

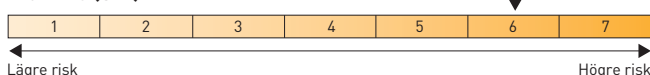


Läs mer om våra utmärkelser på garantum.se/utmärkelser

Kredittobligation High Yield Europa Aktiebbonus *nr 3471*

Kredittobligation High Yield Europa Aktiebbonus nr 3471

Riskenivå (SRI)



Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

Målgrupp

Kunskap och erfarenhet

Grundläggande	Informerad	Avancerad
---------------	------------	------------------

Förmåga att bära förlust

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

Investeringsmål

Kapitalbevarande	Tillväxt	Kassaflöde	Hedge	Hävstång
------------------	-----------------	------------	-------	----------

Placeringshorisont

Mycket kort (<1 år)	Kort (<3 år)	Medel (<5 år)	Lång (>5 år)
---------------------	--------------	-------------------------	--------------

Denna placering ska distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens riskenivå. Rekommenderad innehavsperiod motsvarar placeringens löptid. Placeringen är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan målgruppsbestämning.

Positiv målgrupp Neutral målgrupp Negativ målgrupp

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) ¹	100%
Kapitalskydd	Nej
Löptid	ca 5 år
Kreditberoende skydd/risk ²	100%
Återbetalning av nominellt belopp vid 0-9 kredithändelser	100%
Minskning av nominellt belopp vid 10-18 kredithändelser	11,11 procentenheter/händelse
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 30 ³
Årtlig kupong	3%/år
Indikativ ackumulerande aktiebbonus (lägst 10%, fastställs senast 12 november 2018)	14%
Inlösenbarriär	100%
Inriktning kopplat till aktiebbonusen	AstraZeneca, SKF B, Swedbank A, Volvo B
ISIN	SE0011616366
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garantigivare	BNP Paribas
Garantivarrisk	S&P: A/Moody's: Aa3

Vad utmärker placeringen?

Passar dig som söker en placering med möjlighet till en löpande ränta (kupong) som, utifrån rådande ränteklimat, är högre än i en traditionell ränteplacerings. Du är beredd att ta en risk gentemot referensbolagen och söker möjligen efter ett alternativ till att göra en direktinvestering i företagsobligationer. Vid kredithändelser påverkas din investering negativt. Det är därför viktigt att du sätter dig in i betydelsen och effekten av en eller flera kredithändelser, vilket beskrivs i broschyren.

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker, som båda är kreditrisker. Den ena är i det fall utgivaren av placeringen (emittenten) inte kan fullgöra sina åtaganden. Den andra är kopplat till referensbolagen. Sker många kredithändelser får det stora negativa konsekvenser för din investering. Vid 18 eller fler kredithändelser har du förlorat hela ditt investerade belopp såväl som kommande utbetalande kuponger. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

Om broschyren

Denna informationsbroshyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Producenten tar inget ansvar för materialet i denna broshyr. Mer information finns i det av producenten upprättade faktabladet (KID) och prospektet som innehåller en komplett beskrivning, de bindande placeringsvillkoren och Garantums erbjudande. Innan beslut tas om en investering ska investerare förses med faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på www.garantum.se eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvideras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på <https://kid.bnpparibas.com>.

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 tar investeraren en kreditrisk på placeringens producent, dvs. emittenten, som ger ut Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471. Med kreditrisk menas risken att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd träder eventuell garantigivare in. Skulle garantigivaren i ett sådant läge också hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Standard & Poor's (AAA representerar högsta möjliga kreditbetyg medan D är lägst) och enligt Moody's (Aaa representerar högsta möjliga kreditbetyg medan C är lägst). För information om eventuella förändringar i kreditbetyg se vår hemsida www.garantum.se för aktuell information. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

I händelse av att en resolutionsmyndighet bedömer att banken riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att emittentens respektive garantigivarens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

I Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på referensbolagen som reflekteras i Traxx Crossover Index series 30 Index vid observationsperiodens början. För Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 gäller att de 9 första kredithändelserna inte har någon effekt på placeringen. Eventuella efterföljande kredithändelser (10-18) i referensbolagen minskar utestående nominellt belopp och återbetalningsbelopp med 11,11 procentenheter per kredithändelse. Vid 18 kredithändelser blir återbetalningsbeloppet noll kronor. Detta innebär att du kan förlora stora delar eller hela ditt investerade belopp. Om antalet inträffade kredithändelser skulle närma sig gränsen för skyddet mot kredithändelser, kommer priset på andrahandsmarknaden sannolikt att påverkas märkbart negativt redan innan gränsen har passerats. Vid avknoppningar, sammanslagningar och uppköp kan ett referensbolag ersättas av ett annat referensbolag och det eller de ersättande bolag(en) tar då över det ursprungliga referensbolagets vikt i underliggande kreditindex. Mer om kredithändelser och referensbolagen finns på sidan 4.

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

Investerare ska planera för att behålla placeringen under hela löptiden. Under normala marknadsförhållanden är det dock möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på NASDAQ Stockholm eller annan utförandeplats. Garantum kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden beror bland annat på återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursörligheten (volatiliteten) i

marknaden. Courtaget kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

Placeringen är noterad i svenska kronor och valutakursförändringar påverkar varken negativt eller positivt kupongen eller det nominella beloppet som är knutet till referensbolagen i placeringen.

Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av det slutliga resultatet i placeringen. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker. En investering i placeringen kan ge en annan totalavkastning än en direktinvestering i den underliggande tillgången bland annat på grund av att eventuella utdelningar inte inkluderas i avkastningen för placeringen samt beroende på placeringens specifika konstruktion.

Ränterisk

Ränteförändringar under löptiden påverkar placeringens ingående byggstenar vilket kan medföra att placeringens marknadsvärde förändras, positivt eller negativt. Det kan också innebära att marknadsvärdet avviker från ett av investerarens förväntat värde baserat på utvecklingen i den underliggande tillgången.

Marknadsrisk

En kreditobligation är en obligation vars återbetalningsbelopp kopplas till kreditmarknaden och är en funktion av kreditrisken i ett eller flera referensbolag, utöver kreditrisken gentemot emittenten.

Under löptiden påverkas kreditobligationens marknadsvärde av det generella ränteläget, aktuella kreditspreadar samt eventuella kredithändelser.

Komplexitet i placeringen

Avkastningen i strukturerade placeringar bestäms ibland av komplicerade samband som kan vara svåra att förstå och som i sin tur gör det svårt att jämföra placeringen med andra placeringsalternativ. Innan du köper en viss strukturerad placering bör du sätta dig in i hur den fungerar.

Marknadsavbrott och särskilda händelser

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan producenten göra vissa ändringar i beräkningen eller byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Producenten får göra sådana ändringar i villkoren som producenten bedömer nödvändiga i samband med de särskilda händelser som anges i grundprospektet/slutliga villkor. Med marknadsavbrott och andra särskilda händelser menas bland annat att:

- Handeln med tillgången avbryts eller att det inte finns någon officiell kurs att tillgå.
- Tillgången (om det är en aktie) avnoteras, bolaget sätts i konkurs eller likvidation, genomför en aktiesplit, nyemission, återköp eller liknande.
- Det sker en lagändring eller att producenten får ökade riskhantlingskostnader.

Om producenten bedömer att det inte är ett rimligt alternativ att göra en ändring eller byta ut den underliggande tillgången får producenten göra en förtida avslutande beräkning av avkastningen. Återbetalningsbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det investerade beloppet.

Icke kapitalskyddad

Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av eventuella kredithändelser för referensbolagen och du riskerar att förlora delar eller hela det investerade beloppet i händelse av kredithändelser i referensbolagen.

I denna informationsbroshyr kan det finnas asterisker angivna som i sådana fall avser följande: * historisk information, ** simulerad historisk information samt *** information som endast utgör exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Utförligare förklaringar om detta finns på sista sidan i denna informationsbroshyr.

Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471

- Placeringen erbjuder en årlig kupong på 3% med årsvis utbetalning. Kupongen är beroende av om det sker några kredithändelser i underliggande exponering.
- Dessutom möjlighet till ackumulerande aktiebonus på indikativt 14%/år på utestående nominellt belopp givet att kursutvecklingen för 4 svenska bolag är oförändrad eller positiv, jämfört med startkursen.
- Det finns ett skydd mot de 9 första kredithändelserna och dessa påverkar inte den årliga kupongen, aktiebonusen eller återbetalat belopp på slutdagen. Vid 10 kredithändelser eller fler påverkas kommande kupongutbetalningar och återbetalningsbelopp.
- Som i alla placeringar är det som investerare viktigt att göra sin egen bedömning av underliggande tillgång inför en investering. Det är viktigt att ta del av hela innehållet i informationsbroschyren innan ett investeringsbeslut sker.

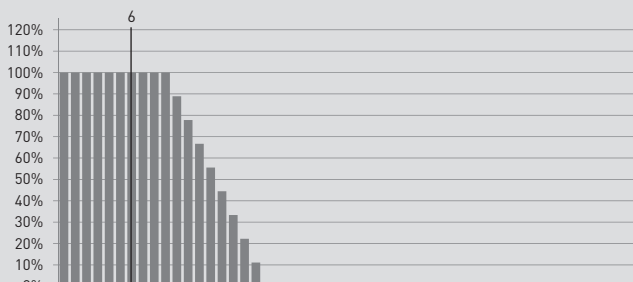


Möjlighet till ackumulerande aktiebonus

Utöver den årliga kupongen finns möjlighet till extra avkastning på indikativt 14% per år. Slutgiltigt nivå fastställs senast den 12 november 2018 och kan som lägst uppgå till 10%. Villkoret för att erhålla även denna avkastning är att fyra svenska aktier (AstraZeneca, SKF B, Swedbank A och Volvo B) vid någon

av de 5 årliga observationsdagarna har oförändrade eller högre aktiekurser jämfört med startdagens kurs. Sker detta får man indikativt 14% gånger antal år som gått. Dessutom avslutas placeringen i förtid och nominellt belopp återbetalas av emitenten. Den årliga kupongen på 3% betalas inte ut vid ett sådant inlösentillfälle.

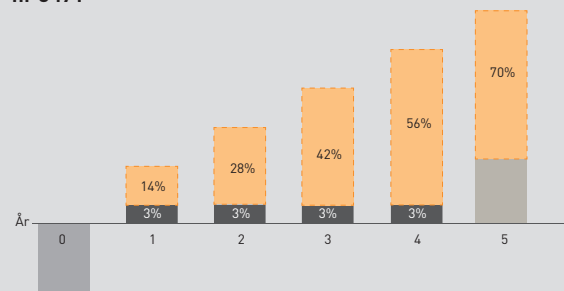
Återbetalning av nominellt belopp i förhållande till antalet kredithändelser***



Diagrammet ovan visar hur nominellt utestående belopp påverkas av antalet kredithändelser i referensbolagen: ca -11,11 procentenheter per händelse från och med kredithändelse 10 till 18. I exemplet har det antagits att samtliga kredithändelser sker redan under det första kvartalet. Observera att historisk information inte är en tillförlitlig indikation för framtida resultat.

I tidigare förfallna 5-åriga indexserier (18 st.) av iTraxx Crossover Index har det som mest skett 6 kredithändelser (motsvarande 12% av bolagen i ingående indexserier) (serie 8-10). Källa: BNP Paribas

Illustration - Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471

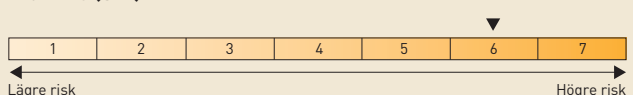


- Investerat belopp
- Årlig kupongnivå, utbetalas årsvis i efterskott. Kupongen erhålls inte i samband med eventuell utbetalning av Aktiebonus.
- Aktiebonus (indikativ nivå angiven), utbetalas endast om kursutvecklingen för ingående bolag är oförändrad eller bättre vid en årlig observationsdag. Då blir också placeringen inlöst och avslutas i förtid.
- Nominellt belopp återbetalas (exkl. eventuella kredithändelser)

Illustrationen ovan. Aktiebonusen är indikativt 14% per år och kupongutbetalningarna på 3% per år sker årsvis med start 9 januari 2020 och slut 8 januari 2024. Om placeringens aktiebonus aktualiseras vid en årlig observationsdag avslutas placeringen i förtid och producenten återbetalar aktuell aktiebonus plus nominellt belopp i förtid. Vid en sådan inlösen erhålls inte den sista årliga kupongen på 3%. Aktiebonusen och inlösen i förtid är beroende av att samtliga 4 aktier som ingår i aktiebonusen ligger på eller över sina startkurser på en årlig observationsdag (varje år från 18 december 2020). Illustrationen är en förenkling och är inte skalenlig.

Emissionskurs (2,5% courtage tillkommer) ¹	100%
Kapitalskydd	Nej
Löptid	ca 5 år
Kreditberoende skydd/risk	iTraxx Crossover Index series 30
Kreditberoende skydd av nominellt belopp	100%
Återbetalning vid 0-9 kredithändelser	100%
Minskning av nominellt belopp (10-18 kredithändelser)	ca 11,11 %-enheter/händelse
Årlig Kupong	3%
Indikativt ackumulerande Aktiebonus* (lägst, 10%, fastställs senast 12 november 2018)	14%
Inlösenbarriär	100%
Inriktning kopplad till aktiebonusen	AstraZeneca, SKF B, Swedbank A, Volvo B
ISIN	SE0011616366
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garantigivare	BNP Paribas
Garantivarrisk	S&P: A/Moody's: Aa3

Riskenivå (SRI)



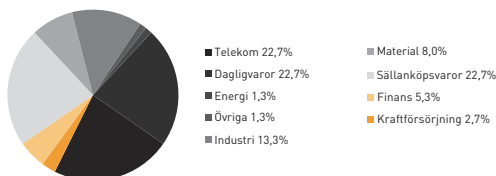
Riskenivån fastställs inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att du behåller placeringen till förfall. Förändringar i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den ovan angivna riskenivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

En investering i en strukturerad placering är som vid alla investeringar förknippad med risker. Aktuell informationsbroschyr består endast av en sammanfattning av producentens faktablad samt slutliga villkor/prospekt som innehåller fullständig information och gällande villkor för placeringen. Allt material finns tillgängligt på www.garantum.se. Eventuella fotnotsförklaringar återfinns i aktuell informationsbroschyr.

Om Kreditobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471

Det kreditberoende skyddet är knutet till de referensbolag som vid löptidens början reflekteras i iTraxx Crossover Index series 30. Den risk man tar är bland annat att ett eller flera av referensbolagen i rätt tid inte erlägger betalning av skulder, ingår insolvensförfarande eller liknande förfarande inom observationsperioden som löper från 12 november 2018 till 20 december 2023. Då uppstår en sk. kredithändelse. Bolagslistan i tabellen till höger är inte fastställd vid informationsbroschyrans färdigställande och kan komma att ändras i efterhand.

Indikativ sektorindelning - iTraxx Crossover Index series 30⁵



Underliggande bolag kopplat till aktiebonus

ASTRAZENECA är ett internationellt läkemedelsföretag som verkar inom segmentet receptbelagda läkemedel. AstraZeneca är aktiva i över 100 länder och har över 61 000 anställda. För mer info, se www.astrazeneca.se.

VOLVO är en världsledande leverantör av kommersiella transportlösningar. Koncernen har mer än 90 000 anställda och produktionsanläggningar i 19 länder. För mer info, se www.volvo.se.

SKF är världsledande leverantör av produkter, kundanpassade lösningar och tjänster inom områden som omfattar rullningslager, tätningar, mekatronik, service och smörjsystem. SKF har tillverkning på mer än 80 platser i världen. För mer info, se www.skf.com.

SWEDBANK är en fullsortimentsbank för såväl privatpersoner som företag på hemmamarknaderna i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Swedbank har 9,5 miljoner privatkunder och 650 000 företagskunder. För mer info, se www.swedbank.se.

Räkneexempel utan aktiebonus***

Antal kredithändelser under löptiden	Total kupong	Återbetalningsbelopp kreditberoende skydd/risk (exkl. kupongerna)	Summa kupongutbetalningar	Totalt återbetalt belopp	Effektiv årsavkastning (inkl. samtliga kostnader)
0 kredithändelser	15,5%	1 000 000 kr	154 667 kr	1 154 667 kr	2,3%
5 kredithändelser	15,5%	1 000 000 kr	154 667 kr	1 154 667 kr	2,3%
10 kredithändelser	13,7%	888 889 kr	137 481 kr	1 026 370 kr	0,0%
15 kredithändelser	5,2%	333 333 kr	51 556 kr	384 889 kr	-17,3%
20 kredithändelser	0,0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%
24 kredithändelser	0,0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%

Räkneexempel ***Exemplet i tabellen ovan visar utvecklingen för nominellt utestående 1 Mkr (exkl. courtage 2,5%, 25 000 kr) som investerats i placeringen baserat på en fastställd kupong på 3%. Vid beräkningen av de sammanlagda kupongutbetalningarna har utgångspunkten varit att samtliga kredithändelser skett under kvartal 1. I praktiken kommer de sammanlagda kupongerna sannolikt att vara högre, givet att samtliga kredithändelser inte sker under år 1.

Räkneexempel med ackumulerande aktiebonus***

Antal kredithändelser under löptiden	Total kupong	Aktiebonus (löser in efter 3 år)	Återbetalningsbelopp (exkl. kupongerna)	Summa kupongutbetalningar	Totalt återbetalt belopp	Effektiv årsavkastning (inkl. samtliga kostnader)
0	6,0%	42%	1 000 000 kr	480 000 kr	1 480 000 kr	13,0%
5	6,0%	42%	1 000 000 kr	480 000 kr	1 480 000 kr	13,0%
10	5,3%	37%	888 889 kr	426 667 kr	1 315 556 kr	8,7%
15	2,0%	14%	333 333 kr	160 000 kr	493 333 kr	-21,6%
20	0,0%	0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%
24	0,0%	0%	0 kr	0 kr	0 kr	-100,0%

Räkneexempel ***Exemplet i tabellen ovan visar utvecklingen för nominellt utestående 1 Mkr (exkl. courtage 2,5%, 25 000 kr) som investerats i placeringen baserat på en fastställd kupong på 3%. Placeringen löser in i förtid år 3 (dvs minst en aktie ligger under sin startkurs vid varje årlig observationsdag) då utbetalas ackumulerande aktiebonus på 14% gånger de 3 åren som placeringen är aktiv. Tidigare har 2 årliga kuponger om 3% betalats ut. Vid beräkningen av de sammanlagda årliga kupongutbetalningarna har utgångspunkten varit att samtliga kredithändelser skett under kvartal 1. I praktiken kommer de sammanlagda kupongerna sannolikt att vara högre, givet att samtliga kredithändelser inte sker under år 1.

Bolag som för närvarande ingår ⁵	S&P	Moody's	Land
ADLER Real Estate AG	BB	NR	Tyskland
Air France-KLM	NR	NR	Frankrike
Algeco Global Finance Plc	NR	B2	Storbritannien
Altice Finco SA	NR	B3	Luxemburg
ArcelorMittal	BBB-	Ba1	Luxemburg
Ardagh Packaging Finance PLC	NR	B3	Irland
Astaldi SpA	CCC+	Caa1	Italien
Bevco Lux Sarl	BBB-	NR	Luxemburg
Boparan Finance PLC	NR	B3	Storbritannien
Cable & Wireless Ltd	BB-	NR	USA
Care UK Health & Social Care P	NR	NR	Storbritannien
Casino Guichard Perrachon SA	BB+	Ba1	Frankrike
Cellnex Telecom SA	BB+	NR	Spanien
CMA CGM SA	B+	B1	Frankrike
Constellium NV	B-	B3	Nederländerna
Crown European Holdings SA	NR	Ba2	USA
Dufry One BV	NR	Ba2	Schweiz
Elis SA	BB	Ba2	Frankrike
Europar Groupe SA	B+	B1	Frankrike
FCC Aqualia SA	NR	NR	Spanien
Fiat Chrysler Automobiles NV	BB+	Ba2	Storbritannien
Galapagos Holding SA	CCC+	Caa1	Luxemburg
Garfunkelux Holdco 2 SA	B+	B2	Luxemburg
Grifols SA	BB	Ba3	Spanien
Hapag-Lloyd AG	B+	B2	Tyskland
Hellenic Telecommunications Or	BB-	B1	Grekland
Hema Bondco I BV	NR	B2	Nederländerna
Iceland Bondco PLC	NR	B2	Storbritannien
INEOS Group Holdings SA	BB	Ba2	Luxemburg
International Game Technology	BB+	Ba2	USA
Intrum Justitia AB	BB+	Ba2	Sverige
J Sainsbury PLC	NR	NR	Storbritannien
Jaguar Land Rover Automotive P	BB+	Ba1	Storbritannien
Ladbroke's Coral Group PLC	BB	Ba2	Storbritannien
Leonardo SpA	BB+	Ba1	Italien
Louis Dreyfus Co BV	NR	NR	Nederländerna
Loxam SAS	BB-	NR	Frankrike
Matalan Finance PLC	NR	B2	Storbritannien
Matterhorn Telecom Holding SA	B	B2	Luxemburg
Monitchem HoldCo 3 SA	NR	B2	Luxemburg
Nidda Healthcare Holding GmbH	NR	B2	Tyskland
Nokia OYJ	BB+	Ba1	Finland
Novafives SAS	B	B2	Frankrike
OI European Group BV	NR	Baa3	USA
Peugeot SA	NR	Ba1	Frankrike
Picard Bondco SA	NR	B2	Luxemburg
Pizzaexpress Financing 1 PLC	B-	B3	Storbritannien
Premier Foods Finance PLC	NR	B2	Storbritannien
Public Power Corp Finance PLC	NR	NR	Grekland
Rexel SA	BB	Ba2	Frankrike
Saipem Finance International B	NR	Ba1	Italien
Selecta Group BV	B	B3	Schweiz
SFR Group SA	B+	B1	Frankrike
Steinhoff Europe AG	NR	Caa1	Österrike
Stena AB	B+	B1	Sverige
Stonagate Pub Co Financing PLC	NR	B2	Storbritannien
Sunrise Communications Holding	BB+	Ba2	Schweiz
Syngenta AG	BBB-	Ba2	Schweiz
Synlab Unsecured Bondco PLC	B+	B2	Storbritannien
TDC A/S	BBB-	Baa3	Danmark
Telecom Italia SpA/Milano	BB+	Ba1	Italien
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	BB+	Ba2	Sverige
Tesco PLC	BB+	Ba1	Storbritannien
Thomas Cook Group PLC	B+	B1	Storbritannien
thyssenkrupp AG	BB	Ba2	Tyskland
TUI AG	BB	Ba2	Tyskland
Unilabs Subholding AB	NR	B2	Luxemburg
United Group BV	B	B2	Nederländerna
Unitymedia GmbH	BB-	B1	Tyskland
UPC Holding BV	BB-	Ba3	Nederländerna
Verisure Midholding AB	B	B2	Sverige
Virgin Media Finance PLC	BB-	B2	Storbritannien
Vue International Bidco PLC	B	B2	Storbritannien
Wind Tre SpA	BB-	NR	Italien
Ziggo Bond Finance BV	NR	B3	Nederländerna

Källa: Markit och Bloomberg NR = Rating saknas

1 Emissionskursen anges exklusive 2,5% courtage på nominellt belopp.
 2 Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde. Kreditobligationen är inte kapitalskyddad och nominellt återbetalningsbelopp är beroende av antalet kredithändelser hos referensbolagen. I denna placering minskar varje kredithändelse nominellt investerat belopp med ca 11,11 procentenheter vid kredithändelse 10-18.
 3 Indexet iTraxx Crossover Index series 30 innehåller 75 referensbolag.
 4 Aktiebonusen är indikativ och fastställd senast 12 november 2018 och kan både bli högre eller lägre än indikerat. Anmälan är bindande under förutsättning att nivån inte fastställs till under 10% per år. Se producentens faktablad och slutliga villkor för utförlig information om placeringsvillkoren. Allt material finns på www.garantum.se eller kan rekvideras via telefon 08-522 550 00.
 5 Bolagslistan i tabellen till höger är inte fastställd vid informationsbroschyrans färdigställande och kan komma att ändras i efterhand. Uppdaterad bolagslista kan tillhandahållas på hemsidan och i digital version när den finns tillgänglig.

Så fungerar kreditlänkade placeringar

Kreditlänkade placeringar passar för dig som i första hand söker efter en räntelik placering men med högre avkastningsmöjlighet. Du kan också tänka dig en annorlunda variant av skydd jämfört med traditionella räntealternativ.

Vad kännetecknar en kreditlänkad placering?

Med kreditlänkade placeringar kan goda avkastningsmöjligheter skapas. Det som förenar kreditlänkade placeringar är att de har ett kreditberoende skydd/risk samt avkastning som knyts till ett eller flera referensbolag. Får referensbolagen problem kan det påverka din placering negativt både gällande potentiell avkastning och kreditberoende skydd.

Så får du avkastning

Kreditlänkade placeringar ger en löpande ränta som vanligtvis överstiger den ränta som erbjuds i traditionella räntealternativ. Ofta är räntan fast och betalas ut årsvis, halvårsvis eller kvartalsvis. Ibland kan det också finnas ett rörligt ränteinslag, antingen istället för den fasta räntan eller som en kombination av fast och rörligt. Räntenivån uttrycks i procent av nominellt belopp men i kronor kan räntan bli lägre då den beräknas på placeringens kreditexponerad del av nominellt belopp och detta belopp kan bli lägre beroende på om det sker några kredithändelser bland referensbolagen. Istället för, eller utöver, räntan kan det finnas avkastningsmöjligheter kopplade till en underliggande marknad. I dessa fall används ofta namnet kredit hybrid.

Breda index knutna till företagsobligationer

Kreditlänkade placeringar kan vara knutna till ett enskilt bolag men är oftast kopplade till breda kreditindex med företag som ger ut företagsobligationer. Referensbolagen är ofta high yield-bolag och vanligt förekommande kreditindex är olika serier av europeiska *iTraxx Crossover Index* och amerikanska *CDX NA HY Index*. De ingående referensbolagen har en lägre kreditvärdighet än BBB från Standard & Poor's men eftersom bolagen är förknippade med en högre risk så erbjuder de också en högre avkastning jämfört med bolag som har en högre kreditvärdighet (sk. investment grade).

Kreditberoende skydd/risk

Konstruktionen i en kreditlänkad placering liknar en aktieindex-obligation men erbjuder inget kapitalskydd. Istället har placeringen *kreditberoende skydd/risk* vilket innebär att utestående nominellt belopp och återbetalningsbelopp påverkas av kredithändelser i referensbolagen, givet att kredithändelser verkligen inträffar under observationsperioden och att de sker i tillräckligt antal. En del kreditlänkade placeringar har ett skydd mot ett visst antal kredithändelser medan i andra så påverkas placeringen negativt redan vid den första kredithändelsen. Sker inga kredithändelser, eller att de inte inträffar i tillräckligt antal, åtar sig producenten att återbetala nominellt belopp på slutdagen. Återbetalningen av nominellt belopp och den löpande räntan är med andra ord beroende av om det sker några kredithändelser och i så fall hur många.

Kredithändelser

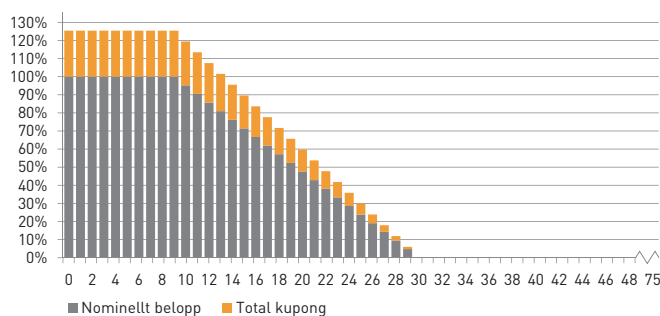
En kredithändelse kan inträffa när som helst under observationsperioden och urvalet av kredithändelser motsvarar vad som är vanligt förekommande på kreditderivatmarknaden. Hur antalet kredithändelser påverkar en specifik placering framgår av placeringsvillkoren. Exempel på vanliga kredithändelser är:

- **Utebliven betalning.** Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlägga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).
- **Omstrukturering av skulder.** Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.
- **Insolvensförfarande.** Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.

Skräddarsydd risk- och avkastningsnivå

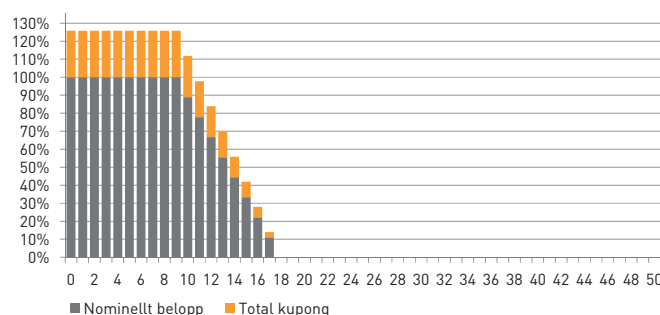
Risk- och avkastningsnivåer skräddarsys efter investerarens olika behov. Placeringens brytpunkter indikerar risknivån. Den första brytpunkten visar hur många kredithändelser man som investerare är skyddad mot. Den andra brytpunkten visar vid vilken kredithändelse som placeringens nominella belopp är noll. Brytpunkterna kan erbjuda skydd mot ett antal kredithändelser men kan också vara så konstruerade att ett fåtal kredithändelser utöver skyddsnivån sänker nominellt belopp avsevärt. Således kan en placeringens brytpunkter kraftigt påverka risken men med en ökad risknivå kommer en ökad avkastningspotential i form av indikerad räntenivå/kupong. Observera att en placering med mer offensiva brytpunkter innebär högre risk. Värdet på andrahandsmarknaden kan då komma att variera kraftigare (mer volatil) än värdet för en placering med mer defensiva brytpunkter, till följd av variationen av kreditrisk i placeringens referensbolag.

Mer defensiv placering (brytpunkter 10-30)



Diagrammet. Staplarna i grått visar återbetalningsbeloppet och staplarna i orange visar de sammanlagda kupongerna, baserat på en fast årlig ränta på 5%. I det här exemplet har placeringen ett skydd mot de 9 första kredithändelserna. Från kredithändelse 10 reduceras utestående nominellt belopp samt återbetalningsbelopp med 4,76 procentenheter per kredithändelse för kredithändelse 10-30.

Mer offensiv placering (brytpunkter 10-18)



Diagrammet. Staplarna i grått visar återbetalningsbeloppet och staplarna i orange visar de sammanlagda kupongerna, baserat på en fast årlig ränta på 5,25%. I det här exemplet har placeringen ett skydd mot de 9 första kredithändelserna. Från kredithändelse 10 reduceras utestående nominellt belopp samt återbetalningsbelopp med 11,11 procentenheter per kredithändelse för kredithändelse 10-18.

Viktigt att tänka på

Utöver kreditrisken/skyddet knuten till referensbolagen har du som investerare även kreditrisk knuten till emittenten av aktuell placering. Denna kreditrisk är överordnad den kreditrisk som finns knuten till referensbolagen och räknas inte in bland ordinarie eventuella kredithändelser.

Om den första brytpunkten för skyddet mot kredithändelser har passerats så kommer den negativa inverkan som ytterligare kredithändelser får på placeringens utfall, att överstiga de berörda referensbolagens aktuella viktning i underliggande kreditindex

Återbetalningsdagen kan komma att senareläggas om en icke slutgiltigt avgjord kredithändelse föreligger.

Våra tjänster – din kundnytta

Tillsammans med den unika och individanpassade rådgivning du får från din rådgivare tillhandahåller Garantum ett komplett premiumutbud av kvalitetssäkrade och konkurrenskraftiga sparprodukter. Dessutom får du tillgång till vår moderna investeringsplattform och våra populära modellportföljer samt förvaltningstjänster. Sammantaget ger vi dig något av det främsta sparmarknaden har att erbjuda.

Din rådgivare – vår samarbetspartner

Vi tror på relationsbaserad och individanpassad rådgivning – oavsett om det gäller att ge råd för hela portföljen eller i samband med val av enskilda produkter. Med kompetenta och engagerade rådgivare får du som kund fler alternativ och tydlig information om konsekvenser av olika val. Distributionen av Garantums produkter och tjänster sker via utvalda samarbetspartners. Våra samarbetspartners kan erbjuda dig mervärden som får en omedelbar kvalitetspåverkan för de produkter och tjänster du investerar i hos oss. Personlig rådgivning nära dig, utökat produktutbud, behovs- och portföljanalys, lämplighetsbedömning, skräddarsydda investeringsförslag och kvalitetssäkring av givna råd är bara en del av allt du får. Högsta möjliga kundnytta utifrån just dina unika behov helt enkelt.

Garantum – specialist på strukturerade placeringar

Garantums roll handlar inte bara om att utifrån kundbehov och aktuella marknadsförutsättningar skapa bra placeringar. Den omfattar även gedigna processer kring framtagning, godkännande och målgruppsbestämning av produkter. Därtill säkrar Garantum konkurrenskraftiga villkor i sina strukturerade placeringar genom upphandling från ett flertal producenter (emitter) och optionsmotparter. Vidare ingår det i vårt uppdrag att hantera risker, administrera emissioner, prissätta produkter, bevaka och rapportera kring vinstsäkring, omstrukturering, kuponger, förtida inlösen och förfall.

Kostnader och ersättningar – ditt val!

Courtage Vid investering i en strukturerad placering arrangerad av Garantum betalar investeraren courtage som för närvarande uppgår till 2,0% av nominellt belopp för placeringar kortare än fem år; 2,5% för femåriga placeringar och 3,0% för placeringar längre än 5 år. Courtaget tillfaller normalt den som förmedlat affären och Garantum uppbrår då betalningen för förmedlaren räkning. Courtage som tas ut i samband med försäljning på andrahandsmarknaden eller diskretionär portföljförvaltning tillfaller dock Garantum.

Arrangörsarvode En strukturerad placering har alltid en framtagningskostnad, oberoende av konstruktion. För det arbete Garantum utför erhåller Garantum ett arvode från placeringens producent. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och ska bland annat täcka kostnader för produktframtagning, distribution, marknadsföring, administration och rapportering. Arvodet uppgår till maximalt 1,2% av nominellt belopp per löptidsår. I normalfallet är det dock betydligt lägre och för de produkter som gavs ut 2017 låg det genomsnittliga arvodet på 0,87% per löptidsår.

Totalkostnad Totalkostnaden är courtage plus arrangörsarvode. För en 5-årig placering innebär det maximalt 2,5% + 6,0% = 8,5% av nominellt belopp. Av detta går 4,5% (2,0% + 2,5% courtage) oavkortat till rådgivarfirman.

Framtidens investeringsrådgivning – Individanpassat förstås!

Utbudet av produkter och tjänster på Garantums investeringsplattform är skapat för att hjälpa dig som kund att få en bra överblick över hela din portfölj. Nyckeln för att komma åt hela investeringsplattformen och nyttja vårt premiumutbud av placeringserbjudanden är individanpassad rådgivning. Det innebär också att plattformen är skapat för att ge stöd åt din rådgivare så att denne kan göra ett så bra jobb som möjligt för dig som kund. När du investerar i vårt produkt- och tjänsteutbud via den individanpassade rådgivningen får du även:

- Tillgång till personlig licensierad rådgivare
- Tillgång till lokalt kontor
- Löpande lämplighetsbedömning
- Granskning och kvalitetssäkring av givna råd
- Löpande investeringsrekommendationer och omallokeringsförslag
- Löpande portföljanalyser och portföljförslag
- Tillgång till kvalitetssäkrat och brett sortiment av placeringar samt tjänster
- Utbildning i sparande, investeringar och olika produkter

+Tilläggs-tjänster

Vid ett fördjupat samarbete mellan kund och rådgivare finns möjlighet att komma överens om vissa extra tjänster och ökade mervärden genom unika, kundanpassade lösningar. För detta kan din rådgivare ta ut en extra rådgivningsavgift på maximalt 1,25% (inkl moms), utöver den ersättning som utgår enligt traditionell eller nettomodell.

Garantum kan behålla maximalt 4%, men tar normalt 1,5-2,0%. Den faktiska totalkostnaden kan inte fastställas slutgiltigt förrän placeringen handlats upp. Garantum avser att publicera faktisk totalkostnad på sin hemsida efter emissionsdagen.

Ersättning Traditionell modell I den traditionella modellen får rådgivarfirman ersättning för mervärdeskapande tjänster i samband med investeringsrådgivningen via produktrelaterad tredjepartsersättning (provision). Sådan ersättning får endast tas emot under förutsättning att ersättningen står i proportion till den kvalitetshöjning som tillförs samt att den inte hindrar tillvaratagandet av kundens intresse. För förmedling av Garantums strukturerade placeringar utgår i normalfallet engångsersättning, eftersom den största delen av rådgivningsarbetet sker i samband med investeringstillfället. Engångsersättningen uppgår till 1,5% av nominellt belopp för treåriga placeringar, 1,75% för fyraåriga och 2,0% för placeringar som är fem år eller längre. Ersättningen ska täcka såväl rådgivningen i samband med investeringstillfället som löpande insatser som utförs under löptiden.

Exempel på maximal kostnad över tid vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Kredittobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 med 5 års löptid med traditionell modell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1250 kr	1250 kr	1250 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	1000 kr	1000 kr	1000 kr
Max ersättning till Garantum (Normalt 2%, kursivt)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)
Totalt (inkl. courtage), kr	4250 kr	4250 kr	4250 kr
Totalt (inkl. courtage), %	8,5%	8,5%	8,5%
Kostnad över tid, %	-8,5%	-2,8%	-1,6%

Ersättning Nettomodell I nettomodellen har kunden ett alternativ till den traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirman istället att inbetalas till kundens depå som en rabatt. I utbyte betalar kunden en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirman. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 1,25% (inkl moms).

Exempel på kostnad över tid vid ett nominellt belopp på 50 000 kr i Kredittobligation High Yield Europa Aktiebonus nr 3471 med 5 års löptid med nettomodell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	1250 kr	1250 kr	1250 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum (Normalt 2%, kursivt)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)	2000 kr (1000 kr)
Rådgivningsavgift (inkl moms)	625 kr	1875 kr	3125 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	3875 kr	5125 kr	6375 kr
Totalt (inkl. courtage), %	7,8%	10,3%	12,8%
Kostnad över tid, %	-7,8%	-3,3%	-2,4%

Våra kostnads- och ersättningsmodeller

Många av Garantums produkter och tjänster tillhandahålls endast i samband med investeringsrådgivning via utvalda rådgivarfirmor. Rådgivarfirman kan få ersättning för sitt arbete antingen via en produktrelaterad tredjepartsersättning som är inkluderat i produktens pris (traditionell modell) eller via en rådgivningsavgift som betalas direkt från kund (nettomodell).



Traditionell modell passar dig som...

- ...föredrar att rådgivarens ersättning finns inbyggd i produktens pris
- ...uppskattar tydliga villkor (jag vet vad jag har betalat och vad jag får vid förfall givet villkoren)
- ...köper och säljer värdepapper sällan



Nettomodell passar dig som...

- ...föredrar att rådgivarens ersättning betalas separat
- ...föredrar att få rabatt inbetalt till din depå
- ...köper och säljer värdepapper ofta

MÅLGRUPPSBESTÄMNING

På framsidan av denna informationsbroschyr finns en beskrivning av placeringens målgrupp. En strukturerad placering ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. För det fall placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, och har ett diversifierande syfte, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. Investerares som inte fångas upp av vare sig positiv eller neutral målgrupp befinner sig i praktiken i en negativ målgrupp vilket innebär att en investering inte är lämplig. För mer information kring olika placeringstypers målgruppsbestämning, kontakta Garantum. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

Investeringsmål

- Kapitalbevarande – Kapitalet ska vara skyddat mot nedgång.
- Tillväxt – Kapitalet ska ha potential att växa.
- Kassaflöde – Kapitalet ska generera kontinuerliga utbetalningar.
- Hedge – Kapitalets skakunnväxaoberoende av marknadsutvecklingen.
- Hävstång – Kapitalet ska ge en hög avkastning i förhållande till investerat belopp.

Investerartyp

- Icke-professionell
 - Professionell
 - Jämbördig motpart
- Garantum kategoriserar samtliga kunder som "Icke-professionella", "Professionella" eller "Jämbördiga motparter". Som "Icke-professionell" kund omfattas du av det högsta kundskyddet. Som kund finns möjlighet att ansöka om att byta kundkategori till "Professionell". Som "Professionell" kund förloras det högre kundskyddet.

Kunskap och erfarenhet

- Grundläggande – Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Informerad – Kunskap om, och erfarenhet av, investeringar i värdepapper.
- Avancerad – Hög kunskap om, och stor erfarenhet av, investeringar i värdepapper.

Förmåga att bära förlust

- 0% – Investerares har ingen förmåga att bära förlust.
- 0%-X% – Investerares har begränsad förmåga att bära förlust.
- 0%-100% – Investerares har förmåga att bära förlust.

Risktolerans

Investerares vars skattade risktolerans överensstämmer med produktens SRI ingår i positiv målgrupp. Är SRI lägre än kundens skattade risktolerans kategoriseras kunden som

neutral målgrupp och är SRI högre kategoriseras kunden som negativ målgrupp. Detta gäller för investeringsrådgivning avseende en enskild produkt. I det fall rådgivning avser en portfölj är det portföljens sammantagna SRI som styr målgruppsbestämningen.

Distributionsstrategi

- Orderutförande med passandeprovning
 - Investeringsrådgivning
 - Portföljförvaltning
- Distribution sker via utvalda samarbetspartners genom investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

Placeringshorisont

- Mycket kort (<1 år)
- Kort (<3 år)
- Medel (<5 år)
- Lång (>5 år)

RISKKLASSIFICERING (SRI)

Riskindikatorn på framsidan syftar till att illustrera risk på investerat belopp utifrån PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Riskmättet gäller för alla strukturerade placeringar i EU och benämns som SRI (Summary Risk Indicator). Med utgångspunkt i en sjugradig skala (1-7) beräknas SRI utifrån två underliggande mått: emittentens kreditrisk (CRM – Credit Risk Measure) och volatiliteten i underliggande marknad (MRM – Market Risk Measure).

ÖVRIGT

Indikativa villkor

Angivna villkor är indikativa och kan bli både högre eller lägre än vad som anges. Villkoren är beroende av gällande förutsättningar på ränte-, aktie- och valutamarknaden och de slutgiltiga villkoren fastställs senast på startdagen. Anmälan är bindande under förutsättning att villkoren inte understiger en förutbestämd nivå. Erbjudandets genomförande är villkorat av att det inte enligt Garantums eller producentens bedömning helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Garantum eller producenten äger även rätt att förkorta teckningstiden, begränsa erbjudandets omfattning eller avbryta erbjudandet om Garantum bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra erbjudandet.

Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med * avser historisk information och eventuell information markerad med ** avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Garantums eller producentens egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att placeringens löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i broschyren.

Räkneexempel

Information markerad med *** utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av placeringen. Räkneexemplet visar hur avkastningen beräknas baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

Rådgivning

Om placeringen är en *lämplig* respektive *passande* investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerares egna ekonomiska förhållanden, investeringsmål och kunskap. Denna broschyr utgör inte investeringsrådgivning utan investerares måste själv bedöma om placeringen är lämplig för denne alternativt rådgöra med en professionell rådgivare. Garantum Fondkommission AB eller utvald producent tar inget ansvar för värdeutvecklingen av placeringen och lämnar inga som helst muntliga eller skriftliga, direkta eller indirekta garantier eller åtaganden avseende det slutliga utfallet av en investering.

BESKATTNING

För enskilda innehavare kan skattekonsekvenser till följd av att äga en strukturerad placering, och med anledning av svensk eller utländsk gällande skattelagstiftning, vara beroende av speciella omständigheter. Varje investerares rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis till följd av de skattekonsekvenser som kan uppkomma i och med ägandet av en placering. Ytterligare information finns i prospectet som finns tillgängligt på www.garantum.se.

ÅTERBETALNINGSDAG

Med återbetalningsdag och kupongutbetalningsdag avses tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong. Tidigaste dag för återbetalning eller utbetalning av kupong framgår av producentens faktablad, grundprospekt och slutliga villkor. Återbetalning och utbetalning är beroende av den centrala värdepappersförvararens och/eller en eller flera clearinginstituts betalningsrutiner vilket kan leda till att återbetalning eller utbetalning sker senare än tidigaste dag.

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.

SPIS – BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB är ansluten till SPIS (Strukturerade placeringar i Sverige) och har därmed åtagit sig att följa Svenska Fondhandlareföreningens branschkod för vissa strukturerade placeringar. Branschkod och tillhörande ordlista finns på www.strukturerade.se.

TIDSPLAN OCH BETALNINGSPERIODER

- ▶ **10 september 2018** – Säljperiod startar
- ▶ **11 oktober 2018** – Sista teckningsdag
- ▶ **16 oktober 2018** – Avräkningsnotor skickas ut
- ▶ **1 november 2018** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **12 november 2018** – Leverans av värdepapper
Observationsperioden för kredithändelser 12 november 2018 fram till och med 20 december 2018.

Vad händer sedan?...

- ▶ **8 januari 2024** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning.
Utbetalning av kupongerna sker årligen från och med den 9 januari 2020 fram till och med 8 januari 2024.

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

5 handelsposter om nominellt 10 000 kr per post (50 000 kr).
Därutöver i enskilda handelsposter om nominellt 10 000 kr.

Anmälan & betalning

Anmälan är bindande och ska vara Garantum tillhanda senast sista teckningsdag. Betalning görs mot erhållande av avräkningsnota och ska vara Garantum tillhanda senast på sista betalningsdag.

Bankgiro

5861-4462, Garantum Fondkommission AB
(endast OCR-nr kan anges vilket erhålls på avräkningsnotan).

SEB, klientmedelskonto

5231-10 223 69, Garantum Fondkommission AB Som meddelande på inbetalningen kan något av följande anges: depånummer, personnummer, organisationsnummer, försäkringsnummer eller det OCR-nummer som finns på avräkningsnotan.

...Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

På vår hemsida kan du själv söka bland alla våra aktiva placeringar. Kurser och noteringar uppdateras självklart på daglig basis. Med din personliga inloggning kan du följa dina placeringar och därmed bli en mer aktiv investerare. Fördjupa dig i aktuellt marknadsläge via färskas marknadsanalyser, diagram och webb-TV. Och om du väljer att öppna en depå hos oss öppnar sig nya vägar till ett modernt sparande. Din rådgivare kan berätta mer om dessa möjligheter och våra övriga placeringar i aktuell emission.



Rätt placering vid rätt tillfälle

Garantum Fondkommission har gått från att vara ett litet specialiserat företag till att bli störst i Sverige på strukturerade placeringar. Vår framgång grundades i övertygelsen om att vara extremt kompetenta inom ett begränsat område. Och med ett mål i sikte: erbjuda marknadens bästa kombination av avkastning och risk. Vi har fortfarande samma mål men nu har vi vuxit till en hel spar-koncern. Erbjudandet omfattar alla typer av finansiella produkter

och tjänster med stöd av en modern investeringsplattform. Men även om vi breddat erbjudandet drivs vi fortfarande av en stark vilja att tänka i nya banor och snabbt anpassa oss till vad kunder och samarbetspartners efterfrågar utifrån aktuella marknadsförutsättningar. Där andra ser begränsningar ser vi istället möjligheter. Vi hittar alltid en väg framåt oavsett investeringsklimat – rätt placering vid rätt tillfälle helt enkelt.