

Ej kapitalskyddad

Räntebevis Europa 200 Bolag

Tecknas till och med den 23 juni 2016

Räntebevis Europa 200 Bolag är en placering som erbjuder en ränteliknande kupongavkastning om indikativt 2,7 procent per år. Placeringen är avsedd för dig som vill ha en löpande avkastning och är villig att ta kreditrisk mot 200 europeiska bolag.

<i>Teckningsperiod</i>	25 april 2016 – 23 juni 2016
<i>Arrangör</i>	Skandia Investment Management Aktiebolag "SIM"
<i>Distributör</i>	Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandia"
<i>Kapitalskydd</i>	Nej
<i>Löptid</i>	cirka 5 år
<i>Nominellt belopp</i>	10 000 kr
<i>Emissionskurs</i>	100 % av nominellt belopp
<i>Kupong</i>	Indikativt 2,7% per år (lägst 2,2 %)
<i>Kreditindex</i>	ITraxx Crossover Europe Series 25 Index Markit ITraxx Europe Series 25 Index
<i>Kreditfaktor</i>	Indikativt 0,5 procent per kredithändelse
<i>Valuta</i>	Placeringen ger avkastning i svenska kronor
<i>Tillgångsslag</i>	Företagskreditmarknaden
<i>ISIN</i>	SE0006084471

Vem är placeringen avsedd för?

Placeringen är avsedd för dig som föredrar en ränteliknande kupongavkastning utan koppling till någon aktiemarknadsutveckling. Du värdesätter möjligheten till god löpande kupongavkastning och ser möjligen placeringen som ett alternativ till en direktinvestering i företagskreditmarknaden.

Vad kännetecknar placeringen?

Placeringen utbetalar en årlig ränteliknande kupong. Placeringens skydd/risk baseras på antalet kredithändelser som inträffar bland bolagen i de underliggande kreditindexen vilket innebär att återbetalningen av placeringens nominella belopp och kupong (räknat i kronor) påverkas av antalet inträffade kredithändelser. Det är därför viktigt för dig att förstå hur det kreditberoende skyddet/risken fungerar innan du tar ett beslut om investering.

Vilka risker är förknippade med placeringen?

Placeringen innefattar två huvudsakliga risker. Den ena är kreditrisken mot emittenten (utgivaren) av placeringen, om denne inte skulle kunna fullgöra sina betalningsåtaganden. Den andra risken är kreditrisken mot bolagen i de underliggande kreditindexen då inträffade kredithändelser medför att delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras.

Riskindikator

(Placeringens risknivå är fastställd vid emissionens genomförande och kan förändras under placeringens löptid)

Risknivå normalutfall – Hur stor är risken i placeringen?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Lägre risk

Högre risk →

Risknivå extremutfall

– Hur stor blir förlusten i händelse av ett extremutfall?

2

Emittent:

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Emittentrisk:

S&P: AA- / Moody's: Aa2

Ovanstående riskmått är framtagna och beräknade enligt den svenska branschkodens för Strukturerade Placeringar i Sverige (SPIS). Hemsida www.strukturerade.se

skandia :

Marknadsföringsmaterial

Vad är Räntebevis Europa 200 Bolag?

Räntebevis Europa 200 Bolag är en placering som utbetalar en årlig ränteliknande kupongavkastning om indikativt 2,7 procent¹⁾ av utestående nominellt belopp. Placeringen erbjuder ett kreditberoende skydd/risk så länge det inte inträffar några kredithändelser i underliggande kreditindexen under kreditriskperioden. Placeringen är inte kapitalskyddad och har en löptid på cirka 5 år.

Vad är företagsobligationer?

För att låna upp pengar till sin verksamhet emitterar företag bland annat företagsobligationer. En företagsobligation är ett tidsbestämt lån med en fast ränta som företaget betalar till köparna av obligationen. Beroende på vilken kreditvärdighet ett företag har kommer marknaden att kräva olika höga, eller låga, räntor för att låna ut pengar till bolaget. Det finns huvudsakligen två olika kreditklassificeringar, Investment Grade och High Yield. Investment Grade (IG) är bolag med högst kreditbetyg medan High Yield (HY) har lägre kreditbetyg. High yield-obligationer har således högre kreditrisk än investment grade. Då en investerare köper en obligation med 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 mer riskfyllda ränteplaceringar som bland annat high yield-obligationer.

Hur fungerar Räntebevis Europa 200 bolag?

Placeringen har en löptid på cirka 5 år och utbetalar en ränteliknande årlig kupong. Nivån för kupongen uppgår till indikativt 2,7 procent av utestående nominellt belopp, baserat på antalet kredithändelser²⁾ som inträffar i de underliggande kreditindexen iTraxx Crossover Europe Series 25 och Markit iTraxx Europe Series 25. Inträffar inga kredithändelser under Kreditriskperioden återbetalas som längst hela det nominella beloppet.

I det fall det sker kredithändelser under kreditriskperioden minskar utestående nominellt belopp med indikativt 0,5 procent (Kreditfaktor) för varje inträffad kredithändelse vilket påverkar den årliga kupongens storlek (räknat i kronor). Detta innebär även att placeringen inte är kapitalskyddad, då delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras om det inträffar kredithändelser under kreditriskperioden i underliggande kreditindex. Skulle exempelvis 10 kredithändelser ha inträffat kommer utestående belopp ha reducerats till 95 procent av placeringens nominella belopp.

iTraxx Europe Crossover Series 25 Index

Index som består av 75 europeiska bolag med lägre kreditbetyg, det vill säga High Yield enligt kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P. Bolagen i index har initialt vikten 1/75. Vid Kredithändelse för bolag som ingår i index sätts vikten till 0 % enligt de kriterier som anges i indexets indexbestämmelser, som finns publicerade på www.markit.com

Markit iTraxx Europe Series 25 Index

Index som består av 125 europeiska bolag, som är investeringsgraderade (investment grade) enligt kreditvärderingsinstituten Fitch, Moody's och S&P. Bolagen i index har initialt lika vikt. Vid Kredithändelse för bolag som ingår i index sätts vikten till 0 % enligt de kriterier som anges i indexets indexbestämmelser, som finns publicerade på www.markit.com.

1) Procentsatsen för kupongen är indikativ och fastställs senast den 30 juni 2016. Kupongen kan dock lägst bli 2,2 procent.

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

En investering i denna placering är förknippad med vissa risker. Placeringens marknadsvärde kan under löptiden både öka och minska. Placeringen är heller inte kapitalskyddad då hela eller delar av det investerade beloppet kan gå förlorat vid löptidens slut. Återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. För mer information se avsnittet Viktig information i denna broschyr.

Vilka är riskerna i Ränthebevis Europa 200 Bolag?

Placeringen har en löptid på cirka 5 år och utbetalar en ränteliknande årlig kupong om indikativt 2,7 procent av utestående nominellt belopp, baseras på antalet kredit-händelser som inträffar i underliggande kreditindexen. Med kredit-händelse avses konkurs samt statligt ingripande, underlåtenhet att betala eller rekonstruktion. Kupongen och återbetalningsbeloppet påverkas av antalet kredit-händelser som inträffar i indexet där varje företag kan bidra med maximalt en kredit-händelse. Inträffar inga kredit-händelser under Kreditriskperioden återbetalas som lägst hela det nominella beloppet.

I det fall det sker kredit-händelser riskeras delar av eller hela det nominella beloppet då det minskas med en

Kreditfaktor om indikativt 0,5 procent för varje inträffad kredit-händelse. Placeringen är således inte kapital-skyddad då hela eller delar av det investerade beloppet kan gå förlorat om det sker kredit-händelser under Kredit-riskperioden. Skulle exempelvis 10 kredit-händelser ha inträffat kommer utestående belopp ha reducerats till 95 procent av placeringens nominella belopp.

Betalningen av återbetalningsbeloppet är beroende av emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sitt värde oavsett hur den underliggande marknaden har utvecklats.

Vad innebär kredit-händelse?

Definitionen av kredit-händelse följer vad som är standard på kapitalmarknaden och regleras av standardiserade avtal. Händelserna som utgör kredit-händelse omfattas av:

Konkurs eller Statligt ingripande	Med konkurs menas att bolaget är på obestånd.
Underlåtenhet att Betala	När ett bolag inom utsatt tid inte fullgör sina betalningsåtaganden avseende finansiell skuld.
Rekonstruktion	Med betalningsrekonstruktion menas att bolaget ändrar ränte- eller återbetalningsbelopp på utestående finansiell skuld till följd av försämrad kreditvärdighet eller minskad finansiell styrka.

Vad är ett CDS-kontrakt?

En CDS (Credit Default Swap) är en form av försäkring där den part som säljer CDS:en förbinder sig att kompensera köparen av instrumentet ifall utfärdaren av den underliggande obligationen går i konkurs eller ställer in betalningen. Genom kontraktet skyddar köparen sin investering i t.ex. ett företag ifall det skulle få ekonomiska svårigheter eller gå i konkurs. Köparen av ett CDS-kontrakt betalar löpande premier till säljaren (det är dessa premier som är spreaden, dvs. räntepåslaget på den underliggande obligationen) mot försäkringen om att få ersättning ifall emittenten av obligationen ställer in betalningarna. Ju högre spreaden, eller påslaget, är desto större anses risken vara för att företaget ska gå i konkurs.

Antal historiska kredit-händelser

Tabellerna nedan visar antalet historiska kredit-händelser i de tidigare serierna (fem års serier) av respektive kredit-index som ingår i Ränthebevis Europa 200 Bolag. Källa: Bloomberg (per 8 april 2016)

iTraxx Crossover Europe Series Index

Serie	Startår	Antal bolag	Antal Kredit-händelser 5 år
1	2004	30	0
2	2004	30	0
3	2005	35	0
4	2005	40	2
5	2006	45	2
6	2006	45	2
7	2007	50	4
8	2007	50	6
9	2008	50	6
10	2008	50	6
11	2009	45	4
12	2009	50	3
13	2010	50	3
14	2010	50	3
15	2011	40	1
16	2011	50	1
17	2012	50	1
18	2012	50	1
19	2013	50	1
20	2013	50	0
21	2014	60	1
22	2014	75	1
23	2015	75	1
24	2015	75	0

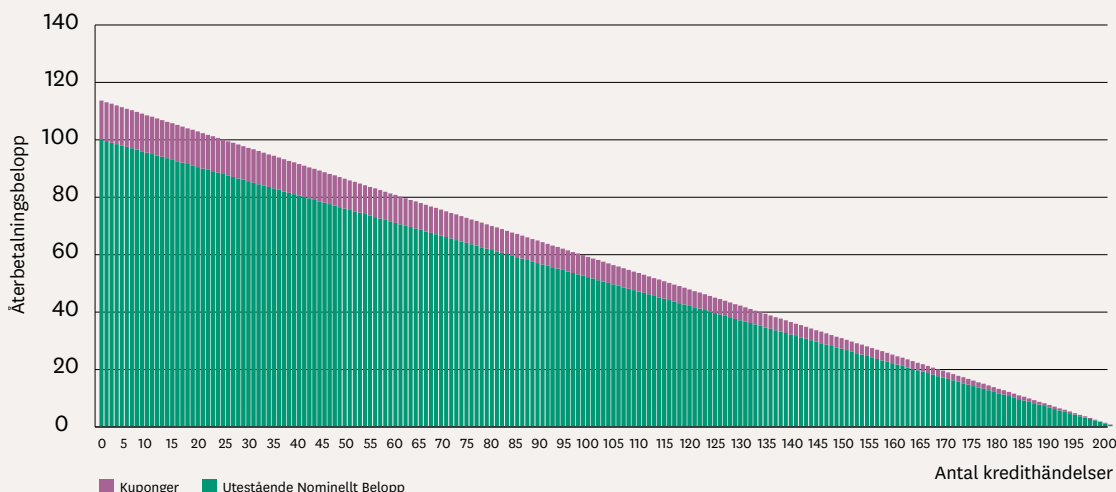
Markit iTraxx Europe Series Index

Serie	Startår	Antal bolag	Antal Kredit-händelser 5 år
1	2004	125	1
2	2004	125	1
3	2005	125	1
4	2005	125	1
5	2006	125	1
6	2006	125	1
7	2007	125	1
8	2007	125	0
9	2008	125	0
10	2008	125	0
11	2009	125	0
12	2009	125	0
13	2010	125	0
14	2010	125	0
15	2011	125	0
16	2011	125	0
17	2012	125	0
18	2012	125	0
19	2013	125	0
20	2013	125	0
21	2014	125	0
22	2014	125	0
23	2015	125	0
24	2015	125	0

Räkneexempel*

Utveckling av återbetalningsbelopp

Diagrammet nedan visar hur återbetalningsbeloppet efter hela löptiden påverkas beroende på antalet kredithändelser som sker i underliggande kreditindexen under löptiden. I det fall det sker kredithändelser har utestående belopp minskat med 0,5 procent per kredithändelse, vilket innebär att återbetalningen av nominellt belopp påverkas. Kupongsatsen uppgår till indikativt 2,7 procent av utestående nominellt belopp på årsbasis men betalas ut årsvis i efterskott. Vid beräkningen har det antagits att kredithändelserna inträffar i början av löptiden.



Årseffektiv avkastning

Tabellen visar årseffektiv avkastning beroende på antalet kredithändelser som sker i underliggande index under löptiden. Kupongsatsen uppgår till indikativt 2,7 procent av utestående nominellt belopp på årsbasis och utbetalas i efterskott. I det fall det sker kredithändelser minskar utestående nominellt belopp med 0,5 procent per kredithändelse, vilket innebär att återbetalningen av nominellt belopp påverkas. Vid beräkningen har det antagits att kredithändelserna inträffar i början av löptiden.

Kredithändelser	Nominellt belopp	Återbetalningsbelopp	Årseffektiv avkastning
0	100,00%	113,61%	2,57%
1	99,50%	113,04%	2,47%
2	99,00%	112,48%	2,37%
3	98,50%	111,91%	2,27%
4	98,00%	111,34%	2,16%
5	97,50%	110,77%	2,06%
6	97,00%	110,20%	1,95%
7	96,50%	109,64%	1,85%
8	96,00%	109,07%	1,74%
9	95,50%	108,50%	1,64%
10	95,00%	107,93%	1,53%
24	88,00%	99,98%	0,00%
50	75,00%	85,21%	-3,14%
100	50,00%	56,81%	-10,65%
150	25,00%	28,40%	-22,18%
200	0,00%	0,00%	-100,00%

Ingående bolag i underliggande kreditindex

Tabellen nedan visar bolagen som ingår i Traxx Crossover Europe S25 och Markit iTraxx Europe S25. Kreditbetygen från Standard & Poor's och Moody's anges inom parentes (per 8 april 2016):

iTraxx Crossover Europe S25

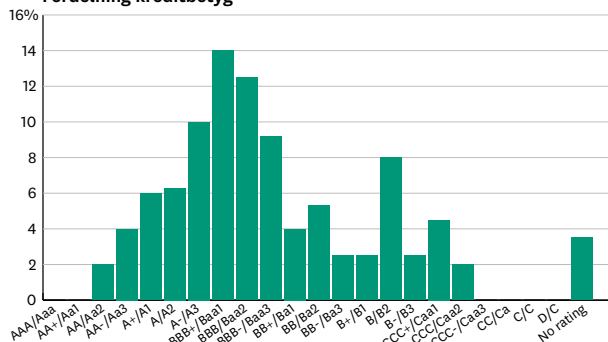
Air France-KLM (NR/NR)
Alstom SA (BBB-/Baa3)
Altice Finco SA (B-/B3)
Anglo American PLC (BB/Ba3)
ArcelorMittal (BB/Ba2)
Ardagh Packaging Finance PLC (CCC+/Caa1)
Astaldi SpA (B+/B1)
Beni Stabili SpA SIQ (NR/NR)
Boparan Finance PLC (B+/B2)
British Airways PLC (BB/Ba3)
CMA CGM SA (CCC+/B3)
CNH Industrial NV (BB+/Ba2)
Cable & Wireless Ltd (B/B1)
Care UK Health & Social Care (CCC/Caa2)
Casino Guichard Perrachon SA (BB+/NR)
ConvaTec Healthcare E SA (B/B3)
Dry Mix Solutions Investisse (B/B1)
EDP - Energias de Portugal S (BB+/NR)
Elis SA (BB/Ba2)
Fiat Chrysler Automobiles NV (BB/B2)
Financiere Quick SAS (CCC/Caa2)
Finmeccanica SpA (BB+/Ba1)
GKN Holdings PLC (BBB-/Baa3)
Galapagos Holding SA (CCC+/Caa1)
Galp Energia SGPS SA (NR/NR)
Garfunkelux Holdco 2 SA (B-/Caa1)
HOCHTIEF AG (NR/NR)
HeidelbergCement AG (NR/Ba1)
Hellenic Telecommunications (B+/Caa2)
Hema Bondco I BV (B/nr)
INEOS Group Holdings SA (B-/B3)
Iceland Bondco PLC (B+/B2)
International Game Technolog (BB+/Ba2)
J Sainsbury PLC (NR/NR)
Jaguar Land Rover Automotive (BB/Ba2)
Ladbroke PLC (BB/Ba2)
Lock Lower Holding AS (B-/Caa1)
Louis Dreyfus Co BV (NR/NR)
Loxam SAS (B/NR)
METRO AG (BBB-/Baa3u)
Matalan Finance PLC (CCC-/Caa2)
Matterhorn Telecom Holding S (CCC+/Caa1)
Melia Hotels International S (NR/NR)
Monitchem HoldCo 3 SA (B/B2)
NXP BV / NXP Funding LLC (BB+/Ba2)
New Look Senior Issuer PLC(CCC+/Caa1)
Novafives SAS (B+/B2)
Numericable-SFR SA (B+/B1)
Peugeot SA (NR/Ba2)
Pizzaexpress Financing 1 PLC (CCC+/Caa1)
Play Finance 1 SA (B-/B2)
Premier Foods Finance PLC (B/B2)
Repsol SA (BBB-/Baa2)
Rexel SA (BB/Ba3)
STMicroelectronics NV (BBB-/NR)
Schaeffler Finance BV (B/B1)
Selecta Group BV (B+/B2)
Smurfit Kappa Acquisitions (BB+/Ba1)
Stena AB (BB/B2)
Stonegate Pub Co Financing P (B/B2)
Stora Enso OYJ (BB/Ba2)
Sunrise Communications Holdi (BB+/Ba2)
Synlab Unsecured Bondco PLC (B-/Caa1)
Techem GmbH (BB-/Ba3)
Telecom Italia SpA/Milano (BB+/Ba1)
Tesco PLC (BB+/Ba1)
Trionista Holdco GmbH (B+/Ba3)
UPC Holding BV (B/B2)
UPM-Kymmene OYJ (BB+/Ba1)
Unitymedia GmbH (B/B3)
Virgin Media Finance PLC (B/B2)
Vougeot Bidco PLC (B/B2)
Wind Acquisition Finance SA (B/Caa1)
Ziggo Bond Finance BV (B/B2)
thyssenkrupp AG (BB/Ba2)

Markit iTraxx Europe S25

Accor SA (BBB-/NR)
Aegon NV (A-/A3)
Airbus Group SE (A/A2)
Electrolux AB (BBB+/NR)
Volvo AB (BBB/Baa2)
Akzo Nobel NV (BBB+/Baa1)
Allianz SE (NR/Aa3)
Anheuser-Busch InBev SA/NV (A-/A2)
Assicurazioni Generali SpA(NR/Baa2)
AstraZeneca PLC (A-/A3)
Atlantia SpA (BBB+/Baa1)
Auchan Holding SA (A-/NR)
Aviva PLC (BBB/Baa1)
AXA SA (NR/NR)
BAE Systems PLC (BBB+/Baa2)
Banco Bilbao Vizcaya Argenta (NR/NR)
Banco Santander SA (NR/NR)
Barclays Bank PLC (NR/NR)
BASF SE (A/A1)
Bayer AG (A-/A3)
Bayerische Landesbank (NR/NR)
Bayerische Motoren Werke AG (A+/A2)
Bertelsmann SE & Co KGaA (BBB+/Baa1)
BNP Paribas SA (NR/NR)
Bouygues SA (BBB/nr)
BP PLC (A-/A2)
British American Tobacco PLC (A-/A3)
British Telecommunications P (BBB/Baa2)
Carlsberg Breweries A/S (NR/Baa2)
Carrefour SA (BBB+/NR)
Centrica PLC (BBB+/Baa1)
Commerzbank AG (NR/NR)
Cie de Saint-Gobain (BBB/Baa2)
Cie Financiere du Groupe Mic (A-/A3)
Compass Group PLC (A/Baa1)
Continental AG (BBB/Baa1u)
Cooperatieve Rabobank UA (NR/NR)
Credit Agricole SA (NR/NR)
Credit Suisse Group AG (NR/NR)
Daimler AG (A-/A3)
Danone SA (A-/Baa1)
Danske Bank A/S (NR/NR)
Deutsche Bank AG (NR/NR)
Deutsche Telekom AG (BBB+/Baa1)
Diageo PLC (A-/A3)
E.ON SE (BBB+/Baa1)
Electricite de France SA (A+/A1)
EnBW Energie Baden-Wuertemb (A-/A3)
Enel SpA (BBB/Baa2)
Engie SA (A/A1)
Eni SpA (BBB+/Baa1)
Experian Finance PLC (A-/Baa1)
Fortum OYJ (BBB+/Baa1u)
Gas Natural SDG SA (BBB/Baa2)
GlaxoSmithKline PLC (A+/A2)
Glencore International AG (BBB-/Baa3)
Hannover Rueck SE(NR/NR)
Heineken NV (BBB+/Baa1)
HSBC Bank PLC (NR/NR)
Iberdrola SA (BBB/Baa1)
ING Bank NV (NR/NR)
Intesa Sanpaolo SpA (NR/NR)
ITV PLC (BBB-/Baa3)

Kering (BBB/NR)
Koninklijke Ahold NV (BBB/Baa2)
Koninklijke DSM NV (A-/A3)
Koninklijke KPN NV (BBB-/Baa3)
Koninklijke Philips NV (BBB+/Baa1)
LafargeHolcim Ltd (BBB/Baa2)
LANXESS AG (BBB-/Baa3)
Linde AG (A+/A2)
Lloyds Bank PLC (NR/NR)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton (A+/NR)
Marks & Spencer PLC (BBB-/Baa3)
Mediobanca SpA (NR/NR)
Muenchener Rueckversicherung (NR/NR)
National Grid PLC (BBB+/Baa1)
Nestle SA (AA/NR)
Next PLC (BBB/Baa2)
Orange SA (BBB-/Baa1)
Pearson PLC (BBB/Baa2)
Pernod Ricard SA (BBB-/Baa3)
PostNL NV (BBB-/Baa3)
Publicis Groupe SA (BBB+/Baa2)
RELX PLC (BBB+/Baa1)
Renault SA (BBB-/Baa3)
Rolls-Royce PLC (A/A3)
Royal Dutch Shell PLC (A+/Aa2)
RWE AG (BBB/Baa2)
SABMiller PLC (A-/A3)
Safeway Ltd (NR/Baa3)
Sanofi (AA/A1)
Siemens AG (A+/A1)
Sky PLC (BBB/Baa2)
Societe Generale SA (NR/NR)
Solvay SA (BBB-/Baa2)
Standard Chartered Bank (A/Aa3)
Statoil ASA (A-/Aa3)
Suedzucker AG (BBB-/NR)
Swiss Reinsurance Co Ltd (AA-/Aa3)
Tate & Lyle PLC (BBB/Baa2)
TDC A/S (NR/Baa3)
Technip SA (NR/NR)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (BBB+/Baa1)
Telefonica SA (BBB/Baa2)
Telekom Austria AG (BBB/Baa2)
Telenor ASA (A/A3)
TeliaSonera AB (A-/A3)
Royal Bank of Scotland PLC/T(NR/NR)
TOTAL SA (A+/Aa3)
UBS AG (NR/NR)
UniCredit SpA (NR/NR)
Unilever NV (A+/A1)
United Utilities PLC (BBB-/Baa1)
Valeo SA (BBB/Baa2)
Vattenfall AB (BBB-/A3)
Veolia Environnement SA (BBB/Baa1)
Vinci SA (A-/Baa1)
Vivendi SA (BBB/Baa2)
Vodafone Group PLC (BBB+/Baa1)
Volkswagen AG (BBB+/A3)
Wendel SA (BBB-/NR)
Wolters Kluwer NV (BBB+/Baa1)
WPP 2005 Ltd (BBB/Baa2)
Zurich Insurance Co Ltd (A+/A1)

Fördelning kreditbetyg



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

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

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. 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 den strukturerade placeringen enligt följande försämringsvillkor. De fullständiga villkoren för den strukturerade placeringen och annan viktig information, så som detaljregleringar av samtliga aspekter och även reservbestämmelser för oförutsedda händelseförlopp som olika former av störningar avseende hela eller delar av den underliggande exponeringen och/eller relevanta hedgningsarrangemang, införandet av nya skatteregler eller annan lagstiftning med inverkan på instrumenten eller relevanta hedgningsarrangemang, står i prospektet och i slutliga villkor, vilka finns tillgängliga på www.skandiabanken.se.

Placering

Räntebevis Europa 200 Bolag

Teckningsperiod

25 april 2016 – 23 juni 2016

ISIN-kod

SE0006084471

Emittent

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Arrangör

Skandia Investment Management Aktiebolag

Distributör

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Nominellt Belopp

SEK 10 000

Lägsta Placeringsbelopp

SEK 10 000

Kapitalskydd

Nej, 100 procent av nominellt belopp återbetalas förutsatt att inga kredithändelser har skett innan återbetalningsdagen.

Hur beräknas avkastningen?

Investeraren köper en strukturerad placering med möjlighet att erhålla en årlig kupong på utestående nominellt belopp.

Storleken på kupongen och återbetalat belopp beror på:

- Antal kredithändelser i underliggande indexen

Kupong

Procentsatsen för kupongen är indikativt 2,7 procent beräknat per år och fastställs senast den 30 juni 2016. Det betyder att den slutliga kupongen kan komma att bli lägre eller högre. Kupongen utbetalas årsvis. Kupongen erhålls i efterskott på varje Ränteutbetalningsdag och beräknas enligt 30/360. Utestående nominellt belopp minskar med indikativt 0,5 procent (d.v.s. 1/antalet bolag) per kredithändelse. Hela det investerade kapitalet är således utsatt för risk. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om kupongen inte kan fastställas till lägst 2,2 procent på årsbasis.

Underliggande index

iTraxx Crossover Europe Series 25 5Y och Markit iTraxx Europe Serie 25 Index.

Ränteutbetalningsdagar

Ränteutbetalningsdagarna är den 19 juli varje år, med start 19 juli 2017.

Kreditrisperiod

Kreditrisken mot kredithändelser i underliggande index löper från 30 juni 2016 till och med 21 juni 2021.

Kreditfaktor

I det fall det sker kredithändelser minskar utestående nominellt belopp med kreditfaktorn om indikativt 0,5 procent (d.v.s. 1/antalet bolag) per kredithändelse. Varje bolag kan endast bidra med en kredithändelse.

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:

- Konkurs eller Statligt ingripande
- Underlåtenhet att Betala
- Betalningsrekonstruktion av utestående skuld

Med konkurs menas att bolaget är på obestånd. Statligt ingripande innebär att bolagets skuldförbindelser blir föremål för nedskrivning, efterställning eller liknande som ett resultat av statligt myndighetsingripande. Underlåtenhet att Betala innebär att bolag inte i rätt tid fullgör sina betalningsplikter avseende finansiell skuld motsvarande minimum USD 1 miljon. Rekonstruktion 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 en särskild 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 placeringen i den ordning som anmälningsblanketter har inkommit och registrerats. **Ifylld anmälningsblankett ska ha kommit Skandia tillhanda senast klockan 17.30 den 23 juni 2016.**

Likviddag och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan den tilldelade strukturerade placeringen 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 23 juni 2016.
- Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras.

Inregistrering vid börs

Handelsbanken avser att inregistrera den strukturerade placeringen 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 placeringen kommer att vara kontoförd i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system. Den strukturerade placeringen beräknas registreras på investerarens depåkonto eller vp-konto den 13 juli 2016.

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 eller om kupongen inte kan fastställas till lägst 2,2 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

I den strukturerade placeringens placeringsbelopp finns ett så kallat arrangörsarvode inkluderat. Med antagande om att placeringen behålls till den ordinarie återbetalningsdagen uppgår arrangörsarvodet till ca 0,3–0,5 procent av placerat likvidbelopp (maximalt 0,5 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

Vid en investering om 10 000 kronor (exkl. courtage) i Räntebevis Europa 200 Bolag och med antagandet att placeringen behålls fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är 5 år.

Arrangörsarvode om 0,5 % per år av placerat belopp (2,5 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris) = 250 kronor

Totala kostnader = 250 kronor (vilket motsvarar 0,5 % per år)

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

Om marknadsföringsbroschyren

Räkneexempel*

Räkneexemplet visar den strukturerade placeringens avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa procentsatsen för kupongen. 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 placeringen 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 Ränthebevis Europa 200 Bolag är Svenska Handelsbanken AB (publ) "SHB". Vid köp av den strukturerade placeringen tar investerare en kreditrisk på SHB samt genom placeringen även kreditrisk på vart och ett av de ingående företagen i underliggande index. Vid framtagandet av denna broschyr har emittenten kreditbetyget "AA-" enligt "Standard & Poor's Rating Services", "Aa2" enligt "Moody's", "AA-" enligt "Fitch" samt "AA(low)" enligt "DBRS". Återbetalningsbeloppet är beroende av SHB 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

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

Den strukturerade placeringen är främst avsedd att behållas till förfall. Om investerare väljer att sälja den aktuella

produkten före återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungliga investerade beloppet. Marknadspriset kan även vara lägre än det nominella beloppet. Courtaget 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 kupongen och återbetalningsbeloppet 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, volatilitet, valutakursrisker och/eller politiska risker. En investering i den strukturerade placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen. Investeraren tar således en risk motsvarande den ränta som hade kunnat erhållas om pengarna istället hade placerats i rena räntebärande placeringar.

Konstruktionsrisk

Vid inträffade kredithändelser reduceras utestående nominellt belopp med kreditfaktorn för varje ingående bolag som blir föremål för Kredithändelse vilket innebär att återbetalningsbeloppet kan komma att bli lägre än det nominella beloppet.

Valutarisk

Placeringen är noterad i och ger avkastning i svenska kronor.

Skatter

Beroende på sparform kan den strukturerade placeringen 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.

Ränthebevis Europa 200 Bolag

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Svenska Handelsbanken är en av Nordens ledande banker med en balansomsättning per 31 december 2015 om cirka 2 500 miljarder kronor och ett rörelseresultat för år 2015 på cirka 20,5 miljarder kronor. Antalet anställda är cirka 11 800. I koncernen, där Svenska Handelsbanken är moderbolag, ingår bland annat dotterbolagen Handelsbanken Fonder, Handelsbanken Finans, Handelsbanken Liv och Stadshypotek.

Skandiabanken AB (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Skandiakoncernen är en av Sveriges största, oberoende och kundstyrda bank- och försäkringskoncerner. Skandiakoncernen har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang. Skandiakoncernen 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. Skandiakoncernen har 2,5 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvalt 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. Skandiakoncernen består även bland annat av Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), där Skandia Link och Skandia Lifeline ingår, Skandiabanken Aktiebolag (publ), Skandia Fonder AB samt verksamheter i Danmark. SIM bedriver värdepappersrådgivning. 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 och 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.

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 härifrån 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.

iTraxx

"The Markit iTraxx Europe Crossover Series 25 Index and "The Markit iTraxx Europe, Serie 25 Index (each the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with SHBC SKA XOM1. Each owner acknowledges and agrees that SHBC SKA XOM1 is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or selling SHBC SKA XOM1, the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party purchasing or selling SHBC SKA XOM1, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

Tidplan

Teckningsperiod	25 april 2016 – 23 juni 2016
Likviddag	23 juni 2016
Emissionsdag	13 juli 2016
Återbetalningsdag	19 juli 2021
Startdag för kreditrisk mot kreditindex:	30 juni 2016
Slutdag för kreditrisk mot kreditindex:	21 juni 2020
Ränteutbetalningsdagar:	19 juli varje år, med start den 19 juli 2017



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.

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