som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Skandiabanken har offentliggjorts.

Stockholm den [datum för undertecknandet av Slutliga Villkor]

SKANDIABANKEN AKTIEBOLAG (PUBL)

INFORMATION OM SKANDIABANKEN

Allmänt om Skandiabanken

Skandiabanken Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 516401–9738 (”**Skandiabanken**”) är ett svenskt publikt bankaktiebolag som bildades den 9 juni 1994 och registrerades den 17 juni 1994 hos Bolagsverket, där det alltjämt är registrerat. Skandiabankens LEI är 549300MM2G2LFEPR2M50. Skandiabanken har sitt säte i Stockholms län och dess huvudkontor i Stockholm med adress 106 55 Stockholm, telefonnummer 08-788 10 00 och besöksadress Lindhagensgatan 86. Adressen till Skandiabankens hemsida är https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/. Informationen på Skandiabankens hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen och utgör inte heller en del av Prospektet, såvida inte informationen införlivas i Prospektet genom hänvisning.

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

Skandiabanken har sedan 2013 tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Skandiabanken är en del av Skandiakoncernen

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



Skandiakoncernen är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Skandiakoncernen erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av försäkringslösningar

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

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

Historia

Skandia AB grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. När Skandiaaktien avnoterades i juni 2006 hade ingen annan aktie, i ursprunglig form, varit noterad lika länge på Stockholmsbörsen. År 2006 köptes Skandia AB av den internationella koncernen Old Mutual plc som erbjuder finansiella tjänster inom livförsäkring, bank och kapitalförvaltning. Under slutet av 2011 tillkännagav Skandia Livförsäkringsaktiebolag att det avsåg att förvärva Skandia AB från Old Mutual plc. Affären slutfördes den 21 mars 2012, efter nödvändiga tillstånd och godkännanden av tillsyns- och konkurrensmyndigheter i berörda länder, samt Old Mutual plc:s aktieägare. Skandia Livförsäkringsaktiebolag ombildades vid årsskiftet 2013/2014 till ett ömsesidigt och kundstyrt bolag, Skandia Liv.

Skandiabanken bildades i juni 1994 och var då ett helägt dotterbolag till Skandia AB. Skandiabanken positionerade sig från starten som en modern och innovativ bank när den öppnade Sveriges första renodlade telefonbank och två år senare lanserade sin internetbank.

Skandiabanken bedrev från april 2000 till oktober 2015 även bankverksamhet i Norge via filial med verksamhetsort i Bergen. Under inledningen av 2015 kommunicerades att Skandiabankens verksamhet skulle fokuseras på den svenska marknaden där majoriteten av Skandiakoncernens kunder finns. Som ett led i den strategin överfördes Skandiabankens norska filials verksamhet den 5 oktober 2015 till en nyetablerad norsk bank, Skandiabanken ASA och dess helägda hypoteksbolag, Skandiabanken Boligkreditt AS (numera Sbanken).

Skandia Liv förvärvade den 30 september 2020 Skandiabanken från Skandia AB.

Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Verksamheten

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

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

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

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

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

Per den 30 september 2026 hade Skandiabanken drygt 382 000 kunder och en balansomslutning på cirka 145 miljarder kronor. Skandiabankens utlåning till allmänheten uppgick per den 30 september 2026 till cirka 123 (113,4)[3] miljarder kronor. Bostadsutlåningen, som utgör den övervägande delen av utlåningen och motsvarar 99,8 procent av Skandiabankens utlåning till allmänheten. Bostadslånen var tydligt koncentrerade till de tre storstadsregionerna i Sverige. Skandiabankens marknadsandel på den svenska bolånemarknaden uppgick till 2,78 procent. Övrig utlåning som inte utgör bostadsutlåning omfattar bland annat konto- och kortkredit, depåutlåning, och privatlån. Kreditförlustnivån för den svenska låneportföljen har historiskt sett varit mycket låg.

Skandiabankens finansieringskällor är inlåning från allmänheten samt upplåning på kapitalmarknaden. Utöver inlåning emitterar Skandiabanken skuldinstrument på den svenska kapitalmarknaden, dels i syfte att diversifiera sina finansieringskällor, dels i syfte att finansiera tillväxt. För kortfristig upplåning (upp till ett år) emitterar Skandiabanken certifikat och för längre finansiering (minst ett år) emitterar Skandiabanken icke-säkerställda och säkerställda obligationer.

Koncernberoenden
Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv och en integrerad del av Skandiakoncernen.

Skandia Liv levererar ett antal tjänster till Skandiabanken, bland annat IT. Som framgår av avsnittet ”Operativ risk” är Skandiabanken beroende av att Skandia Liv har en välfungerande IT-infrastruktur i fråga om IT-processer och IT-säkerhet.

Den verksamhet som Skandiabanken bedriver ställer krav på att Skandiabanken är välkapitaliserad. Förutom kapital som genereras genom vinst i den egna verksamheten kan Skandiabanken förstärka det egna kapitalet genom aktieägartillskott från Skandia Liv. Det kan även ske genom nyemission till Skandia Liv. Bortsett från vinst som genereras i den egna verksamheten är Skandia Liv därmed Skandiabankens enda källa till kapital. Detta innebär att Skandiabanken, i en situation där Skandiabanken är i behov av tillskott av kapital, är beroende av att Skandia Liv har möjlighet att exempelvis lämna ett aktieägartillskott motsvarande Skandiabankens behov.

Skandiabankens kreditvärdighetsbetyg (rating)

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar (long-term and short-term deposit ratings) kreditvärdighetsbetygen A2 (stabila utsikter) respektive P-1 från Moody’s. Därtill har Skandiabanken som emittent (Issuer rating) kreditvärdighetsbetyget A2 (negativa utsikter) från Moody’s. De aktuella kreditvärdighetsbetygen är markerade med fet stil i tabellen nedan och anges också på Skandiabankens hemsida.

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

Moody´s ratingskala

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

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

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

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

Kapitaltäckning

Skandiabankens riskbaserade kapitalkrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en pelare 2-vägledning.

Kapitalbaskrav enligt pelare 1 beräknas för kreditrisk, avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och operativ risk. Dessutom görs ett påslag till följd av ett riskviktsgolv för svenska bostadskrediter om 25 procent. Vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk tillämpar

Skandiabanken en metod baserad på intern riskklassificering (IRK-metod) för bostadskrediter och motpartslösa tillgångar. För övriga exponeringar har Skandiabanken ett permanent undantag att tillämpa schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Avvecklingsrisk, valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

Inom ramen för pelare 2 gör Skandiabanken en kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) för att säkerställa att Skandiabanken upprätthåller kapital och likviditet som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka nuvarande och framtida risker, däribland kreditrelaterad koncentrationsrisk, ränterisk och valutarisk. Denna interna beräkning av kapitalbaskravet inom pelare 2 uppdateras kvartalsvis av banken. Inom ramen för Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) granskar Finansinspektionen Skandiabankens IKLU och gör en individuell bedömning av tillkommande kapitalbaskrav enligt pelare 2 och en pelare 2-vägledning. Kapitalbaskravet inom ramen för pelare 2-kravet bestäms i enlighet med Finansinspektionens bedömning i sin senaste ÖUP.

Det kombinerade buffertkravet omfattar en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert.

Skandiabankens bruttosoliditetskrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2 samt en pelare 2-vägledning. Bruttosoliditetskravet får endast uppfyllas med primärkapital.

Per den 30 september 2026 uppgick Skandiabankens totala kapitalbas till 6 153 miljoner kronor, varav 6 153 miljoner kronor i primärkapital. Detta kan jämföras med ett riskbaserat kapitalkrav om 5 057 miljoner kronor och ett bruttosoliditetskrav om 5 135 miljoner kronor.

Skandiabankens kapitalkrav kan komma att påverkas av förändringar i och/eller tillämpningen av de regelverk som styr bankernas kapitalkrav (se avsnittet ”Regulatoriska risker”).

Bolagsstyrning

Skandiabanken tillämpar och följer vedertagna principer för bolagsstyrning.

Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan samt revisor

Styrelsen

Styrelsen består vid dagen för offentliggörandet av detta Prospekt av följande ledamöter:

Namn	Befattning	Registrerad	Viktigaste övriga uppdrag
Pia Marions	Styrelseordförande	2022	Styrelseledamot i Vitrolife AB, Vimian AB, Duni AB, Impilo Healthcare Holding AB, DNB Carnegie Holding AB, DNB Carnegie Investment Bank AB och Unilabs Group Holding APS.
Eva de Falck	Styrelseledamot	2021	Styrelseledamot i Betsson AB (publ).
Frans Lindelöw	Styrelseledamot	2015	Koncernchef Skandia och VD Skandia Liv. Styrelseledamot i Svenskt Näringsliv, Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisations Service Aktiebolag samt i SFS – Svensk Försäkring Service AB.

Sandra Narvinger	Styrelseledamot	2025	Chefsjurist Skandia Liv. Styrelseledamot i Skandia AB.
Lars-Göran Orrevall	Styrelseledamot	2024	Styrelseledamot Östersjöstiftelsen, Carnegie Fonder AB och Stiftelsen Academica.
Ingrid Laurén Heumann	Styrelseledamot (arbetstagar-representant)	2015	-
Mikael Mirlycke	Styrelseledamot (arbetstagar-representant)	2025	-
Felicia Sundblad	Styrelsesuppleant (arbetstagar-representant)	2026	-
Elisabeth Eklöf	Styrelsesuppleant (arbetstagar-representant)	2026	-

Bankledningen

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

Namn	Befattning
Arvid Krönmark	VD
Fredrik Strömqvist	Chief Financial Officer och tillförordnad Affärschef Kund och Försäljning
Lina Lissmats	Affärschef Spara
Tommy Björinge	Affärschef Vardagsbank och Lån
Patrik Engberg	General Counsel
Emma Spjuth	Chief Information Officer
Maria Udén	HR Business Partner
Cecilia Martin	Chief Risk Officer
Cecilia Stråle	Tillförordnad Chief Compliance Officer

Kontrollorgan

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

Namn	Befattning
Anna Bjurefeldt	Chef Internrevision (anställd i Skandia Liv)
Cecilia Martin	Chief Risk Officer
Cecilia Stråle	Tillförordnad Chief Compliance Officer (anställd i Skandia Liv)

Revisor
Skandiabankens revisor (sedan 2019) är KPMG AB och Anders Tagde, auktoriserad revisor och av FAR licenserad revisor i finansiella företag, är sedan 2023 huvudansvarig revisor. Dessförinnan var Gustaf Petersson huvudansvarig revisor vid KPMG AB. Årsredovisningen för 2024 och 2025 har granskats av Anders Tagde.

Adress till revisor:
KPMG AB
Anders Tagde
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

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

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

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

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Finansinspektionens godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Skandiabanken eller kvaliteten på de Säkerställda Obligationer som avses i Prospektet. Potentiella investerare bör därför göra en egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Säkerställda Obligationslån.

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

Ansvarsförsäkran

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

Förändringar i den finansiella ställningen

Inga betydande förändringar av Skandiabankens finansiella ställning eller finansiella resultat har inträffat sedan datumet för utgången av den senaste räkenskapsperioden för vilken finansiell information har offentliggjorts och införlivats genom hänvisning till Prospektet. Vidare har inga händelser som påverkar Skandiabankens solvens nyligen inträffat.

Förändringar av framtidsutsikter

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Skandiabankens framtidsutsikter sedan datumet för utgången av den senaste räkenskapsperioden för vilken finansiell information har offentliggjorts och införlivats genom hänvisning till Prospektet. Skandiabanken känner heller inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig negativ inverkan på Skandiabankens framtidsutsikter under innevarande räkenskapsår.

Väsentliga avtal

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

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Skandiabanken är för närvarande inte föremål för eller part i något rättsligt förfarande, skiljeförfarande eller myndighetsförfarande (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Skandiabankens kännedom riskerar att bli inledda) som väsentligen påverkar eller skulle kunna komma att väsentligen

påverka Skandiabankens finansiella ställning eller lönsamhet. Skandiabanken har heller inte varit föremål för eller part i något sådant förfarande under de tolv månader som har föregått offentliggörandet av Prospektet.

Intressekonflikter

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

Information från tredje part

Information lämnad av tredje part har återgivits korrekt. Såvitt Skandiabanken kan känna till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

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 tillämpas i det aktuella landet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

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

Finansiell information

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

Årsredovisningarna för 2024 och 2025 är reviderade av Skandiabankens revisor. Revisionen har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Skandiabankens revisor har inte granskat delårsrapporten för januari-september 2026.

Skandiabankens delårsrapporter är upprättade i enlighet med IAS34 och följer därutöver även lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) (eller föreskrifter som ersätter den) samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Skandiabanken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Följande delar av Skandiabankens reviderade årsredovisningar för 2024 och 2025 samt delårsrapport för januari-september 2026 införlivas genom hänvisning:

Skandiabankens årsredovisning för 2024	**Sida**
- Resultaträkning	19
- Rapport över totalresultat	20

- Balansräkning 21
- Förändringar i eget kapital 22
- Kassaflödesanalys 23
- Redovisningsprinciper och noter 24–62
- Revisionsberättelse 73–75

Skandiabankens årsredovisning för 2025	**Sida**
- Resultaträkning	45
- Rapport över totalresultat	46
- Balansräkning	47
- Förändringar i eget kapital	48
- Kassaflödesanalys	49
- Redovisningsprinciper och noter	51–115
- Revisionsberättelse	130–134

Skandiabankens delårsrapport januari–september 2026	**Sida**
- Resultaträkning	10
- Rapport över totalresultat	11
- Balansräkning	12
- Förändringar i eget kapital	13
- Kassaflödesanalys	14
- Redovisningsprinciper och noter	15–33

Framtida finansiell information

Skandiabanken är inte skyldig att offentliggöra tillägg enligt artikel 23.1 i Prospektförordningen för ny årlig finansiell information eller delårsinformation som offentliggörs under Prospektets giltighetstid. Genom hänvisning införlivas varje av Skandiabankens resultaträkning, rapport över totalresultat, balansräkning, förändringar i eget kapital, kassaflödesanalys, redovisningsprinciper och noter samt revisionsberättelse (så som tillämpligt) i Skandiabankens bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2026, årsredovisning för räkenskapsåret 2026, samt delårsrapporter för 1 januari–31 mars 2027, 1 januari–30 juni 2027 och 1 januari–30 september 2027 som kommer göras tillgänglig i elektronisk form på Skandiabankens hemsida (https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/) under Prospektets giltighetstid. Den nya finansiella informationen kommer publiceras på de datum som framgår av Skandiabankens finansiella kalender som finns tillgänglig på Skandiabankens hemsida (https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/), eller sådant annat datum som offentliggörs genom pressmeddelande. Endast årsredovisningen för räkenskapsåret 2026 kommer att revideras av Skandiabankens revisor och övrig ny finansiell information kan därför komma att varken vara föremål för revidering eller översiktlig granskning av revisor.

Delar av tidigare grundprospekt

För att underlätta utökningar av Säkerställda Obligationslån upptagna under tidigare grundprospekt införlivas i detta Prospekt följande handlingar.

Tidigare grundprospekt	Delar av grundprospektet som införlivas
Grundprospekt av den 28 november 2024	Allmänna villkor av den 28 november 2023 (sid 28–41)
Grundprospekt av den 22 mars 2023	Allmänna villkor av den 22 mars 2023 (sid 26–39)
Grundprospekt av den 23 mars 2022	Allmänna villkor av den 22 mars 2022 (sid 26–39)

Handlingar tillgängliga för inspektion

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

a) Skandiabankens registreringsbevis och bolagsordning, och
b) annan information som till någon del ingår i eller hänvisas till i Prospektet.

Prospektet, eventuella tillägg till Prospektet och Slutliga Villkor för Säkerställda Obligationer utgivna under Prospektet kan på begäran erhållas kostnadsfritt i elektroniskt format genom förfrågan till Skandiabanken. Tillsammans med informationen under a) och b) och finns handlingarna även tillgängliga på https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/finansiell-information/finansiell-info/.

KONTAKTUPPGIFTER

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

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

Emissionsinstitut för köp och försäljning

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
Norrmalmstorg 1
Box 7523
103 92 Stockholm
www.danskebank.se

Stockholm	08-568 805 83

Nordea Bank Abp
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordeamarkets.com

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

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
www.seb.se

Stockholm	08-506 232 19
	08-506 232 20

Svenska Handelsbanken AB (publ)
Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
www.handelsbanken.se

Credit Sales	08-463 46 50

Swedbank AB (publ)
105 34 Stockholm
www.swedbank.se

MTN-desk	08-700 99 85
Stockholm	08-700 99 98
Göteborg	031-739 78 20

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