

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7

Tecknas till och med den 21 augusti 2015

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7 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.

<i>Teckningsperiod</i>	29 juni 2015 – 21 augusti 2015
<i>Emittent</i>	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. med garanten BNP Paribas
<i>Arrangör</i>	Skandia Investment Management Aktiebolag "SIM"
<i>Distributör</i>	Skandiabanken Aktiebolag (publ) "Skandia"
<i>Kapitalskydd</i>	100 % av nominellt belopp
<i>Löptid</i>	3 år
<i>Nominellt belopp</i>	10 000 kr
<i>Emissionskurs</i>	110 % av nominellt belopp
<i>Courtage</i>	2 %
<i>Deltagandegrad</i>	Indikativt 135 % (lägst 115 %)
<i>Genomsnittsbekräftelse</i>	12 månader (13 observationer)
<i>Aktiekorg</i>	<ul style="list-style-type: none">· ALLIANZ SE· MUENCHENER RUECKVER AG· ROYAL DUTCH SHELL PLC-A· SWEDBANK AB· TELIASONERA AB· EDF· IBERDROLA SA· SIEMENS AG· TELEFONICA SA· TOTAL SA
<i>Valuta</i>	Avkastningen beräknas i svenska kronor
<i>Tillgångsslag</i>	Aktier
<i>ISIN</i>	SE0007192232

Vem är placeringen avsedd för?

Placeringen är avsedd för dig som har en positiv syn på utvecklingen för underliggande marknad och söker möjligheten till högre avkastning än en ränteplacering. Du värderar vikten av kapitalskydd högt och vill på förhand veta vilket belopp som lägst återbetalas efter löptidens slut. Du är även villig att betala en överkurs mot att öka möjligheterna till ytterligare avkastning.

Vad kännetecknar placeringen?

Avkastningen i placeringen är kopplad till utvecklingen för en aktiekorg bestående av tio bolags aktier. Om aktiekorgen utvecklas positivt multipliceras uppgången med deltagandegraden. Placeringen tecknas till en överkurs. Det nominella beloppet är kapitalskyddat, men överkursen omfattas inte av kapitalskyddet.

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 marknadsrisken. För mer information om risker, se sidan 7.

Gynnsamt läge för europeiska bolag!

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7 baseras på 10 aktier från europeiska företag. Aktiekorgen är sammansatt för att ge en bred exponering mot olika branscher. Placeringen kombinerar en aktieexponering mot stabila storbolag med trygghet i form av kapitalskydd.

Om marknaden

De senaste månaderna har vi fått positiva tecken på konjunkturförbättring från euroområdet. Olika barometrar som mäter stämningläget bland hushåll och företag har stigit under de senaste fyra-fem månaderna. Denna ökade optimism märks även i viss mån i "hårda data" över faktisk aktivitet. Framför allt gäller det BNP-tillväxten som visar på positiv tillväxt i flera av euroområdets kärnländer. Både detaljhandeln och tillverkningsindustrin har uppvisat positiva signaler de senaste månaderna. Det är ett flertal olika faktorer som kan kopplas till denna ljusare bild för de europeiska ekonomierna. I mars startade europeiska centralbanken, ECB, sitt stödköpsprogram, vilket ger stöd åt konjunktoren och dessutom bidrar till uppgångar på de europeiska börserna. En följd av ECB:s stimulanser är att euron har försvagats påtagligt. Det stärker konkurrenskraften i regionen och inverkar positivt på företagens intjäning. Bolagen kan även utnyttja växelkursen till att stärka sina marknadspositioner och på så sätt förbättra framtida förutsättningar. Oljeprisfallet är en annan orsak. Även om euroförsvagningen har en dämpande effekt på oljeprisnedgången är det minst lika viktigt att det lägre oljepriset kommer de europeiska företagens kunder till del. Kombinationen av frigjort konsumtionsutrymme på exportmarknader och ökad konkurrenskraft tack vare euroförsvagningen är en eftertraktad kombination för den exportorienterade euroekonomin.¹⁾

Storbolag med global spelplan

Bolagen som ingår i aktiekorgen har sin hemmamarknad i Europa, men verksamheten för flera av dessa bedrivs såväl lokalt som globalt. Aktiekorgen innehåller flera välkända varumärken som är verksamma i olika sektorer.

De väletablerade och välkända varumärkena i kombination med deras starka försäljningsorganisationer gör att bolagen hamnar i en gynnsam position för fortsatt

expansion på såväl hemmamarknaderna som de utländska marknaderna. Företagen är verksamma i flera olika branscher såsom kommunikation, finans, industri 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.



¹⁾ Källa: Bloomberg, Skandia Placeringsutsikter maj 2015

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7

Placeringen har en löptid på 3 år och 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 passar dig som vill ta del av kursutvecklingen i dessa stora bolag med såväl lokal som global verksamhet.

Placeringen tecknas till en överkurs om 10 procent av nominellt belopp. Deltagandegraden, som anger hur stor del av aktiekorgens uppgång du får ta del av, är indikativt 135 procent²⁾. Det innebär att om aktiekorgen har utvecklats positivt multipliceras uppgången med

deltagandegraden, vilket ger högre avkastning än aktiekorgutvecklingen. Vid oförändrad eller negativ utveckling återbetalas placeringens nominella belopp, vilket innebär att det nominella beloppet är kapitalskyddat, men överkursen om 10 procent omfattas inte av kapitalskyddet.

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.

Ingående bolag i aktiekorgen	Sektor	Kort bolagsfakta	Antal rekommendationer ³⁾	Rekommendation Köp/Behåll	Rekommendation Sälj
ALLIANZ SE	Finans	En av världens största försäkringskoncerner med huvudkontor i München. Bolagets verksamhet bedrivs globalt. För mer information, se www.allianz.com .	38	79 %	21 %
EDF	Kraftförsörjning	EDF (Électricité de France) har produktion och distribution av elektricitet som huvudsakliga affärsområden. För mer information, se www.edf.com .	23	78 %	22 %
IBERDROLA SA	Kraftförsörjning	Ett av de världens större kraftbolag med verksamhet riktad mot bland annat USA och Latinamerika. För mer information, se www.iberdrola.es .	36	92 %	8 %
MUENCHENER RUECKVER AG	Finans	Tysk återförsäkrings- och försäkringskoncern med bas i Tyskland. Bolagets verksamhet bedrivs globalt. För mer information, se www.munichre.com .	37	65 %	35 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	Energi	Världens näst största petroleumbolag med verksamhet inom bland annat petroleum och naturgas. För mer information, se www.shell.com .	30	90 %	10 %
SIEMENS AG	Industri	Tysk industrikoncern med verksamhet som rör allt från konsumentvaror till industrivaror och tjänster. För mer information, se www.siemens.com .	34	88 %	12 %
SWEDBANK AB	Finans	Svensk bankkoncern med verksamhet i Norden och Baltikum. För mer information, se www.swedbank.se .	31	71 %	29 %
TELEFONICA SA	Kommunikation	Spanskt telekommunikationsföretag med verksamhet i Europa, Asien, Nord- och Sydamerika. För mer information, se www.telefonica.com .	42	76 %	24 %
TELIASONERA AB	Kommunikation	Nordisk Teleoperatör med verksamhet i bland annat Baltikum, Turkiet och Ryssland. För mer information, se www.telia.se .	38	66 %	34 %
TOTAL SA	Energi	Franskt petroleum- och kemibolag med verksamhet i Europa, USA och Afrika. För mer information, se www.total.com .	39	85 %	15 %



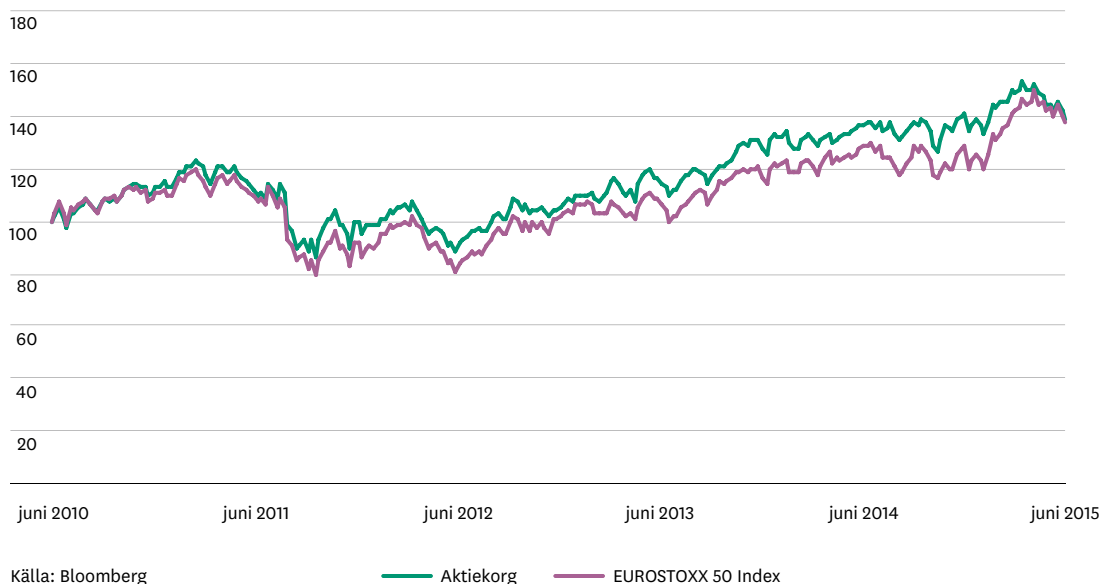
FOTO: Shutterstock

2) Deltagandegraden är indikativ (lägst 115 procent) och fastställs senast den 27 augusti 2015.

3) Siffran avser antalet analytiker som följer bolaget och lämnar rekommendationer om Köp, Behåll eller Sälj. Källa: Bloomberg, 5 juni 2015.

Historisk utveckling av underliggande aktiekorg

Grafen nedan visar utvecklingen för aktiekorgen mellan 5 juni 2010 och 5 juni 2015. Jämförelseindex är EUROSTOXX 50 Index. Under åren 2010-2014 har aktiekorgen förändrats med ca: 4%, -12%, 10%, 24% respektive 3%. Observera att historisk utveckling inte utgör någon garanti eller prognos för framtida utveckling eller avkastning.



Räkneexempel – beräkning av avkastningen

Exemplet nedan illustrerar sex möjliga scenarier för total utbetalning på återbetalningsdagen av ett investerat belopp om 112 200 kr, inklusive courtage, det vill säga 10 obligationer. I räkneexemplet har antagits en deltagandegrad om 135 procent.

Aktiekorg-utveckling	Investerat belopp	Total utbetalning på återbetalningsdagen ⁴⁾	Utbetalt på investerat belopp (%)	Årseffektiv avkastning ⁵⁾
40 %	112 200	154 000	137,3 %	11,1 %
20 %	112 200	127 000	113,2 %	4,2 %
9,037 %	112 200	112 200	100,0 %	0,0 %
0 %	112 200	100 000	89,1 %	-3,8 %
-20 %	112 200	100 000	89,1 %	-3,8 %
-40 %	112 200	100 000	89,1 %	-3,8 %

4) Beräknas enligt formeln: $Nominellt\ belopp + Nominellt\ belopp \times Deltagandegrad \times Max(0; Aktiekorgutveckling)$. För mer information se sidan 6.

5) 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 tryggheten 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. Investeringen 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

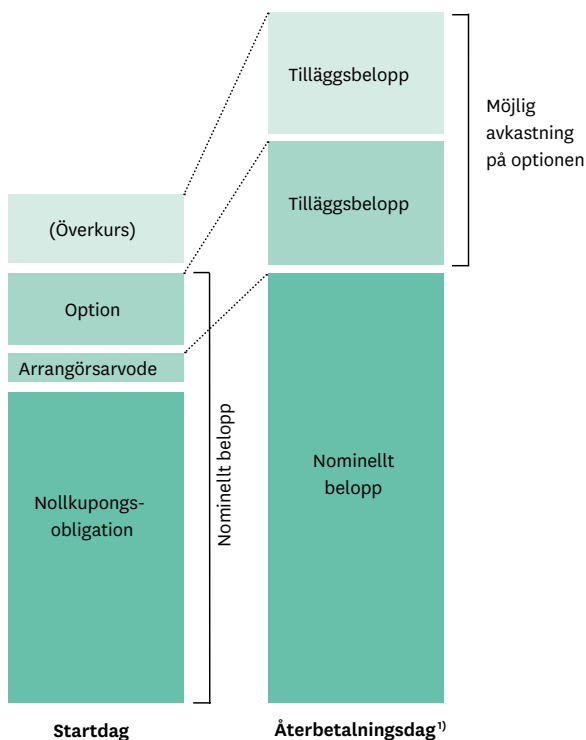
Deltagandegraden speglar hur stor hävstång du får mot underliggande tillgång. Det vill säga hur stor del av uppgången för underliggande tillgång som du får ta del av. Om den främärknade utvecklingen för underliggande tillgång är positiv multipliceras denna med deltagandegraden för att få fram avkastningen.

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 och slutliga villkor 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

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 2

Teckningsperiod

29 juni 2015 – 21 augusti 2015

ISIN-kod

SE0007192232

Emittent

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. Garant är BNP Paribas

Arrangör

Skandia Investment Management Aktiebolag

Distributör

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Nominellt Belopp

SEK 10 000

Lägsta Placeringsbelopp

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 två faktorer:

- Aktiekorgutvecklingen
- Deltagandegraden

Tilläggsbelopp

Tilläggsbeloppet utöver nominellt belopp beräknas enligt formeln

Nominellt Belopp x Deltagandegrad x [Max (0; Aktiekorgutveckling), där Aktiekorgutveckling är:

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

Aktiekorg

i	Bolag	Vikt i aktiekorg
1	ALLIANZ SE-REG	1/10
2	EDF	1/10
3	IBERDROLA SA	1/10
4	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1/10
5	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	1/10
6	SIEMENS AG-REG	1/10
7	SWEDBANK AB A	1/10
8	TELEFONICA SA	1/10
9	TELIASONERA AB	1/10
10	TOTAL SA	1/10

Startvärde

Startvärde är respektive akties officiella stängningskurs på startdagen.

Slutvärde

Slutvärde för respektive aktie fastställs på slutdagen.

Slutvärdet baseras på genomsnittet av stängningskursen på de 13 observationsdagarna (månadsvis från och med 28 augusti 2017 till och med 27 augusti 2018).

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 återbeta det nominella beloppet. En investering i Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7 innebär inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande eller delar av underliggande aktiekorg.

Deltagandegrad

Deltagandegraden är indikativ och fastställs senast den 27 augusti 2015. Indikativ deltagandegrad är 135 procent, men kan bli lägre eller högre. Skandia har rätt att återkalla erbjudandet om deltagandegraden inte kan fastställas till lägst 115 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 21 augusti 2015.**

Likviditet 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 melanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras. • Betalning ska vara Skandia tillhanda senast den 21 augusti 2015.

• Om full betalning ej kommit Skandia tillhanda senast denna dag kan anmälningsblanketten komma att makuleras.

Inregistrering vid börs

BNP Paribas avser att ansöka om inregistrering av obligationerna på NASDAQ OMX Stockholm AB (för mer information, se www.nasdaqomxnordic.com). 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 11 september 2015.

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 inte kan fastställas till lägst 115 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

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 – 1,0 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 11 000 kronor (exkl. courtage) i Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7 och med antagandet att placeringen behålls fram till den ordinarie återbetalningsdagen. Löptiden för denna placering är 3 år.

Courtage om 2 % av placerat belopp (betalas av investeraren vid investeringstillfället) = 220 kronor

Arrangörsarvode om 1,0 % per år av nominellt belopp (3,0 %) (arrangörsarvodet är inkluderat i placeringens pris) = 300 kronor

Totala kostnader = 520 kronor (vilket motsvarar 1,58 % 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

Investorerna 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

Återbetalningen är beroende av emittentens och garantens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på återbetalningsdagen. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder garanten in. Skulle garanten i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller betydande delar av sin investering i produkten oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats.

Emittenten saknar kreditbetyg och är i hög grad beroende av andra koncernföretag. Vid framtagandet av denna broschyr hade garanten kreditbetyget "A+" enligt Standard & Poor's Rating Services. Deras högsta kreditbetyg är "AAA" och det lägsta är "D". Kreditvärdigheten kan förändras i såväl positiv som negativ riktning under produktens hela löptid. Produkten omfattas inte av någon statlig insättningsgaranti.

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 avsedda att behållas till förfall. Om investerare väljer att sälja den aktuella placeringen före förfalldagen 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 vad som gäller på den aktuella prislista.

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.

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. Investerares 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 investerares.

Obligation Europeiska Bolag Tillväxt 7

BNP Paribas

BNP Paribas är ett globalt finansföretag med verksamhet inom bland annat investment banking, försäljning och handel och förvaltning av tillgångar. BNP Paribas har en ledande position i Europa med över 140 000 anställda. I Amerika är närvaron stark och i Asien växer verksamheten stadigt inom Corporate & Investment Banking och Investment Solutions. Globalt bedrivs verksamheten i över 70 länder med över 180 000 anställda. Läs mer om BNP Paribas på www.bnpparibas.com.

Skandiabanken Aktiebolag (publ)

Skandiabanken Aktiebolag (publ) är ett helägt dotterbolag till Försäkrings-aktiebolaget 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 pionjärande, 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 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 Skandia-koncernen. Skandia-koncernen 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 verksamhe-

ter 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 investerares 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 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.

Tidplan

Teckningsperiod	29 juni 2015 – 21 augusti 2015
Likviddag	21 augusti 2015
Emissionsdag	11 september 2015
Återbetalningsdag	10 september 2018
Startdag	27 augusti 2015
Slutdag	27 augusti 2018
Observationsdagar	Månadsvis, med start 28 augusti 2017 till och med 27 augusti 2018



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