Kapitalskyddad

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 är en placering där avkastningen är kopplad till utvecklingen för tio europeiska bolags aktier. Placeringen är avsedd för dig som har en positiv syn på kursutvecklingen för dessa bolag under de kommande åren.

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2

Teckningsperiod:	28 maj – 18 juni 2014
Emittent:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Arrangör:	Skandia Investment Management Aktiebolag "SIM"
Distributör:	Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandia"
Kapitalskydd:	100 % av nominellt belopp
Löptid:	5 år
Nominellt belopp:	10 000 kr
Emissionskurs:	Trygghet – 100 % av nominellt belopp Tillväxt – 110 % av nominellt belopp
Courtage:	2 %
Deltagandegrad:	Trygghet – Indikativt 90 % (lägst 75 %) Tillväxt – Indikativt 220 % (lägst 205 %)
Aktiekorg:	Tio bolags aktier: BASF SE, Deutsche Telekom, GlaxoSmithKline, National Grid, Nestlé, Novartis, Royal Dutch Shell, Swisscom, Total, Zurich Insurance Group
Valuta:	Avkastningen påverkas av valutakursförändringen mellan euron och svenska kronor
Tillgångsslag:	Aktier
ISIN:	Trygghet 2 – SE0005962388 Tillväxt 2 – SE0005962396

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2

Tecknas till och med den 18 juni 2014

skandia

Europa i ropet!

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 baseras på 10 aktier från världsledande företag. Aktiekorgen är sammansatt för att ge en europeisk exponering inom olika branscher. Placeringen kombinerar en aktieexponering mot stabila storbolag med trygghet i form av kapitalskydd.

Med stabilitet i sikte

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 består av en aktiekorg med 10 stora europeiska bolag. Dessa bolags verksamheter uppfattas ofta som stabila, och en stor del av företagen är verksamma i branscher som anses ha relativt sett låg konjunkturkänslighet. Förutom en stark marknadsandel på hemmaplan har dessa bolag oftast en stark exponering mot utländska marknader. Det gör dessa bolag attraktiva då de inte enbart är beorende av efterfrågan på hemmamarknaderna.

Under de senaste åren har svängningar på den europeiska aktiemarknaderna varit osedvanligt stora. För investerare kan de tvära kasten vara besvärliga och innebära ett ökat risktagande. Under denna period har de tio aktier som ingår i placeringen både svängt mindre och gett högre avkastning än ett jämförbart europeiskt aktieindex.

Storbolag med global spelplan

Bolagen som ingår i aktiekorgen har sin hemvist i Europa, men verksamheten för flera av dessa bedrivs globalt. Till exempel har GlaxoSmithKline över 99 000 anställda i mer än 100 länder, där drygt en tredjedel är anställda i tillväxtmarknaderna. Dessutom har bolaget 86 produktionsanläggningar i 36 länder[1].

Etablerade och välkända varumärken i kombination med starka försäljningsorganisationer gör att bolagen hamnar i en gynnsam position för fortsatt expansion på tillväxtmarknader. Företagen är verksamma inom flera olika branscher såsom telekom, läkemedel, konsumentvaror och energi, vilket bäddar för god riskspridning. Genom att kombinera företag från olika branscher ökar sannolikheten att svag avkastning i en sektor kan vägas upp av starkare avkastning i en annan.

Defensiv och offensiv på samma gång

Aktiekorgen som placeringen är knuten till har historiskt uppvisat ett jämnare avkastningsmönster än den breda marknaden. Den har även sjunkit mindre än aktiemarknaden som helhet vid börsnedgångar. Det gör Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 mer defensiv än en bred investering i till exempel globala aktier. Den defensiva inriktningen kan passa i rådande klimat med kraftiga marknadsrörelser.

Skandia Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 erbjuds i två versioner – med och utan överkurs. Tecknas placeringen utan överkurs uppgår deltagandegraden till indikativt 90 procent[2]. Det innebär att du får ta del av 90 procent av aktiekorgens avkastning samtidigt som det nominella beloppet är kapitalskyddat och således kommer att återbetalas även om den samlade utvecklingen för aktierna skulle vara negativ under löptiden.

Tecknas placeringen med överkurs om 10 procent höjs deltagandegraden till indikativt 220 procent[2], vilket innebär att aktiekorgens avkastning kommer att multipliceras med 2,2 på slutdagen. Det gör Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 till en defensiv och offensiv placering på samma gång.

FOTO: iStockphoto

Argument för och emot Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2

- Stabila marknadsledande bolag
- Riskspridning mellan flera branscher
- Stor global exponering
- Osäkerhet kring världskonjunkturen
- Exponering mot globala marknader kan även öka risken
- Begränsat antal aktier kan innebära avvikelser från aktieindex

[1] *Källa: www.gsk.com.*

[2] *Deltagandegraderna är indikativa (lägst 75 procent för Trygghet och lägst 205 procent för Tillväxt) och fastställs senast den 27 juni 2014.*

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 ger dig möjlighet till avkastning som är kopplad till utvecklingen för en aktiekorg bestående av tio europeiska bolags aktier. Utdelningar från respektive bolag tillgodoräknas inte i aktiekorgens utveckling. Placeringen har en löptid på 5 år och passar dig som vill ta del av utvecklingen i stora bolag med global verksamhet. Den strukturerade placeringen erbjuds med och utan överkurs.

Obligation Europeiska Bolag Trygghet 2, utan överkurs, är kapitalskyddad till 100 procent av nominellt belopp. Deltagandegraden är indikativt 90 procent, och ger således möjlighet att ta del av 90 procent av utvecklingen på aktiekorgen till en risknivå som är jämförbar med en ränteplacering.

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 2 har en överkurs om 10 procent av nominellt belopp. Deltagandegraden är indikativt 220 procent, vilket ger möjlighet till mer än dubbelt så hög avkastning som aktiekorgen. Det nominella beloppet är kapitalskyddat, men överkursen om 10 procent omfattas inte av kapitalskyddet.

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 ger avkastning i svenska kronor. Avkastningen påverkas dock av valutakursförändringen mellan euron och svenska kronor om aktiekorgens utveckling är positiv.

Valutakursförändringar kan påverka avkastningen både positivt och negativt. Om euron stärks mellan start och slut för placeringen påverkas avkastningen positivt men om euron försvagas påverkas avkastningen negativt.

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.

Ingående bolag i aktiekorgen	Sektor	Kort bolagsfakta	Marknadsbedömning (enligt Bloomberg, skala 1–5 där 5 innebär köp, 12 maj 2014)
BASF	Basmaterial	En av världens största kemikalietillverkare	3,51
DEUTSCHE TELEKOM	Telekommunikation	Europas största telekommunikationsföretag	3,26
GLAXOSMITHKLINE	Konsumentvaror	Ett av världens största forskningsbaserade läkemedelsföretag	3,27
NATIONAL GRID	Kraftförsörjning	Multinationellt brittiskt företag inom el och gas	3,12
NESTLE	Konsumentvaror	Ett av världens största livsmedelsföretag	3,76
NOVARTIS	Konsumentvaror	Världsledande företag inom läkemedelsindustrin	3,67
ROYAL DUTCH SHELL	Energi	Världens näst största börsnoterade oljeföretag	3,63
SWISSCOM	Telekommunikation	Schweiz ledande telekomleverantör	3,37
TOTAL	Energi	Världens femte största börsnoterade oljeföretag	4,15
ZURICH INSURANCE GROUP	Finans	Ledande försäkringskoncern på den globala och lokala marknaden	3,57

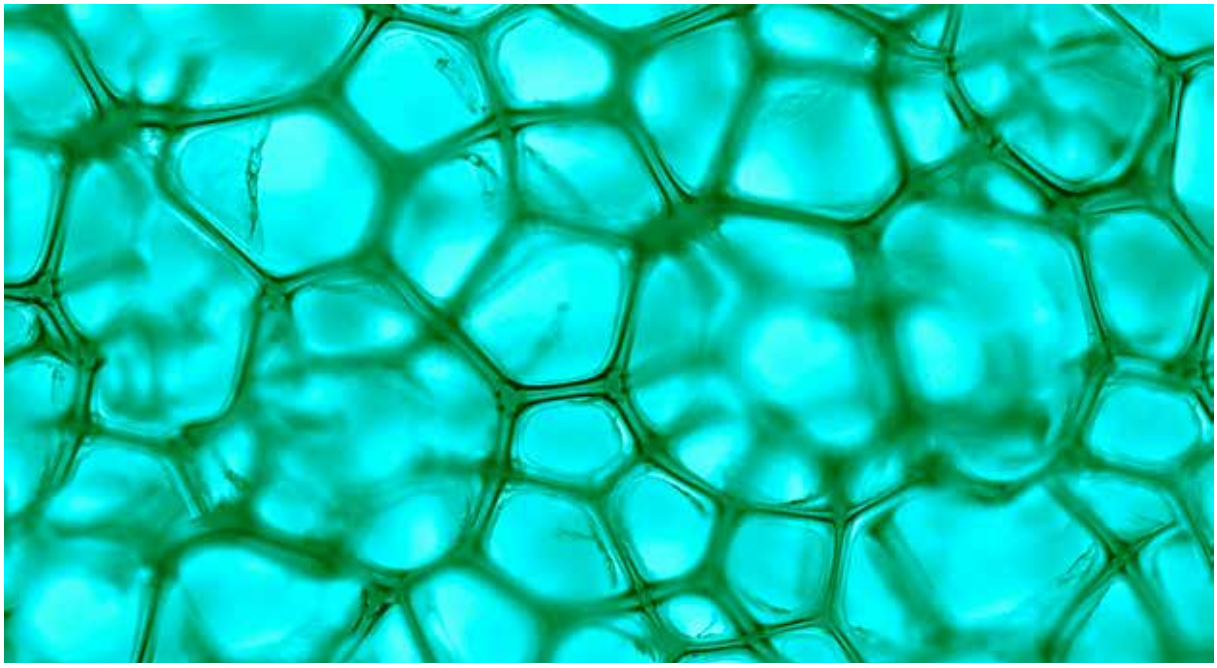
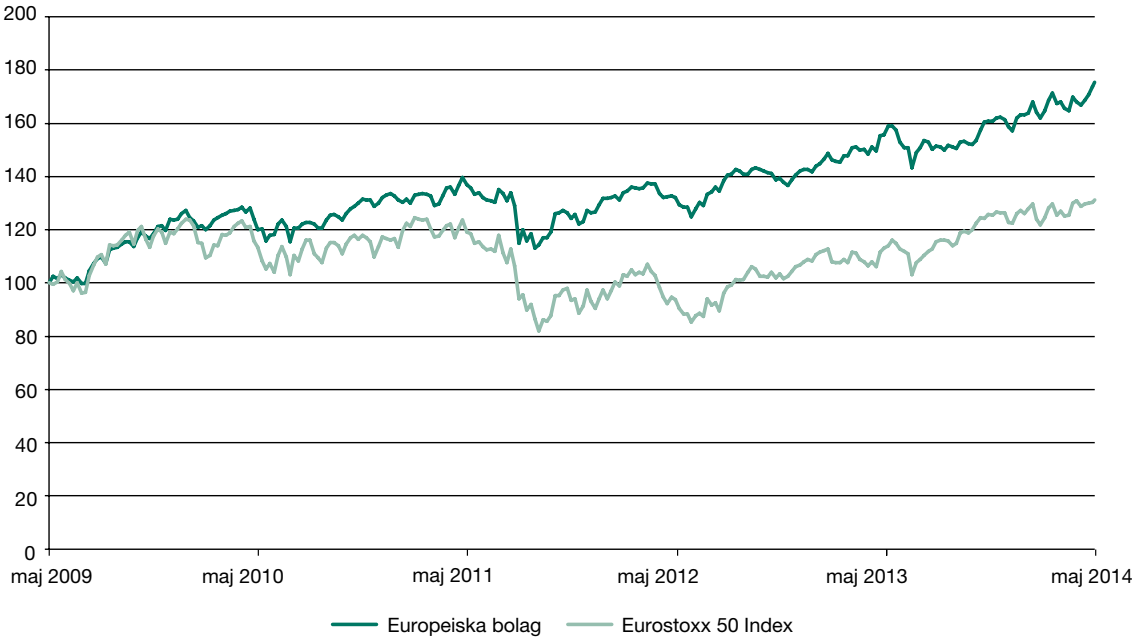


FOTO: iStockphoto

Historisk indexerad utveckling av underliggande aktiekorg

Grafen nedan visar den indexerade utvecklingen för aktiekorgen mellan 12 maj 2009 och 12 maj 2014. Jämförelseindex är EURO STOXX 50 Index. (källa: Bloomberg, veckodata). Grafen visar inte valutakursförändringen mellan euron och svenska kronor. Valutakursen påverkar placeringens avkastning, vänligen se avsnittet ”Valutarisk” på sidan 8. Observera att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utveckling eller avkastning.



Räkneexempel – beräkning av avkastningen

Exemplet nedan illustrerar total utbetalning på återbetalningsdagen av ett investerat belopp om 102 000 kr (Trygghet) resp. 112 200 kr (Tillväxt), inklusive courtage, det vill säga 10 obligationer. I räkneexemplet har antagits en deltagandegrad om indikativt 90 procent (Trygghet) resp. 220 procent (Tillväxt).

		Trygghet				Tillväxt			
Aktiekorg-utveckling	**Valutakurs-förändring**	**Investerat belopp (inkl. courtage)**	**Total utbetalning på återbetalningsdagen[3)]**	**Utbetalt på investerat belopp (%)**	**Årseffektiv avkastning[4)]**	**Investerat belopp**	**Total utbetalning på återbetalningsdagen[3)]**	**Utbetalt på investerat belopp (%)**	**Årseffektiv avkastning[4)]**
40%	Nej	102 000	136 000	133,3%	5,9%	112 200	188 000	167,6%	10,9%
20%	Nej	102 000	118 000	115,7%	3,0%	112 200	144 000	128,3%	5,1%
20%	Ja, EUR har stärkts med 5% mot SEK	102 000	118 900	116,6%	3,1%	112 200	146 200	130,3%	5,4%
20%	Ja, EUR har försvagats med 5% mot SEK	102 000	117 100	114,8%	2,8%	112 200	141 800	126,4%	4,8%
0%	Nej	102 000	100 000	98,0%	-0,4%	112 200	100 000	89,1%	-2,3%
-20%	Nej	102 000	100 000	98,0%	-0,4%	112 200	100 000	89,1%	-2,3%
-40%	Nej	102 000	100 000	98,0%	-0,4%	112 200	100 000	89,1%	-2,3%

[3)] Beräknas enligt formeln: Nominellt belopp+Nominellt belopp x FX_{Slut} / FX_{Start} x Deltagandegrad x Max (0; Aktiekorgutveckling).

[4)] Årseffektiv avkastning är beräknad som årlig avkastning på investerat belopp inklusive courtage.

Aktieindexobligationer – en trygg sparform

En aktieindexobligation består av två komponenter: en obligation och en option. Obligationen ger trygghet och optionen ger 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 på återbetalningsdagen.

Optionen är ett finansiellt instrument som ger rättighet men inte 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.

Kapitalskydd och kreditrisk

Återbetalningsbeloppet och kapitalskyddet är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Investeraren tar därmed en kreditrisk på emittenten. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeringen att förlora hela sitt värde oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats.

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. Den underliggande tillgången består oftast av ett icke utdelningsjusterat index eller aktie, vilket innebär att utdelningarna inte tillgodoräknas i den underliggande tillgångens utveckling. Avkastningen sker oftast i svenska kronor. Däremot kan avkastning i vissa fall påverkas av valutakursförändringen mellan svenska kronor och annan valuta. Är underliggande tillgång oförändrad, eller har sjunkit, återbetalas det nominella beloppet på återbetalningsdagen.

Deltagandegrad

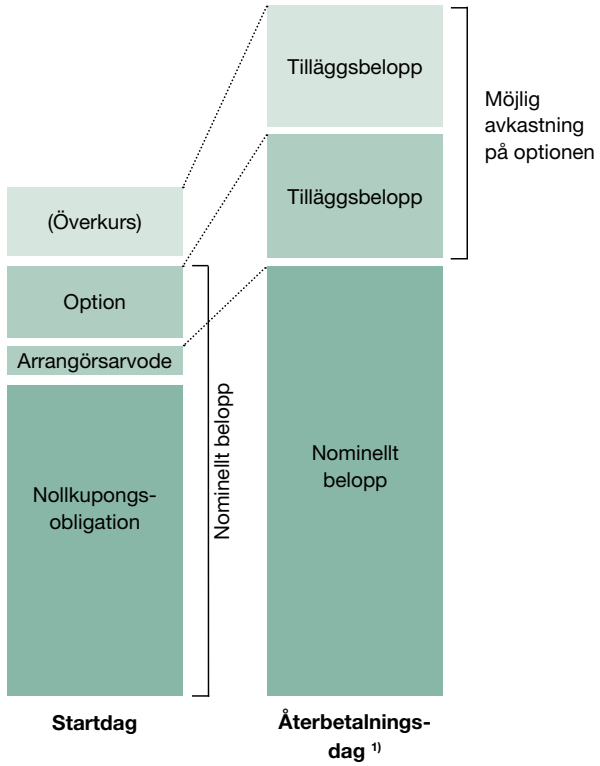
Deltagandegraden speglar hur stor hävstång du får mot underliggande tillgång. Det vill säga hur stor del av uppgången för underliggande tillgång som du får ta del av. Om den framräknade utvecklingen för underliggande tillgång är positiv multipliceras denna med deltagandegraden för att få fram avkastningen.

Överkurs

Är du beredd att i utbyte mot en något högre risk få möjlighet till högre avkastning kan en aktieindexobligation med så kallad överkurs vara intressant. Överkursen innebär att du tecknar aktieindexobligationen till ett högre belopp än det nominella beloppet. Det extra beloppet ger dig en placering med möjlighet till högre avkastning om underliggande marknad utvecklas positivt. Skulle underliggande marknad utvecklas negativt eller vara oförändrad förlorar du courtaget plus det extra belopp som utgör överkursen eftersom kapitalskyddet endast omfattar det nominella beloppet.

Andrahandsmarknad

Obligationerna avses inregistreras på NASDAQ OMX Stockholm AB. Under normala marknadsförhållanden är det möjligt att sälja obligationerna före återbetalningsdag. På andrahandsmarknaden utgår courtage enligt Skandias gällande prislista.



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

Viktig information

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

En investering i en strukturerad placering 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 placeringens 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 och slutliga villkor. Skandia tar inget ansvar för att den strukturerade placeringen ska ge en positiv avkastning för investeraren. Riskbedömningen för denna strukturerade placering ansvarar investeraren för.

Villkor och anvisningar
Skandia erbjuder investering i obligationen enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för obligationen och annan viktig information står i prospektet och i slutliga villkor, vilka finns tillgängliga på www.skandiabanken.se.

Placering
Europeiska Bolag Trygghet 2
Europeiska Bolag Tillväxt 2

Teckningsperiod
28 maj – 18 juni 2014

ISIN-kod
Trygghet 2: SE0005962388
Tillväxt 2: SE0005962396

Emittent
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Arrangör
Skandia Investment Management Aktiebolag

Distributör
Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Nominellt Belopp
SEK 10 000

Lägsta Placeringsbelopp
Trygghet 2: SEK 10 000
Tillväxt 2: SEK 11 000

Kapitalskydd
Ja. Läs mer om kreditrisk på sidan 7.

Courtage
2 % av placerat belopp

Hur beräknas avkastningen?
Investeraren köper en obligation utan kupongränta med möjlighet att erhålla ett tilläggsbelopp utöver det nominella beloppet på återbetalningsdagen. Storleken på tilläggsbeloppet beror på tre faktorer:

- Aktiekorgutvecklingen
- Deltagandegraden
- Valutakursförändringen mellan EUR och SEK

Tilläggsbelopp
Tilläggsbeloppet utöver nominellt belopp beräknas enligt formeln

$$\text{Nominellt Belopp} \times FX_{Slut}/FX_{Start} \times \text{Deltagandegrad} \times \text{Max}(0; \text{Aktiekorgutveckling})$$

där Aktiekorgutveckling är:

$$\frac{1}{10}\sum_{i=1}^{10}\left[\text{Slutvärde}_i - \text{Startvärde}_i\right)/\text{Startvärde}_i\right]$$

Aktiekorg

i	Bolag	Vikt i aktiekorg
1	BASF SE	1/10
2	Deutsche Telekom AG	1/10
3	GlaxoSmithKline PLC	1/10
4	National Grid PLC	1/10
5	Nestlé SA	1/10
6	Novartis AG	1/10
7	Royal Dutch Shell PLC	1/10
8	Swisscom AG	1/10
9	Total SA	1/10
10	Zurich Insurance Group AG	1/10

Startvärde_i
Startvärde är respektive akties officiella stängningskurs på startdagen.

Slutvärde_i
Slutvärde för respektive aktie fastställs på slutdagen. Slutvärdet baseras på genomsnittet av stängningskursen på de 13 observationsdagarna (den 10:e varje månad från och med 10 juni 2018 till och med 10 juni 2019).

Startkurs EUR/SEK (FX_{start})
Startkursen fastställs på startdagen.

Slutkurs EUR/SEK (FX_{slut})
Slutkursen fastställs handelsdagen efter slutdagen.

Aktiekorgutvecklingen
Aktiekorgutvecklingen definieras som den procentuella förändringen för underliggande aktiekorg, med beaktande av respektive akties vikt, startvärde och slutvärde i aktiekorgen. Utdelningar från respektive bolag tillgodoräknas inte i aktiekorgens utveckling. Slutvärdet är baserat på genomsnittet av respektive akties stängningskurs på 13 observationsdagar. Att använda genomsnitt kan ge ett högre eller lägre slutvärde än att observera aktiekorgen vid endast ett tillfälle. Se prospektet och slutliga villkor för vidare detaljer. Skulle aktiekorgutvecklingen vara negativ kommer emittenten på återbetalningsdagen endast återbetala det nominella beloppet. En investering i Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 innebär inte, och kan inte jämställas med, att äga underliggande eller delar av underliggande.

Deltagandegrad
Deltagandegraden är indikativ och fastställs senast den 27 juni 2014. Indikativ deltagandegrad för Trygghet 2 är 90 procent och för Tillväxt 2 220 procent, men kan bli lägre eller högre. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om deltagandegraden för Trygghet 2 respektive Tillväxt 2 inte kan fastställas till lägst 75 respektive 205 procent.

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 18 juni 2014.**

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 18 juni 2014.
- Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras.

Inregistrering vid börs
SEB avser att inregistrera obligationerna på NASDAQ OMX Stockholm AB. 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 27 juni 2014.

Villkor för fullföljande, begränsning av erbjudandet
Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade nominella beloppet för obligationen understiger SEK 20 000 000 eller om deltagandegraden för Trygghet 2 respektive Tillväxt 2 inte fastställas till lägst 75 respektive 205 procent. 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.

Avgifter och ersättningar
På investeringen tillkommer ett teckningscourtage om 2,0 procent av placerat likvidbelopp. Utöver teckningscourtage finns ett så kallat arrangörsarvode inkluderat i den strukturerade placeringens pris (placeringsbeloppet). Med antagande om att placeringen behålls till den ordinarie återbetalningsdagen uppgår arrangörsarvodet till ca 0,5 – 1,2 procent av nominellt belopp (maximalt 1,2 procent) per år. 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. Därefter tillkommer inga löpande förvaltningsavgifter eller avgifter vid återbetalning.

Exempel på totala kostnader

Obligation Europeiska Bolag Trygghet 2

Vid en investering om 10 000 kronor i alternativet Obligation Europeiska Bolag Trygghet 2 och med antagandet att placeringen behålls fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är 5 år.

Courtage om 2 % av placerat belopp (betalas av investeraren vid investeringstillfället)	= 200 kronor
Arrangörsarvode om 1,2 % per år av nominellt belopp (6 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris)	= 600 kronor
Totala kostnader (vilket motsvarar 1,60 % per år)	**= 800 kronor**

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 2

Vid en investering om 11 000 kronor i alternativet Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 2 och med antagandet att placeringen behålls fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är 5 år.

Courtage om 2 % av placerat belopp (betalas av investeraren vid investeringstillfället)	= 220 kronor
Arrangörsarvode om 1,2 % per år av nominellt belopp (6 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris)	= 600 kronor
Totala kostnader (vilket motsvarar 1,49 % per år)	**= 820 kronor**

Det uttagna teckningscourtaget tillfaller distributören medan arrangörsarvodet delas mellan distributören och arrangören. Utöver arrangörsarvodet kan det finnas marginaler inkluderat i placeringens pris som tillfaller emittenten. Om placeringen säljs på andrahandsmarknaden före återbetalningsdagen utgår courtage enligt vid var tid gällande prislista. Ytterligare information om avgifter och ersättningar erhålls på förfrågan från Skandia.

Om marknadsföringsbroschyren

Historisk utveckling
Investerare bör notera att historisk utveckling inte 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
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.

Om riskerna i investeringen

Kreditrisk
Utgivaren (emittenten) av Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2 är SEB. Vid köp av den strukturerade placeringen tar investerare en kreditrisk på SEB. 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
Kapitalskyddet gäller endast på ordinarie återbetalningsdag. Den strukturerade placeringen kan säljas under löptiden till rådande marknadspris eftersom ▶

Skandia under normala marknadsförhållanden ställer dagliga köpkurser.

Skandias strukturerade placeringar är dock främst avsedd att behållas till förfall. Om investerare väljer att sälja den aktuella placeringen före förfallodagen 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.

Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden 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. En investering i obligationerna kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. Utdelningar från respektive bolags aktier i aktiekorgen räknas inte med i aktiekorgens utveckling.

Valutarisk
Placeringen ger avkastning i svenska kronor. Avkastningen påverkas dock av valutakursförändringen mellan euron och svenska kronor. Om euron stärks mellan start och slut för placeringen påverkas avkastningen positivt men om euron försvagas påverkas avkastningen negativt.

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.

FOTO: iStockphoto

Obligation Europeiska Bolag Trygghet/Tillväxt 2

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 2012 uppgick koncernens balansomslutning till 2 453 miljarder kronor och förvaltat kapital till 1 328 miljarder kronor. Koncernen har cirka 17 000 anställda. Läs mer om SEB på www.sebgroup.com

Skandiabanken Aktiebolag (publ)
Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Skandia är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år och har en stark tradition av pionjäranda, produktutveckling och samhällsengagemang. Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet och vardagsekonomi, och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Vi har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvaltat kapital på drygt 460 miljarder kronor och 2 500 anställda. Läs mer på www.skandia.se

Skandia Investment Management Aktiebolag
SIM är ett dotterföretag inom Skandiakoncernen. Skandiakoncernen är en av Nordens största oberoende, kundägda bank- och försäkringskoncerner. Koncernen erbjuder privatpersoner och företag ekonomisk trygghet i form av försäkringslösningar och långsiktigt sparande. Skandia består även bland annat av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), där SkandiaLink och Skandia Lifeline ingår, Skandiabanken Aktiebolag (publ), Skandia Fonder AB samt verksamheter i Danmark. SIM bedriver värdepappersrörelse. I den verksamheten ska SIM, enligt uppdrag från Skandia, agera arrangör av strukturerade placeringar.

Viktigt
Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende erbjudandet och ger inte en komplett bild av Skandias erbjudande att teckna placeringarna 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 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.

Information för utlandsboende
Informationen i denna broschyr riktar sig inte till och är inte avsedd för personer, oavsett medborgarskap, som befinner sig i USA. Den är inte heller avsedd för personer bosatta i USA, handelsbolag, juridiska personer eller företag som har hemvist i USA eller som är registrerade under amerikansk lag eller någon annan U.S. person (såsom definieras i Regulation S i US Securities Act från 1933), och informationen i denna broschyr skall inte anses utgöra ett erbjudande om att köpa eller sälja eller en uppmaning om att förvärva eller köpa produkter eller tjänster inom USA:s gränser, i synnerhet inte till sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som omnämns ovan. Sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som omnämns ovan får inte förvärva eller köpa produkter eller tjänster som avses i denna broschyr och inget erbjudande om att förvärva eller köpa produkter eller tjänster från sådana personer, invånare, juridiska personer eller företag som lämnas avseende produkter häri kommer att godkännas eller accepteras.

The information in this material is not directed at and is not intended for persons, whatever their citizenship, who currently are in the territory of the United States, nor is it intended for U.S. residents, partnerships or corporations organized or incorporated under U.S. law or other U.S. persons (as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended), and shall not be deemed an offer to provide or sell, or the solicitation of an offer to acquire or purchase products or services in the territory of the United States, in particular to such persons, residents, partnerships or corporations mentioned above. No such persons, residents, partnerships or corporations may acquire or purchase products or services as set out in this material, and no offers to acquire or purchase products or services made by such persons, residents, partnerships or corporations will be acknowledged or accepted.

Tidplan

Teckningsperiod:	28 maj – 18 juni 2014
Likviddag:	18 juni 2014
Emissionsdag:	27 juni 2014
Återbetalningsdag:	27 juni 2019
Startdag:	24 juni 2014
Slutdag:	10 juni 2019
Observationsdagar:	Månadsvis, med start 10 juni 2018 till och med 10 juni 2019

FOTO: Shutterstock

91589 (maj -14) / CITAT / OMSLAGSFOTO: Shutterstock

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

STRUKTURERADE PLACERINGSPRODUKTER Branschkod
SVENSKA FONDHANDLAREFÖRENINGEN

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.strukturerade.se.

skandia

Skandiabanken AB (publ)
Säte: Stockholm
Org.nr: 516401-9738