



# Kupongsertifikat Norske Selskaper

1,40 % indikativ månedlig akkumulerende kupong (16,8 % per år indikert)

Barrierer: 90 % innløsning, 80 % kupong & 60 % risiko

Risikonivå: 5 (høy risiko)

Tilrettelegger: Garantum FK

Emittent: Goldman Sachs Int.

# Prize Capital Markets AS

---

- Prize CM er et Oslo-basert meglerhus med konsesjon fra Finanstilsynet til å yte investeringsrådgivning og ordreformidling.
- Selskapet er ledet av Fredrik Kvale (daglig leder) og Rolf Haakensen (meglersjef).
- Prize CM er en betydelig aktør innen distribusjon av strukturerte produkter som Kupongsertifikat, Aksjeobligasjoner og Sprintere.
- Prize CM yter ikke-uavhengig rådgivning
  - Ytterligere opplysninger finnes under «Opplysninger om investeringsrådgivningen» og «Opplysninger om verdipapirforetaket og dets tjenester»



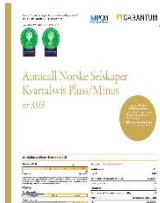
# Prize CM – sykliske aksjer i 2020 (Finansavisen 31.12.2019)



## Kjøp av kupongsertifikat

- Erfaring?
- Risiko?
- Økonomi?

- *Avkastning?*
- *Porteføljesammensetning?*
- *Tidshorisont?*



## 1. Kupongsertifikat

- Presentasjon
- Prospekt
- KID



## 2. Presentasjon

- Gjennomgang med megler
- Lest og forstått

Privat: Kundeavtale Prize Capital Markets

**OK**

**Erklæring af kundeforhold**

☐ Jeg ønsker at registrere nyt kundeforhold hos Price CH

☐ Jeg er allerede kunde hos Price CH og ønsker at gøre yderligere

**Navn \***

Forside    **Erstatning**

**Næste side**

### 3. Elektronisk kundeavtale

- Egnethetsvurdering
- Finansiell situasjon
- Erfaring

[illegible]

#### 4. Elektronisk tegningsblankett

- Beløp
- VPS



## 5. BankID signering

- Kunden bekrefter egnethet
- Transaksjon gjennomføres



**Autocall**

Autocall Svenska Selkågar 2524 (inrikt)

Autocall Svenska Selkågar 2300 (inrikt)

Autocall Svenska Selkågar 2216

Autocall Svenska Selkågar 3057

Autocall Svenska Selkågar 3260

6. Følg plasseringen på [prizecm.no/kurser](https://prizecm.no/kurser)

# Kupongsertifikat plassert i 2016 til 2019

---

Antall plasseringer:

**102 plasseringer**

Prize CM samlet volum:

**NOK +750 000 000**

Årlig gjennomsnittlig avkastning på tilretteleggers innløste plasseringer:

**12,75 %\***

*\* Før tegningskostnad opp til 3 %, merk at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning.*

# Vi benytter Garantum FK som tilrettelegger

- **Garantum FK ble etablert i 2004**
  - Kontorer i Stockholm, Oslo, Helsinki og Gøteborg
- **Uavhengig aktør**
  - Ikke knyttet til noen enkeltutsteder
  - Alle plasseringer legges ut på anbud hos de største investeringsbankene
- **Markedsleder i Norden**
  - Plassert over SEK 80 milliarder siden oppstart
- **Over 30 000 kunder**
  - Kunder i Norge, Sverige, Finland, Island og resten av Europa

Goldman Sachs

Nordea

SEB

COMMERZBANK

UBS

Handelsbanken

Morgan Stanley

SOCIETE GENERALE

| Institusjon                | Volum (MSEK) | Markedsandel 2018 |
|----------------------------|--------------|-------------------|
| 1. Garantum Fondkommission | 3391         | 29%               |
| 2. Strukturinvest          | 1981         | 17%               |
| 3. Swedbank                | 1784         | 15%               |
| 4. Nordea                  | 1778         | 15%               |
| 5. Danske Bank             | 729          | 6%                |
| 6. Handelsbanken           | 626          | 5%                |
| 7. SIP Nordic Fond         | 440          | 4%                |
| 8. SEB                     | 341          | 3%                |
| 9. Exceed                  | 316          | 3%                |
| 10. Consensus Asset Mngt.  | 160          | 1%                |

# Kåret til beste aktør med de beste produktene

## Garantum

### • Nordic Awards

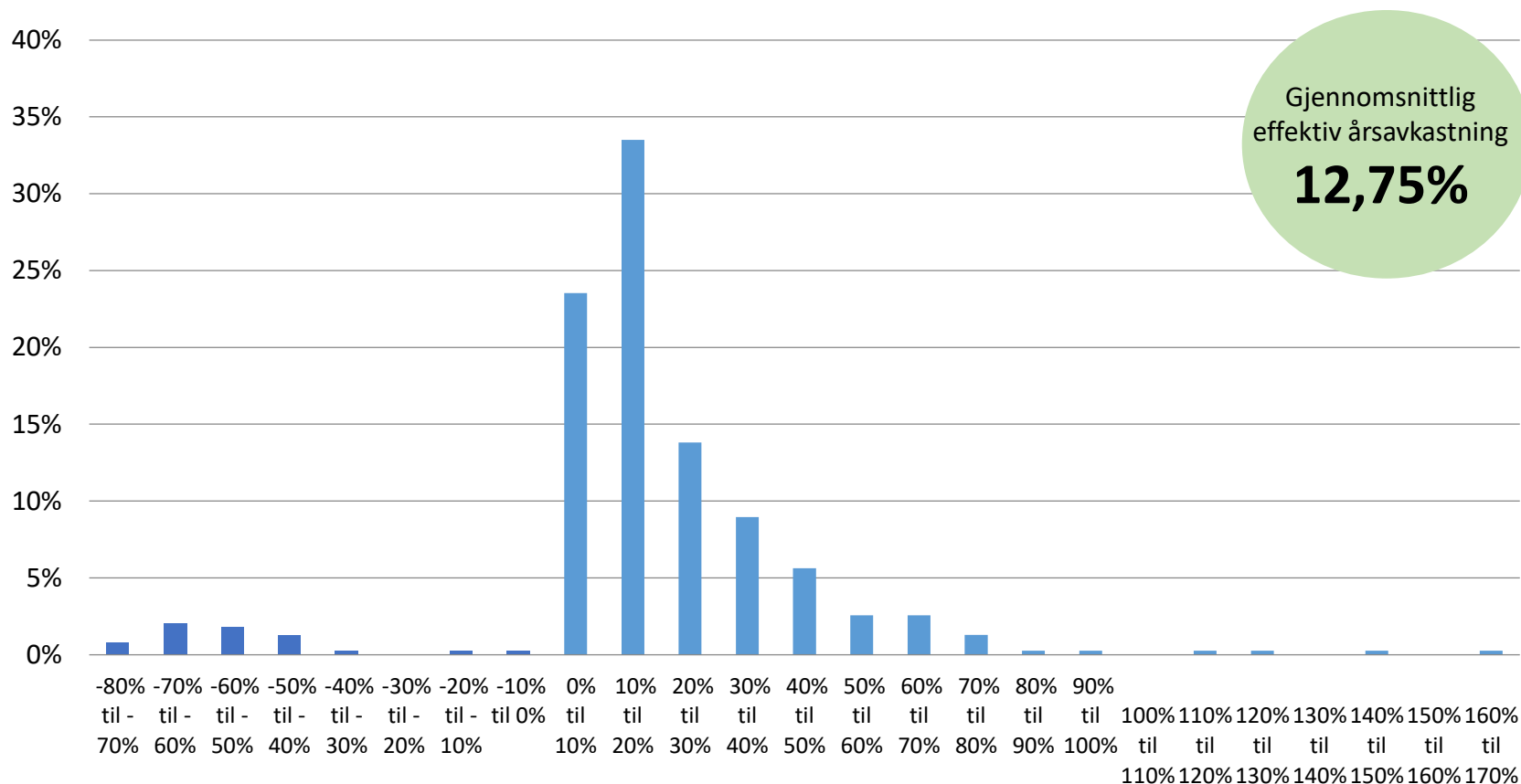
- ✓ «[Best Provider, Norway](#)», 2018
- ✓ «[Best Provider, Sweden](#)», 2018
- ✓ «[Best Distributor, Yield Enhancement Products, Norway](#)», 2017
- ✓ «[Best Distributor, Yield Enhancement Products, Nordics](#)», 2017
- ✓ «[Best Distributor, Capital Protected Products, Nordics](#)», 2017
- ✓ «[Best Distributor, Capital Protected Products, Sweden](#)», 2017
- ✓ «[Best Distributor, Yield Enhancement Products, Norway](#)», 2016

### • European Awards

- ✓ «[Best Performance, Sweden](#)», 2019
- ✓ «[Best Performance, Norway](#)», 2019
- ✓ «[Best Distributor, Sweden](#)», 2019
- ✓ «[Best Distributor, Norway](#)», 2019
- ✓ «[Best Distributor, Nordics](#)», 2019
- ✓ «[Best Distributor, Nordics](#)», 2018
- ✓ «[Best Distributor, Norway](#)», 2017
- ✓ «[Best Performance, Norway](#)», 2017



# Avkastningshistorikk kupongsertifikat tilbudt av Garantum



\* Tar ikke med tegningshonorar opp til 3 % per plassering. Oversikten viser forfalte kupongsertifikat noterte i SEK som Garantum har utgitt fra 01/12-2009 til og med 31/12-2018. Totalt 391 plasseringer. Skreddersydde plasseringer er ekskludert. Avkastningen inkluderer tilretteleggermargin, men tar **ikke** hensyn til tegningshonorar opp til 3 %. Historisk avkastning innebærer ingen garanti for framtidig avkastning.  
Kilde: Garantum

# Kupongsertifikat – hva er poenget?



Kilde: Refinitiv Datastream, Garantum

# Oppsummering av Kupongsertifikat Norske Selskaper

- **Underliggende:** Yara, DNB, Hydro og Telenor
- **Indikativ akkumulerende kupong:** 1,40 % per måned indikert
  - Kan lavest bli 1,2%, månedlig avlesning, 16,8 % per år indikert
- **Kupongbarriere:** 80 % av startkursen for svakeste aksje
  - Kuponger utbetales dersom alle aksjer er over barrieren
  - Aktiveres fra måned 1 (forklaring side 12)
- **Innløsningsbarriere:** 90 % av startkursen for svakeste aksje
  - Investert beløp utbetales ved automatisk innløsning dersom alle aksjer er over barrieren
  - Aktiveres fra og med år 1 (forklaring side 12)
- **Risikobarriere:** 60 % av startkursen for svakeste aksje
  - Investor vil tape nedgangen tilsvarende i svakeste aksje dersom plasseringen løper til 5-årsdagen og et eller flere underliggende papirer er under barrieren
  - Aktiveres på 5-års dagen (forklaring side 12)
- **Løpetid:** 1-5 år
- **Risikoklasse:** 5 (SRI)\*
- **Kostnader:**
  - Inntil 3 % tegningshonorar (kommer i tillegg til startkursen).
  - Inntil 5 % tilretteleggermargin (inkludert i startkursen)



## Målgruppe for plasseringen

### Kunnskap og erfaring

|               |           |          |
|---------------|-----------|----------|
| Grunnleggende | Informert | Avansert |
|---------------|-----------|----------|

### Evne til å bære tap

|     |           |             |
|-----|-----------|-------------|
| 0 % | 0 % - x % | 0 % - 100 % |
|-----|-----------|-------------|

### Investeringsmål

|                  |       |         |       |         |
|------------------|-------|---------|-------|---------|
| Kapitalbevarende | Vekst | Utbytte | Hedge | Gearing |
|------------------|-------|---------|-------|---------|

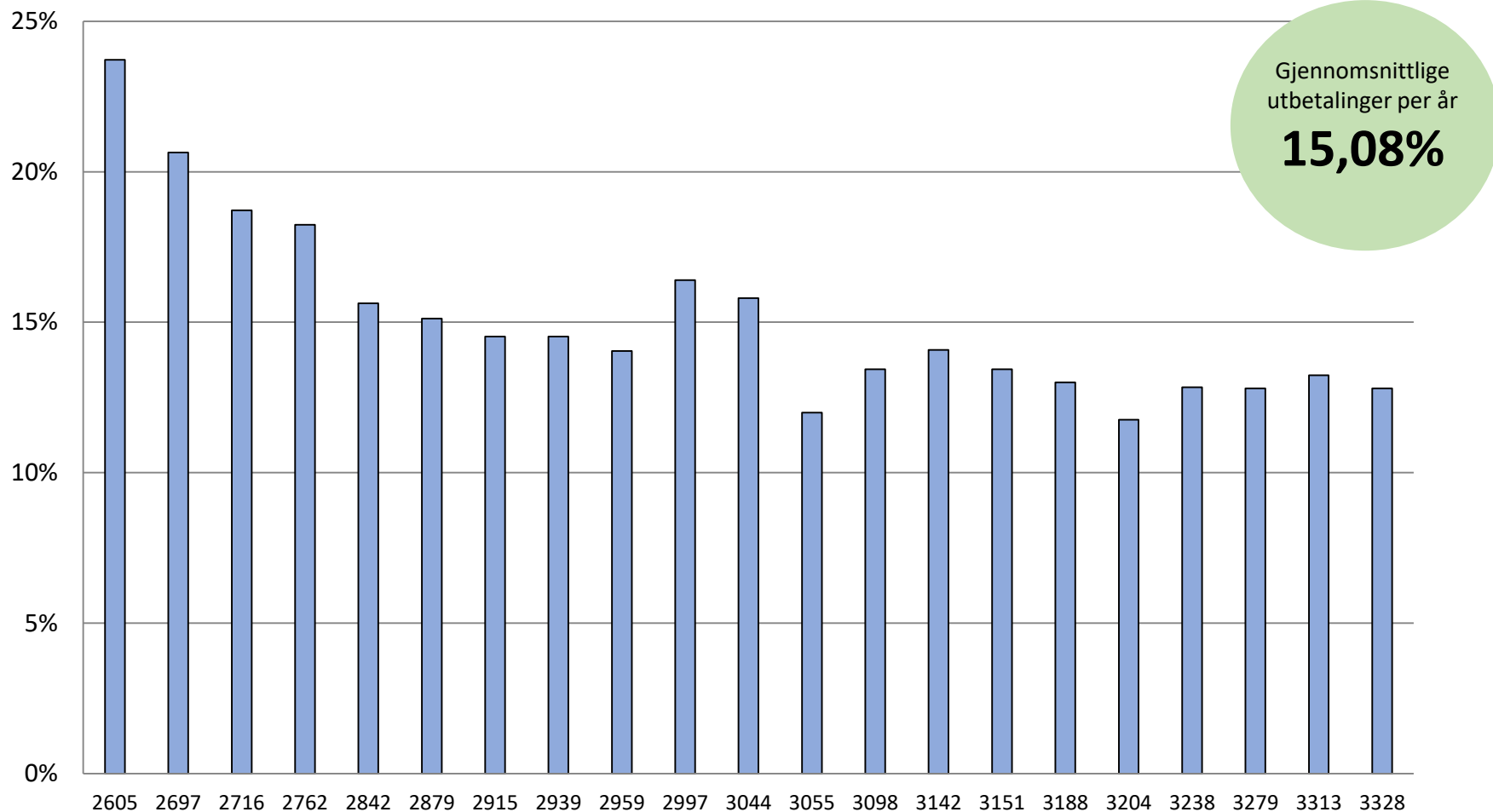
### Plasseringshorisont

|                      |               |                  |               |
|----------------------|---------------|------------------|---------------|
| Veldig kort (< 1 år) | Kort (< 3 år) | Middels (< 5 år) | Lang (> 5 år) |
|----------------------|---------------|------------------|---------------|

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Positiv målgruppe | Nøytral målgruppe | Negativ målgruppe |
|-------------------|-------------------|-------------------|

Se side 28 for beskrivelse av målgruppen

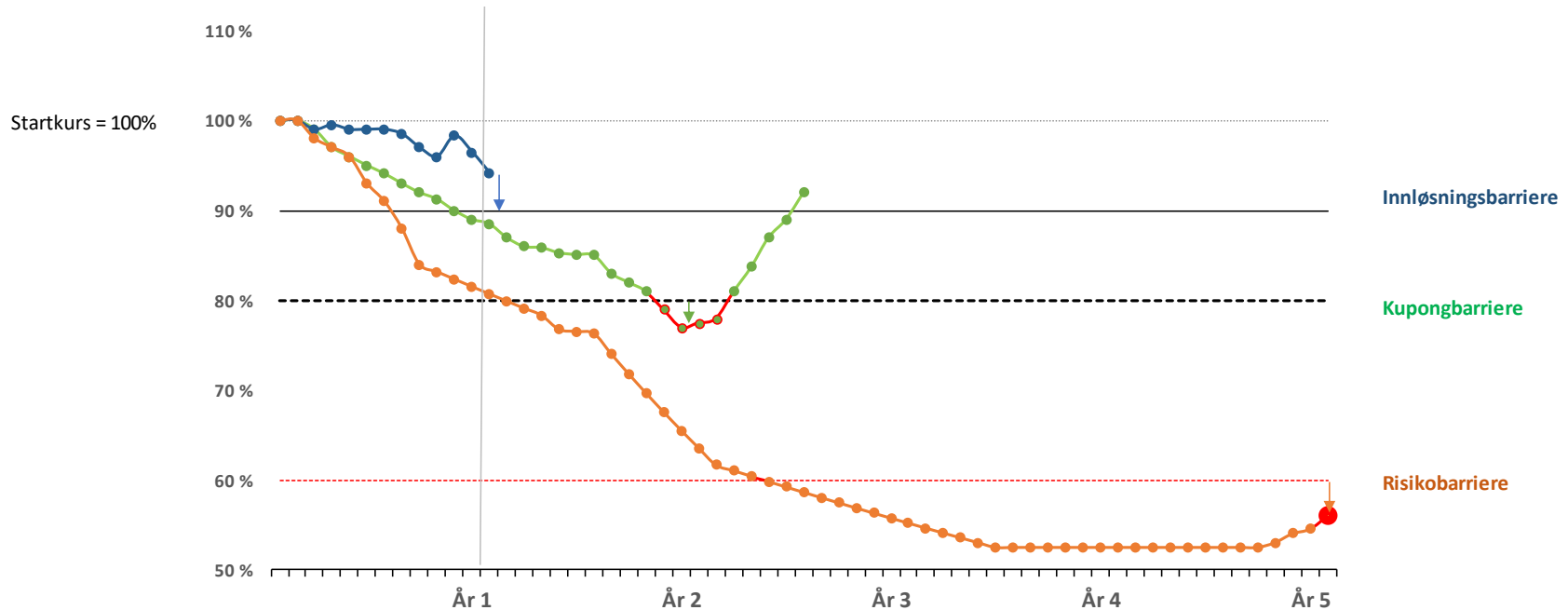
# Avkastningshistorikk kupongsertifikat mot Oslo Børs



Ovenfor er en oversikt over forfalte kupongsertifikat eksponert mot Oslo Børs som Prize CM har plassert mellom 01.01.2016 - 31.12.2018. Totalt 21 plasseringer. Avkastningen inkluderer tilretteleggermargin, men tar ikke hensyn til tegningshonorar. Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning.

# Forklaring til barrierene

Plasseringen er koblet til fire aksjer og gir investor mulighet til en fast avkastning (kupong) som utbetales så lenge ingen av aksjene har falt under kupongbarrieren. Tre grenseverdier, kalt barrierer, bestemmer det endelige utfallet. Brosjyre/ KID beskriver i detalj hvordan barrierene fungerer.



## Innløsningsbarriere: eksempel med 90 % av startkursen for respektive aksje (aktiveres etter 1 år)

- Plasseringen avsluttes gjennom en automatisk innløsning etter 1-5 år, hvilket skjer om samtlige aksjer på en observasjonsdag stenger på eller over denne barrieren. Da tilbakebetaler utsteder nominelt investert beløp + kvartalsvis kupong samt evt. akkumulerende kuponger.

## Kupongbarriere: eksempel med 80 % av startkursen for respektive aksje

- Om samtlige aksjer på en observasjonsdag stenger på eller over kupongbarrieren utbetales det en kvartalsvis kupong samt evt. akkumulerende kuponger.

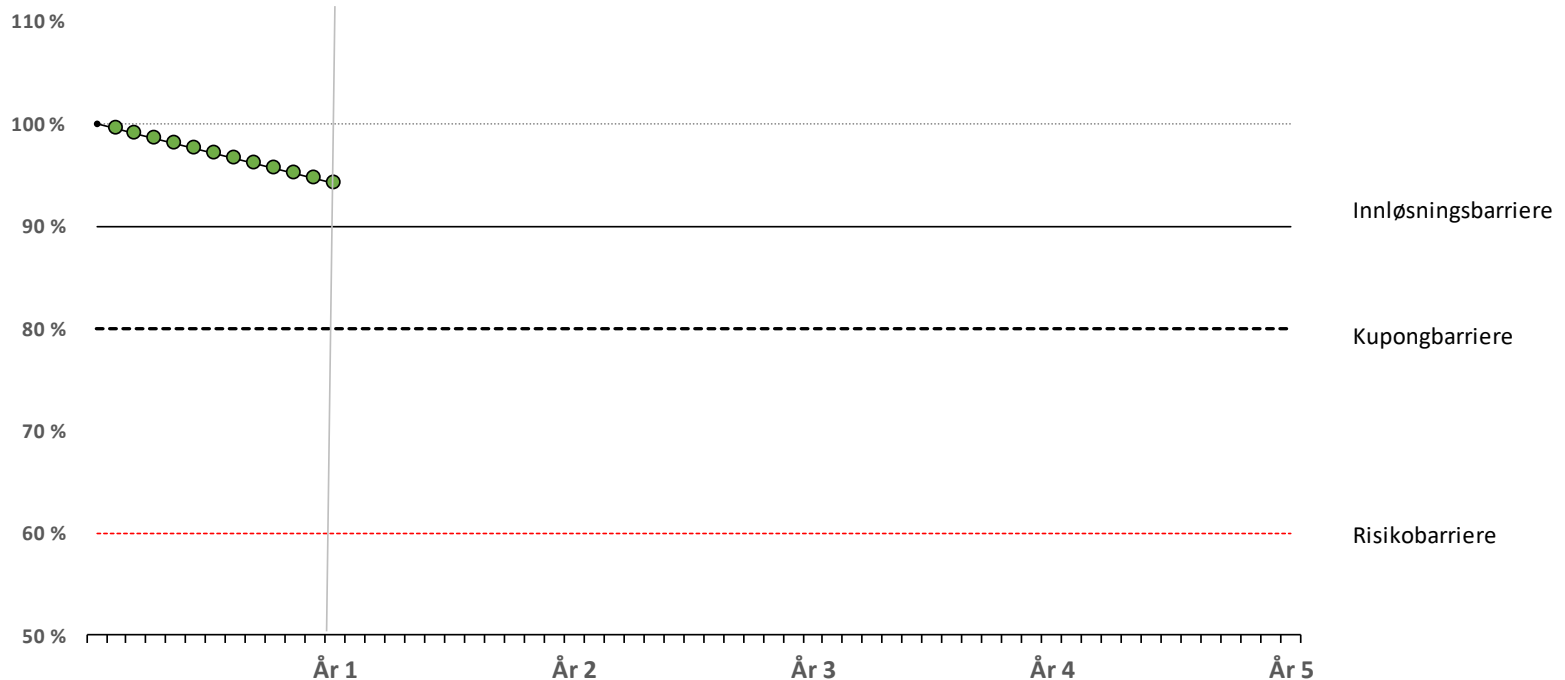
## Risikobarriere: eksempel med 60 % av startkursen for respektive aksje

- Aktiveres på 5-års dagen. Om plasseringen ikke løses inn før tiden og om aksjen med svakest utvikling på sluttdagen etter 5 år står under denne barrieren tilbakebetaler utsteder nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling.

# SCENARIO 1: svakeste aksje -5,8 % etter 1 år

Scenario 1: Kuponger blir utbetalt hver måned da ingen av aksjene har falt under kupongbarrieren. Totalt utbetales 12 kuponger det første året.

Plasseringen blir automatisk innløst etter 1 år (måned nr. 12) da svakeste aksje ikke har falt mer enn 10 % på det tidspunktet. Samlet har altså 12 kuponger + nominelt beløp blitt tilbakebetalt, og plasseringen har vart i 1 år.



## Scenario 1

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Kupong (mnd)    | 1,40 % |
| Antall kuponger | 12     |

## Avkastning

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Investert beløp         | kr 1 030 000        |
| Kupong per mnd utbetalt | kr 14 000           |
| Verdi alle kuponger     | kr 168 000          |
| Beløp tilbakebetalt     | kr 1 000 000        |
| <b>Netto utbetalt</b>   | <b>kr 1 168 000</b> |

**Netto avkastning ink. kost 13,4 %**

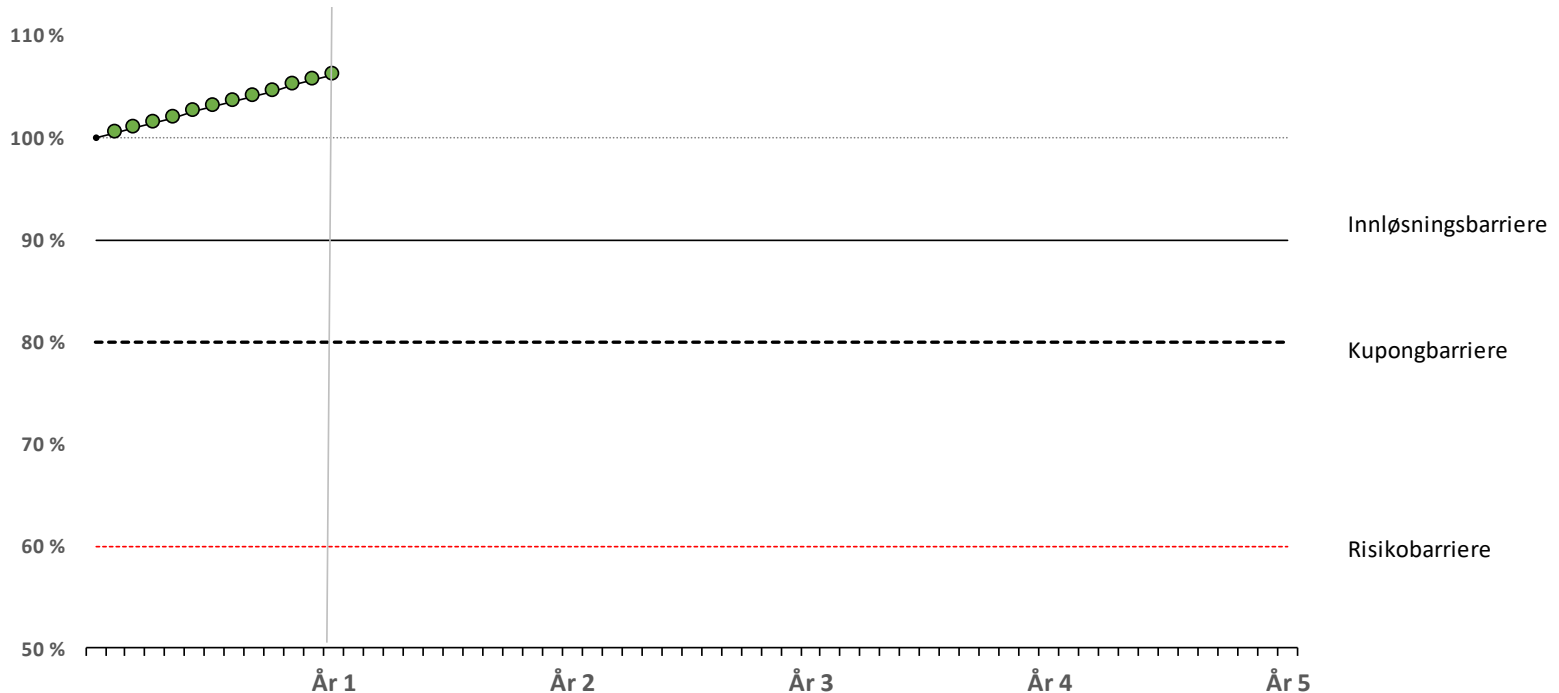
- Månedlig utbetaling
- Utbetaling midlertidig stoppet
- Historiske kuponger utbetales

Merk: Scenarioene er kun ment for å vise virkningen av de ulike barrierene. Se brosjyre og KID for risiko.

# SCENARIO 2: svakeste aksje +6,1 % etter 1 år

Scenario 1: Kuponger blir utbetalt hver måned da ingen av aksjene har falt under kupongbarrieren. Totalt utbetales 12 kuponger det første året.

Plasseringen blir automatisk innløst etter 1 år (måned nr. 12) da svakeste aksje ikke har falt mer enn 10 % på det tidspunktet. Samlet har altså 12 kuponger + nominelt beløp blitt tilbakebetalt, og plasseringen har vart i 1 år.



## Scenario 2

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Kupong (mnd)    | 1,40 % |
| Antall kuponger | 12     |

## Avkastning

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Investert beløp         | kr 1 030 000        |
| Kupong per mnd utbetalt | kr 14 000           |
| Verdi alle kuponger     | kr 168 000          |
| Beløp tilbakebetalt     | kr 1 000 000        |
| <b>Netto utbetalt</b>   | <b>kr 1 168 000</b> |

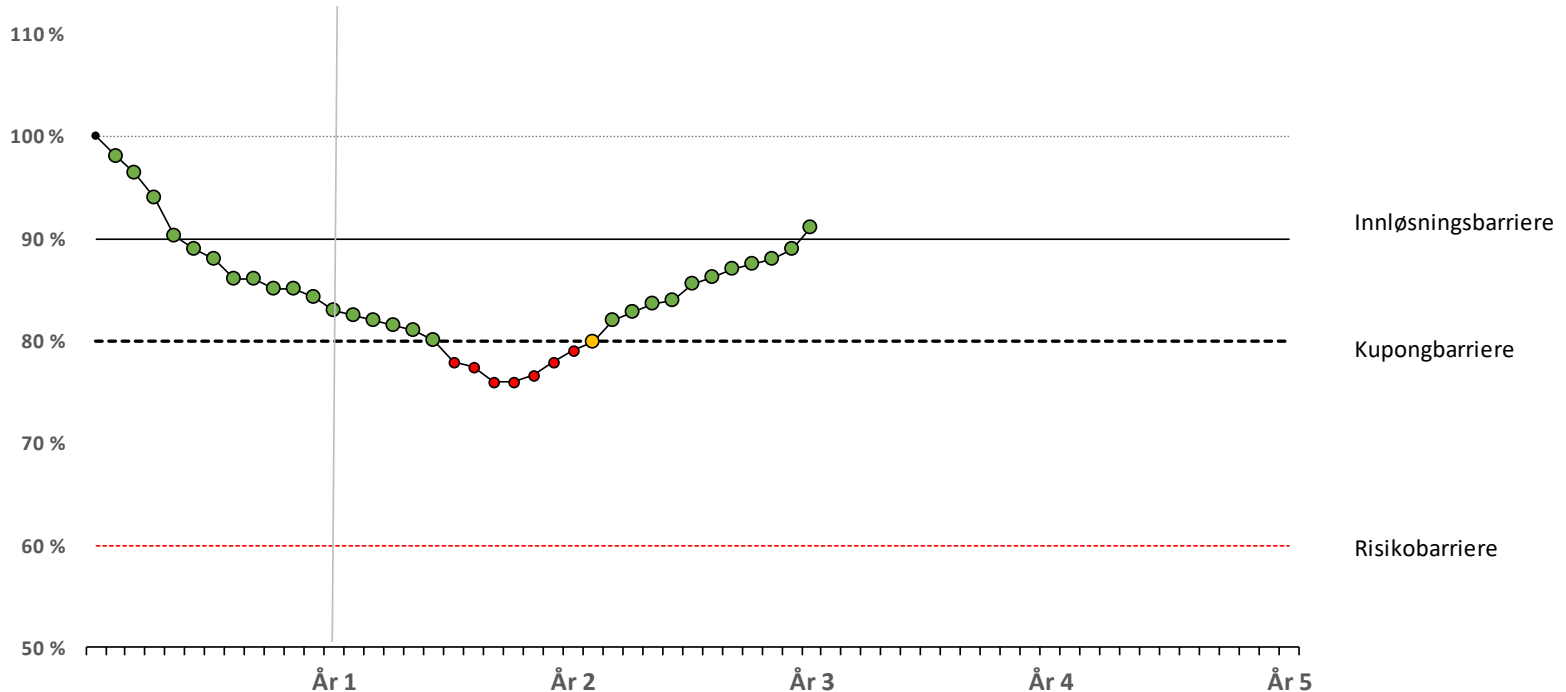
**Netto avkastning ink. kost** **13,4 %**

- Månedlig utbetaling
- Utbetaling midlertidig stoppet
- Historiske kuponger utbetales

Merk: Scenarioene er kun ment for å vise virkningen av de ulike barrierene. Se brosjyre og KID for risiko.

# SCENARIO 3: svakeste aksje -9,0 % etter 3 år

Scenario 3: Plasseringen gir løpende kupongutbetalinger frem til og med måned 17. Kupongen stopper opp (akkumuleres) etter dette da svakeste aksje har falt under kupong barrieren. Etter år 2 utbetales ny kupong sammen med de akkumulerte kupongene (gul prikk). Plasseringen innløses automatisk ved år 3 (svakeste aksje igjen over innløsningsbarrieren). Samlet er 36 kuponger + nominelt beløp blitt tilbakebetalt. Plasseringen har vart i 3 år.



## Scenario 3

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Kupong (mnd)    | 1,40 % |
| Antall kuponger | 36     |

## Avkastning

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Investert beløp         | kr 1 030 000        |
| Kupong per mnd utbetalt | kr 14 000           |
| Verdi alle kuponger     | kr 504 000          |
| Beløp tilbakebetalt     | kr 1 000 000        |
| <b>Netto utbetalt</b>   | <b>kr 1 504 000</b> |

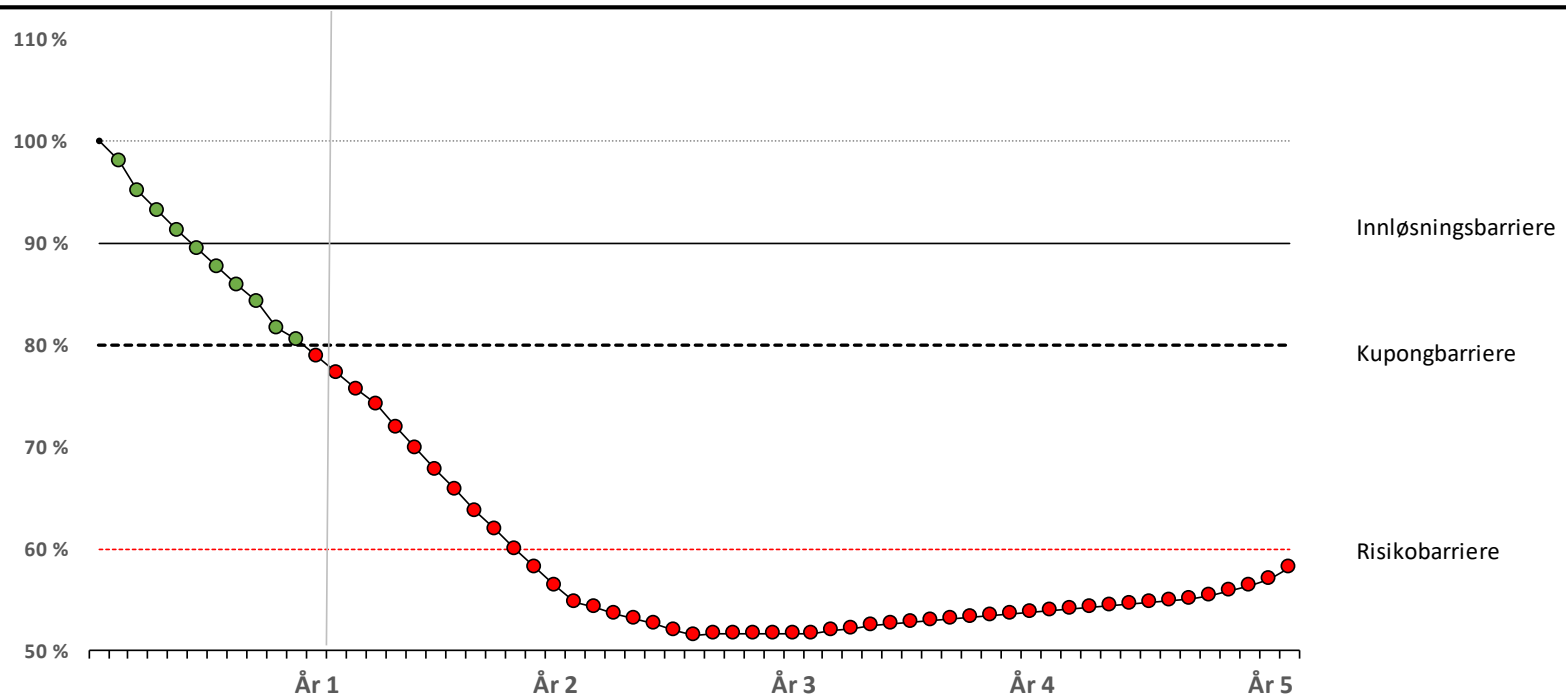
**Netto avkastning ink. kost** **46,0 %**

- Månedlig utbetaling
- Utbetaling midlertidig stoppet
- Historiske kuponger utbetales

Merk: Scenarioene er kun ment for å vise virkningen av de ulike barrierene. Se brosjyre og KID for risiko.

# SCENARIO 4: svakeste aksje -41,9 % etter 5 år

Scenario 4: Svakeste aksje faller ned til kupongbarrieren etter 10 måneder. 10 kuponger blir utbetalt før aksjen faller under kupongbarrieren. En aksje forblir under kupongbarrieren. På forfallsdagen er aksjen under risikobarrieren, og nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling blir tilbakebetalt.



## Scenario 4

|                 |         |
|-----------------|---------|
| Kupong (mnd)    | 1,40 %  |
| Antall kuponger | 10      |
| Svakeste aksje  | -41,9 % |

## Avkastning

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| Investert beløp           | kr 1 030 000      |
| Kupong per mnd utbetalt   | kr 14 000         |
| Verdi alle kuponger       | kr 140 000        |
| Beløp tilbakebetalt 58,1% | kr 581 221        |
| <b>Netto utbetalt</b>     | <b>kr 721 221</b> |

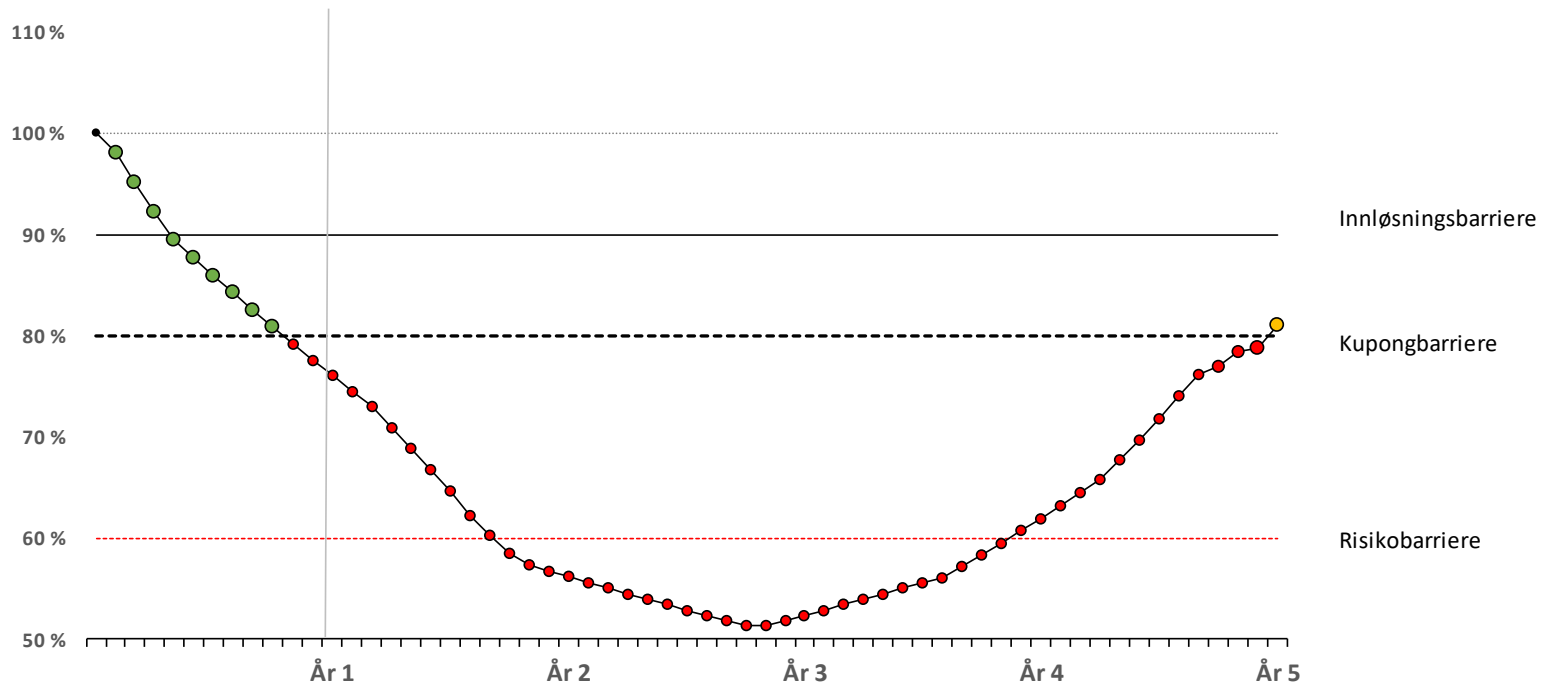
**Netto avkastning ink. kost** -30,0 %

- Månedlig utbetaling
- Utbetaling midlertidig stoppet
- Historiske kuponger utbetales

Merk: Scenarioene er kun ment for å vise virkningen av de ulike barrierene. Se brosjyre og KID for risiko.

# SCENARIO 5: svakeste aksje -18,0 % etter 5 år

Scenario 5: Faller under kupongbarrieren etter ni måneder. Ni kuponger har blitt utbetalt frem til dette tidspunktet. Faller ca 50 % ved år tre. Stiger igjen fra og med år 3. Etter 59 måneder stiger svakeste aksje igjen over kupong barrieren. 51 akkumulerte kuponger utbetales. Forfaller med svakeste aksje ned 18 %, noe som er over risikobarrieren. Hele det investerte beløpet tilbakebetales sammen med siste kupong. Totalt har 60 kuponger blitt utbetalt.



## Scenario 5

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Kupong (mnd)    | 1,40 % |
| Antall kuponger | 60     |

- Månedlig utbetaling
- Utbetaling midlertidig stoppet
- Historiske kuponger utbetales

## Avkastning

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Investert beløp         | kr 1 030 000        |
| Kupong per mnd utbetalt | kr 14 000           |
| Verdi alle kuponger     | kr 840 000          |
| Beløp tilbakebetalt     | kr 1 000 000        |
| <b>Netto utbetalt</b>   | <b>kr 1 840 000</b> |

**Netto avkastning ink. kost** **78,6 %**

Merk: Scenarioene er kun ment for å vise virkningen av de ulike barrierene. Se brosjyre og KID for risiko.

# Tall og estimer for Yara

## Nøkkelinformasjon (NOK) Yara International

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Markedsverdi, mrd            | 92,8  |
| Omsetning 2018e, mrd         | 111,3 |
| Resultat e. skatt 2018e, mrd | 4,9   |
| Resultat per aksje 2018e     | 17,6  |

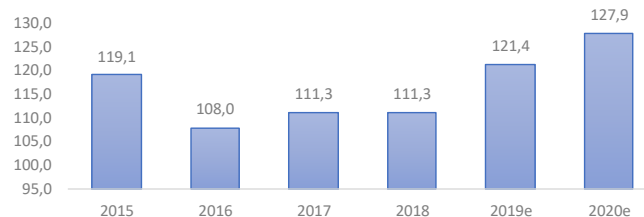
## Anbefalinger (Bloomberg)

|                 |     |
|-----------------|-----|
| Kjøp            | 15  |
| Hold            | 8   |
| Selg            | 2   |
| Kursmål, 12 mnd | 410 |

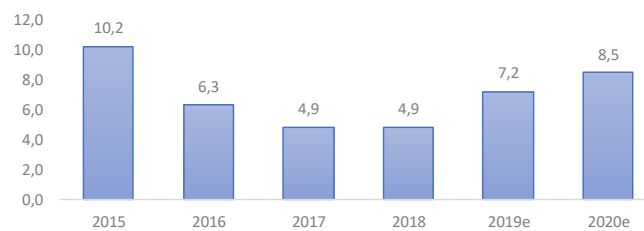
## Litt om selskapet

Yara har over 15 000 ansatte og er representert i over 160 land.  
Yara er en betydelig produsent av gjødsel og kjemikalier.

Omsetning (mrd NOK)



Resultat e. skatt (justert, mrd NOK)



Pris/bok



Forward P/E



Kilde: Bloomberg

04.02.2020

# Tall og estimer for DNB

## Nøkkelinformasjon (NOK)

|                              | DNB ASA |
|------------------------------|---------|
| Markedsverdi, mrd            | 257,1   |
| Omsetning 2018e, mrd         | 51,0    |
| Resultat e. skatt 2018e, mrd | 19,9    |
| Resultat per aksje 2018e     | 12,1    |

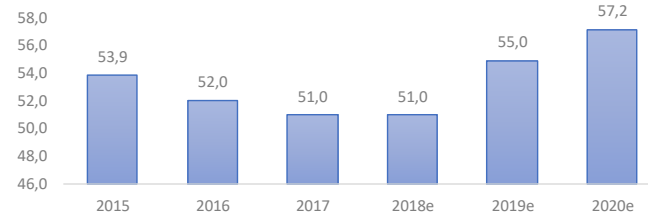
## Anbefalinger (Bloomberg)

|                 |     |
|-----------------|-----|
| Kjøp            | 13  |
| Hold            | 9   |
| Selg            | 4   |
| Kursmål, 12 mnd | 177 |

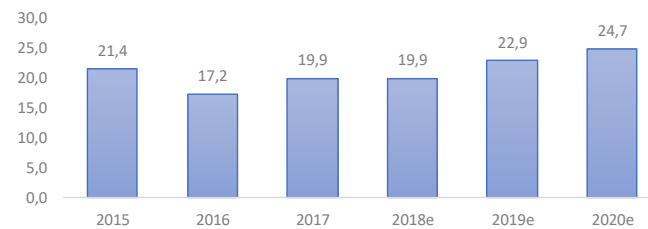
## Litt om selskapet

DNB er Norges største finanskonsern og har den norske stat som største eier (ca 34%). DNB er Nordens nest største finanskonsern etter den svenske banken Nordea.

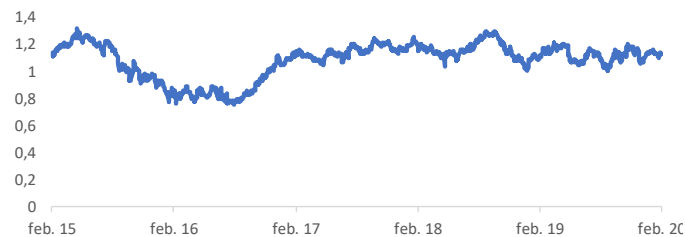
Omsetning (mrd NOK)



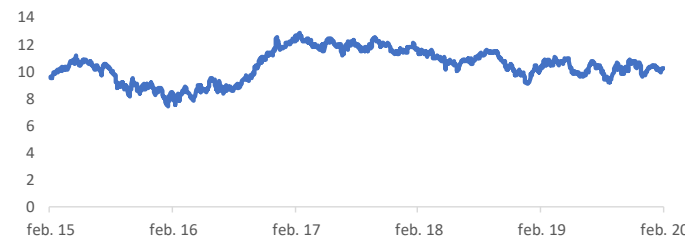
Resultat e. skatt (justert, mrd NOK)



Pris/bok



Forward P/E



Kilde: Bloomberg

04.02.2020

# Tall og estimer for Norsk Hydro

## Nøkkelinformasjon (NOK) Norsk Hydro ASA

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Markedsverdi, mrd            | 60,8  |
| Omsetning 2018e, mrd         | 103,1 |
| Resultat e. skatt 2018e, mrd | 7,6   |
| Resultat per aksje 2018e     | 3,7   |

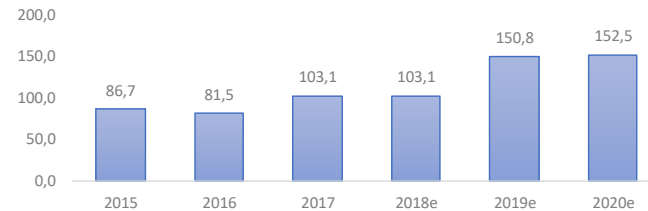
## Anbefalinger (Bloomberg)

|                 |    |
|-----------------|----|
| Kjøp            | 12 |
| Hold            | 10 |
| Selg            | 2  |
| Kursmål, 12 mnd | 37 |

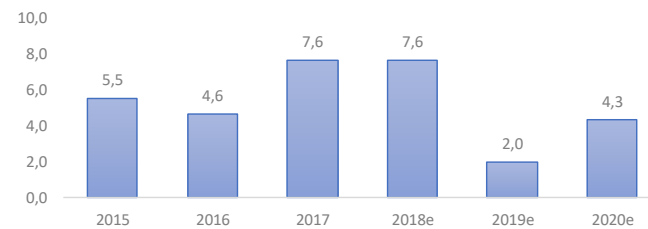
## Litt om selskapet

Norsk Hydro er en verdensledende leverandør av aluminium og aluminiumprodukter med over 35 000 ansatte. Den norske stat eier 43,8%, og hovedkontoret ligger i Oslo.

Omsetning (mrd NOK)



Resultat e. skatt (justert, mrd NOK)



Pris/bok



Forward P/E



Kilde: Bloomberg

04.02.2020

# Tall og estimer for Telenor

## Nøkkelinformasjon (NOK)

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Markedsverdi, mrd            | 236,0 |
| Omsetning 2018e, mrd         | 124,9 |
| Resultat e. skatt 2018e, mrd | 16,4  |
| Resultat per aksje 2018e     | 11,3  |

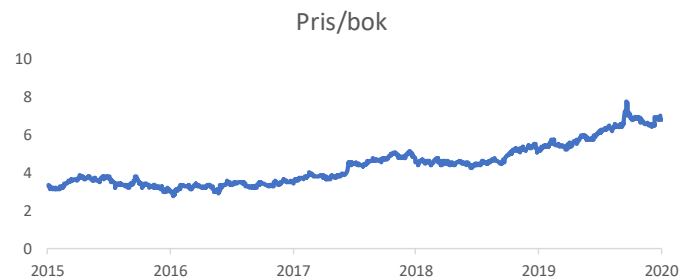
## Telenor ASA

## Anbefalinger (Bloomberg)

|                 |     |
|-----------------|-----|
| Kjøp            | 13  |
| Hold            | 12  |
| Selg            | 2   |
| Kursmål, 12 mnd | 175 |

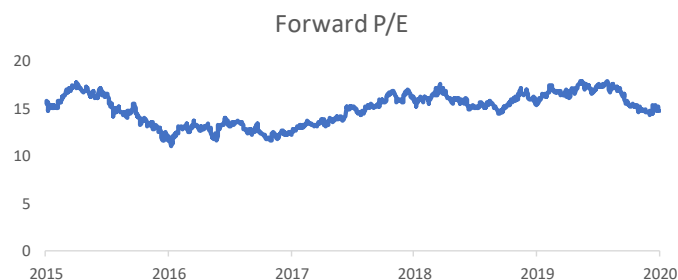
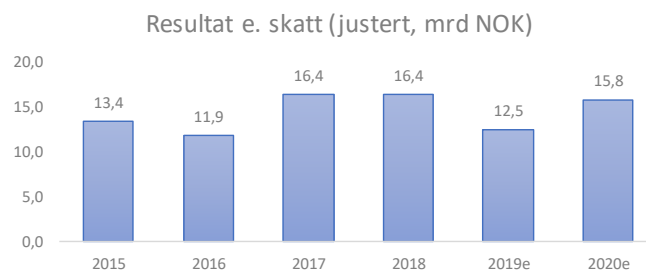
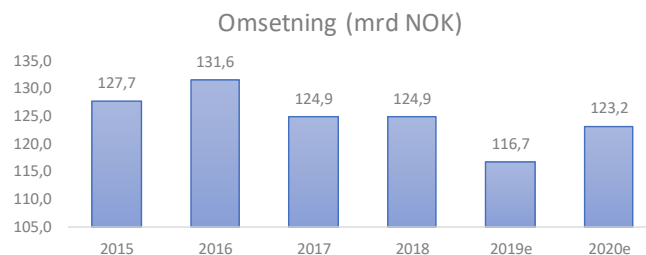
## Litt om selskapet

Telenor er et ledende teleselskap med over 30 000 ansatte og mer enn 178 millioner kunder i Skandinavia, Sentral- og Øst Europa, og Asia.

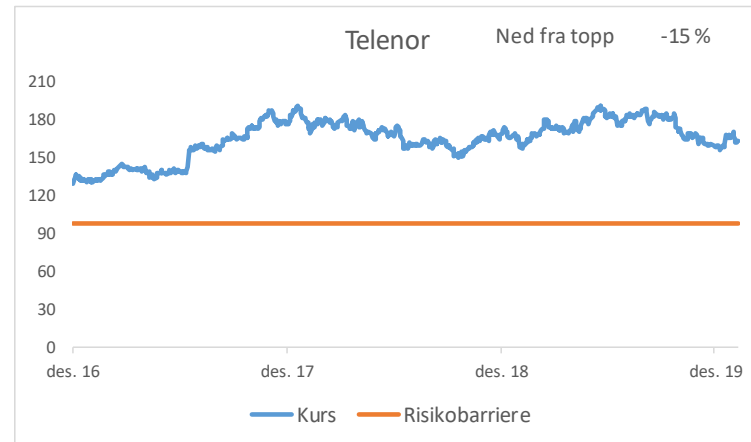
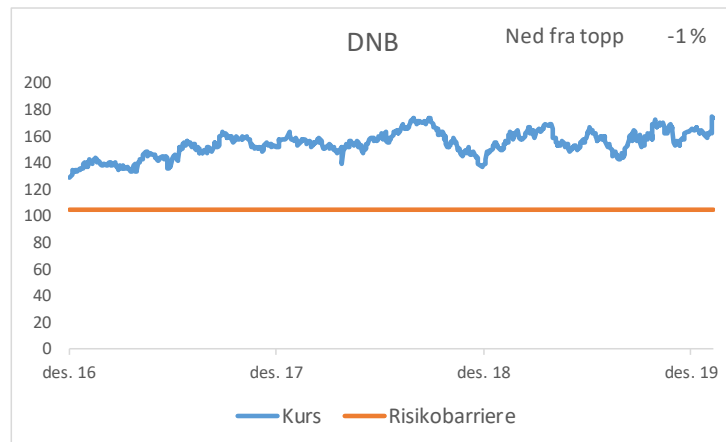
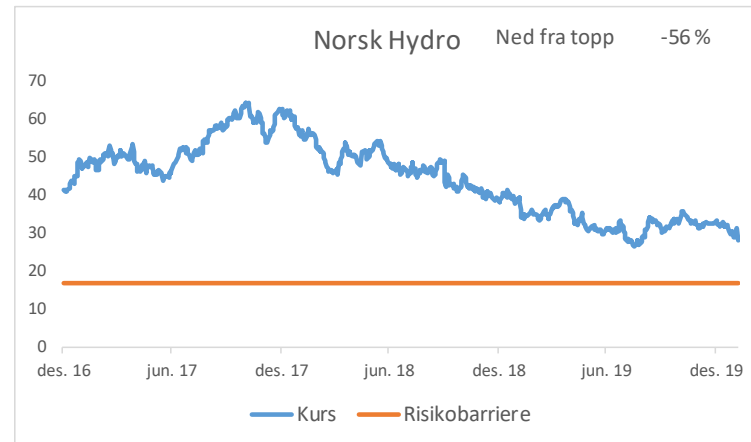
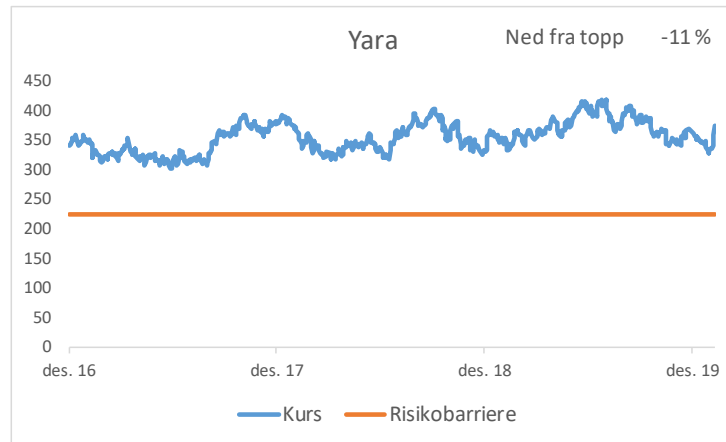


Kilde: Bloomberg

04.02.2020



Alle aksjene er en del ned fra 2018-toppene. De må falle ytterligere 40 % før risikobarrieren brytes.

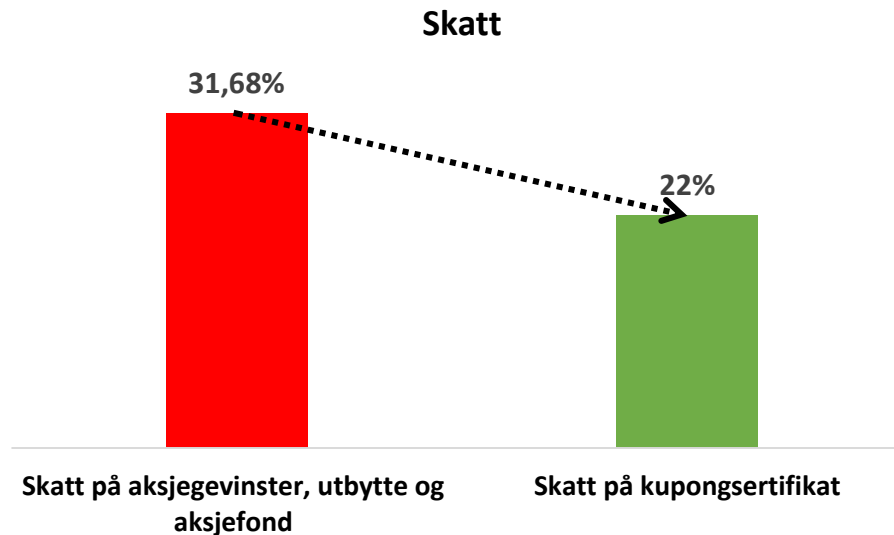


Oppdatert 07.02.2020

# Skatt på Kupongsertifikat er 22%

Skattlegges som renteinntekt (ikke under fritaksmodellen)

- Kupongsertifikat har lavere skatt enn aksjer og aksjefond



- Tegningshonoraret kommer til fratrekk på skatten det året plasseringen blir innløst eller solgt

# Likviditet under perioden

- Plasseringen vil bli notert på Nasdaq OMX Nordic, og produktet er omsettelig i løpetiden. Selges plasseringen før innløsning vil investor mest sannsynlig bli påført tap.
- Plasseringen er ment å holdes til forfallsdagen som er opp til 5 år. Ved salg under løpetiden er det høy sannsynlighet for at plasseringen vil gi tap.
- Garantum vil under normale markedsforhold stille kjøpspris på produktet på daglig basis. Indikative tilbakekjøpskurser oppdateres og publiseres på [www.prizecm.no](http://www.prizecm.no) og hos Garantum.
- Tilbakekjøpskursene vil tilsvare markedsverdien av produktet. Markedsverdien er avhengig av markedsforutsetningene på det aktuelle tidspunktet.
- Garantum tar 2,0 % i salgskurtasje ved salg første året, og 0,5 % ved salg etter første året. Prize CM tar ingen kostnad ved bistand ved salg, og får heller ikke noen returprovisjon ved salg.
- Etter salg av produktet via Garantum vil salgssum eks. kurtasje overføres så snart Garantum mottar verdipapiret fra kunden.

Kilde: Garantum FK

## Skjerm bilde av Kupongsertifikat Svenske Selskaper 2880

2017-10-31 kl 14:19

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| <b>Marknadskurs</b> | <b>102,71 %</b> |
| Långsiktig kurs     | 105,15 %        |
| Nivå Underliggende  | 98,73 %         |
| Utbetalda kuponger  | 15,45 %         |

## Skjerm bilde av Kupongsertifikat Nordisk Konsum 2940

2017-10-31 kl 14:19

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| <b>Marknadskurs</b> | <b>93,72 %</b> |
| Långsiktig kurs     | 103,30 %       |
| Nivå Underliggende  | 88,30 %        |
| Utbetalda kuponger  | 6,60 %         |

Åpenhet og oppfølging er viktig for oss. Alle kupongsertifikat kan følges daglig på nett. Følg gjerne med på når neste kupong kommer!



### UBS AC Svenske Banker Mnd 2656 NOK

ISIN NO0010758485  
Riskkategori Barriärberoende  
Status Aktiv

Inlösenbarriär: 90%  
Kupongbarriär: 80%  
Riskbarriär: 60%

|            |            |       |    |     |           |
|------------|------------|-------|----|-----|-----------|
| 2016-06-08 | 2016-06-24 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-07-08 | 2016-07-26 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-08-08 | 2016-08-24 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-09-08 | 2016-09-26 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-10-10 | 2016-10-26 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-11-08 | 2016-11-24 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2016-12-08 | 2016-12-27 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2017-01-09 | 2017-01-25 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2017-02-08 | 2017-02-24 | 1,04% | Ja | Nej | Avräkning |
| 2017-03-08 | 2017-03-24 | 1,04% |    |     |           |
| 2017-04-10 | 2017-05-01 | 1,04% |    |     |           |
| 2017-05-08 | 2017-05-26 | 1,04% |    |     |           |
| 2017-06-08 | 2017-06-26 | 1,04% |    |     |           |
| 2017-07-10 | 2017-07-26 | 1,04% |    |     |           |

# Kupongsertifikat – en del av en portefølje

Ved å foreta en eksponering i en eller flere av våre Kupongsertifikat, vil investor oppnå en diversifisering av porteføljens risiko.

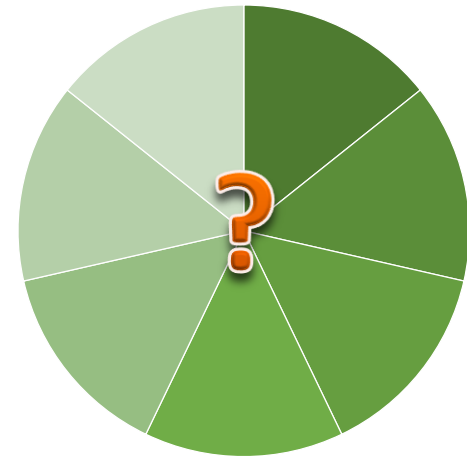
Vi ønsker å tilby en variasjon av:

- Underliggende verdipapirer
- Volatilitet
- Markeder
- Risiko

Målet er over tid å oppnå en portefølje som kan tilby løpende utbetalinger på tross av svingninger i aksjemarkedet.

Under følger et eksempel på en investering i vår aktuelle Kupongsertifikat.

Hvordan oppnå god diversifisering?



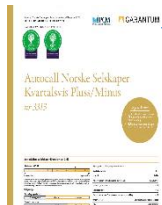
| Investert beløp (NOK) |           | Mulige utbetalinger pr. måned (NOK)<br>1,40 % |        | Mulige utbetalinger per år (NOK)<br>16,80 % |         |
|-----------------------|-----------|-----------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|---------|
| kr                    | 500 000   | kr                                            | 7 000  | kr                                          | 84 000  |
| kr                    | 1 000 000 | kr                                            | 14 000 | kr                                          | 168 000 |
| kr                    | 3 000 000 | kr                                            | 42 000 | kr                                          | 504 000 |

\*Kostnader gjennomgått i oppsummeringen

# Kjøp av kupongsertifikat

- Erfaring?
- Risiko?
- Økonomi?

- Avkastning?
- Porteføljesammensetning?
- Tidshorisont?



## 1. Kupongsertifikat

- Presentasjon
- Prospekt
- KID



## 2. Presentasjon

- Gjennomgang med megler
- Lest og forstått

Privat: Kundeavtale Prize Capital Markets

OK

Dokumenter og kundefølg

☐ Jeg ønsker å tegne et elektronisk sertifikat fra PCM

☐ Jeg ønsker å tegne et elektronisk sertifikat fra PCM

Navn \*

Fødsel \*

Stad \*

## 3. Elektronisk kundeavtale

- Egnethetsvurdering
- Finansiell situasjon
- Erfaring

Tegningsblankett Autocall

Kjøperens navn

E-post

Telefon

Adresse

Postnummer

Land

Signatur

Dato

## 4. Elektronisk tegningsblankett

- Beløp
- VPS



## 5. BankID signering

- Kunden bekrefter egnethet
- Transaksjon gjennomføres



Autocall

Autocall Norske Selskaper (201) (Indtaks)

Autocall Norske Selskaper (200) (Indtaks)

Autocall Norske Selskaper (200)

Autocall Norske Selskaper (200)

Autocall Norske Selskaper (200)

## 6. Følg plasseringen på [prizecm.no/kurser](http://prizecm.no/kurser)

# Hvem er dette kupongsertifikatet ment for?

---

- Erfaring og kunnskap:
  - Du har evnen til å gjøre et informert investeringsvalg på bakgrunn av tilstrekkelig kunnskap og forståelse av produktet og dets spesifikke risikoer og avkastning og/eller noe erfaring med handel i finansielle instrumenter.
  - Du har Høy kunnskap om tilsvarende finansielt instrument og/eller høy erfaring med handel i finansielle instrumenter.
  - Om du kun har grunnleggende kunnskap om tilsvarende finansielt, men ingen erfaring med handel i finansielle instrumenter er ikke dette en plassering for deg. Investerings
- Investeringsmål:
  - Du ønsker at kapitalen skal ha potensialet til å vokse, og/eller at du ønsker at kapitalen skal generere kontinuerlig utbetalinger.
  - Om du ønsker at kapitalen skal være beskyttet mot nedgang (kapitalbevarende), kapitalen skal kunne vokse uavhengig av markedsutviklingen (hedge), eller at kapitalen skal gi en høy avkastning i forhold til investert beløp (gearing) er ikke dette noe for deg.
- Evne til å bære tap:
  - Du har mulighet til å bære tap 100 %.
  - Om du ikke har mulighet til å bære tap eller har begrenset mulighet til å bære tap, er ikke dette en plassering for deg.
- Risikotoleranse:
  - Du må ha en risikotoleranse som samsvarer med plasseringens risikonivå. Har du en annen risikotoleranse kan plasseringen fortsatt passe (nøytral målgruppe), men da er det viktig at plasseringen har en diversifiseringseffekt.
- Plasseringshorisont:
  - Plasseringen har en varighet på minimum 1 år og maksimalt 5 år. Du må derfor ha en plasseringshorisont på 5 år+ for at plasseringen skal kunne passe (lang). Samtidig må du være innforstått med at plasseringen også kun kan vare 1 år.

# Hvordan er prosessen ved investeringer hos Prize?

---

- Om du ikke er kunde av Prize CM er det viktig at du er klar over at vi ikke har gjennomgått din finansielle situasjon, erfaring eller investeringsmål, og har således ingen forutsetning for å vite om denne plasseringen passer for deg eller ikke.
- Denne presentasjonen og/eller gjennomgangen er således kun å betrakte som markedsføring av en av våre gjeldende plasseringer. Før du kan investere gjennom Prize CM, eller gjøre en investering i akkurat denne plasseringen, vil Prize CM kartlegge din finansielle situasjon, erfaring og investeringsmål.
- Merk også at Prize CM kun har et begrenset utvalg av produkter på det aktuelle tidspunktet, og vår rådgivning primært er knyttet mot plasseringer i Autocall.
- Vi vil forsøke å avdekke om denne plasseringen kan være noe for deg før vi gjør en fullstendig vurdering av din situasjon. Det er derfor sannsynlig at denne presentasjonen og/eller gjennomgangen ikke vil resultere i en fullstendig vurdering av om denne plasseringen passer din situasjon.

# Opplysninger om investeringsrådgivningen

---

- Prize Capital Markets sin investeringsrådgivning er å anses som ikke-uavhengig. Det betyr blant annet at Prize CM kan motta returprovisjon fra tilrettelegger og utsteder av produktene det anbefales investering i (motta vederlag fra andre enn kunden). Det betyr også at Prize CM ikke tilbyr rådgivning innen et bredt utvalg av produkter, og heller ikke tilfredsstiller kravene som stilles til å kunne bli definert som uavhengig rådgiver.
- Prize CM yter investeringsrådgivning knyttet til et mindre utvalg av strukturerte produkter, og produktene er primært tilrettelagt av en leverandør (Garantum Fondkommission AB). Utsteder av produktene kan variere mellom plasseringene.
- Innenfor strukturerte produkter gir Prize CM investeringsråd knyttet til produktene Kupongsertifikat, Sprinter, Aksjeobligasjon og Warrants. Over 90% av Prize CM sitt plasserte volum i 2017 var i produktet Kupongsertifikat. 89% av volumet i 2018 har vært Kupongsertifikat. Resterende volum har vært Sprinter og Aksjeobligasjon.
- Prize CM vil vurdere egnetheten å innhente ajourførte opplysninger og/eller endringer i din finansielle situasjon i forkant av hver transaksjon. Kunden vil motta vurderingen i forkant av transaksjonen.

# Opplysninger om verdipapirforetaket og dets tjenester

---

- Kontaktinformasjon:
  - Telefonnummer: 22 900 600
  - Post og –besøks adresse: Parkveien 53b, 0256 Oslo
  - E-post: [post@prizecm.no](mailto:post@prizecm.no)
  - Nettside: [www.prizecm.no](http://www.prizecm.no)
- Kommunikasjonsspråk:
  - Norsk
- Kommunikasjonsmetoder:
  - E-post og telefon
- Erklæringer
  - Prize Capital Markets AS er under tilsyn av det norske Finanstilsynet (godkjent 16.11.2010), og har følgende konsesjoner:
    - Investerings tjenester, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (1)
      - Nr 1: Mottak og formidling av ordre
      - Nr 5: Investeringsrådgivning
    - Tilknyttede tjenester, jf. verdipapirhandelloven § 2-1 (2)
      - Nr 5: Utarbeidelse og formidling av investeringsanbefalinger, analyser og generelle anbefalinger
- Prize CM vil årlig gi en rapport om tjenesten som er ytet av verdipapirforetaket (i løpet av uke 2 hvert år)

# Disclaimer

---

- Prize Capital Markets as (PCM) garanterer ikke at informasjonen i presentasjonen er presis, korrekt eller fullstendig. Kunden oppfordres til grundig å gjennomgå både produktbrosjyre og KID (nøkkeldokument) for å få den fulle forståelsen av plasseringen. Det er ikke mulig å handle produktet uten at produktbrosjyre og KID er mottatt av kunde.
- Uttalelsene i presentasjonen reflekterer PCM sin oppfatning på det tidspunkt presentasjonen ble utarbeidet. PCM forbeholder seg retten til å endre oppfatning uten varsel. Det skriftlige materiale som utdeles må ses i sammenheng med hva som sies muntlig under presentasjonen. PCM påtar seg intet ansvar for verken direkte eller indirekte tap som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne presentasjonen.
- Denne presentasjonen er ikke et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. Det gjøres oppmerksom på at de presenterte produktene innebærer investeringsrisiko, som inkluderer muligheten for tap av hele eller deler av det investerte beløp.
- Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, risikoeksponering samt de kostnader som er forbundet med investeringen. Avkastningen kan bli negativ, og i verste fall kan hele investeringen gå tapt.



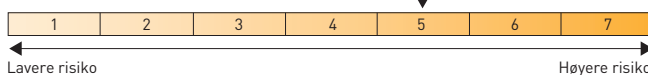
# Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr 3857

## Egenskaper

- 1,4% (indikativt) månedlig akkumulerende kupong
- Mulig renteutbetalinger på 16,8% per år

## Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr 3857

### Risikonivå (SRI)



Risikonivåene fastsettes før tegningsperioden og gjelder under forutsetning at du beholder plasseringen til forfall. Forandringer i plasseringens markedsverdi under løpetiden kan bli større enn hva som reflekteres av risikonivået ovenfor. Det kan få betydning om du velger å selge plassering før forfall. I visse tilfeller er salg før forfall ikke mulig. Salg før forfall kan medføre ekstra kostnader.

### Målgruppe

#### Kunnskap og erfaring

|               |           |          |
|---------------|-----------|----------|
| Grunnleggende | Informert | Avansert |
|---------------|-----------|----------|

#### Evne til å bære tap

|    |       |         |
|----|-------|---------|
| 0% | 0%-X% | 0%-100% |
|----|-------|---------|

#### Investeringsmål

|                  |       |         |       |         |
|------------------|-------|---------|-------|---------|
| Kapitalbevarande | Vekst | Utbytte | Hedge | Gearing |
|------------------|-------|---------|-------|---------|

#### Plasseringshorisont

|                     |              |                 |              |
|---------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Veldig kort (<1 år) | Kort (<3 år) | Middels (<5 år) | Lang (>5 år) |
|---------------------|--------------|-----------------|--------------|

Denne plasseringen skal distribueres innen rammen for investeringsrådgivning eller porteføljevaltning og passer for en målgruppe med risikotoleranse tilsvarende plasseringens risikonivå. Anbefalt investeringsperiode tilsvarende plasseringens løpetid. Plasseringen er egnet for ikke-profesjonelle kunder med profil som overholder de ovennevnte målgruppebestemmelsene.

☒ Positiv målgruppe ☐ Nøytral målgruppe ☐ Negativ målgruppe

|                                                           |                                 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Tegningskurs <sup>1</sup> (3% tegningshonorar påløper)    | 100%                            |
| Kapitalbeskyttelse                                        | Nei                             |
| Løpetid                                                   | 1-5 år                          |
| Indikativt akkumulerende kupong (lavest 1,2%)             | 1,4%/måned                      |
| Innløsningsbarriere                                       | 90%                             |
| Kupongbarriere                                            | 80%                             |
| Risikobarriere etter 5 år på aksjen med svakest utvikling | 60%                             |
| Underliggende                                             | Yara, Telenor, Norsk Hydro, DNB |
| ISIN                                                      | N00010874407                    |
| Produsent (emittent)                                      | Goldman Sachs International     |
| Emittentrisiko                                            | S&P: A+/Moody's: A1             |

### Hva skiller seg ut i plasseringen?

Plasseringen er koblet til fire norske aksjer og gir investor mulighet til en fast avkastning (kupong) som akkumuleres månedlig. Tre grenseverdier, kalt barrierer, bestemmer det endelige utfallet. For å kunne ta stilling til plasseringen behøver investor sette seg inn i hvordan disse barrierene fungerer, noe som er beskrevet i detalj i denne brosjyren.

### Når kan jeg tape penger?

Plasseringen er hovedsakelig koblet til to risikoer: kredittisiko – at emittenten ikke kan fullføre sine forpliktelser – og markedsrisiko – at aksjen med svakest utvikling faller under risikobarrieren og ikke henter seg inn før sluttdagen. Les mer om dette og andre risikoer på side [2].

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 5%.

## VIKTIG OM RISIKO

### Om informasjonsbrosjyren

Denne brosjyren utgjør kun markedsføring og gir ikke et fullstendig bilde av tilbudet og plasseringen. Mer informasjon finnes i faktabladet (KID) opprettet av produsenten og prospektet som inneholder en komplett beskrivelse, de gjeldene plasseringsvilkår og Garantums tilbud. Før beslutning om å investere treffes skal investor gjøre seg kjent med faktabladet, det fullstendige prospektet og om ønskelig, endelige vilkår. Informasjon finnes tilgjengelig på [www.garantum.no](http://www.garantum.no), eller kan bestilles via epost: [info@garantum.no](mailto:info@garantum.no) og telefon: +47 23 117 182.

### OM RISIKO

En investering i plasseringen er forbundet med et antall risikofaktorer. Her har vi sammenfattet de viktigste risikoene ved kjøp av Autocall Norske Selskaper Månedig Pluss/Minus nr. 3857. For mer detaljert informasjon om disse og andre risikofaktorer, vennligst ta kontakt med Garantum.

#### Kredittrisiko

Ved kjøp av Autocall Norske Selskaper Månedig Pluss/Minus nr. 3857 tar investor en kredittrisiko på plasseringens produsent, dvs. emittenten, som gir ut Autocall Norske Selskaper Månedig Pluss/Minus nr. 3857. Med kredittrisiko menes at emittenten ikke skulle kunne fullføre sine forpliktelser mot investor. Med forpliktelser menes tilbakebetaling på tilbakebetalingsdagen i henhold til plasseringens vilkår. Om emittenten skulle bli insolvent trer eventuell garantigiver inn. Skulle garantigiver i en slik situasjon også bli insolvent risikerer investor å tape hele eller store deler av sin investering uavhengig av hvordan den underliggende eksponeringen har utviklet seg. En måte å bedømme kredittverdigheten hos emittenten er å se på kredittratingen i henhold til Standard & Poor's (AAA representerer høyeste mulige kredittrating mens D er lavest) og i henhold til Moody's (Aaa representerer høyeste mulige kredittrating mens C er lavest). Mer informasjon finnes på [standardandpoors.com](http://standardandpoors.com) og [moody.com](http://moody.com). For aktuell informasjon om eventuelle forandringer i kredittrating, se vår hjemmeside: [www.garantum.se](http://www.garantum.se). Investeringen dekkes ikke av Bankenes Sikringsfond i Norge eller av den statlige "Innsättningsgarantin" i Sverige.

Dersom en oppløsningsmyndighet vurderer at banken risikerer å bli insolvent eller ikke kunne leve opp til eksisterende kapitalkrav har de rett til å bestemme at emittentens respektive garantigivers gjeld skal nedskrives. Dette kan resultere i at investor taper hele eller deler av sin investering.

#### Likviditetsrisiko (annenhåndsmarkedet)

Investor skal være forberedt på å beholde plasseringen under hele løpetiden. Garantum vil under normal markedsforhold stille daglig kjøpskurs på produktet. Indikative kjøpskurser oppdateres og publiseres på [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Under unormale markedsforhold kan annenhåndsmarkedet være meget illikvid, hvilket innebærer at det kan være vanskelig eller umulig å selge plasseringen. Kursene på annenhåndsmarkedet kan være både høyere og lavere enn tegningsbeløpet. Prissettingen på annenhåndsmarkedet påvirkes av gjenstående løpetid, aktuelt rentenivå, aktuell kredittrating, underliggende markedsutvikling og svingninger (volatilitet) i markedet. Produsenten kan i visse begrensede situasjoner løse inn plasseringen før forfall og det førtidige innløsningsbeløpet kan da være både høyere og lavere enn det opprinnelige investerte beløpet.

Investor belastes med en salgskurtasje på 2,0% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasje 0,5% av produktets markedsverdi. Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved eventuell automatisk innløsning på de respektive observasjonsdatoene.

#### Valutarisiko

Plasseringen er notert i norske kroner og valutakursforandringer påvirker avkastningen hverken negativt eller positivt eller det nominelle beløpet som knyttet til plasseringen.

#### Eksponeringsrisiko

Utviklingen for den underliggende eksponeringen er avgjørende for beregningen av det endelige resultatet i plasseringen. Hvordan den underliggende eksponeringen kommer å utvikle seg er avhengig av en mengde faktorer og innebærer komplekse risikoer hvilket blant annet inkluderer aksjekursrisiko, kredittrisiko, renterisiko, råvareprisrisiko og/eller politisk risiko. En investering i plasseringen kan gi en annen totalavkastning enn en direkteinvestering i den underliggende eksponeringen blant annet på grunn av at eventuelle utbytter ikke inkluderes i avkastningen for plasseringen samt avhengig av plasseringens konstruksjon

I denne informasjonsbrosjyren betyr asterisker følgende: \* historisk informasjon, \*\* simulert historisk informasjon og \*\*\* informasjon som kun brukes for å underlette forståelsen av plasseringen. Uttypende forklaringer om dette finnes på siste siden i denne informasjonsbrosjyren.

#### Konstruksjonsrisiko

Investeringen kan ikke gi noen avkastning utover kupongen. Om den underliggende eksponeringen utvikles enda mer i positiv retning fram til førtidig innløsning eller sluttdagen, tar investor ikke del av denne oppgangen. Om risikobarrieren har blitt passert for noen av de underliggende eksponeringene på sluttdagen eksponeres investor utelukkende mot utviklingen til svakeste aksje og investor kan tape hele eller store deler av det investerte beløpet.

#### Renterisiko

Renteforandringer under løpetiden påvirker plasseringens inngående byggesteiner hvilket kan medføre at plasseringens markedsverdi forandres, positivt eller negativt. Det kan også innebære at markedsverdien avviker fra investors forventede verdi basert på utviklingen i den underliggende eksponeringen.

#### Markedsrisiko

På tilbakebetalingsdagen er det den underliggende eksponeringens utvikling i kombinasjon med plasseringens verdiutviklingsstruktur som avgjør om du får tilbake nominelt beløp og på observasjonsdagene (inklusive tilbakebetalingsdagen) er det den underliggende eksponeringens utvikling i kombinasjon med plasseringens verdiutviklingsstruktur som avgjør om du får noen avkastning.

I en ikke kapitalbeskyttet plassering risikerer du å tape alt eller store deler av ditt investerte kapital på tilbakebetalingsdagen om den underliggende eksponeringen utvikles negativt.

Under løpetiden påvirkes plasseringens verdi blant annet av den underliggende eksponeringens kursutvikling, kurssvingningenes omfang (volatilitet), hvor store kurssvingninger det forventes å bli fremover, markedsrenten og forventet utbytte.

#### Kompleksitet i plasseringen

Avkastningen i strukturerte plasseringer bestemmes iblant av komplekse forhold som kan være vanskelige å forstå, noe som igjen gjør det vanskelig å sammenligne plasseringen med andre plasseringsalternativer. Før du kjøper et bestemt strukturert produkt bør du sette deg inn i hvordan den fungerer.

#### Markedsavbrudd og særskilte hendelser

Om markedsavbrudd eller andre særskilte hendelser inntreffer kan produsenten gjøre visse endringer i beregningen eller bytte ut den underliggende eksponeringen mot en annen. Produsenten får gjøre slike endringer i vilkårene som produsenten bedømmer som nødvendig i forbindelse med de spesifikke hendelser som er angitt grunnprospektet/endelige vilkår. Med markedsavbrudd og andre særskilte hendelser mens blant annet:

- Handelen med eksponeringen avbrytes eller at det ikke finnes noen offisiell kurs tilgjengelig.
- Eksponeringen (om det er en aksje) avnoteres, selskapet går konkurs eller likvideres, gjennomfører en aksjesplitt, ny emisjon, tilbakekjøp eller lignende.
- Det skjer en lovendring eller at produsenten får økte risikohåndteringskostnader.

Om produsenten bedømmer at det ikke finnes et rimelig alternativ å gjøre en endring eller bytte ut den underliggende eksponeringen får produsenten gjøre en førtidig avsluttende beregning av avkastningen. Tilbakebetalingsbeløpet kan da være både høyere og lavere enn det opprinnelige investerte beløpet.

#### Ikke kapitalbeskyttet plassering

Autocall Autocall Norske Selskaper Månedig Pluss/Minus nr. 3857 er ikke kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av plassert beløp er avhengig av utviklingen i underliggende eksponering. Du risikerer å tape hele eller deler av det investerte beløpet ved en negativ utvikling.

#### OM PRIS OG KOSTNADER

Tegningshonoraret er på inntil 3,0% av nominelt investert beløp og tilfaller distributør. Tegningskursen inkluderer en tilretteleggermargin på inntil 5,0%, hvorav maksimalt 3,25% tilfaller distributør og resten tilfaller Garantum Fondkommission AB. Tegningshonoraret betales av kunden i tillegg til tegningskursen, mens tilretteleggermargin er inkludert i tegningskursen. Les mer om kostnader og pris under "Viktige Opplysninger" senere i denne brosjyren.

# Autocall Norske Selskaper

## Månedlig Pluss/Minus nr 3857

- Mulighet til høy kupongutbetaling på 1,40% per måned - både i et stigende, sidelengs eller fallende marked.
- Kupongbarriere 80% av startkurs (fom. måned nr. 1)**  
Om ingen av aksjene har falt mer enn 20% fra og med første observasjonsdato (måned nr. 1) utbetaler emittent en kupong på 1,4%. Har en eller flere av aksjene falt mer enn 20% akkumuleres kupongen og kan bli tilbakebetalt ved en senere observasjonsdato.
- Innløsningsbarriere 90% av startkurs (fom. måned nr. 12)**  
Plasseringen avsluttes om ingen av aksjene har falt mer enn 10% fra og med tolvte observasjonsdato (måned nr. 12). Emittent utbetaler da nominelt beløp + en siste kupong på 1,4% og eventuelle akkumulerte kuponger.
- Risikobarriere 60% av startkurs (5-års dagen)**  
Om plasseringen varer i 5 år og om aksjen med svakest utvikling på siste observasjonsdato (5-års dagen) har falt med mer enn 40% tilbakebetaler emittent nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling.

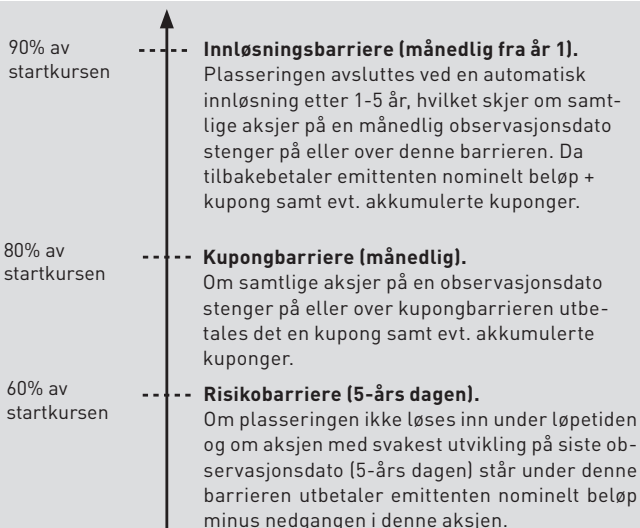


### NORSKE SELSKAPER

Norske selskaper er i stor grad eksponert mot den globale konjunkturen som følge av at brorparten av deres omsetning er uten for Norge. Den globale konjunkturen er jevnt over god og de fleste globale nøkkeltall vitner om at veksten i verdensøkonomien vil fortsette i et moderat tempo til tross for lave råvarepriser og usikkerhet knyttet til Kina. Dette kan allerede være diskontert i kursene, og et nytt oppsving i oljeprisen kan trigge ny optimisme og oppgang.

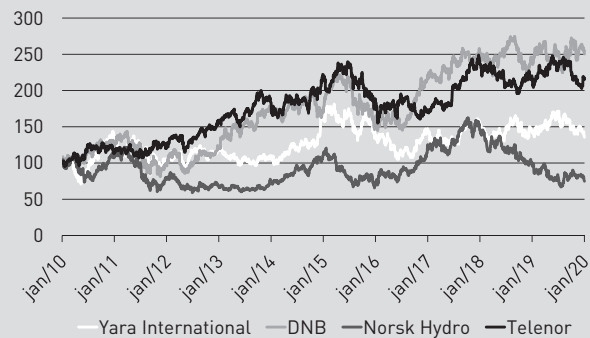
| Underliggende | Sektor     | Aksje anbefalinger <sup>2</sup> |      |      |
|---------------|------------|---------------------------------|------|------|
|               |            | Kjøp                            | Hold | Selg |
| YARA          | Materialer | 13                              | 8    | 2    |
| TELENOR       | Telekom    | 11                              | 9    | 2    |
| DNB           | Finans     | 11                              | 5    | 4    |
| NORSK HYDRO   | Materialer | 10                              | 8    | 2    |

(Kilde: Reuters 3. februar 2020)



### Historisk kursutvikling \*

2010-01-27 – 2020-01-27\*

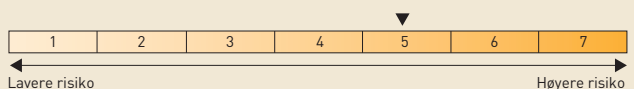


Kilde: Reuters Datastream

I diagrammet vises den historiske kursutviklingen for respektive aksjer med utgangspunkt fra kursnivåene 27.01.2010. Utviklingen er indekstert til 100 fra denne datoen. Historisk utvikling innebærer ikke noen garanti for fremtidig avkastning.

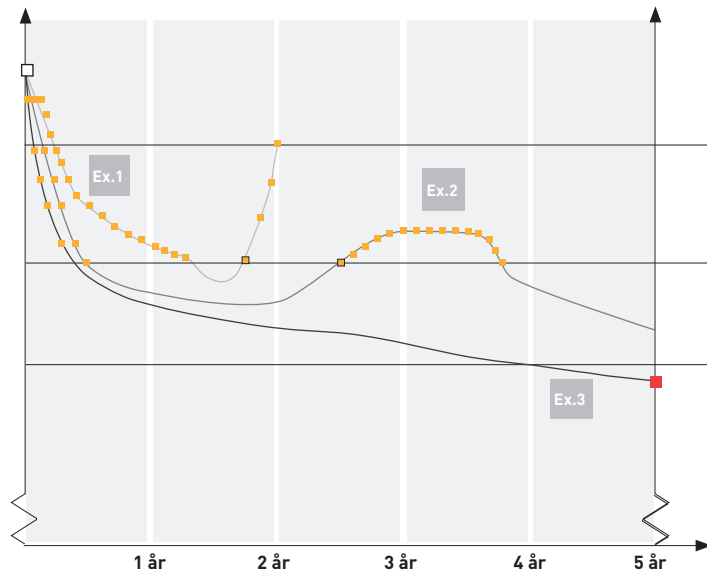
|                                                            |                             |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Tegningskurs (3% tegningshonorar påløper)                  | 100%                        |
| Indikativ akkumulerte kupong (lavest 1,2%)                 | 1,4%/måned                  |
| Løpetid                                                    | 1-5 år                      |
| Innløsningsbarriere                                        | 90%                         |
| Kupongbarriere                                             | 80%                         |
| Risikobarriere etter 5 år på aksjen med svakeste utvikling | 60%                         |
| ISIN                                                       | NQ0010874407                |
| Produsent (emittent)                                       | Goldman Sachs International |
| Emittentrisiko                                             | S&P: A+/Moody's: A1         |

### Risikonivå (SRI)



Risikonivåene fastsettes før tegningsperioden og gjelder under forutsetning at du beholder plasseringen til forfall. Forandringer i plasseringenes markedsværdi under løpetiden kan bli større enn hva som reflekteres av risikonivået ovenfor. Det kan få betydning om du velger å selge plasseringen før forfall. I noen tilfeller er salg før forfall ikke mulig. Salg før forfall kan medføre ekstra kostnader.

En investering i en strukturert plassering er som ved alle investeringer forbundet med visse risikoer. Aktuell informasjonsbrosjyre består kun av et sammen- drag av produsentens faktablad samt endelige vilkår/prospekt som inneholder fullstendig informasjon og gjeldende vilkår for plasseringen. Alt material finnes tilgjengelig på [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Eventuelle fotnoteforklaringer finnes i aktuell informasjonsbrosjyre.

**Eksempel\*\*\* – slik beregnes avkastningen for Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr. 3857**

□ = Startkurs

■ = Kupong utbetales da samtlige aksjer stenger på eller over kupongbarrieren.

■ = Kupong samt evt. tidligere tapte kuponger utbetales da samtlige aksjer stenger på eller over kupongbarrieren.

■ = Tapet vil bli realisert dersom aksjen med svakest utvikling stenger under risikobarrieren på sluttdagen etter 5 år.

**90% av startkursen**

**Innløsningsbarriere (månedlig fra år 1).** Plasseringen avsluttes gjennom en automatisk innløsning etter 1-5 år, hvilket skjer om samtlige aksjer fra og med tolvte observasjonsdato (måned nr. 12) stenger på eller over denne barrieren. Da tilbakebetaler emittent nominelt beløp + en kupong samt evt. akkumulerte kuponger.

**80% av startkursen**

**Kupongbarriere (månedlig fra måned nr. 1).** Om samtlige aksjer på en observasjonsdag stenger på eller over kupongbarrieren utbetales det en månedlig kupong samt evt. akkumulerte kuponger.

**60% av startkursen**

**Risikobarriere (5-års dagen).** Om plasseringen ikke løses inn før tiden og om aksjen med svakest utvikling på sluttdagen etter 5 år står under denne barrieren tilbakebetaler utsteder nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling.

**Eksempel 1:**

Plasseringen førtidsinnløses etter 2 år og da utbetales nominelt beløp + 1 kupong av emittent. Tidligere har 23 kuponger blitt utbetalt.<sup>3</sup>

Investeringsbeløp 1 030 000 kr  
Total utbetalingssum (inkl kupong) 1 336 000 kr  
Effektiv årlig avkastning 13,89%

**Eksempel 2:**

Plasseringen avsluttes automatisk etter 5 år og da utbetales nominelt beløp av emittent. Tidligere har 45 kuponger blitt utbetalt.<sup>3</sup>

Investeringsbeløp 1 030 000 kr  
Total utbetalingssum (inkl kupong) 1 630 000 kr  
Effektiv årlig avkastning 9,62%

**Eksempel 3:**

Plasseringen avsluttes automatisk etter 5 år. Da aksjen med svakest utvikling ligger under risikobarrieren (-42% i dette eksempelet) utbetaler emittent nominelt beløp minus denne nedgangen. Tidligere har 5 kuponger blitt utbetalt.<sup>3</sup>

Investeringsbeløp 1 030 000 kr  
Total utbetalingssum (inkl kupong) 650 000 kr  
Effektiv årlig avkastning -8,80%

**Underliggende selskaper i Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr. 3857**

**YARA** er verdens største leverandør av mineralgjødsel og bidrar til matforsyning og fornybar energi til verdens voksende befolkning. Selskapet har over 12.000 ansatte med virksomhet i mer enn 50 land. For mer informasjon, se [www.yara.no](http://www.yara.no).

**TELENOR** er et norsk teleselskap med forretningsvirksomhet innen mobil, bredbånd, internett og telefonitjenester. Selskapet har i alt om lag 33.000 ansatte og betjener ca. 150 millioner mobilkunder i Europa og Asia. For mer informasjon, se [www.telenor.no](http://www.telenor.no).

**DNB** er Norges største finanskonsern målt i markedsverdi, og nordens nest største etter Nordea. Selskapet tilbyr finansielle tjenester som bl.a. lån, sparing, forsikring og pensjon for både person og bedriftskunder. Selskapet har kontorer og filialer i store deler av verden. For mer info, se [www.dnb.no](http://www.dnb.no).

**NORSK HYDRO** er en norsk leverandør av aluminium og aluminiumsprodukter. Med base i Norge har selskapet 13.000 ansatte involvert i aktiviteter i mer enn 50 land på alle kontinenter. For mer info, se [www.hydro.com/no](http://www.hydro.com/no)



- Innløsningsbarriere på 90% av startkurs.
- Kupongbarriere på 80% av startkurs.
- Månedlig avkastning også ved en negativ kursutvikling.



- Om plasseringen ikke har blitt automatisk innløst, og noen av de underliggende aksjene ligger under risikobarrieren på 5-års dagen, eksponeres investor utelukkende mot utviklingen til den svakest aksjen og kan tape store deler av investert beløp.
- Fast kupong med bestemt avkastning drar ikke full fordel av sterkt stigende kurser.

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 5%.

2. Bloomberg sammenstiller aksjeanalytikernes overvåkning av ulike selskaper og deler inn disse i Bloombergs egne tre hovedtyper av aksje anbefalinger "Kjøp", "Hold" og "Selg". Summen under "Kjøp", "Hold" respektive "Selg" viser således antallet anbefalinger for ett gitt selskap.

3. Eksempelen er basert på en indikativ akkumulerende kupong på 1,4% og med hensyn til 3% kurtasje. Nivåene for kupongen fastsettes senest på startdagen.

# Slik fungerer en Autocall

**En Autocall passer deg som ønsker en eksponering som tar hensyn til ulike markedsbevegelser som stigende, flat eller fallende markedsutvikling. Du foretrekker å ha en forhåndsdefinert avkastning som ikke lar seg påvirke av en noe negativ markedsutvikling, istedenfor å følge markedets eventuelle reelle bevegelse.**

## Spesielle egenskaper

En Autocall kan normalt gi avkastning uavhengig av stigende kurser. Avkastningen kalles kupong og er fastsatt i forkant med mulighet for månedlig, kvartalsvis, halvårlig eller årlig utbetaling. Andre viktige funksjoner er observasjonsdager, automatisk innløsning (autocall) og barrierer som avgjør plasseringens utfall. For å ta stilling til hvilken som helst Autocall er du nødt til å forstå 4 grunnleggende byggestener.

## 1. Observasjonsdager

Forholdet som det underliggende aktivas kursutvikling har til barrierene observeres ved visse fastbestemte dager – årlig, halvårlig, kvartalsvis eller daglig (One Touch) er avhengig av den spesifikke plasseringen. Jo flere observasjonsdager en Autocall har desto fler sjanser har du som investor for å oppnå avkastning. Observasjon av innløsnings- og kupongbarriere sammenfaller på observasjonsdagen. Derimot skjer observasjonen av risikobarrieren kun på sluttdagen i løpetiden til produktet.

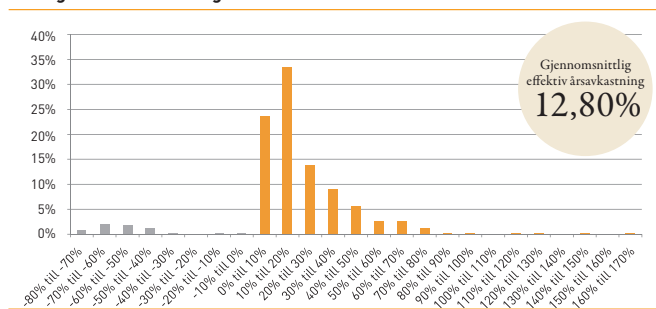
## 2. Automatisk innløsning

Det unike med en Autocall er at den kan automatisk innløses og avsluttes før løpetiden er over. Når den førtidsinnløses utbetaler utsteder (banken) nominelt beløp og avkastning til oppgitt konto for kunden.

## 3. Barrierer påvirker avkastning og risiko

**Innløsningsbarrieren** er et fastsatt kursnivå som samtlige underliggende aktiva må ligge på eller over for at produktet førtidsinnløses. **Kupongbarrieren** fungerer på samme måte. For å få kupong utbetalt må samtlige underliggende aktiva (aksjekurven) være på eller over barrierenivå.

**Histogram – avkastningshistorikk for forfalte autocall**



Ovenfor er en oversikt over forfalte autocall noterte i SEK som Garantum har utgitt fra 01.12.2009 til og med 31.12.2018. Totalt 391 plasseringer. Skreddersydde plasseringer er ekskludert. Avkastningen inkluderer tilretteleggermargin, men tar ikke hensyn til tegningshonorar. Historisk avkastning innebærer ingen garanti for framtidig avkastning.

## Viktig å tenke på med Autocall

Autocalls inneholder forskjellige risiko og avkastningsmuligheter. En Autocall med høy kupong kan ha risikobarrieren satt litt høyere enn en plassering med lavere kupong. Underliggende eksponering er også en faktor som påvirker. Et enkelt aktivums utvikling kan være lettere å ta stilling til enn for 4 underliggende aktiva. På samme måte har enkeltaksjer vanligvis en høyere risiko enn en bred indeks har. Desto fler aktiva som knyttes til en Autocall innebærer en økt risiko og ikke økt diversifisering. Den totale risikoklassifiseringen av hver Autocall gjøres rede for på forsiden av hver produktbrosjyre.

En type Autocall har innløsning og kupongbarriere på samme nivå. Da vil man kun oppnå avkastning ved at den automatisk innløses eller ved løpetidens slutt. En annen type Autocall er når innløsningsbarrieren og kupongbarrieren ligger på ulike nivåer, hvor kupongbarrieren ligger på et lavere nivå. En slik Autocall betaler ut kupong såfremt plasseringen ikke førtidsinnløses. Slike Autocalls kalles ofte for Pluss/Minus.

**Risikobarrieren** er grensen mellom en Autocalls beskyttelse og risiko. Risiko ved at man er under barrierenivået er kun viktig på sluttdagen. På sluttdagen finnes det to mulige utfall når man observerer det underliggende aktiva.

- A Om kursen på alle de underliggende aktiva stenger på eller over risikobarrieren utbetales nominelt beløp til investor. Ned til risikobarrieren har man dermed en beskyttelse som gir mulighet til at kursen på produktet kan falle ned til risikobarrieren uten at nominelt beløp påvirkes.
- B Om underliggende aktivum, eller den dårligste utviklede aktivum/aktiva om det er flere – noteres under risikobarrieren på sluttdagen inntreffer riskoen. Da tilbakebetales nominelt beløp minus den faktiske kursnedgangen for underliggende aktiva med svakest utvikling.

## 4. Avkastningsmuligheter

- En Autocall med akkumulerende kupong betaler ut denne vanligvis bare en gang – når produktet løses inn. Da etterbetales nominelt beløp i tillegg til kupongen multiplisert med antall fastsatte observasjonsdager i den perioden plasseringen har vært aktiv.
- Autocall med utbetalende kupong kan variere mellom å utbetale og ikke utbetale kupong. Dette er avhengig av om underliggende aktiva befinner seg over kupongbarriere eller ikke. Dersom plasseringen ikke førtidsinnløses fortsetter den å løpe til neste observasjonsdag.
- En Autocall med navnet Combo inneholder to ulike kuponger; en akkumulerende og en utbetalende. Disse fungerer som beskrevet over.
- En kupong som både er utbetalende og akkumulerende kan variere mellom å gi utbetaling eller ikke etter hver observasjonsdag. Eventuelle tapte kuponger akkumuleres og kan bli utbetalt sammen med kupong for neste kommende periode hvis kriteriene for utbetaling oppfylles på observasjonsdagen.
- En Autocall med navnet Max utmerker seg gjennom at en kan få det beste av akkumulerende kuponger eller kursoppgangen for underliggende aktiva.
- Det finnes Autocalls der det nominelle beløpet er kapitalbeskyttet eller med kuponger som er kurssikret, dvs. de utbetales uansett hvordan markedet utvikler seg.

## Hvordan er det mulig å konstruere en Autocall?

Utsteder av verdipapiret har ikke et syn på plasseringens eventuelle utfall da deres mål er å holde seg risikonøytral. Dette gjør utsteder ved å ta posisjoner i underliggende aktiva. Det som skaper avkastningspotensialet for deg som investor er at du tar en kredittrisiko gjennom å låne ut investert beløp til utsteder samt at du tar kursrisiko på nedsiden. Du får "betalt" for å ta risikoen på nedsiden som sammen med "utlånsrenten" skaper plasseringens avkastningsmulighet. Stiger underliggende aktiva i verdi får utgiver kursgevinst og du får kupongavkastningen (eller børsoppsiden i Autocall Max). Skulle risikoen aktiveres på sluttdagen må investoren bære det totale kurstapet.

# Viktige opplysninger

Fullstendig informasjon om dette produktet er å finne i Utsteders dokumentasjon (herunder Grunnprospekt med eventuelle tillegg og «Final Terms») som investor oppfordres å lese i sin helhet før investering. Samtlige dokumenter vil være tilgjengelige hos Garantum Fondkommission AB.

## GENERELL INFORMASJON

### Opplysninger om utsteder og tilrettelegger

Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr 3857 ("Produktet") er utstedt av Goldman Sachs International, London, UK ("Utsteder"). Tilrettelegger for tilbudet er Garantum Fondkommission AB ("Garantum" eller "Tilrettelegger"). Garantum Norge AS er tilknyttet agent for Garantum Fondkommission AB og tilbyr ordreformidling og yter investeringsrådgivning iht. verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1 og 5. Garantum Norge AS distribuerer Garantum Fondkommission sine investeringsprodukter i Norge og klassifiseres derfor som en ikke-uavhengig investeringsrådgiver. Det betyr at Garantum Norge AS kan motta returprovisjon fra tilrettelegger av produktene. Garantum Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantum Norges plassomhet. Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige.

Garantum, Utsteder eller øvrige verdipapirforetak som distribuerer denne plasseringen tar ikke ansvar for investeringens verdiutvikling og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller løfter om det endelige utfallet av en investering.

### Garantum sin rolle

Garantum sin rolle er å hele tiden ta frem idéer på plasseringer ut ifra den grunnleggende filosofien som gjennomsyrrer vår virksomhet - rett plassering til rett tid. Garantum Fondkommission har en uavhengig posisjon som i praksis betyr at Garantum forsøker å finne de mest kostnadseffektive instrumentene som inngår i en strukturert plassering. Garantum ser deretter til at utvalgt utsteder bruker de instrumenter som er mest fordelaktige for investor. Gjennom å være så effektiv som mulig i arbeidet med å tilby strukturerte plasseringen er Garantum overbevist om at vår uavhengighet gir investor bedre plasseringsvilkår.

## ØVRIG

### Indikative vilkår

Oppgitte betingelser er indikative og kan bli høyere eller lavere enn oppgitt. Vilkårene er avhengig av de rådende forutsetninger på rente-, aksje- og valutamarkedet. De endelige vilkår fastsettes senest på Startdagen. Tegningen er bindende under forutsetning at vilkårene ikke underskrider et forutbestemt nivå. Tilbudet gjennomføres under forutsetning at det ikke helt eller delvis ifølge Garantums eller Utsteders vurdering er umuliggjort eller vesentlig forhindret som følge av lovgivning, myndigheters beslutninger eller tilsvarende i Sverige, Norge eller i andre relevante land. Garantum og/eller Utsteder forbeholder seg retten til å forkorte tegningstiden, begrense tilbudets omfang eller avbryte tilbudet såfremt markedsforutsetningene anses å være ugunstige.

### Historisk eller simulert historisk utvikling

Informasjon markert med \* menes historisk informasjon og eventuell informasjon markert med \*\* menes simulert historisk informasjon. Simulert historisk informasjon er basert på Garantums eller produsentens egne beregningsmodeller, data og forutsetninger og en person som bruker andre modeller, data eller forutsetninger kan oppnå andre resultater. Investor bør notere at hverken faktisk eller simulert historisk utvikling er en garanti for eller indikasjon på fremtidig utvikling eller avkastning samt at plasseringens løpetid kan avvike fra de tidsperioder som er anvendt i brosjyren.

### Regneeksempel

Informasjon markert med \*\*\* utgjør kun eksempler for å underlette forståelsen av plasseringen. Regneeksempelene viser hvordan avkastningen beregnes på rent hypotetiske avkastningsnivåer. De hypotetiske beregningene skal ikke sees på som en garanti for eller indikasjon på fremtidig utvikling eller avkastning.

### Rådgivning

Om plasseringen er egnet eller siktetsmessig investering må alltid vurderes ut ifra den enkeltes investor egne økonomiske forhold, investeringsmål og kunnskap. Denne brosjyren utgjør ikke investeringsrådgivning, investor må selv bedømme om denne plasseringen er egnet alternativt rådføre seg med en profesjonell rådgiver. Garantum Fondkommission AB eller utvalgt produsent tar ikke ansvar for verdiutviklingen av plasseringen og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller forpliktelser av den endelige utfallet til en investering.

## Lånefinansiering

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

## TILBAKEBETALINGS DAG

Med tilbakebetalingsdag og kupongutbetalingsdag menes tidligste dag for tilbakebetaling eller utbetaling av kupong. Tidligste dag for tilbakebetaling eller utbetaling av kupong fremgår av produsentens faktablad, grunnprospekt og endelige vilkår. Tilbakebetaling og utbetaling er avhengig av den sentrale verdipapiroppbevareren (VPS) og/eller en eller flere clearinginstitutter betaltingsrutiner hvilket kan lede til at tilbakebetaling eller utbetaling skjer senere enn tidligste dag.

## KOSTNADER OG AVGIFTER

### Generelt

Garantum søker å legge til rette for at de mest kostnadseffektive instrumentene inngår i en strukturert plassering, og vil sørge for at utvalgt Utsteder anvender de instrumenter som er mest fordelaktig for investor for å oppnå best mulige plasseringsvilkår innenfor produktets målsetning.

### Tegningshonorar

Ved en plassering betaler investor et tegningshonorar som normalt beløper seg til 3% av nominelt investert beløp. Dette honoraret kommer i tillegg, slik at innbetalt beløp blir således inntil 103% av nominelt beløp.

### Tilretteleggermargin

En strukturert plassering har alltid en produksjonskostnad uavhengig av konstruksjonen. Garantum får derfor en margin fra plasseringens produsent som er inkludert i plasseringens pris. Marginen mottas som kompensasjon for det arbeidet produsenten har pålagt Garantum å utføre. Nivået på marginen bestemmes på bakgrunn av en estimert pris for de finansielle instrumentene som inngår i plasseringen og marginen skal dekke blant annet kostnadene for vårt arbeid. Av nominelt beløp utgjør marginen maksimalt 1% per løpetidsår.

Beløpet investor betaler for plasseringen vil således være høyere enn den prisen Utsteder betaler i markedet for å sikre Investors rett til avkastning. Teoretisk ville investors avkastning ha vært høyere uten denne marginen. På den annen side har den enkelte Investor normalt ikke tilgang til å sette sammen en slik investeringsmulighet selv til de vilkår som her tilbys, da dette er et institusjonelt marked. Garantum Fondkommission AB er en uavhengig aktør og snakker derfor med mange forskjellige Utstedere og opsjonsmotparter for å få et best mulig sluttprodukt til kunden.

## Totale kostnader

Tilretteleggermargin pluss tegningshonorar. For en 5-årig plassering innebærer dette maksimalt 5% + 3% = 8% av nominelt beløp. Av dette går maksimalt 6,25% [3,25% tilretteleggermargin + 3% tegningshonorar] til distributør hvorav resten tilfaller Garantum Fondkommission. Beregningene utgår fra at maksimal tilretteleggermargin tas ut.

Eksempel på maksimal kostnad over tid ved et nominelt beløp på 100 000 kr i Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr 3857 med 5 års løptid:

| Scenarier                                  | Innløst etter 1 år | Innløst etter 3 år | Innløst etter 5 år |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Tegningshonorar                            | 3 000 kr           | 3 000 kr           | 3 000 kr           |
| Min. provisjon til Garantum FK             | 1 750 kr           | 1 750 kr           | 1 750 kr           |
| Maks. tredjepart provisjon til distributør | 3 250 kr           | 3 250 kr           | 3 250 kr           |
| Totalt (inkl. tegningshonorar), kr         | 8 000 kr           | 8 000 kr           | 8 000 kr           |
| Totalt (inkl. tegningshonorar), %          | 8,0%               | 8,0%               | 8,0%               |
| Kostnad over tid per år, %                 | -8,0%              | -2,6%              | -1,5%              |

## Forvaltningshonorar

Det er ingen forvaltningshonorar knyttet til investeringen.

Det kan tilkomme tilleggskostnader for oppbevaring av produktet. Priser for oppbevaring på depotkonto/VPS-konto er ulik hos ulike aktører.

## Innløsningsprovisjon

Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved eventuell automatisk innløsning på de respektive observasjonsdatoene. Ønsker investor å selge investeringen ved andre tidspunkter, vil investor belastes med en salgskurtasje på 2% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasje 0,5 % av produktets markedsverdi.

### Utsteders rolle og insentiver

Utsteder vil foreta sikringsforretninger i forbindelse med utstedelsen av produktet. Slike sikringsforretninger vil kunne medføre at Utsteder oppnår en margingevinst eller -tap. Marginen utgjør forskjellen mellom prisen på produktet og markedspris for rett til avkastning i finansmarkedet. Kostnadene relatert til sikringsforretninger vil kunne variere med forandringer i rentenivået, volatilitet og endringer i prisingen av andre finansielle instrumenter som inngår i produktets avkastningselement. Ulike tilbydere av tilsvarende produkter vil oppnå ulike marginer avhengig av posisjon i markedet for sikringsforretninger. Etter utløpet av tegningsperioden vil investor opplyses skriftlig, ved etterspørsel, om de totale kostnadene og den endelige prisen kunden betaler, og hvor mye dette avviker fra anslaget som ble gitt på tegningstidspunktet. De totale kostnadene vil bli oppgitt i prosent av nominelt investert beløp.

### Godtgjørelse til og fra tredjepart

Garantum har kun mulighet til å gi eller ta imot godtgjørelse overfor tredjepart under forutsetning at godtgjørelsen øker kvaliteten på tjenesten og at det ikke er til hinder for ivaretagelsen av kundens interesse. Garantum har en begrenset distribusjon og benytter derfor i visse tilfeller samarbeidspartnere til å markedsføre og formidle plasseringer. Av den totale godtgjørelsen som Garantum mottar går en del til den samarbeidspartner som investor har kontakt med uten at det medfører økte kostnader for investor. Garantum og deres underdistributører har et insentiv til å legge til rette for investeringer i produktet.

### AVKASTNING

#### Underliggende aktiva

Avkastningen er knyttet til fire aksjer: Yara, Telenor, Norsk Hydro og DNB. Aksjekursene justeres ikke for utbytter. Forventet utvikling på underliggende aksjer er derfor lavere enn om man hadde investert i aksjene direkte. Derivater som gir rett til avkastning inkludert utbytte kan derfor være tilsvarende dyrere. Man får med andre ord ikke utbytterne direkte, men i form av en høyere kupong på produktet enn det ellers ville vært. Mer informasjon om aksjene på side 4.

### BESKATNING

Nedenstående er en generell redegjørelse for enkelte norske skatteregler som kommer til anvendelse ved kjøp, eierskap og realisasjon av produktet for investorer som er skattemessig hjemmehørende i Norge. Den gir ingen uttømmende beskrivelse av alle skatteregler som kan være relevante. Den skattemessige virkningen avhenger av den enkelte investors individuelle situasjon. Skattesatser og skatteregler kan bli endret i produktets løpetid, også med tilbakevirkende kraft. Slike endringer kan ha negative konsekvenser for investor. Investor er selv ansvarlig for at riktig informasjon blir gitt ligningsmyndighetene for de aktuelle årene produktet eies.

Den løpende avkastningen av produktet er skattepliktig, og kommer til beskatning det inntektsåret avkastningen påløper.

Ved salg, innløsning eller annen realisasjon av autocall i løpetiden eller på forfallsdato er gevinst skattepliktig og tap fradragsberettiget. Kostnader i forbindelse med kjøp og salg av produktet skal tillegges inngangsverdien og kommer til fradrag ved gevinst- eller tapsberegningen ved realisasjonen. Gjeldene skattesats på tidspunktet for tilbudet er 22%.

Produktet inngår i investorens skattepliktige formue. Det er produktets kursverdi som inngår i beregningsgrunnlaget for formuesskatt. Gjeldende formuesskattesats på tidspunktet for tilbudet er 0,85% av netto skattepliktig formue som overstiger NOK 1 480 000. Norske aksjeselskaper og likestilte rettssubjekter er ikke gjenstand for formuesbeskatning.

### SPIS – BRANSJEKODE OG ORDLISTE

Garantum Fondkommission AB er tilknyttet SPIS (Strukturerade placeringar i Sverige) og er dermed forpliktet å følge Svenska Fondhandlareförningens bransjekode for visse strukturerte plasseringer. Bransjekoden og tilhørende ordliste finnes på [www.strukturerade.se](http://www.strukturerade.se).

### RISIKOKLASSIFISERING (SRI)

Risikoindikatoren på forsiden er ment å illustrere risikoen på investert beløp ut ifra PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Risiko målet gjelder for alle strukturerte plasseringer i EU og kalles SRI (Summary Risk Indicator). Med utgangspunkt i en syv-sifret skala [1-7] beregnes SRI ut ifra to underliggende mål: emittentens kredittrisiko (CRM – Credit Risk Measure) og volatiliteten i underliggende marked (MRM – Market Risk Measure).

### MÅLGRUPPE

På forsiden av denne informasjonsbrosjyren finnes det en beskrivelse av plasseringens målgruppe. En strukturert plassering skal i første omgang distribueres til den målgruppen som er definert som positiv. I tilfelle plasseringen distribueres innenfor rammen for investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning, og har et diversifisering mål, kan plasseringen distribueres til en nøytral målgruppe. Investorer som ikke fanges opp av en positiv eller nøytral målgruppe befinner seg i praksis i en negativ målgruppe hvilket innebærer at en investering ikke er egnet. For mer informasjon om plasseringstyper målgruppebestemmelser, kontakt Garantum.

Målgruppene fastsettes ut ifra følgende kriterier:

#### Investeringsmål

- Kapitalbevarende – Kapitalen skal være beskyttet mot nedgang.
- Vekst – Kapitalen skal ha potensialet til å vokse.
- Utbytte – Kapitalen skal generere kontinuerlige utbetalinger.
- Hedge – Kapitalen skal kunne vokse uavhengig av markedsutviklingen.
- Gearing – Kapitalen skal gi en høy avkastning i forhold til investert beløp.

#### Type investor

- Ikke-profesjonell
- Profesjonell
- Kvalifisert motpart

Garantum kategoriserer i utgangspunktet samtlige nye kunder som "Ikke-profesjonelle". Som "Ikke-profesjonell" kunde omfattes du av den høyeste investorbeskyttelsen. Garantum kan på anmodning omklassifisere en kunde til å bli behandlet som "Profesjonell" under visse forutsetninger. Som "Profesjonell" kunde mister du den høye kundebeskyttelsen.

#### Kunnskap og erfaring

- Grunnleggende – Grunnleggende kunnskap om tilsvarende finansielt instrument, men ingen erfaring med handel i finansielle instrumenter.
- Informert – Har evnen til å gjøre et informert investeringsvalg på bakgrunn av tilstrekkelig kunnskap og forståelse av produktet og dets spesifikke risikoer og avkastning og/eller noe erfaring med handel i finansielle instrumenter.
- Avansert – Høy kunnskap om tilsvarende finansielt instrument og/eller høy erfaring med handel i finansielle instrumenter.

#### Evne til å bære tap

- 0% – Investor har ingen mulighet til å bære tap.
- 0%-X% – Investor har begrenset mulighet til å bære tap.
- 0%-100% – Investor har mulighet til å bære tap.

#### Risikotoleranse

Plasseringens positive målgruppe består av investorer med en risikotoleranse tilsvarende plasseringens risikonivå, dvs. risikoklassifiseringen. Har investor en annen risikotoleranse enn plasseringens risikonivå er investor i en nøytral målgruppe.

#### Distribusjonsstrategi

- Investeringsrådgivning
- Porteføljeforvaltning

Distribusjon skjer via utvalgte samarbeidspartnere gjennom investeringsrådgivning eller porteføljeforvaltning.

#### Plasseringshorisont

- Veldig kort (<1 år)
- Kort (<3 år)
- Middels (<5 år)
- Lang (>5 år)

### SELLING RESTRICTIONS

The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, securities may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Garantum has agreed that neither itself nor any subsidiary of Garantum will offer, sell or deliver any securities within the United States or to U.S. persons. In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of notes within the United States by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY CITIZEN OR RESIDENT OF THE UNITED STATES OR TO ANY U.S. PERSON. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

#### TIDSPLAN OG BETALINGSINFORMASJON

- **4. februar 2020** – Salgsperioden starter
- **28. februar 2020** – Siste tegningdag
- **4. mars 2020** – Sluttsedeler sendes ut
- **6. mars 2020** – Plasseringens startdag
- **19. mars 2020** – Siste betalingsfrist
  
- **27. mars 2020** – Levering av verdipapir til VPS-konto påbegynnes

#### Hva skjer videre?...

- **27. mars 2025** – Forfallsdato og tidligste dag for tilbakebetaling dersom plasseringen ikke har gått til førtidig innløsning.

#### Minste investering og andeler

5 andeler på nominelt 10 000 kr per andel (50 000 kr). Deretter i andeler på nominelt 10 000 kr.

#### Tegning & betaling

Tegningen er bindende og må være Garantum i hende senest siste tegningsdag. Betaling utføres i henhold til tegningsblankett og må være Garantum i hende senest på siste betalingsdag.

#### Bankkonto for innbetaling

97 500 50 6931, Garantum Fondkommission AB (bruk person-/org. nummer som referanse for betaling).

#### Trekk fra bankkonto

Hver enkelt investor må sørge for at det nødvendige beløpet, inkludert tegningshonorar, er tilgjengelig på oppført bankkonto for trekk senest den 19. mars 2020.

#### ...Besøk GARANTUM.SE og bli en mer aktiv investor

På vår hjemmeside kan du selv søke blant alle våre aktive plasseringer. Kurser oppdateres selvfølgelig på daglig basis. Fordyp deg i aktuelle markedsnyheter, analyser, diagram og web-tv. Din rådgiver kan fortelle deg mer om disse mulighetene og våre øvrige plasseringer i våre aktuelle emisjoner.



## Rett plassering til rett tid

Garantum er ikke som andre kapitalforvaltere. Vi er en nisjeaktør som tror på ideen å være ekstremt dyktige på et område, istedenfor å vite litt om mye. Derfor jobber vi kun med strukturerte investeringer, og med kun et mål i tankene: å tilby våre kunder den beste kombinasjonen av avkastning og risiko. Vi er også helt uavhengige og har gjennom årene etablert et bredt nettverk av kontakter med under- og medleverandører.

Dette gir oss sterk forhandlingskraft hvilket resulterer i bedre produkter med bedre betingelser for våre kunder. Vi drives av et sterkt ønske om å tenke utenfor boksen og har gjennom årene skapt en rekke investeringsløsninger som har drevet markedet fremover. Hvis du har like høye krav som vi har, er du hjertelig velkommen som kunde.



Innbetalingsinformasjon

Mottaker: Garantum Fondkommission AB    Kontonummer: 97 500 50 6931    Referanse for betaling: Fødselsnummer eller organisasjonsnummer

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|
| JEG ØNSKER Å SELGE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          | NOK/stk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                    |                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          | NOK/stk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Gjeninvesterer – behold salgssum for å dekke kjøp. |                         |
| Overskytende beløp skal overføres til                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                          | Bank + BIC:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                    | IBAN:                   |
| <b>FULLMAKT</b> Dersom ruten for fullmakt ikke krysses av må undertegnede selv instruere sin bank/kontofører om at solgte verdipapirer skal overføres til Garantum Fondkommission AB. Blankett for overføringsoppdrag vil da sendes til kunde.<br>Undertegnede gir herved Garantum Fondkommission AB fullmakt til å innhente leveranse av de solgte verdipapirene ovenfor hos: Bank/kontofører _____<br>Depotnummer/VPS-kontonummer _____    Kontaktperson _____                                                                                              |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| JEG ØNSKER Å KJØPE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                          | Antall                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Sum                                                |                         |
| Undertegnede tegner seg herved for (i henhold til vilkår i utsteders gjeldende prospekt tilgjengelig på <a href="http://www.garantum.no">www.garantum.no</a> eller tel. +46 8-522 550 00):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                          | (Minste investering 5 stk)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                    |                         |
| Autocall Norske Selskaper Månedlig Pluss/Minus nr. 3857 (N00010874407)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | á NOK 10 000                                       | NOK:                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          | Tegningshonorar 3% av nominelt beløp                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | NOK:                                               |                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          | Sum trekkes fra konto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | NOK:                                               |                         |
| OPPBEVARING OG LEVERING AV TEGNET PLASSERING    Bekreftet kopi av ID skal være vedlagt ved ekstern leveranse og forvaring (dvs. utenfor Garantum)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Verdipapirer skal leveres til VPS-konto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                          | Navn på bank tilhørende VPS-konto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                    |                         |
| Bruk samme VPS-konto som tidligere                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| OBLIGATORISKE OPPLYSNINGER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| I forbindelse med regler knyttet til hvitvasking av penger og terror-finansiering trenger vi en del informasjon om deg som investor.<br>Hvis formålet med plasseringen er noe annet enn avkastning på din kapital, vennligst spesifiser formålet: _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          | Hvor kommer pengene du investerer fra?<br>Lønn, pensjon, forsikringerstatning, inntekt fra kapital eller næringsvirksomhet<br>Arv, gave eller sparing<br>Annet, vennligst spesifiser: _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                    |                         |
| PEP - PERSON I POLITISK UTSATT POSISJON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          | Med PEP (person i politisk utsatt posisjon) menes en person som har eller har hatt en ledende offentlige tjeneste/posisjon i Norge eller i utlandet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                    | JURIDISK PERSON         |
| Har du (eller har hatt):<br>- En slik offentlig tjeneste/posisjon som menes med PEP?<br>- En funksjon i ledelsen for en internasjonal organisasjon (f.eks. FN, NATO, WTO)?<br>- En nærstående part som har eller har hatt en slik offentlig posisjon (f.eks. mann/kone, samboer/partner/barn, mann/kone til barn eller medarbeidere)?<br>Ja    Nei    Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema: PEP - person i politisk utsatt posisjon, tilgjengelig på <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> . |                                          | Tegner du for en juridisk person (selskap)?<br>Ja    Nei<br>Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema<br>Bekreftelse av reelle rettighetshavere, tilgjengelig på: <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                    |                         |
| For at Garantum skal kunne sikre at du har forstått risikofaktorene for ovenstående plassering MÅ følgende spørsmål besvares:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| • Har du satt deg inn i informasjonsmateriellet til plasseringen og forstått plasseringens konstruksjon?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                          | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nei                                                |                         |
| • Har du tidligere erfaring med investering i strukturerte plasseringer?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                          | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nei                                                |                         |
| • Er du klar over at du under visse forhold kan tape hele eller deler av din investering?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                          | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nei                                                |                         |
| • Har du forstått kostnadsstrukturen i produktet (tegningshonorar på 3 % av nominelt beløp som betales av kunden utover tegningskursen, og tilretteleggermargin på inntil 5 % av nominelt beløp som er inkludert i tegningskursen)?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nei                                                |                         |
| ENGANGSFULLMAKT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Jeg gir herved Garantum Fondkommission AB's bankforbindelse en ugenkallelig engangsfullmakt til å debitere min bankkonto, angitt nedenfor, med investeringsbeløpet inkludert tegningshonorar. Dato for debitering av kontoen er siste betalingsdag. Det må være tilstrekkelige midler på den spesifiserte bankkontoen fra siste betalingsdag.<br>Garantum Fondkommission AB forbeholder seg retten til å debitere kontoen flere ganger dersom det ikke er tilstrekkelige midler på kontoen på debiteringsdatoen.                                              |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Bankkonto (11 siffer):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| UNDERTEGNEDE ER KLAR OVER OG BEKREFTER AT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| • Signering av denne bindende tegningen innebærer at undertegnede selvstendig har satt seg inn i tegningens vilkår og utsteders prospekt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                          | • Garantum tar forbehold om at bestillingen ikke kan aksepteres dersom nødvendig kundeavtale samt egnetsvurdering og tiltak mot hvitvasking ikke er gjennomført.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                    |                         |
| • Garantum forbeholder seg retten til å avlyse emisjonen dersom det vurderes at visse markedsforutsetninger ikke foreligger.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                          | • Samtlige kunder vil bli klassifisert som ikke-profesjonelle med mindre kunden ønsker å bli omklassifisert som profesjonell og kundens situasjon tilfredsstiller de krav som gjeldende rett stiller for å bli klassifisert som en profesjonell investor.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                    |                         |
| • Ufullstendige eller feil utfylte tegningsblanketter kan komme til å bli makulert og avvist.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                          | • Signering av denne bindende avtalen innebærer at undertegnede selvstendig har satt seg inn i angitte betingelser og risikobeskrivelse i informasjonsbrosjyren, KID, prospekt og endelige vilkår, tilgjengelig på <a href="http://www.garantum.no">www.garantum.no</a> , tlf: +46 08 522 550 00 og +47 23 117 180.                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                    |                         |
| • Garantum tar ikke ansvar for anbefalinger og konklusjoner fra andre aktører.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| • Markedsverdien for verdipapiret kan variere i løpetiden og være både høyere og lavere enn nominelt beløp.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Jeg (eller personen som har fullmakt til på kundens regning til å ta en investeringsbeslutning) har mottatt:<br>• Faktblad (KID) for ovenstående plassering:    JA    NEI    (Gjelder ikke-profesjonelle kunder. Om du svarer Nei eller ikke svarer så kommer ordenen ikke kunne gjennomføres).                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Personnr (11 siffer) / Organisasjonsnr (9 siffer)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                          | Navn (etternavn, fornavn) / Firma (fullstendig navn) / Fullmaktshaver for kapitalforsikring                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                    |                         |
| Postadresse (gateadresse)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                          | Postnummer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Sted                                               | Land (utenom Norge)     |
| Telefon dagtid                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E-post                                   | LEI-kode (obligatorisk for juridiske personerved kjøp og salg av verdipapirer (ikke verdipapirfond))                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                    |                         |
| Sted, dato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Kundens underskrift                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Navn med blokkbokstaver                            |                         |
| VERDIPAPIRFORETAKET HAR MOTTATT KUNDENS ORDRE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Dato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Tid                                      | Telefon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Møte                                               | E-post                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    | ID kontroll via Bank-ID |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    | Ja    Nei               |
| Dato                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Verdipapirforetaket/ Kundens underskrift |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    | Navn med blokkbokstaver |
| ØVRIG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                    |                         |
| Kundekontakt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                          | Rådgiveren bekrefter at det har blitt foretatt egnethetsvurdering på denne ordenen samt at kunden IKKE er innenfor plasseringens negative målgruppe: Ja    Nei<br>(Bekreftes av kundens rådgiver. Om du svarer Nei eller ikke svarer så kommer ordenen ikke kunne gjennomføres)<br>Undertegnede gir herved angitt kundekontakt rett til å motta informasjon om mine transaksjoner i plasseringen ovenfor.<br>Ja    Nei<br>Tegning sendes til:    Garantum Fondkommission AB, Box 7364, 103 90 Stockholm, e-post: <a href="mailto:backoffice@garantum.se">backoffice@garantum.se</a> |                                                    |                         |

# Bekreftelse av reelle rettighetshavere

Fylles ut av alle juridiske personer

SENDES til:  
**Garantum Fondkommission AB**  
**Box 7364**  
**103 90 STOCKHOLM**  
eller E-POST til:  
**backoffice@garantum.se**

## KUNDE

|                                                               |                     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|
| Firma                                                         | Organisasjonsnummer |
| Land hvor administrasjonen er lokalisert (om annet enn Norge) | LEI-kode            |

## OVERSIKT EIERE

Finnes det noen juridiske personer (selskaper) som kontrollerer selskapet ovenfor gjennom en direkte eierandel eller kontroll over mer enn 25% av aksjene (kapital, andeler eller tilsvarende) eller stemmene?

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og fyll ut tabellen nedenfor) ☐ **Nei** (Om Nei, kryss av i turen for Nei)

| Firma | Organisasjonsnummer | Adresse (inkl. land) | Eierandel i % |
|-------|---------------------|----------------------|---------------|
|       |                     |                      |               |
|       |                     |                      |               |
|       |                     |                      |               |
|       |                     |                      |               |

## REELLE RETTIG- HETSHA- VERE

Finnes det noen fysiske personer som kontrollerer selskapet gjennom en direkte eller indirekte eierandel av eller kontroll over mer enn 25% av aksjene (kapital, andeler eller tilsvarende) eller stemmene? Om det ikke finnes en eier som kontrollerer mer enn 25% skal den juridiske personens daglige leder, styreformann eller en annen ledende ansatt angis.

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og fyll ut tabellen nedenfor) ☐ **Nei** (Angi navnet på selskapets daglige leder, styreformann eller en annen ledende ansatt nedenfor)

| Navn | Personnummer | Adresse (inkl. land) | Eierandel i % |
|------|--------------|----------------------|---------------|
|      |              |                      |               |
|      |              |                      |               |
|      |              |                      |               |
|      |              |                      |               |

## PEP

**Er noen av personene ovenfor en politisk eksponert person (PEP) alternativt nærstående til en eller har en medarbeider som anses å være PEP?**  
Med PEP menes en person som har eller har hatt en ledende offentlig posisjon/stilling eller posisjon i ledelsen for en internasjonal organisasjon.

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og legg ved utfylt "PEP - person i politisk utsatt posisjon") skjema ☐ **Nei** (Om Nei, kryss av i ruten for Nei)

## EIER ELLER KONTROLL STRUKTUR

Redgjør for komplekse eier- eller kontrollstrukturer med en skisse alternativt legg ved organisasjonsskjema.

|  |
|--|
|  |
|--|

☐ Se vedlagt organisasjonsskjema

## UNDER- SKRIFT

Undertegnede samtykker at informasjon om selskapet/enheten og reelle rettighetshavere rapporteres til relevante skattemyndigheter i tilfeller hvor rettslig rapporteringsplikt foreligger. Undertegnede skal sende inn ny bekreftelse innen 30 dager om noe angitt i dette skjemaet har endret seg.

|                         |
|-------------------------|
| Sted, Dato              |
| Kundens underskrift     |
| Navn med blokkbokstaver |

Jeg/vi bekrefter at overstående informasjon er riktig og sannferdig, samt forplikter seg samtidig til å omgående varsle Garantum Fondkommission AB om det skulle inntreffe endringer i disse forholdene.

SENDES til:  
**Garantum Fondkommission AB**  
**Box 7364**  
**103 90 STOCKHOLM**

eller E-POSTE til:  
**backoffice@garantum.se**

Hvis skjemaet utfylles av en med signaturrett eller en fysisk eier til en juridisk person  
vennligst oppgi navn og organisasjonsnummer for den juridiske personen det gjelder:

|       |                     |
|-------|---------------------|
| Firma | Organisasjonsnummer |
|-------|---------------------|

Angi navn og personnummer for den fysiske personen skjemaet svares for:

|      |                           |              |
|------|---------------------------|--------------|
| NAVN | Navn (etternavn, fornavn) | Personnummer |
|------|---------------------------|--------------|

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BEFATTNING | <b>1. Med en "person i politisk utsatt posisjon" (PEP) menes en person som har eller har hatt en ledende offentlig stilling/posisjon i Norge eller utlandet. Med PEP menes også en person som har eller har hatt en stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon. Har du eller har du hatt en slik stilling/posisjon som menes med PEP?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|            | <div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div><p>Om Ja, spesifiser:</p><div><div>Stats- eller regjeringssjef, minister, vise eller assisterende minister</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>Parlamentsmedlem</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>Dommer i høyeste domstol, i en konstitusjonell domstol eller annet rettslig organ på høyt nivå</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>Høytstående tjenestemann i revisjonsmyndighet eller medlem i styrende organer for en sentralbank</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>Ambassadør, diplomatisk utsendelse eller en høy offiserstilling i forsvarsmakten</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>En annen stilling/posisjon i et statlig selskaps forvaltning-, ledelse eller kontrollorgan</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div><div><div>Direktør, assisterende direktør, styremedlem eller innehavere av lignende stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon (f.eks. EU, FN, NATO, WTO eller tilsvarende organisasjoner)</div><div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div></div></div> |

|          |                                                                                                                                                                                       |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| RELASJON | <b>2. Er du nærstående (f.eks. gift/samboer/partner/barn/ektefelle til barn eller medarbeidere) til noen person som har eller har hatt noen stilling/posisjon som angitt ovenfor?</b> |
|          | <div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div>Om Ja, vennligst angi navn, relasjon og posisjon for den personen du er nærstående til: _____</div>          |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MEDARBEIDERE | <b>3. Har du sammen med en PEP en avgjørende innflytelse på en juridisk person, en trust eller lignende? Har du alene en avgjørende innflytelse på en juridisk person, en trust eller lignende som har blitt opprettet til fordel for en PEP alternativt hatt nære forbindelser med en PEP på en annen måte?</b> |
|              | <div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div>Om Ja, vennligst angi navn og posisjon for den person du er medarbeider til, samt navn og organisasjonsnummer for den juridiske personen/konstruksjonen: _____</div>                                                                    |

|             |                         |
|-------------|-------------------------|
| UNDERSKRIFT | Sted, Dato              |
|             | Kundens underskrift     |
|             | Navn med blokkbokstaver |

Jeg/vi bekrefter at ovenstående opplysninger er riktige og sannferdige samt forplikter meg/oss samtidig til og omgående å varsle Garantum Fondkommission AB om det skulle inntreffe endringer i disse forholdene.

Underskrift av autorisert beslutningstaker om PEP og sanksjons spørsmål (fylles ut av Garantum)

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> PEP <input type="checkbox"/> Sanksjon |
| Underskrift behørig beslutsfattare om PEP och sanktion         |