

Ej Kapitalskyddad

Emittent: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) "SEB".

Arrangör: Skandiabanken AB (publ).

Kreditindexbevis High Yield Europa är en placering som är knuten till kreditrisken i 50 europeiska bolag genom iTraxx Crossover Europe S16. Den strukturerade produkten avses inregistreras på NASDAQ OMX Stockholm och kan tecknas till och med den 20 februari 2012.

Löptid: 3 år

Nominellt belopp: 100 000 kr

Kapitalskydd: Nej

Emissionskurs: 100 %

Index: iTraxx Crossover Europe Series 16

Maximal återbetalning: Indikativt 130 %

Tillgångsslag: Företagsobligationer

Kreditindexbevis High Yield Europa

Tecknas till och med den 20 februari 2012.

Vad är Kreditindexbevis High Yield Europa?

Kreditindexbevis High Yield Europa är en placering där avkastningen är kopplad till kreditindexet iTraxx Crossover Europe Series 16 Index. Indexet består av de 50 mest likvida företagen i den europeiska CDS-marknaden med rating under investment grade. Kreditindexbeviset är inte kapitalskyddat och har en löptid på 3 år. Den maximala avkastningen är indikativt 30 procent efter tre år förutsatt att inga kredithändelser inträffar i något av de 50 bolagen i index.

Vad är high yield-obligationer?

För att låna upp pengar till sin verksamhet emitterar företag obligationer. Beroende på kreditvärdigheten för det emitterande företaget delas företagsobligationerna in i antingen high yield eller investment grade. Obligationer med kreditbetyg BBB, enligt kreditvärderingsinstitutet S&P, eller högre

klassificeras som investment grade och obligationer med ett betyg lägre än BBB klassificeras som high yield. High yield-obligationer har således lite högre kreditrisk än investment grade. Då en investerare köper en obligation med något högre risk betalar obligationen i gengäld en högre ränta

jämfört med en säkrare ränteplacering, till exempel en statsobligation. Med nuvarande ränteläge på historiskt låga nivåer har fokus flyttats från traditionella ränteplaceringar till något mer riskfyllda ränteplaceringar som high yield-obligationer.

Varför high yield-obligationer?

Dagens låga räntor förväntas bestå under den närmaste framtiden, vilket innebär att investeringar med mycket låg risk väntas ge låg avkastning. Samtidigt är osäkerheten kring konjunkturen och den finansiella stabiliteten fortsatt stor. Detta gör att riskfyllda tillgångar som aktier och råvaror svänger kraftigt i värde och risken för nya kursfall därför inte kan uteslutas.

Intresset för investeringar i företagsobligationer, eller high yield-obligationer, har vuxit kraftigt de senaste åren. Dessa obligationer kan ses som ett mellanting mellan aktier och statsobligationer. High yield-obligationer har högre

risk än traditionella obligationer, men lägre risk än aktier. Anledningen är att obligationerna, till skillnad från aktier, inte är beroende av företagets framtida vinster, utan av företagets finansiella hälsa är god. I dagsläget, trots turbulensen på de finansiella marknaderna, är företagshälsan i världen generellt sett mycket god, vilket kan tala för placeringar i företagsobligationer.

Den rådande osäkerheten på marknaderna har gjort att räntan på företagsobligationer i allmänhet och high yield-obligationer i synnerhet har stigit till historiskt sett mycket höga nivåer. Det som just nu talar för high yield-obliga-

tioner är företagets starka balansräkningar, begränsad inflation och en låg andel betalningsinställelser.

För att förenkla för placerare genomför kreditvärderingsinstitut värderingar av företagets kreditvärdighet, där bland annat riskerna att företagen går i konkurs eller ställer in sina betalningar bedöms. Standard & Poor's ger high yield-bolag kreditbetyget BB+ eller lägre och enligt Moodys är kreditbetyget Ba eller lägre. Dessa bolags obligationer bedöms kunna ge god avkastning, särskilt i rådande marknadsklimat när räntorna för statsobligationer är låga och aktiekurserna varierar kraftigt.

Hur fungerar Kreditindexbevis High Yield Europa?

Avkastningen i Kreditindexbevis High Yield Europa är kopplad till kreditrisken i 50 europeiska bolag som ingår i indexet iTraxx Crossover Europe S16. Det maximala återbetalningsbeloppet efter tre år är 130 procent av nominellt belopp (indikativt, fastställs på startdagen 23 februari 2012). För att få ta del av det maximala återbetalningsbeloppet krävs att företagen i indexet inte

drabbas av någon kredithändelse under löptiden. För varje bolag som drabbas av en kredithändelse under löptiden reduceras återbetalningsbeloppet med 2,6 procentenheter (indikativt, fastställs på startdagen 23 februari 2012). Det slutliga återbetalningsbeloppet är på så vis beroende av antalet kredithändelser som sker i indexet under löptiden. Placeringen är inte kapital-

skyddad, vilket innebär att delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras om det sker fler än preliminärt 11 kredithändelser i indexet under löptiden. Återbetalningsbeloppet påverkas inte av valutakursförändringar, det är endast antalet kredithändelser i index som ligger till grund för beräkningen av återbetalningsbeloppet.

Vilka är riskerna med Kreditindexbevis High Yield Europa?

Löptiden för kreditindexbeviset är tre år och det maximala återbetalningsbeloppet om 130 procent¹⁾ av nominellt belopp baseras på antalet kredithändelser i underliggande indexet i Traxx Crossover Europe Series 16 Index. Med kredithändelse avses konkurs, betalningsinställelse eller betalningsrekonstruktion. Risker i placeringen utgörs av antalet kredithändelser som inträffar

i indexet där varje företag kan bidra med maximalt en kredithändelse som kan påverka återbetalningsbeloppet. För varje kredithändelse som inträffar i index reduceras återbetalningsbeloppet med 2,6 procentenheter²⁾. Kreditindexbeviset är inte kapitalskyddat, vilket innebär att delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras om det sker fler än preliminärt 11 kre-

dithändelser i indexet under löptiden. Återbetalningsbeloppet är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeringen att förlora hela sitt värde oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats.

Vad innebär kredithändelser?³⁾

Definitionen av kredithändelse följer vad som är standard på kapitalmarknaden och regleras av standardiserade avtal. Händelserna som kredithändelse omfattas av är:

Bolagskonkurs och liknande händelser

Med konkurs menas att bolaget är på obestånd.

Betalningsinställelse

När ett bolag inom utsatt tid inte fullgör sina betalningsåtaganden avseende finansiell skuld.

Betalningsrekonstruktion

Med betalningsrekonstruktion menas att bolaget ändrar ränte- eller återbetalningsbelopp på utestående finansiell skuld till följd av försämrade kreditvärdighet eller minskad finansiell styrka.



FOTO: Shutterstock

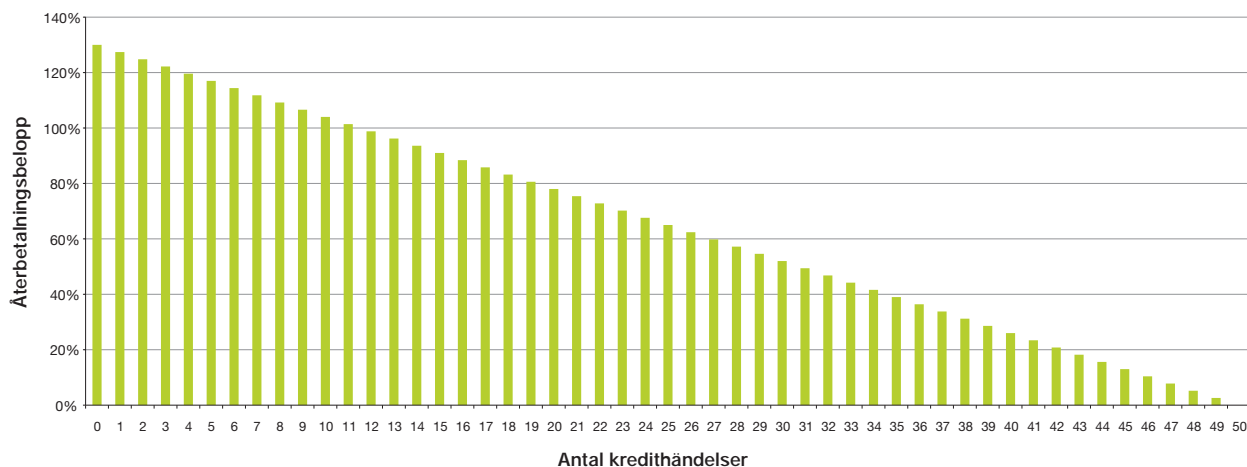
¹⁾ Nivån för det maximala återbetalningsbeloppet om 130 procent är indikativt och fastställs senast på startdagen 23 februari 2012.

²⁾ Nivån för den procentsats som återbetalningsbeloppet reduceras med per kredithändelse är indikativt och fastställs senast på startdagen 23 februari 2012.

³⁾ För mer information om definitionen av kredithändelse se slutliga villkor eller avsnittet Viktig information på sid 6.

Utveckling av återbetalningsbelopp

Diagrammet nedan visar hur återbetalningsbeloppet påverkas beroende på antalet kredithändelser som sker i underliggande index under löptiden. Det maximala återbetalningsbeloppet är indikativt 130 procent av nominellt belopp (fastställs senast på startdagen 23 februari 2012).



Årseffektiv avkastning

Tabellen visar årseffektiv avkastning (exklusive courtage) beroende på antalet kredithändelser som sker i underliggande index under löptiden. Det maximala återbetalningsbeloppet är indikativt 130 procent av nominellt belopp (fastställs senast på startdagen 23 februari 2012). I tabellen reduceras återbetalningsbeloppet med indikativt 2,6 procentenheter för varje kredithändelse.

Kredithändelser	Återbetalning	Årseffektiv avkastning
0	130,00%	9,14%
1	127,40%	8,41%
2	124,80%	7,66%
3	122,20%	6,91%
4	119,60%	6,15%
5	117,00%	5,37%
6	114,40%	4,59%
7	111,80%	3,79%
8	109,20%	2,98%
9	106,60%	2,15%
10	104,00%	1,32%
11	101,40%	0,46%
12	98,80%	-0,40%
13	96,20%	-1,28%
14	93,60%	-2,18%
15	91,00%	-3,09%
16	88,40%	-4,03%
17	85,80%	-4,98%
18	83,20%	-5,95%
19	80,60%	-6,94%
20	78,00%	-7,95%
21	75,40%	-8,98%
22	72,80%	-10,04%
23	70,20%	-11,13%
24	67,60%	-12,24%
25	65,00%	-13,38%
30	52,00%	-19,59%
40	26,00%	-36,17%
50	0,00%	-100,00%

Ingående företag i underliggande index

Indexet består av de 50 mest likvida CDS-kontrakten för ingående företag som inte är Investment Grade enligt kreditvärderingsinstituten S&P samt Moody's. (Källa: Bloomberg).

iTraxx Crossover Series 16 Index	Vikt	Kreditbetyg	
		S&P	Moody's
Företag	%		
Alcatel-Lucent/France	2	B	B1
Ardagh Packaging Finance Plc	2		
International Consolidated Airlines Group SA	2	BB-	
Cable & Wireless Ltd	2	BB	
Cable & Wireless Worldwide PLC	2		
CIR-Compagnie Industriale Riunite SpA	2	BB	
Clariant AG	2	BBB-	Ba1
Codere Finance Luxembourg SA	2		B2
Continental AG	2	B+	
ConvaTec Healthcare E SA	2		
Dixons Retail PLC	2		B1
EDP - Energias de Portugal SA	2	BBB	Baa3
Fiat Industrial SpA	2	BB+	
Fiat SpA	2	BB	
Fresenius SE & Co KGaA	2	BB	
Grohe Holding GmbH	2	B-	B3
Havas SA	2		
HeidelbergCement AG	2	BB	Ba2
Hellenic Telecommunications Organization SA	2	B	
Ineos Group Holdings Ltd	2	B-	
ISS A/S	2	BB-	
ITV PLC	2	BB	Ba2
Kabel Deutschland Vertrieb und Service GmbH	2	NR	B1
Ladbroke PLC	2	BB	Ba2
Lafarge SA	2	BB+	Ba1
M-real OYJ	2	B-	B3
Melia Hotels International SA	2		
Musketeer GmbH	2		
Nokia OYJ	2	BBB	Baa2
Norske Skogindustrier ASA	2	B-	Caa1
NXP BV / NXP Funding LLC	2		
Ono Finance II PLC	2		Caa1
Peugeot SA	2	BB+	Baa3
Portugal Telecom International Finance BV	2		Baa3
Rallye SA	2		
Renault SA	2	BB+	Ba1
Scandinavian Airlines System Denmark-Norway-Sweden	2		Caa1
Smurfit Kappa Funding PLC	2	BB-	
Societe Air France	2		
Stena AB	2	BB+	Ba3
Stora Enso OYJ	2	BB	Ba2
Sunrise Communications Holdings SA	2	BB-	B3
ThyssenKrupp AG	2	BB+	Baa3
TUI AG	2	B-	Caa1
Unitymedia GmbH	2	B+	B2
UPC Holding BV	2	B+	B2
UPM-Kymmene OYJ	2	BB	Ba1
Virgin Media Finance PLC	2	BB	Ba2
Wendel SA	2	BB-	
Wind Acquisition Finance SA	2		B2

Tabellen nedan visar betygsskalorna samt innebörden för respektive kreditbetyg från kreditvärderingsinstituten S&P samt Moody's.

	Kreditbetyg		Innebörd
	S&P	Moody's	
Investment Grade	AAA	Aaa	Absolut högst kreditvärdighet
	AA	Aa	Högsta kreditvärdighet
	A	A	Hög kreditvärdighet
	BBB	Baa	Ganska hög kreditvärdighet
Speculative Grade (High Yield)	BB	Ba	Något spekulativt
	B	B	Spekulativt
	CCC	Caa	Klart spekulativt
	CC	Ca	Mycket spekulativt
	C	C	Nära betalningsinställelse
	D	-	Har ställt in betalningarna

Viktig information

Placeringar i strukturerade produkter är förenade med vissa risker. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna med strukturerade produkter, vänligen se erbjudandets fullständiga prospekt för mer riskinformation.

En investering i en strukturerad produkt är endast passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själva 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.

Skandia lämnar inte någon rådgivning eller rekommendation i något hänseende genom broschyren eller prospektet. Investerare bör före ett investeringsbeslut söka erforderlig rådgivning med utgångspunkt från sina individuella förhållanden av ekonomisk, skattemässig och legal karaktär. Dessutom bör investerare noggrant överväga investeringen mot bakgrund av egna förhållanden och informationen i erbjudandets fullständiga prospekt. Skandia tar inget ansvar för att den strukturerade produkten ska ge en positiv avkastning för investeraren. Riskbedömningen för denna strukturerade produkt ska investeraren ansvara för.

Villkor och anvisningar

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

Produkt

Kreditindexbevis High Yield Europa

ISIN-kod

SE0004390474

Emittent

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Arrangör

Skandiabanken AB (publ)

Nominellt Belopp

SEK 100 000

Lägsta Placeringsbelopp

SEK 100 000

Kapitalskydd

Nej

Courtage

2 % av placerat belopp

Hur beräknas avkastningen?

Investeraren köper en strukturerad produkt med möjlighet att erhålla en avkastning utöver det nominella beloppet på återbetalningsdagen. Storleken på avkastningen beror på tre faktorer:

- Antal kredithändelser i underliggande index
- Maximalt återbetalningsbelopp
- Reduceringsnivån av återbetalningsbelopp vid kredithändelse

Maximalt Återbetalningsbelopp

Procentsatsen för det maximala återbetalningsbeloppet fastställs senast den 23 februari 2012 och kommer att bero på de då rådande marknadsförutsättningarna. Det maximala återbetalningsbeloppet är indikativt 130 procent av nominellt belopp. Den slutliga nivån för det maximala återbetalningsbeloppet kan dock komma att bli lägre eller högre. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om det maximala återbetalningsbeloppet inte kan fastställas till lägst 120 procent.

Underliggande index

iTraxx Crossover Europe Series 16. Indexet består av de 50 mest likvida företagen i den europeiska CDS-marknaden med rating under investment grade.

Kredithändelse

Definitionen av kredithändelse följer vad som är standard under ISDA 2003 Credit Derivatives Definitions (International Swaps and Derivatives Association). Händelserna som omfattas inom Kredithändelse är:

- Bolagskonkurs och liknande händelser
- Betalningsinställelse
- Betalningsrekonstruktion av utestående skuld

Med konkurs menas att bolaget är på obestånd. Betalningsinställelse innebär att bolag inte i rätt tid fullgör sina betalningsplikter avseende finansiell skuld motsvarande minimum USD 1 miljon. Betalningsrekonstruktion innebär bland annat att bolaget ändrar ränte- eller

återbetalningsbelopp på utestående finansiell skuld om minimum USD 10 miljoner till följd av försämrad kreditvärdighet eller minskad finansiell styrka.

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 den strukturerade produkten i den ordning som anmälningsblanketter har inkommit och registrerats.

Ifylld anmälningsblankett ska ha kommit Skandia tillhanda senast klockan 17.30 den 20 februari 2012.

Likviddag och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan den tilldelade strukturerade produkten 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 20 februari 2012
- Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras

Inregistrering vid börs

SEB avser att inregistrera den strukturerade produkten på NASDAQ OMX Stockholm AB. Skandia kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för den strukturerade produkten. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

Euroclear Sweden AB

Den strukturerade produkten kommer att vara kontoförd i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Den strukturerade produkten beräknas registreras på investerarens depåkonto eller vp-konto den 1 mars 2012.

Villkor för fullföljande, begränsning av erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade nominella beloppet för den strukturerade produkten understiger SEK 20 000 000. Erbjudandets genomförande är vidare

villkorat av att det inte, enligt arrangörens bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Arrangören äger även rätt att förkorta teckningsperioden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om arrangören bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet. Detta erbjudande är på maximalt SEK 200 000 000.

Arrangörsarvode

Arrangörsarvodet är inkluderat i den strukturerade produktens pris (placerat belopp) och med antagandet om att placeringen behålls till återbetalningsdagen uppgår arrangörsarvodet till ca 0,5 – 1,0 procent av placerat belopp, dock maximalt 1,0 procent av placerat belopp på årsbasis för den strukturerade produkten. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i placeringen och arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Den strukturerade produkten kan ha marknadsförts av tredje part och marknadsföringen kan ha riktats till dig. För sådan marknadsföring erlägger Skandia normalt en ersättning till relevant tredje part. Därefter tillkommer inga löpande förvaltningsavgifter eller avgifter vid återbetalning. Om placeringen säljs på andrahandsmarknaden före återbetalningsdagen utgår courtage vid var tid gällande prislista.

Om marknadsföringsbroschyren

Historisk utveckling

Investeraren bör notera att historisk utveckling inte utgör någon garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att den strukturerade produktens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna marknadsföringsbroschyr.

Räkneexempel

Räkneexemplet visar den strukturerade produktens 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.

Om riskerna i investeringen

En investering i den strukturerade produkten 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 slutliga villkor.

Kreditrisk

Utgivaren (emittenten) av Kreditindexbevis High Yield Europa är SEB. Vid köp av den strukturerade produkten tar investeraren en kreditrisk på SEB samt genom placeringen även kreditrisk på vart och ett av de ingående företagen i underliggande index. Vid framtagandet av denna broschyr har emittenten kreditbetyget "A+" enligt "Standard & Poor's Rating Services". Återbetalningsbeloppet är beroende av SEB:s 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. Det högsta kreditbetyget enligt Standard & Poor's skala är "AAA" och det lägsta är "D".

Andrahandsmarknad och förtida avveckling

Den strukturerade produkten kan säljas under löptiden till rådande marknadspris eftersom Skandia, under normala marknadsförhållanden, ställer dagliga köpkurser.

Skandias strukturerade produkter är dock främst avsedda att behållas till förfall eller förtida inlösen, då beräkningen av återbetalningsbeloppet endast kan tillämpas fullt ut på återbetalningsdagen. Om investerare väljer att sälja den aktuella produkten före återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Marknadspriset kan även vara lägre än det nominella beloppet. Courtage utgår enligt vid var tid gällande prislista.

Ju närmare emissionsdagen förtida avveckling sker desto högre är risken att värdet på den strukturerade produkten understiger såväl det ursprungligen investerade beloppet som det nominella beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid. Skandia kan i vissa begränsade situationer lösa in den strukturerade produkten i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungligen investerade beloppet. Det förtida inlösenbeloppet kan även vara lägre än det nominella beloppet.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på den strukturerade produkten. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker, volatilitet, valutakursrisker och/eller politiska risker. En investering i den strukturerade produkten kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. Om det maximala antalet kredithändelser i underliggande index uppgår till preliminärt 11 kredithändelser får investeraren tillbaka som lägst nominellt belopp. Investeraren tar således en risk motsvarande den ränta som hade kunnat erhållas om pengarna istället hade placerats i rena räntebärande placeringar. Eventuell överkurs och courtage är inte kapitalskyddat.

Konstruktionsrisk

För varje ingående företag i index som blir föremål för Kredithändelse minskas återbetalningsbeloppet med indikativt 2,6 procentenheter, vilket innebär att återbetalningsbeloppet kan komma att bli lägre än det nominella beloppet.

Valutarisk

Strukturerade produkter ger möjlighet att placera på globala marknader utan att valutakursförändringar påverkar avkastningen direkt. Alla beräkningar och betalningar i placeringen görs i svenska kronor. Utvecklingen för underliggande tillgång(ar) kan dock påverkas av olika valutakursförändringar. Exempelvis kan, i de fall aktier som ingår i ett index denomineras i olika valutor, som till exempel för ett globalt index, utvecklingen för underliggande tillgångar inom indexet påverkas av olika valutakursförändringar.

Skatter

Beroende på sparform kan den strukturerade produkten bli föremål för kapitalvinstbeskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerare bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i den strukturerade produkten utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för investerare.

Kreditindexbevis High Yield Europa

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) "SEB"

SEB är en ledande nordisk finansiell koncern. Som relationsbank erbjuder SEB i Sverige och de baltiska länderna rådgivning och ett brett utbud av andra finansiella tjänster. I Danmark, Finland, Norge, och Tyskland har verksamheten en stark inriktning på företags- och investment banking utifrån ett fullservicekoncept mot företagskunder och institutioner. Verksamhetens internationella prägel återspeglas i att SEB finns representerad i ett 20-tal länder runt om i världen. Den 31 december 2010 uppgick koncernens balansomslutning till 2 180 miljarder kronor och förvaltad kapital till 1 399 miljarder kronor. Koncernen har cirka 17 000 anställda. Läs mer om SEB på www.sebgroup.com

Skandiabanken AB (publ)

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. Om den strukturerade produkten 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.

Tidplan

Teckningsperiod:	9 februari – 20 februari 2012.
Likviddag:	20 februari 2012.
Leveransdag:	1 mars 2012.
Mätperiod:	23 februari 2012 – 20 mars 2015.
Återbetalningsdag:	7 april 2015.
Startdag:	23 februari 2012.
Slutdag:	20 mars 2015.
Startvärde och övriga villkor:	Offentliggörs kring den 1 mars 2012 på skandiabanken.se .
Förvaring:	Den strukturerade produkten förvaras i en depå i Skandiabanken.

Skandiabanken
106 55 Stockholm
T 0771 55 55 00
skandiabanken.se



Skandia är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen som antagit en branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterialet, se vidare på www.fondhandlarna.se/struktprod.