

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.strukturerade.se.

Autocall Europa 3 är en placering med inriktning mot två europeiska aktieindex och kan ge avkastning vid såväl stigande, stillastående samt i viss mån vid sjunkande börser. Placeringen är avsedd för dig som vill ha exponering mot dessa två aktiemarknader.

Autocall Europa 3

Teckningsperiod:	25 augusti - 26 september 2014
Emittent:	SG Issuer med garanten Société Générale
Arrangör:	Skandia Investment Management Aktieföretag "SIM"
Distributör:	Skandiabanken Aktieföretag (publ) "Skandia"
Kapitalskydd:	Nej
Löptid:	1-5 år
Nominellt belopp:	10 000 kr
Emissionskurs:	100 % av nominellt belopp
Courtag:	2 %
Kupong 1:	Indikativt 13 % (lägst 11 %) <i>Barriärberoende utbetalning eller ackumulering</i>
Kupong 2:	15 % <i>Barriärberoende utbetalning som endast gäller på slutdagen om villkoret för kupong 2 uppfylls</i>
Inlösenbarriär (Kupong 1):	100 % av respektive index startvärde
Kupongbarriär (Kupong 2):	70 % av respektive index startvärde <i>Kupongbarriären gäller endast på slutdagen förutsatt att placeringen inte har avslutats i förtid</i>
Riskbarriär:	70 % av respektive index startvärde
Index:	EURO STOXX 50 Index (Europa) CECE Composite Index EUR (Östeuropa)
Valuta:	Avkastningen beräknas i svenska kronor
Tillgångsslag:	Aktier
ISIN:	SE0006219259

Autocall Europa 3

Tecknas till och med den 26 september 2014

Vad är Autocall Europa 3?

Autocall Europa 3 är en placering med inriktning mot två europeiska aktieindex och kan ge avkastning vid såväl stigande, stillastående samt i viss mån vid sjunkande börser. Placerings avkastning baseras på utvecklingen för indexet med sämst utveckling. Indexen i placeringen är prisindex, vilket innebär att de underliggande aktiernas utdelningar inte räknas med i indexutvecklingen. Löptiden är mellan 1 och 5 år, beroende på utvecklingen för de index som ingår i placeringen. Placeringen är avsedd för investerare som vill ha en exponering mot de underliggande aktiemarknadernas utveckling och även vill ha möjlighet till kupongutbetalning om indexet med sämst utveckling i viss mån utvecklas negativt fram till och med slutdagen.

Hur fungerar Autocall Europa 3?

Avkastningen i Autocall Europa 3 baseras på utvecklingen för aktieindexen EURO STOXX 50 Index och CECE Composite Index EUR (Polen, Tjeckien och Ungern). Indexen i placeringen är så kallade prisindex, vilket innebär att de underliggande aktiernas utdelningar inte räknas med i indexutvecklingen. Placeringen har en maximal löptid på 5 år, men avslutas i förtid om båda indexen på någon av de årliga observationsdagarna noteras på eller över inlösenbarriären, vilken är 100 procent av respektive index startvärde. I händelse av att placeringen avslutas i förtid återbetalas det nominella beloppet plus Kupong 1 om indikativt 13 procent¹⁾ för varje år som har passerat sedan startdagen. Kupong 1 är således ackumulerande, vilket innebär att om indexet med sämst utveckling vid någon av de årliga

observationsdagarna noteras på eller över inlösenbarriären utbetalas Kupong 1 för varje passerat år sedan startdagen (maximalt fem kuponger). Placeringen har även en så kallad kupongbarriär som uppgår till 70 procent av respektive index startvärde och som endast gäller på slutdagen. Detta innebär att om placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling på den femte och sista observationsdagen noteras under inlösenbarriären men på eller över kupongbarriären utbetalas Kupong 2 om 15 procent.

Denna placering är skyddad mot nedgångar ned till -30 procent (riskbarriär). Det innebär att under förutsättning att placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling skulle ha sjunkit maximalt 30 procent fram till och med slutda-

gen så återbetalas hela det nominella beloppet plus kupong 2 om 15 procent. Om placeringen inte har avslutats i förtid och om indexutvecklingen för indexet med sämst utveckling är negativ och skulle vara större än 30 procent på slutdagen så utbetalas nominellt belopp minus nedgången i indexet med sämst utveckling. Detta innebär att placeringen inte är kapitalskyddad då delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras. Om indexet med sämst utveckling noteras under riskbarriären under löptidens gång har ingen betydelse då riskbarriären endast kan påverka placeringens återbetalningsbelopp på slutdagen. Placeringen är valutasäkrad vilket innebär att alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.

Vilka är riskerna med Autocall Europa 3?

För att kuponger (kupong 1) ska betalas ut krävs att indexet med sämst utveckling noteras på eller över inlösenbarriären på någon av de årliga observationsdagarna. Skulle indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären på observationsdagen utbetalas ingen kupong det året, och placeringen löper vidare till nästa observationsdag. Om placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling noteras under

inlösenbarriären men på eller över kupong- och riskbarriären på slutdagen, återbetalas kupong 2 plus det nominella beloppet. Om placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling noteras under riskbarriären på slutdagen, utbetalas nominellt belopp minus nedgången i indexet med sämst utveckling. Detta innebär att placeringen inte är kapitalskyddad då hela eller delar av det investerade beloppet kan gå förlorat.

Betalningen av 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.

Indexen i placeringen är så kallade prisindex vilket innebär att de ingående aktiernas utdelningar inte räknas med i indexutvecklingen.

¹⁾ Kupongsatsen för Kupong 1 är indikativ (lägst 11 procent) och fastställs senast den 2 oktober 2014.

En investering i denna placering är förknippad med vissa risker. Placerings 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. Betalningen av återbetalningsbeloppet är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. För mer information se avsnittet Viktig information i denna broschyr.

Viktiga nivåer

Inlösenbarriär (Kupong 1): 100 procent av index startvärde (årlig avstämning)

Placeringen avslutas automatiskt om indexet med sämst utveckling noteras på eller över inlösenbarriären på den årliga observationsdagen. Återbetalat belopp blir då nominellt belopp plus Kupong 1 om indikativt 13 procent multiplicerat med antalet år som har passerat sedan startdagen (maximalt fem kuponger).

Kupongbarriär (Kupong 2): 70 procent av index startvärde (gäller endast på slutdagen)

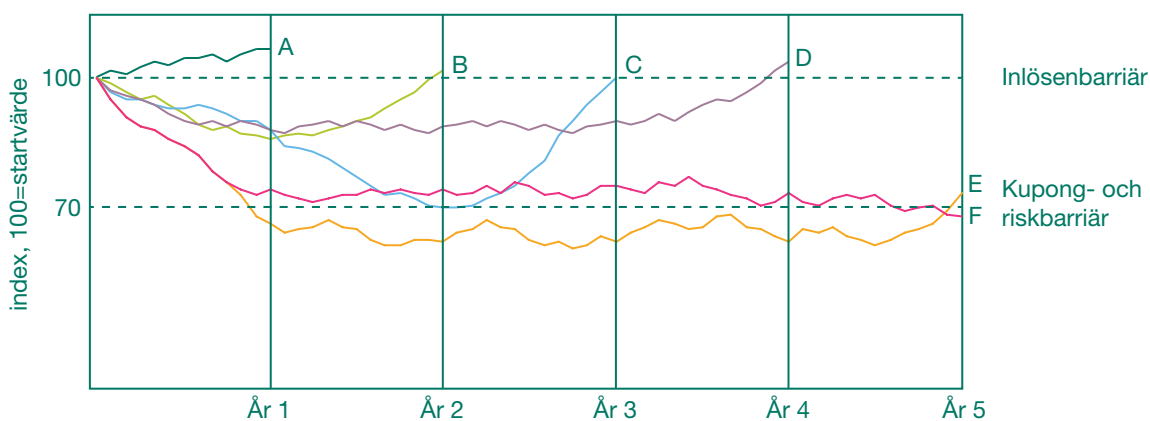
Om placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären men på eller över kupongbarriären på slutdagen utbetalas Kupong 2 om 15 procent. Återbetalat belopp blir då nominellt belopp plus Kupong 2.

Riskbarriär: 70 procent av index startvärde (gäller endast på slutdagen)

Om placeringen inte har avslutats i förtid och indexet med sämst utveckling noteras under riskbarriären på slutdagen så påverkas återbetalningsbeloppet i placeringen, vilket innebär att återbetalat belopp beräknas som nominellt belopp minus nedgången i indexet med sämst utveckling. Detta innebär att placeringen inte är kapitalskyddad då hela eller delar av det investerade beloppet kan gå förlorat.

Räkneexempel**

Illustrationen visar sex möjliga scenarier baserade på utvecklingen för det sämsta indexet i placeringen.



- A** Indexet med sämst utveckling noteras över inlösenbarriären på den första observationsdagen. Placeringen avslutas och utbetalar nominellt belopp plus en kupong (Kupong 1). Totalt utbetalt belopp är 113.000 kr vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om 10,78 procent¹⁾.
- B** Indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären, på den första observationsdagen. Placeringen utbetalar ingen kupong och löper vidare till nästa observationsdag. På den andra observationsdagen noteras indexet med sämst utveckling över inlösenbarriären, vilket innebär att placeringen avslutas och utbetalar nominellt belopp plus en kupong (Kupong 1 multiplicerat med antal år sedan startdagen, totalt två kuponger). Totalt utbetalt belopp är 126.000 kr vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om 11,14 procent¹⁾.
- C** Vid de två första observationsdagarna noteras indexet med sämst utveckling under inlösenbarriären, vilket innebär att inga kuponger betalas ut vid dessa observationsdagar och placeringen löper vidare till nästa observationsdag. På den tredje observationsdagen noteras indexet med sämst utveckling på samma nivå som inlösenbarriären, vilket innebär att placeringen avslutas och utbetalar nominellt belopp plus en kupong (Kupong 1 multiplicerat med antal år sedan startdagen, totalt tre kuponger). Totalt utbetalt belopp är 139.000 kr vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om 10,87 procent¹⁾.
- D** Indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären vid de tre första observationsdagarna, vilket innebär att inga kuponger betalas ut vid dessa observationsdagar. På den fjärde observationsdagen noteras indexet med sämst utveckling över inlösenbarriären vilket innebär att placeringen avslutas och utbetalar nominellt belopp plus en kupong (Kupong 1 multiplicerat med antal år sedan startdagen, totalt fyra kuponger). Totalt utbetalt belopp är 152.000 kr vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om 10,49 procent¹⁾.
- E** Indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären vid de fyra första observationsdagarna, vilket innebär att inga kuponger betalas ut vid dessa observationsdagar. På slutdagen noteras indexet med sämst utveckling över kupong- och riskbarriären vilket innebär att placeringen utbetalar en kupong (Kupong 2) samt återbetalar nominellt belopp. Totalt utbetalt belopp är 115.000 kr vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om 2,43 procent¹⁾.
- F** Indexet med sämst utveckling noteras under inlösenbarriären vid de fyra första observationsdagarna, vilket innebär att inga kuponger betalas ut vid dessa observationsdagar. På slutdagen noteras indexet med sämst utveckling under riskbarriären. Placeringen utbetalar då det nominella beloppet minskat med nedgången i indexet (exempelvis -35 procent). Utbetalt belopp på ordinarie återbetalningsdag är 65.000 kr, vilket motsvarar en årseffektiv avkastning om -8,62 procent¹⁾.

¹⁾ Vid beräkningen av totala återbetalningsbeloppet har antagits en kupong om 13 procent (Kupong 1) respektive 15 procent (Kupong 2) samt ett placerat belopp om 102 000 kronor, inklusive courtage. Totalt återbetalningsbelopp utgörs i exemplet av återbetalningsbelopp på aktuell återbetalningsdag plus summan av eventuellt tidigare utbetalda kuponger. Årseffektiv avkastning är beräknad som årlig avkastning på placerat belopp inklusive courtage.

Kort om marknaderna



Europa – EURO STOXX 50® Index

Viktigaste tillväxtfaktor: Konkurrenskraftig exportindustri

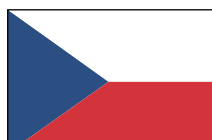
Befolkning: cirka 330 miljoner

Senaste BNP-tillväxt: -0,4 (2013)

Grafen nedan visar utvecklingen för EURO STOXX 50® INDEX mellan 31 juli 2009 och 31 juli 2014 (källa: Bloomberg, veckodata). Den röda markeringen i grafen nedan visar var nivån för riskbarriären hade varit baserat på 70 procent av index värde per 31 juli 2014. Observera att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utveckling eller avkastning*.



EURO STOXX 50® Index är ett ledande aktieindex för Europas euroländer. Indexet består av 50 aktier från 12 euroländers aktiemarknader, bland annat Tyskland, Frankrike, Italien, Irland, Spanien och Holland. I index ingår bland annat Allianz SE, Carrefour SA, Siemens AG, Telefonica SA och Banco Santander SA. För mer information se www.stoxx.com.



Östeuropa – CECEEUR Index

Grafen nedan visar den indexerade utvecklingen för CECEEUR Index mellan den 31 juli 2009 och 31 juli 2014 (källa: Bloomberg, veckodata). Den röda markeringen i grafen nedan visar var nivån för riskbarriären hade varit baserat på 70 procent av index värde per den 31 juli 2014. Observera att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utveckling eller avkastning*.



CECEEUR Index är ett prisindex som består av de 25 mest likvida aktierna som handlas på börserna i Prag, Budapest och Warszawa. Indexet räknas i EURO och tillämpas ofta som underliggande index i strukturerade placeringar. I index ingår bland annat Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski, Powszechna Zaklad Ubezpieczen SA, KGHM Polska Miedz SA, Bank Pekao SA och Polski Koncern Naftowy Orlen SA. För mer information se www.indices.cc

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 den strukturerade placeringen enligt följande försäljningsvillkor. 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

Autocall Europa 3

Teckningsperiod

25 augusti - 26 september 2014

ISIN-kod

SE0006219259

Emittent

SG Issuer med garanten Société Générale

Arrangör

Skandia Investment Management Aktiebolag

Distributör

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Nominellt Belopp

SEK 10 000

Lägsta Placeringsbelopp

SEK 10 000

Kapitalskydd

Nej

Courtage

2 % av placerat belopp

Kupong 1

Procentsatsen för kupongen är indikativt 13 procent och fastställs senast den 2 oktober 2014. Den slutliga kupongen kan dock komma att bli lägre eller högre. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om kupongen inte kan fastställas till lägst 11 procent.

Kupong 2

Procentsatsen för kupongen är 15 procent.

Underliggande index

EURO STOXX 50 Index och CECE Composite Index EUR.

Startvärde

Startvärde är respektive index officiella stängningskurser på startdagen.

Slutvärde

Slutvärde är respektive index officiella stängningskurser på den årliga Observationsdagen.

Inlösenbarriär (Kupong 1)

100 % av startvärde för indexet med sämst utveckling.

Kupongbarriär (Kupong 2)

70 % av startvärde för indexet med sämst utveckling. Kupongbarriären gäller endast på slutdagen under förutsättning att placeringen inte har avslutats i förtid.

Riskbarriär

70 % av startvärde för indexet med sämst utveckling. Riskbarriären gäller endast på slutdagen under förutsättning att placeringen inte har avslutats i förtid.

Observationsdagar

År 1: 2 oktober 2015
År 2: 2 oktober 2016
År 3: 2 oktober 2017
År 4: 2 oktober 2018
År 5: 2 oktober 2019

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 26 september 2014.

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

Inregistrering vid börs

SG Issuer avser att ansöka om inregistrering av den strukturerade placeringen på NASDAQ OMX Stockholm AB. Skandia kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för den strukturerade placeringen. 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 22 oktober 2014.

Villkor för fullföljande, begränsning av erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade nominella beloppet för den strukturerade placeringen understiger SEK 20 000 000 eller om Kupong 1 inte kan fastställas till lägst 11 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 250 000 000.

Avgifter och ersättningar

På investeringen tillkommer ett teckningscourtage om 2,0 procent av placerat likvidbelopp.

Utöver teckningscourtaget finns ett så kallat arrangörsarvode inkluderat i den strukturerade placeringens pris (placeringsbeloppet). Med antagande om att placeringen löper till den ordinarie återbetalningsdagen uppgår arrangörsarvodet till ca 0,5 – 1,0 procent av placerat likvidbelopp (maximalt 1,0 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 Autocall Europa 3 och med antagandet att placeringen löper fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är maximalt 5 år.

Courtage om 2 % av placerat belopp (betalas av investeraren vid investeringstillfället) = 200 kronor

Arrangörsarvode om 1,0 % per år av placerat belopp (5 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris) = 500 kronor

Totala kostnader = 700 kronor
(vilket motsvarar 1,4 % per år)

Det uttagna teckningscourtaget tillfaller distributören medan 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

Historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information. Investerare bör notera att historisk utveckling inte utgör någon garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att den strukturerade placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna marknadsföringsbroschyr.

Räkneexempel

Information markerad med ** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar den strukturerade placeringens avkastning baserat på rent hypotetiska kursrörelser och de indikativa villkoren. De hypote-

tiska kursrörelserna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Om riskerna i investeringen

Kreditrisk

Utgivaren (emittenten) av Autocall Europa 3 är SG Issuer med garanten Société Générale. Vid köp av den strukturerade placeringen tar investerare en kreditrisk på emittenten och garanten. Vid framtågandet av denna broschyr har garanten kreditbetyget "A" enligt "Standard & Poor's Rating Services". Betalningen av återbetalningsbeloppet är beroende av emittentens och garantens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten och garanten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens och garantens 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 placeringen kan säljas under löptiden till rådande marknadspris eftersom Skandia, under normala marknadsförhållanden, ställer dagliga köpkurser.

Skandias strukturerade placeringar är dock främst avsedda att behållas till förfall eller förtida inlösen. Den strukturerade placeringen har en variabel löptid och ska i första hand ses som en investering under dess maximala löptid. Om investerare väljer att sälja den aktuella placeringen 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 placeringen understiger såväl det ursprungligen investerade beloppet som det nominella beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för de underliggande marknaderna är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på den strukturerade placeringen. Hur den underliggande marknaden 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 placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande marknaden. De underliggande indexen är prisindex som bl.a. inte inkluderar återinvestering av utdelningar. Om placeringen inte har avslutats i förtid återbetalas nominellt belopp förutsatt att indexet med den sämsta utvecklingen på slutdagen noteras på eller över riskbarriären, vilken är densamma som 70 procent av index startvärde. Under denna nivå för riskbarriären saknas kapitalskydd helt och således kan delar av eller hela det investerade beloppet förloras. Eventuell överkurs och courtage är inte kapitalskyddat.

Konstruktionsrisk

Denna placering kan inte ge någon avkastning utöver kupongen. Om de underliggande marknaderna utvecklas bättre än nivån för summan av kuponger fram till förtida inlösen eller aktuell slutdag, erhålls inte denna del av uppgången. Avkastningen bestäms av index med den sämsta utvecklingen på den årliga observationsdagen. Om placeringen inte har avslutats i förtid och något av de i placeringen underliggande indexen noteras under riskbarriären på slutdagen, bestäms avkastningen uteslutande av indexet med den sämsta utvecklingen och innebär att återbetalningsbeloppet kan bli lägre än det investerade beloppet och delar av eller hela det investerade beloppet kan förloras.

Valutarisk

Placeringen är valutasäkrad vilket innebär att alla beräkningar och betalningar sker i svenska kronor.

Skatter

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

Autocall Europa 3

SG Issuer med garanten Société Générale

SG Issuer ägs och garanteras av Société Générale, som grundades i Frankrike år 1864. Société Générale är idag en av Europas största banker. Med mer än 154 000 anställda i 76 länder erbjuder Société Générale sina tjänster till över 32 miljoner kunder. SG Issuer är registrerat i Luxemburg medans ägaren och garanten Société Générale har sitt huvudkontor i Paris. För en mer detaljerad beskrivning av SG Issuer med garanten Société Générale, se Prospekt.

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandia är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 150 år – genom krigstider och kriser, från det lokala bondesamhället in i den globala trådlösa kommunikationskulturen. Det innebär att Skandia har en lång, stolt tradition av pionjäranda, produktutveckling och samhällsengagemang. Idag är vi en ledande nordisk leverantör av lösningar för ekonomisk trygghet och långsiktigt sparande. Vi har 2,2 miljoner kunder i Sverige, Norge och Danmark, ett förvalt kapital på drygt 440 miljarder kronor och 2 300 anställda.

Skandia Investment Management

Aktiebolag

SIM är ett dotterföretag inom Skandia-koncernen. 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 Skandia Link 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 placeringen i erbjudandet. Emittenten och garanten 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. Om den strukturerade placeringen 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 investerade 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.

EURO STOXX 50® Index

The EURO STOXX 50® Index and the trademarks used in the index name are the intellectual property of STOXX Limited, Zurich, Switzerland and/or its licensors. The index is used under license from STOXX. The securities based on the index are in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX and/or its licensors and neither STOXX nor its licensors shall have any liability with respect thereto.

CECE Composite Index EUR

The index CECE Composite Index (CECE) is calculated and published by Vienna Stock Exchange and therefore represents its intellectual property. The designation "CECE" is a registered trademark of Vienna Stock Exchange. The index description as well as its rules and composition are online available on www.indices.cc. In order to use the index for this issue a license was granted to the issuer.

Tidplan

Teckningsperiod:	25 augusti–26 september 2014
Likviddag:	26 september 2014
Emissionsdag:	22 oktober 2014
Återbetalningsdag:	Senast 22 oktober 2019 om inte förtida inlösen skett
Startdag:	2 oktober 2014
Slutdag:	Senast 2 oktober 2019 om inte förtida inlösen skett
Observationsdagar:	Årligen med start 2 oktober 2015 till och med 2 oktober 2019