

Emittent: UBS AG, Jersey Branch.
Distributör: Skandiabanken AB (publ).

Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2 emitteras med 100 procent kapitalskydd av nominellt belopp där teckningskursen är 110 procent av nominellt belopp. Obligationen har exponering mot Brasilien, Ryssland, Indien och Kina genom S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15 % Excess Return (EUR) Index över en period på fem år. Obligationen avses inregistreras på Nordic Derivatives Exchange (NDX). Tecknas till och med den 4 mars 2011.

Löptid: 5 år

Nominellt belopp: 10 000 kr / obligation

Kapitalskydd: 100 % av nominellt belopp

Teckningskurs: 110 % av nominellt belopp

Deltagandegrad: 160 % (indikativ)

Tillgångslag: Aktier

skandia:
bank & försäkring

Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2

100 % kapitalskydd med exponering mot BRIC-länderna genom S&P BRIC Daily Risk Control 15 % Excess Return (EUR) Index.

Aktieobligationer – en trygg sparform

En aktieindexobligation består av två komponenter: en obligation och en option. Obligationen är tryggheten och optionen är möjligheten i investeringen. Obligationen är en så kallad nollkupongsobligation, ett räntepapper som inte betalar några årliga kuponger utan där det nominella beloppet återbetalas av emittenten vid ordinarie förfall.

Optionen är ett finansiellt instrument som ger en rättighet men inte en skyldighet att köpa alternativt sälja en underliggande tillgång. Optionen erbjuder en hävstångseffekt så att en mindre investering kan ge en stor exponering mot underliggande tillgång. Det innebär att en aktieindexobligation har möjlighet att leverera avkastning i nivå med underliggande tillgång och ändå vara kapitalskyddad genom att emittenten åtar sig att återbetala som lägst nominellt belopp vid ordinarie förfall. Detta skapar en produkt med ett attraktivt förhållande mellan avkastning och risk.

Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2 tecknas till överkurs. Överkurs ger en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning, men också större risk då överkursen kan gå förlorad.

Vad bestämmer vilken avkastning jag får?

Avkastningen baseras på skillnaden mellan startkurs och slutkurs. Om underliggande tillgång stiger får du ett belopp som relateras till uppgången. Är underliggande tillgång oförändrad, eller har sjunkit, återbetalas det nominella beloppet på återbetalningsdagen.

Deltagandegrad

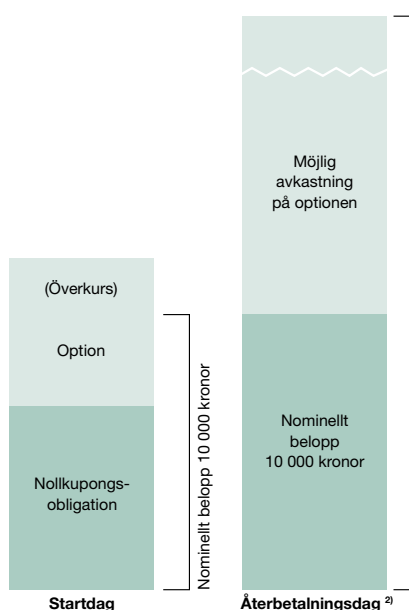
Deltagandegraden speglar hur stor hävstång du får mot underliggande tillgång. Alltså hur stor del av uppgången för underliggande tillgång som du får ta del av. Om underliggande tillgång utvecklas positivt multipliceras denna med deltagandegraden för att få fram slutvärdet.

Andrahandsmarknad

Obligationerna avses inregistreras på Nordic Derivatives Exchange (NDX). Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att sälja obligationerna före ordinarie förfalldag (sista genomsnittsdagen). På andrahandsmarknaden utgår courtage enligt Skandiabankens gällande prislista (f.n. är courtage för försäljning via telefon 0,25 procent av försäljningslikviden).

Marknads-scenario	Rörelse	Tillbaka på återbetalningsdagen ¹⁾
Positivt	+20 %	120 %
Negativt	-20 %	100 %

¹⁾ Beräknas enligt formeln: nominellt belopp + MAX (nominellt belopp x rörelse x deltagandegrad; 0). 100 procent deltagandegrad används i detta exempel.



²⁾ På återbetalningsdagen återbetalar emittenten som lägst 100 procent av det nominella beloppet, i detta fall 10 000 kronor. Härutöver kan investeringen i optionen ge avkastning vilket baseras på avkastningen i underliggande tillgång.

Aktiemarknaden – vad påverkar värdet?

Priset på aktier utgår från marknadens förväntningar om ett bolags framtida prestation. Därtill spelar utbud och efterfrågan, det vill säga hur köpare och säljare möts på marknaden, roll för prisutvecklingen. Här beskrivs kortfattat hur aktiemarknaden påverkas av några makroekonomiska faktorer.

Faktor	Aktiemarknad
Internationell handel och investeringar	Ökat kapitalinflöde och efterfrågan på inhemska varor och tjänster är i regel positivt för aktiemarknaden.
Ekonomisk tillväxt	Inhemska tillväxt tenderar att attrahera nya investeringar och är generellt sett positivt för den inhemska aktiemarknaden. En tillväxt under förväntan kan dock få aktier att sjunka i pris.
Inflation	Hög inflation urholkar konsumenters köpkraft, vilket är negativt för de inhemska bolagen och därmed aktiemarknaden. Därtill medför i regel hög inflation minskad export, vilket är negativt för aktiemarknaden.
Räntenivå	Höga räntenivåer gör det dyrare att investera, vilket hämmar expansionen för de inhemska bolagen och kan därigenom försvaga aktiemarknaden.

Världsekonomins tillväxtmotorer ångar på



FOTO: Image Source / Jöhner Bildbyrå AB

Det råder stor skillnad på tillväxttakten i världens länder. Samtidigt som de stora aktörerna – USA, Europa och Japan – kämpar i motvind, går BRIC-länderna (Brasilien, Ryssland, Indien och Kina) på högvarv. Dessa länder utgör en allt större del av världsekonomin och prognoserna talar för fortsatt hög tillväxt kommande år. Skandias strukturerade produkt Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2 passar dig som vill dra nytta av den höga tillväxten i BRIC-länderna.

Västländernas andel av världsekonomin har minskat under det senaste decenniet. För 10 år sedan var två av världens största ekonomier BRIC-länder. Idag är de tre och 2015 förväntas samtliga BRIC-länder finnas på listan över världens 10 största ekonomier.¹⁾

Sedan finanskrisen har den ekonomiska aktiviteten i BRIC-länderna stärkts i snabb takt. Det har medfört att regeringar och centralbanker i dessa länder har kunnat avveckla de stimulanter som sattes in under finanskrisen. Risken för en ny recession i BRIC-länderna bedöms av många ekonomer som låg och kan dessutom, lättare än i västvärlden, motverkas med nya stimulanter.²⁾

Kina och Indien är de snabbast växande ekonomierna bland BRIC-länderna. BNP i Kina spås öka med över 10 procent under 2010 och 9 procent 2011, och i Indien spås tillväxten bli 8,5 respektive 8 procent under samma år. I Kina har tillväxten dämpats under tredje kvartalet 2010, vilket har varit önskat för att undvika överhettning av ekonomin. Centralbankerna i Indien och Kina har höjt styrrentor och kassakrav på bankerna, och fler liknande åtgärder väntas.³⁾

Tillväxten i Ryssland och Brasilien är lägre än i Indien och Kina, men alltså högre än bland OECD-länderna. Dessa länder har stora råvarutillgångar som

Indien och Kina saknar, och gynnas kraftigt när priserna på råvaror stiger. Utvecklingen för råvarupriserna förväntas därför vara av stor betydelse för de ryska och brasilianska ekonomierna kommande år.

På grund av den stora skillnaden mellan länderna kan man uppnå större riskspridning genom att fördela sin investering mellan de olika länderna istället för att endast investera i ett av länderna.

Tillväxttakten i tillväxtmarknadsländerna förväntas vara avsevärt högre än i OECD-länderna under kommande år. Det talar för fortsatt fördel för BRIC-ländernas aktiemarknader jämfört med de utvecklade ekonomiernas. BRIC-ländernas höga tillväxttakt kan samtidigt innebära en risk för inflation och överhettning. Om svagheten i utvecklade länders ekonomier fortsätter kan emellertid detta smitta av sig till BRIC-ländernas ekonomier.

Källhänvisningar:

1) CEBR, 22 oktober 2010

2) Swedbank Global Konjunktur- och Strukturrappport, 17 augusti 2010

3) SEB Investment Outlook december 2010



Kortfattad beskrivning av balansindex

Skandia strukturerad produkt Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2 baseras på ett så kallat balansindex. Syftet med ett balansindex är att minska effekterna av kraftiga kursrörelser. Detta är en fördel då kursrörelserna kan vara stora under oroliga perioder när börsen sjunker snabbt. I ett sådant läge minskar indexets exponering mot bör-

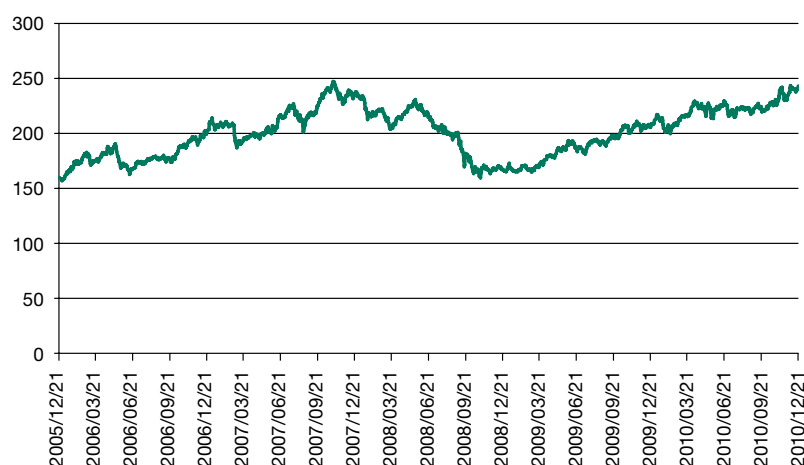
sen. På motsvarande sätt kan balansindexets exponering mot börsen öka när kursrörelserna är små.

Balansindex är således ett sätt att kontrollera risken eftersom exponeringen mot börsen minskar när kursrörelserna (risken) är hög och ökar när kursrörelserna (risken) är låg. På så sätt kan ett balansindex utvecklas bättre

än börsen eftersom exponeringen kan bli större än hundra procent. Samtidigt kan ett balansindex utvecklas sämre än börsen om exponeringen är större än 100 procent när börsen faller. Regelbaserade strategier kan således utvecklas bättre men också sämre än traditionella marknadsföljande investeringar.

Simulerad historisk utveckling samt historisk utveckling av underliggande index^{*/**}

Grafen nedan visar underliggande index simulerade historiska utveckling mellan 21 december 2005 och 15 september 2009 samt underliggande index historiska utveckling mellan 16 september 2009 och 21 december 2010.¹⁾



Beskrivning av underliggande index²⁾
S&P BRIC 40 Daily Risk Control 15 % Excess Return (EUR) Index är ett riskjusterat excess return index (balansindex) som baseras på kursutvecklingen och kursrörligheten (volatiliteten) för S&P BRIC 40 (EURO) Index. Volatilitetsmålet är 15 procent och riskjusteringen sker genom att den dagligen beräknas i relation till volatilitetsmålet.

För att bestämma hur en handelsdags kursutveckling för S&P BRIC 40 ska påverka det riskjusterade indexet tittar man på relationen volatilitetsmål/realiserad volatilitet. Ifall realiserad volatilitet är högre än volatilitetsmålet, så minskar exponeringen mot index. Detta innebär då att det riskjusterade indexet påverkas mindre av den dagliga förändringen av S&P BRIC 40.

När den realiserade volatiliteten är lägre än volatilitetsmålet så ökar exponeringen mot index och det riskjusterade indexet påverkas mer av den dagliga förändringen av S&P BRIC 40. Ovanstående gäller både när S&P BRIC 40 utvecklas positivt som negativt. Observera att placeringen följer ett index noterat i Euro och placeringen innehåller en valutarisk eller valutamöjlighet.

Räkneexempel – beräkning av avkastningen^{***}

Exemplet nedan illustrerar total utbetalning på återbetalningsdagen av ett investerat belopp om 112 200 kr, inklusive courtage, det vill säga 10 obligationer. I räkneexemplet har antagits en deltagandegrad om 160 procent samt en oförändrad växelkurs.

Index-avkastning	Avkastning på nominellt belopp	Investerat belopp	Total utbetalning på återbetalningsdagen ³⁾	Utbetalt på inv. belopp (%)	Årlig nettoavkastning ⁴⁾
100%	160 000	112 200	260 000	231,73%	18,30%
60%	96 000	112 200	196 000	174,69%	11,80%
40%	64 000	112 200	164 000	146,17%	7,89%
20%	32 000	112 200	132 000	117,65%	3,30%
7,63%	12 200	112 200	112 200	100,00%	0,00%
0,0%	0	112 200	100 000	89,13%	-2,28%
-20%	0	112 200	100 000	89,13%	-2,28%

¹⁾ Källa: Bloomberg.

²⁾ Fullständig indexbeskrivning kan erhållas från Skandia på begäran.

³⁾ Beräknas enligt formeln:
$$\text{nominellt belopp} + \text{nominellt belopp} \times \text{Valuta}_{\text{Slut}} / \text{Valuta}_{\text{Start}} \times \text{deltagandegrad} \times \text{Max}(0; (\text{Index}_{\text{Slut}} - \text{Index}_{\text{Start}}) / \text{Index}_{\text{Start}})$$

⁴⁾ Årlig nettoavkastning är beräknad som årlig avkastning på investerat belopp.

Viktig information

En investering i denna produkt innebär att investeraren ingår ett tidsbestämt låneavtal med UBS där den senare åtar sig att betala tillbaka det nominella beloppet på återbetalningsdagen. Se även mer om risker nedan. Denna marknadsföringsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och obligationerna. Prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor innehåller en komplett beskrivning av emittenten, de bindande villkoren för obligationerna och distributörens erbjudande. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på www.skandiabanken.se.

Hur beräknas avkastningen?

Investeraren köper en obligation utan kupongränta med möjlighet att erhålla en avkastning utöver det nominella beloppet på återbetalningsdagen.

Storleken på avkastningen beror på tre faktorer:

- Indexavkastningen
- Deltagandegraden
- Valutaförändringen mellan EUR och SEK dvs. kvoten mellan valutavärdet på slutdagen ($Valuta_{Slut}$) och Startdagen ($Valuta_{Start}$).

Indexavkastningen

Indexavkastningen är baserad på utvecklingen för underliggande index under tre år. Indexavkastningen definieras som den procentuella rörelsen för underliggande index, med beaktande av relevant startkurs och slutkurs. Se prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor för vidare detaljer. Slutkursen är baserad på den genomsnittliga stängningskursen på de 13 genomsnittsdagarna (den 10:e varje månad från och med 10 mars 2015 till och med 10 mars 2016). Att använda genomsnitt kan ge en högre eller lägre avkastning än att observera vid endast ett tillfälle. Se prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor för vidare detaljer. Skulle indexavkastningen vara negativ kommer emittenten på återbetalningsdagen endast återbeta det nominella beloppet. Sammansättningen av underliggande index kan komma att ändras under löptiden. En investering i Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2 innebär inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande eller delar av underliggande.

Deltagandegrad

Deltagandegraden fastställs senast den 10 mars 2011 och kommer att bero på de då rådande marknadsförutsättningarna. Indikativ deltagandegrad är 160 procent men kan bli lägre eller högre. Skandiabanken AB (publ) ("Skandia") förbehåller sig rätten att återkalla erbjudandet om deltagandegraden understiger 135 procent.

Avkastning

Avkastningen utöver nominellt belopp beräknas enligt formeln $\text{nominellt belopp} \times \text{Valuta}_{Slut} / \text{Valuta}_{Start} \times \text{deltagandegrad} \times \text{Max}(0; (\text{Index}_{Slut} - \text{Index}_{Start}) / \text{Index}_{Start})$.

Villkor och anvisningar

Skandia erbjuder investering i obligationen enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för obligationen och annan viktig information står i prospektet, vilket finns tillgängligt på www.skandiabanken.se.

Anmälan och tilldelning

Anmälan ska ske på anmälningsblankett. Endast en anmälningsblankett per investerare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsblankett kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten. I händelse av överanmälan fördelas obligationerna i den ordning som anmälningsblanketter har inkommit och registrerats. **Ifylld anmälningsblankett ska ha kommit Skandia tillhanda senast klockan 17.30 den 4 mars 2011.**

Likviddag och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade obligationer komma att överföras eller säljas till annan investerare. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga investerat belopp blir den investerare som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras.

- Betalning ska vara Skandia tillhanda senast den 4 mars 2011
- Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras

Inregistrering vid börs

UBS avser att inregistrera obligationerna på Nordic Derivatives Exchange (NDX). Skandia kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för obligationerna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

Euroclear Sweden AB

Obligationerna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Obligationerna beräknas registreras på investerarens depåkonto eller vp-konto den 14 mars 2011.

Villkor för fullföljande, begränsning av erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade nominella beloppet för obligationen understiger SEK 25 000 000. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt distributörens bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Distributören äger även rätt att förkorta teckningsperioden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om distributören bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet. Detta erbjudande är på maximalt SEK 250 000 000.

Ersättningar

För att Skandia ska kunna ge dig som kund bästa möjliga service har Skandia avtal med olika leverantörer av produkter och tjänster. För denna service betalar Skandia en ersättning till leverantörerna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du erlagger för de tjänster Skandia tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna. Skandia kan vidare erhålla ersättningar från leverantörer vid försäljning av värdepapper. Skandias ersättning för försäljning av obligationerna utgörs av hela courtaget och marginalen i obligationen. Marginalen kalkyleras till 0,5 - 1 procent årligen och fastställs på startdagen. Ytterligare information om ersättningar erhålls på förfrågan från Skandia.

Om marknadsföringsbroschyren

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på beräkningsagentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerare bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att obligationernas löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna marknadsföringsbroschyr.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av obligationerna. Räkneexemplet visar obligationernas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Rådgivning

En investering i obligationerna är endast passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast lämplig för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med den aktuella produktens exponering, löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen. Varken emittenten eller distributören lämnar någon rådgivning eller rekommendationer i något hänseende genom broschyren eller prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Före ett investeringsbeslut ska potentiella investerare därför konsultera sina egna professionella rådgivare i den omfattning de finner det nödvändigt och noggrant överväga investeringen mot bakgrund av investerarens egna förhållanden och informationen i prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor.

Om riskerna i investeringen

En investering i obligationerna är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna. För utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta del av prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor.

Emittentrisk

Såväl kapitalskyddet som avkastningsmöjligheten är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Vid framtagandet av denna broschyr har emittenten kreditbetyget "A+" enligt "Standard & Poor's Rating Services". Det högsta kreditbetyget enligt Standard & Poor's skala är "AAA" och det lägsta är "D". Baserat på Standard & Poor's värdering anses det vara högst sannolikt att emittenten kommer att ha förmåga att återbetala sina lån när Obligationerna löper ut, även fast detta inte kan garanteras.

Förtida avveckling

Kapitalskyddet i obligationerna gäller endast vid den ordinarie återbetalningsdagen. Emittenten kan i vissa begränsade situationer lösa in obligationerna i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungligen investerade beloppet. Om investeraren väljer att sälja obligationerna före återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Ju närmare emissionsdagen en förtida avveckling sker desto högre är risken för att värdet på den strukturerade produkten understiger såväl det ursprungligen investerade beloppet som det nominella beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden även vara mycket illikvid.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på obligationerna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutakursrisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. Den regelbaserade investeringsstrategin har konstruerats utifrån historiska marknadsdata och under antagandet att framtida marknader kommer att uppvisa likartade handelsmönster men det finns inte någon garanti för att så kommer bli fallet. En investering i obligationerna kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. För att investeraren ska få en avkastning som motsvarar courtage och överkurs krävs en avkastning om 1,48 procent årligen vilket motsvarar en underliggande utveckling om 7,63 procent.

Överkurs, ökad risk – större möjlighet till avkastning

Risken är större i obligationer som köps till överkurs, eftersom kapitalskyddet enbart gäller det nominella beloppet. Ett alternativ med överkurs ger en högre deltagandegrad och därmed möjlighet till större avkastning.

Skatter

Obligationerna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i obligationerna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

Indikativa villkor

Teckningsperiod:	21 januari 2011 – 4 mars 2011.
Likviddag:	4 mars 2011.
Leveransdag:	14 mars 2011.
Emittent:	UBS AG, Jersey Branch (UBS).
Distributör:	Skandiabanken AB (publ).
Kapitalskydd:	100 % av nominellt belopp vid ordinarie förfall.
Teckningskurs av nominellt belopp:	110 %.
Deltagandegrad:	Indikativt 160 %. Skandia förbehåller sig rätten att återkalla erbjudandet om deltagandegraden understiger 135 %.
Lägsta investering:	SEK 11 000 (nominellt 10 000 kr samt 1 000 kr i överkurs).
Courtage:	2 % av investerat belopp.
Mätperiod:	10 mars 2011 – 10 mars 2016.
Återbetalningsdag:	22 mars 2016.
Startdag:	10 mars 2011.
Genomsnittsdagar:	Den 10:e varje månad från och med mars 2015 till och med mars 2016, totalt 13 genomsnittsdagar.
ISIN nummer:	SE0003723790
Startkurs och deltagandegrad:	Offentliggörs den 14 mars 2011 på www.skandiabanken.se .
Förvaring:	Obligationen förvaras på en depå i Skandiabanken.
Anmälan skickas till:	Skandia Dokumenthantering R806, 106 37 Stockholm.

Obligation BRIC Riskkontroll Tillväxt 2

UBS AG, Jersey Branch

UBS AG, med säte i Zürich och Basel, Schweiz, bildades 1998 genom en fusion av Schweizerischer Bankverein (SBV) och Schweizerische Bankgesellschaft (SBG). Med huvudkontor i Zürich och Basel, Schweiz, uppvisar UBS en global närvaro med omkring 64 000 anställda (per den 3 januari 2011) i mer än 50 länder. För en mer detaljerad beskrivning av UBS och dess ägare se Prospekt.

Skandia

Skandiabanken är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) som är en av världens ledande leverantörer av lösningar för ekonomisk trygghet och långsiktigt sparande. Företaget grundades 1855 och finns idag i ett tjugotal länder på fyra kontinenter och har cirka 5 800 medarbetare runtom i världen. Företagets bas är Europa, men verksamhet finns även i Australien, Asien och Latinamerika.

Viktigt

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende erbjudandet och ger inte en komplett bild av Skandias erbjudande att teckna produkterna i erbjudandet. Emittenten gör inga framställningar och ställer inga garantier för riktigheten eller fullständigheten avseende någon information i denna broschyr och åtar sig inte ansvar eller skyldighet för informationen i detta dokument. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av erbjudandets fullständiga prospekt och, i förekommande fall, slutliga villkor som hålls tillgängligt av Skandia på www.skandiabanken.se. Nominellt belopp är kapitalskyddat av emittenten

på återbetalningsdagen. Om obligationerna säljs av innehavaren före återbetalningsdagen sker detta till en marknadskurs som påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl lägre som högre än det nominella beloppet.

“The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor’s (“S&P”) or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly or the ability of the S&P BRIC 40 Risk Control 15% Excess Return Index (the “Index”) to track general stock market performance. S&P’s and its third party licensor’s only relationship to UBS AG is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to UBS AG or Product(s). S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of UBS AG or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the Product(s) or the timing of the issuance or sale of the Product(s) or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

The “Standard & Poor’s”, “S&P”, “S&P 500”, and “Standard & Poor’s 500” are trademarks of Standard & Poor’s and have been licensed for use by UBS AG.

Skandiabanken
106 55 Stockholm
T 020 55 55 00
skandiabanken.se