

SAMMANFATTNING

Sammanfattningar utgörs av informationskrav kända som "Element". Dessa element numreras i avsnitten A – E (A.1 – E.7). Denna Sammanfattning innehåller alla nödvändiga Element som ska inkluderas i en sammanfattning gällande Obligationerna och Emittenten. Eftersom det inte krävs att vissa av Elementen behandlas, kan det finnas luckor i Elementens numreringssekvens. Även om det kan krävas att ett Element inkluderas i denna sammanfattning pga. typen av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges gällande Elementet. I detta fall inkluderas en kort beskrivning av Elementet i denna sammanfattning, med anmärkningen "ej tillämpligt".

Denna sammanfattning avser Klass A Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass A Obligationerna"), Klass B Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass B Obligationerna"), Klass C Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass C Obligationerna"), Klass D Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass D Obligationerna"), Klass E Säkerställda Ompaketerade Certifikatlänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass E Obligationerna"), Klass F Säkerställda Ompaketerade Certifikatlänkade Obligationer upp till SEK 200 000 000 med återbetalning under 2022 ("Klass F Obligationerna" och tillsammans med Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna, Klass D Obligationerna och Klass E Obligationerna, "Obligationerna").

Denna sammanfattning är i sin helhet villkorad av resten av Prospektet.

<p>A.1 Introduktion och varningar</p>	<p>Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till prospektet ("Prospektet"). Investeringen bör basera varje beslut att investera i Obligationerna på en övervägning av Prospektet i sin helhet. Om en talan gällande informationen i Prospektet framställs i domstol, kan den kårande investeringen vara tvungen att bekosta översättningen av detta Prospekt i enlighet med gällande lag i den relevanta medlemsstaten, innan den juridiska processen inleds. Civilrättsligt ansvar åläggs endast de personer som har ställt upp denna sammanfattning, inklusive en eventuell översättning därav, men endast om denna sammanfattning är vilseledande, inkorrekt eller motsägelsefull när den läses tillsammans med de andra delarna av Prospektet eller om den, när den läses tillsammans med de andra delarna av Prospektet, inte tillhandahåller nyckelinformation för att hjälpa investerare när dessa överväger att investera i Obligationerna.</p>						
<p>A.2 Medgivande för användning av prospektet, placeringsperiod och andra användningsvillkor</p>	<p>Argentum Capital S.A. ("Bolaget"), agerande avseende Compartment GAP 2667-2670 & 2674-2675 maj 2016 ("Emittenten") godkänner att Prospektet används i samband med Obligationernas erbjudande under tidsperioden från och med 1 april 2016 till och med 13 maj 2016 ("Erbjudandeperioden") av var och en av följande finansiella mellanmän i Medlemsstaten/-staterna, och i enlighet med de villkor som anges vid deras namn, så länge som dessa mellanmän är auktoriserade att göra sådana erbjudanden enligt EU-direktivet om värdepappersmarknaden MIFID (Direktiv 2004/39/EC):</p> <table border="1" data-bbox="531 1904 1428 2016"> <thead> <tr> <th data-bbox="531 1904 941 1971">Mellanman</th> <th data-bbox="941 1904 1244 1971">Medlemsstat</th> <th data-bbox="1244 1904 1428 1971">Villkor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="531 1971 941 2016">Garantum Fondkommission AB</td> <td data-bbox="941 1971 1244 2016">Konungariket Sverige</td> <td data-bbox="1244 1971 1428 2016">Inga</td> </tr> </tbody> </table>	Mellanman	Medlemsstat	Villkor	Garantum Fondkommission AB	Konungariket Sverige	Inga
Mellanman	Medlemsstat	Villkor					
Garantum Fondkommission AB	Konungariket Sverige	Inga					

	<p>Emittenten kan ge tillstånd till ytterligare finansiella intermediärer efter datumet för Prospektet, och om emittenten gör detta, kommer denne att publicera information avseende dessa intermediärer på www.argentumcapital.lu vid den relevanta tidpunkten under Erbjudandeperioden.</p> <p>Ett placeringserbjudande gällande Obligationerna kan under Erbjudandeperioden göras av endera Emittenten, Dealer eller annan Auktoriserad Anbudsgivare enligt de villkor som angivits ovan.</p> <p>Förutom vad som angivits ovan har varken Emittenten eller Dealer godkänt utfärdande av något placeringserbjudande gällande Obligationerna genom någon som helst person under några som helst omständigheter, och en sådan person tillåts inte använda Prospektet i samband med ett erbjudande av Obligationer. Sådana eventuella placeringserbjudanden görs inte för Emittentens eller Dealerns eller en annan Auktoriserad Anbudsgivares räkning, och varken Emittenten eller Dealer eller någon Auktoriserad Anbudsgivare har något ansvar eller någon skadeståndsskyldighet för handlingar som utförts av en person som gör sådana placeringserbjudanden.</p> <p>EN INVESTERARE SOM AVSER ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR OBLIGATIONER FRÅN EN ANBUDSGIVARE GÖR DETTA, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNING AV OBLIGATIONERNA TILL EN INVESTERARE GENOM EN ANBUDSGIVARE GENOMFÖRS I ENLIGHET MED DE VILLKOR OCH ANDRA ÖVERENSKOMMELSER SOM GÄLLER MELLAN EN SÅDAN ANBUDSGIVARE OCH EN SÅDAN INVESTERARE, INKLUSIVE ÖVERENSKOMMELSER GÄLLANDE PRIS, TILLDELNING OCH LIKVID. EMITTENTEN ÄR INTE DELAKTIG I NÅGRA SÅDANA ÖVERENSKOMMELSER MED INVESTERARE (FÖRUTOM DEALER) I SAMBAND MED PLACERINGSERBJUDANDE OCH FÖRSÄLJNING AV OBLIGATIONERNA OCH PROSPEKTET INNEHÅLLER DÄRMED INTE NÅGON SÅDAN INFORMATION. FÖR ATT ERHÅLLA SÅDAN INFORMATION MÅSTE INVESTERAREN VÄNDA SIG TILL ANBUDSGIVARE VID TIDPUNKTEN FÖR ERBJUDANDET. EMITTENTEN HAR INGET ANSVAR GENTEMOT EN INVESTERARE GÄLLANDE SÅDAN INFORMATION.</p>
<p>B.1 Emittentens juridiska och kommersiella namn</p>	<p>Argentum Capital S.A., agerande avseende Compartment GAP 2667-2670 & 2674-2675 maj 2016.</p>
<p>B.2 Emittentens säte och juridiska form, lagstiftning under vilken Emittenten är verksam och land där Emittenten är registrerad</p>	<p>Bolaget är ett publikt aktiebolag (<i>société anonyme</i>) registrerat i Storhertigdömet Luxemburg.</p>
<p>B.16 Beskrivning av huruvida Emittenten direkt eller indirekt ägs</p>	<p>Bolaget har 31 000 aktier vilka samtliga är betalade för och innehavda av Stichting Argentum. Stichting Argentum är en stiftelse (<i>stichting</i>) som lyder under nederländsk lag och ägs eller kontrolleras inte av någon.</p>

<p>eller kontrolleras, av vem och typen av sådan eventuell kontroll</p>	<p>Stichting Argentum har inget eget intresse av och får ingen fördel av sitt innehav av de emitterade aktierna. Det kommer att använda all inkomst från Bolaget enbart för välgörande ändamål.</p> <p>Stichting Argentums stiftelseurkund (vilket innehåller dess bolagsordning) innehåller vissa bestämmelser som säkerställer att Stichting Argentum inte missbrukar sin maktposition, inklusive en uttrycklig syftesklausul vilken stadgar att det ska nyttja alla rättigheter hänförliga till aktierna i Bolaget i syfte att säkerställa Bolagets samt alla inblandade personers intressen efter bästa förmåga, inklusive vid utövandet av rösträtten hänförlig till aktierna i Bolaget samt vidta alla handlingar som kan vara relaterade, framkallade av eller hänförliga till att säkerställa sådana intressen.</p>
<p>B.17 Kreditvärdering av Emittent</p>	<p>Ej tillämpligt – varken Emittenten eller Obligationerna har betygsatts.</p>
<p>B.20 Uttalande om huruvida Emittenten har etablerats för ändamålet att emittera värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet</p>	<p>Bolaget har etablerats i Luxemburg som en enhet med särskilt ändamål (special purpose vehicle) i syfte att emittera värdepapper med underliggande tillgångar som säkerhet.</p>
<p>B.21 Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde</p>	<p>Bolagets huvudsakliga verksamhet består i att ta del i, utföra och fungera som en enhet som emitterar värdepapper med underliggande tillgångar som säkerhet för värdepapperiseringstransaktioner som tillåts enligt Värdepapperiseringslagen 2004.</p> <p>Credit Suisse International är Swappmotpart (Swap Counterparty) under Swappavtalet, vars resultat påverkar Obligationernas resultat.</p> <p>UBS, AG, London Branch är Equity Original Collateral Obligor, vars resultat kommer att påverka Obligationernas resultat.</p> <p>Credit Suisse International är även Avyttringsagent (Disposal Agent), Beräkningsagent (Calculation Agent), Dealer och Arrangör (Arranger); The Bank of New York Mellon, London Branch är Emissions- och Utbetalningsagent (Issuing and Paying Agent); BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited är Trustee; The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. är Custodian, Registrar och Transfer Agent; och Sanne Group (Luxembourg) S.A. är Corporate Services Provider i förhållande till Bolaget (och tillsammans med Credit Suisse International, The Bank of New York Mellon, London Branch, BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited och The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., är varje sådan enhet en “Programpart”).</p> <p>Relationen till Emittenten är för varje Programpart att handla i enlighet med den ovan beskrivna funktionen.</p> <p>Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är den Svenska Agenten (Swedish Agent).</p>
<p>B.22 Utlåtande avseende att Bolaget inte har inlett verksamhet och att inga redovisningshandlingar upprättats vid datum för Prospektet</p>	<p>Ej tillämpligt – Emittenten har inlett sin verksamhet och har upprättat redovisningshandlingar.</p>

B.23 Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Bolaget

Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Emittenten med hänsyn till räkenskapsåren som avslutades 31 december 2013, 31 december 2014 och perioden 1 januari 2015 till 30 juni 2015 (vilken är hämtad från reviderade redovisningshandlingar och interimia oreviderade redovisningshandlingarna, vilka är inkorporerade genom referens till Prospektet):

	Per den 30 juni 2015 (Oreviderad)	Per den 31 december 2014 (Reviderad)	Per den 31 december 2013 (Reviderad)
	€	€	€
Anläggningstillgångar			
Investeringar	2 178 532 808	1 438 638 954	-
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fodringar	677 111	717 122	96 932
Kassa och bank	106 536	30 848	30 913
TOTALA TILLGÅNGAR (TOTAL ASSETS)	2 179 316 455	1 439 386 924	127 845
Kapital och reserver			
Tecknat kapital	31 000	31 000	31 000
Balanserad vinst eller förlust	-	-	-
Periodens resultat	5 350	-	-
Avsättningar			
Övriga avsättningar	919 857 517	339 365 648	9 200
Icke efterställda skulder			
Icke konvertibla lån som förfaller till betalning efter mer än ett år	1 258 740 091	1 099 338 106	-
Leverantörsskulder	682 497	651 367	87 110

	<p>som förfaller till betalning efter mer än ett år</p> <table border="0"> <tr> <td>Skatteskulder</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">803</td> <td style="text-align: right;">535</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><hr/></td> </tr> <tr> <td>TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)</td> <td style="text-align: right;">2 179 316 45</td> <td style="text-align: right;">1 439 386</td> <td style="text-align: right;">127 845</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5</td> <td style="text-align: right;">924</td> <td style="text-align: right;">127 845</td> </tr> </table>	Skatteskulder	-	803	535	<hr/>				TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)	2 179 316 45	1 439 386	127 845		5	924	127 845
Skatteskulder	-	803	535														
<hr/>																	
TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)	2 179 316 45	1 439 386	127 845														
	5	924	127 845														
<p>B.24 Beskrivning av eventuell väsentlig negativ förändring sedan datum för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar</p>	<p>Det har inte förekommit någon väsentlig negativ förändring för Bolaget sedan 31 december 2014, vilket är datumet för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar.</p>																
<p>B.25 Beskrivning av bakomliggande tillgångar</p>	<p>Tillgångarna som utgör säkerhet för Obligationerna innefattar bland annat:</p> <p>(a) (i) ett nominellt antal om 1,625 % av obligationer som förfaller 2022 emitterade av Bank of America Corporation (ISIN XS1290850707) ("BAC Obligationen"), (ii) ett nominellt antal om 1,5 % av obligationer som förfaller 2022 emitterade av Barclays PLC (ISIN XS1116480697) ("Barclays Obligationen") och (iii) ett nominellt antal om 3,8 % av obligationer som förfaller 2022 emitterade av Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited (ISIN US225433AH43) ("CS Obligationen") (vardera av (i), (ii) och (iii) utgör en "Säkerhetskomponent"), fastställd, gällande BAC Obligationen och CS Obligationen genom hänvisning till den andel i USD, eller gällande Barclays Obligationen genom hänvisning till den andel i EUR motsvarande den del av nettoemissionslikviden av varje Klass allokerad till den relevanta Säkerhetskomponenten, eller sådana andra obligationer emitterade av (i) någon sådan emittent av en Säkerhetskomponent eller (ii) av varje enhet som, direkt eller indirekt, kontrolleras av någon sådan emittent, eller en annan enhet som, direkt eller indirekt, står under gemensam kontroll med någon sådan emittent (varje sådan enhet ett "Närstående Bolag" till en sådan emittent) som kan fastställas av Dealer som Collateral Event Observation Start Date (förväntas vara 18 maj 2016) (varje sådan alternativ obligation en "Alternativ Säkerhetskomponent" vilken ska behandlas som en Säkerhetskomponent och tillsammans med varje annan Säkerhetskomponent utgör den "Ursprungliga Säkerhetsmassan");</p> <p>(b) Emittentens rättigheter under tillgångsswaptransaktionerna avseende varje Obligationsklass ("Tillgångsswaptransaktionerna");</p> <p>(c) Emittentens rättigheter under aktieswaptransaktionen kopplad till Klass A Obligationerna ("Klass A Aktieswaptransaktionen") avseende en aktiekorg ("Aktieklasskorg 1" och "Aktieklasskorgen" avseende Klass A</p>																

Obligationerna);

- (d) Emittentens rättigheter under aktieswappransaktionen kopplad till Klass B Obligationerna ("**Klass B Aktieswappransaktionen**") avseende Aktiekorg 1 ("**Aktieklasskorgen**" avseende Klass B Obligationerna);
- (e) Emittentens rättigheter under aktieswappransaktionen kopplad till Klass C Obligationerna ("**Klass C Aktieswappransaktionen**") avseende en aktiekorg ("**Aktieklasskorg 2**") ("**Aktieklasskorgen**" avseende Klass C Obligationerna);
- (f) Emittentens rättigheter under aktieswappransaktionen kopplad till Klass D Obligationerna ("**Klass D Aktieswappransaktionen**") avseende Aktiekorg 2 ("**Aktieklasskorgen**" avseende Klass D Obligationerna);
- (g) UBS Hävstångscertifikat (såsom definieras nedan) med ett sammanlagt nominellt belopp lika med det Sammanlagda Nominella Beloppet av Klass E Obligationerna ("**Klass E Ursprungliga Aktiesäkerheten**" och "**Ursprungliga Aktieklasssäkerheten**" avseende Klass E Obligationerna) länkade till en fondkorg ("**Fondkorgen**");
- (h) UBS Hävstångscertifikat (såsom definieras nedan) med ett sammanlagt nominellt belopp lika med det Sammanlagda Nominella Beloppet av Klass F Obligationerna ("**Klass F Ursprungliga Aktiesäkerheten**" och "**Ursprungliga Aktieklasssäkerheten**" avseende Klass F Obligationerna) länkade till Fondkorgen;

Obligationsinnehavarna ska underrättas om den Ursprungliga Säkerhetsmassan och emittent(er) av denna (vardera, en "**Ursprunglig Säkerhetsgäldenär**") på eller omkring Emissionsdatumet

Tillgångsswappransaktionerna och Klass A Aktieswappransaktionen, Klass B Aktieswappransaktionen, Klass C Aktieswappransaktionen och Klass D Aktieswappransaktionen (tillsammans "**Aktieswappransaktionerna**") kommer att ingås med Swappmotparten och regleras av ett 2002 ISDA ramavtal, och kommer träda i kraft på Obligationernas emissionsdatum tillsammans med ett kreditstödsavtal som ingås mellan samma parter ("**Credit Support Annex**") i enlighet med sådant 2002 ISDA ramavtal (med "**Swappavtalet**" avses sådant 2002 ISDA ramavtal, tillsammans med bekräftelser som dokumenterar Tillgångsswappransaktionerna, Aktieswappransaktionerna och Credit Support Annex, benämns "**Swappavtalet**").

Var och en av Klass E Ursprungliga Aktiesäkerheten och Klass F Ursprungliga Aktiesäkerheten kommer att emitteras av UBS AG, London Branch ("**Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären**") och dokumenteras genom slutliga villkor daterade 24 mars 2016 i anslutning till grundprospektet daterat 8 januari 2016 (såsom kompletterad från tid till

	<p>annan) av den Ursprungliga Säkerhetsgäldenären ("UBS Hävstångscertifikaten").</p> <p>Under Credit Support Annex, om Emittenten har en exponering mot Swappmotparten under Tillgångsswapptransaktionerna (avseende varje Obligationsklass) och Aktieswapptransaktionerna (avseende Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna), kan det krävas att Swappmotparten lämnar till Depåhållaren (Custodian) värdepapper som motsvarar de kriterier som anges i Credit Support Annex (sådana värdepapper betecknas "Godkända Värdepapper") om emittenten har en exponering mot Swappmotparten. Så länge som Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar) håller Godkända Värdepapper, ska dessa också innefatta Obligationernas underliggande tillgångar. Emittenten eller Trustee är emellertid bara berättigade att realisera värdet av sådana Godkända Värdepapper under begränsade omständigheter (i realiteten, då Obligationerna löses in i förtid i sin helhet). Om Swappmotparten har en exponering mot Emittenten kan Emittenten på ett liknande sätt bli skyldig att överlämna hela eller delar av den Ursprungliga Säkerhetsmassan till Swappmotparten i enlighet med Credit Support Annex. I sådant fall upphör sådana tillgångar att betraktas som underliggande tillgångar till Obligationen.</p> <p>Credit Suisse International, vars verksamhet består av bankverksamhet och finansiella tjänster och som är registrerat i England och Wales, är Swappmotparten per Emissionsdatumet.</p>
<p>B.26 Parametrar inom vilka en aktivt förvaltd tillgångspool som ligger bakom emissionen sköts</p>	<p>Ej tillämpligt – varken Emittenten eller någon tredje part kommer aktivt förvalta en tillgångspool som ligger bakom emissionen.</p>
<p>B.27 Uttalande avseende fungibla emissioner</p>	<p>Ej tillämpligt – Emittenten kan skapa och emittera ytterligare obligationer säkerställda genom ytterligare Belånad Egendom varpå sådana ytterligare obligationer kommer att konsolideras och utgöra en och samma serie tillsammans med denna Serie.</p>
<p>B.28 Beskrivning av transaktionernas struktur</p>	<p>Den 13 juni 2016 ("Emissionsdatumet") kommer (i) Emittenten att, föremål för bestämmelserna i Securitisation Act 2004, använda intäkterna från emissionen av Obligationerna för att betala provisionen till Dealer och för att köpa den Ursprungliga Säkerhetsmassan och den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och kommer att ingå Tillgångsswapptransaktionerna och Aktieswapptransaktionerna; och (ii) Dealer som ersättning för att erhålla Obligationerna, se till att Swappmotparten ingår Tillgångsswapptransaktionerna och Aktieswapptransaktionerna med Emittenten.</p> <p><u>Avkastning</u></p> <p>Förutsatt att Obligationerna inte löses in i förtid, kommer respektive Obligationsklass lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande sitt nominella belopp <i>plus</i> (a) ett aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkad till Aktieswapptransaktionen hänförlig till sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan) (avseende Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna) eller (b) ett certifikatlänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till den relevanta Ursprungliga</p>

Aktieklasssäkerheten och som beskrivs nedan) (avseende Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna). Om ett Collateral Event har inträffat kommer det Ytterligare Utbetalningsbeloppet som förfaller till betalning på den utsatta förfalldagen att vara detsamma, kommer det kvarvarande kapitalbeloppet som förfaller avseende varje Obligationsklass proportionellt reducerat efter likvidation av Säkerhetskomponenten betalning av förtida kontantinlösenbelopp avseende sådan Obligationsklass.

Emittenten förväntas finansiera betalningar under varje Obligationsklass på dess förfalldag genom motsvarande belopp som den förväntas motta från Swappmotparten under den (a) relevanta Tillgångsswapptransaktionen och (b) relevanta Aktieswapptransaktionen (avseende Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna) eller motsvarande belopp som Emittenten förväntas motta från den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären avseende den relevanta Ursprungliga Aktieklasssäkerheten (avseende Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna) .

Under Tillgångsswapptransaktionen (i) godtar Emittenten att betala beloppet avseende ränta och/eller schemalagd betalning av kapitalbelopp som ska betalas i förhållande till varje Säkerhetskomponent vid tidpunkten för Collateral Event Observation Start Date (förväntas vara 18 maj 2016) till Swappmotparten på bankdagen omedelbart efter förfalldagen för betalningar avseende relevant Säkerhetskomponent (utom i fall där förfalldagen för någon Säkerhetskomponent inträffar efter Förfalldagen för Obligationerna, ska Emittenten leverera sådana Säkerhetskomponenter till Swappmotparten snarare än att betala Swappmotparten) och (ii) Swappmotparten godtar att betala ett belopp lika med det utestående kapitalbeloppet av den relevanta Obligationsklassen till Emittenten på bankdagen omedelbart före den utsatta förfalldagen.

Den utsatta förfalldagen för respektive Obligationsklass förväntas bli 22 september 2022, vilken kan komma att skjutas fram om (i) avveckling av Aktieswapptransaktionen eller Aktieklasssäkerheten (i förekommande fall) tillhörande sådan Obligationsklass senareläggs och (ii) Beräkningsagentens anser att det inträffat händelser vilka kan (förutsatt att varje tillämplig anståndstid (grace period) har löpt ut) leda till ett Collateral Event.

Obligationerna kan delvis lösas in i förtid ifall vissa händelser har inträffat avseende en Säkerhetskomponent (vilket inkluderar att Säkerhetskomponenten förfaller till betalning före dess utsatta förfalldag och vissa situationer av underlåtenhet att betala i förhållande till Säkerhetskomponenten (vardera ett ”**Collateral Event**”). Varken Distributören, Emittenten, Dealer, Trustee, någon Agent eller Swappmotparten har någon skyldighet att övervaka om något Collateral Event har ägt rum eller kan komma att äga rum vad gäller en Säkerhetskomponent och/eller eventuella andra utvecklingar vad gäller en Säkerhetskomponent eller en Ursprunglig Säkerhetsgäldenär (varken före

Emissionsdatum eller efteråt).

Om ett Collateral Event inträffar avseende en Säkerhetskomponent (sådan Säkerhetskomponent benämns ”**Berörd Säkerhetskomponent**”), avseende en Obligationsklass: (i) det nominella beloppet av varje Obligation i sådan klass ska minskas med ett belopp motsvarande proportionen av den Berörda Säkerhetskomponenten i förhållande till sådan klass jämfört med den totala Ursprungliga Säkerhetsmassan; (ii) Avyttringsagenten ska, på Emittentens vägnar, sälja den Berörda Säkerhetskomponenten avseende sådan Obligationsklass, (iii) Beräkningsagenten ska bestämma det relevanta värdet av tillgångsswaptransaktionen avseende sådan Obligationsklass (”**Partial Class Asset Swap Value**”); och (iv) varje Obligation av sådan Klass kommer att bli delvis inlöst genom betalning till varje Obligationsinnehavare med ett belopp lika med dess *pro rata* proportion av intäkterna från försäljningen, *plus* (om beroende av Emittenten) eller *minus* (om beroende av Swappmotparten) det absoluta värdet av Partial Class Asset Swap Value (sådan belopp benämns ”**Collateral Event Early Cash Redemption Amount**”).

”**Ytterligare Utbetalningsbelopp**” för en Obligation från varje Obligationsklass kommer vara dess andel *pro rata* av:

(i) avseende Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna, varje slutligt belopp (final exchange amount) som kan komma att betalas ut av Swappmotparten till Emittenten vid avvecklingen av Aktieswaptransaktionen hänförlig till den aktuella Obligationsklassen (”**Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount**”). Swap Counterparty Final Exchange Amount kommer att vara beroende av prestationen av Aktieklasskorgen och deltagandeprocenten (”**Deltagandegraden**”) tillämplig på sådan Aktieswaptransaktion (fastställd av Emittenten, eller Beräkningsagenten å Emittentens vägnar). Deltagandegraden:

- (a) i förhållande till Klass A Obligationer, förväntas vara 100 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 70 %;
- (b) i förhållande till Klass B Obligationer, förväntas vara 200 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 160 %;
- (c) i förhållande till Klass C Obligationer, förväntas vara 100 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 70 %; och
- (b) i förhållande till Klass D Obligationer, förväntas vara 200 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 160 %.

Deltagandegraden tillämplig på vardera av Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna kommer att fastställas och meddelas till Obligationsinnehavarna på eller runt Emissionsdatumet; och

(ii) avseende Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna, varje inlösenbelopp (redemption amount) som kan komma att betalas ut av den

	<p>Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären till Emittenten vid avvecklingen av den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten avseende den relevanta Obligationsklassen (“Class Equity Original Collateral Redemption Amount”). Class Equity Original Collateral Redemption Amount kommer att vara beroende av prestationen av Fondkorgen och Deltagandegraden tillämplig enligt villkoren för den relevanta Aktieklasssäkerheten och kan vara noll. Deltagandegraden (vilken kommer fastställas i enlighet med villkoren för den relevanta Ursprungliga Aktieklasssäkerheten):</p> <p>(a) i förhållande till Klass E Obligationer, förväntas vara 110 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 80 %; och</p> <p>(b) i förhållande till Klass F Obligationer, förväntas vara 250 % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än 200 %,</p> <p>Deltagandegraden tillämplig för Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna kommer fastställas i enlighet med villkoren för den relevanta Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och meddelas Obligationsinnehavarna på eller omkring Emissionsdatumet.</p>
<p>B.29 Beskrivning av betalningsflöden och andra väsentliga former av kreditförstärkning och tillhandahållare därav</p>	<p>Swappmotparten är Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster.</p> <p>De Ursprungliga Säkerhetsgäldenärerna förväntas vara: (i) Bank of America Corporation, ett bankholdingbolag och ett finansiellt holdingbolag etablerat i Delaware, (ii) Barclays PLC, ett publikt aktiebolag registrerat i England, var verksamhet består av banktjänster och finansiella tjänster, och (iii) Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited, ett icke-cellulärt aktiebolag inkorporerat i Guernsey, vars huvudsakliga verksamhet består av att emittera skuldinstrument, under förutsättning att där någon Säkerhetskomponent är emitterad av ett Närstående Bolag till någon av Bank of America Corporation, Barclays PLC eller Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited ska den Ursprungliga Säkerhetsgäldenären avseende sådan Säkerhetskomponent vara sådan enhet.</p> <p>Den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären förväntas vara UBS AG, ett bolag inkorporerat i Schweiz, var verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning.</p> <p>I förhållande till varje Obligationsklass, (i) ska Emittenten, föremål för bestämmelserna i Securitisation Act 2004, använda emissionslikviden från Obligationerna till att köpa den Ursprungliga Säkerhetsmassan och den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och kommer att ingå Tillgångsswapptransaktionerna och Aktieswapptransaktionerna och (ii) Dealer kommer, som ersättning för att ta emot Obligationerna, se till att Swappmotparten ingår Tillgångsswapptransaktionerna och Aktieswapptransaktionerna med Emittenten.</p> <p>Under Tillgångsswapptransaktionerna, kommer Emittenten att genomföra betalningar motsvarande ränta och/eller kapitalbelopp som är schemalagd att betalas undet den Ursprungliga Säkerhetsmassan (med undantag för fall där förfallodagen för någon Säkerhetskomponent inträffar efter Förfallodagen för Obligationerna, ska Emittenten leverera sådana Säkerhetskomponenter till Swappmotparten snarare än att betala</p>

	<p>Swappmotparten) som ersättning för att motta betalningar i syfte att uppfylla sina ordinarie betalningsförpliktelser för Obligationerna. Credit Support Annex som utgör en del av Swappavtalet syftar till att skydda Emittenten mot dennes exponering mot Swappmotparten, genom att kräva att Swappmotparten överför en mängd Godkända Värdepapper till Emittenten när vissa tröskelvärden är uppfyllda (och kommer även kräva att Emittenten överför en mängd Godkända Värdepapper till Swappmotparten när vissa tröskelvärden är uppfyllda).</p> <p>I förhållande till varje Obligationsklass, med förbehåll för netting av betalningar under Swappavtalet och förekomsten av en Förtida Avvecklingshändelse (Early Redemption Event), det slutliga beloppet som kan komma att betalas ut till emittenten under Tillgångsswaptransaktionen hänförlig till sådan Klass, Swap Counterparty Final Exchange Amount (om sådant finns) och som kan komma att betalas ut till Emittenten under Aktieswaptransaktionerna och Class Equity Original Collateral Redemption Amount (i förekommande fall) hänförlig till sådan Klass ska användas för att göra betalningar avseende sådan Obligationsklass. När ett Collateral Event har inträffat, betalning av Collateral Event Early Cash Redemption Amount i förhållande till en Obligationsklass ska finansieras av intäkterna från försäljningen av den Berörda Säkerhetskomponenten hänförlig till sådan Obligationsklass och, när Patrial Class Asset Swap Value är positivt, på grund av Emittenten, ett belopp som kan komma att betalas ut till Emittenten under Tillgångsswaptransaktionen (om Partial Class Asset Swap value istället, på grund av Swappmotparten skulle vara negativt ska sådant belopp dras av från försäljningslikviden vid en försäljning av Berörd Säkerhetskomponent och betalas av Emittenten till Swappmotparten under Tillgångsswaptransaktionen).</p>
<p>B.30 Namn och beskrivning av originatorn för de värdepapperiserade tillgångarna</p>	<p>Swappmotparten kommer vara Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster.</p> <p>De Ursprungliga Säkerhetsgäldenärerna förväntas vara: (i) Bank of America Corporation, ett bankholdingbolag och ett finansiellt holdingbolag etablerat i Delaware, (ii) Barclays PLC, ett publikt aktiebolag registrerat i England, var verksamhet består av banktjänster och finansiella tjänster, och (iii) Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited, ett icke-cellulärt aktiebolag inkommererat i Guernsey, vars huvudsakliga verksamhet består av att emittera skuldinstrument, under förutsättning att där någon Säkerhetskomponent är emitterad av ett Närstående Bolag till Bank of America Corporation, Barclays PLC eller Credit Suisse Group Funding (Guernsey) Limited, ska den Ursprungliga Säkerhetsgäldenären avseende sådan Säkerhetskomponent vara sådan enhet.</p> <p>UBS AG, ett bolag inkommererat i Schweiz, vars verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning.</p>
<p>C.1 Typ och klass av värdepapper som erbjuds för placering</p>	<p>Gällande Klass A Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda Ompaketerade och Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540034 Common Code: 138254003</p> <p>Gällande Klass B Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda</p>

	<p>Ompaketerade Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540117 Common Code: 138254011</p> <p>Gällande Klass C Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540208 Common Code: 138254020</p> <p>Gällande Klass D Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540463 Common Code: 138254046</p> <p>Gällande Klass E Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda Ompaketerade Certifikatlänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540380 Common Code: 138254038</p> <p>Gällande Klass F Obligationerna upp till SEK 200 000 000 Säkerställda Ompaketerade Certifikatlänkade Obligationer med återbetalning 2022</p> <p>ISIN: XS1382540547 Common Code: 138254054</p>
C.2 Valuta	Obligationerna ges ut i svenska kronor (“SEK”).
C.5 Beskrivning av begränsningar av fri överlåtelse av Värdepappren	Obligationerna kan överlåtas fritt med förbehåll för vissa försäljningsrestriktioner som tillämpas på erbjudanden, försäljning eller överföringar av Obligationer i enlighet med Prospektdirektivet 2003/71/EG (såsom ändrat genom direktiv 2010/73/EG) och tillämpliga lagar i Irland och Sverige.
C.8 Rättigheter hörande till och rankning av Värdepappren	<p>Obligationerna innebär rättigheter som bland annat relaterar till:</p> <p>Status och säkerhet</p> <p>Respektive Obligationsklass kommer att representera Emittentens säkerställda förpliktelse med begränsad återbetalningsskyldighet (limited recourse) och rankar <i>pari passu</i> bland sig själva. Dessutom kommer varje Obligationsklass att rankas <i>pari passu</i> med Obligationerna i förhållande till de andra Klasserna. Vidare, i enlighet med verkställandet av säkerheten (som beskrivs nedan), kommer anspråken från Obligationsinnehavarna till varje Klass allokteras till det belopp som mottagits eller återfåtts avseende den Belånade Egendomen (Mortgaged Property) (som beskrivs nedan) och rankar på <i>pari passu</i> och <i>pro rata</i> basis, förutsatt att andra Prioriterade Fordringshavare med högre rankad säkerhet får betalt först i enlighet med prioritetsordningen (vilken beskrivs nedan).</p> <p>Emittenten kommer att, till förmån för Trustee, säkerställa sina</p>

skyldigheter i förhållande till Obligationerna och Swappavtalet:

- (a) ett förstärkat säkerhetsintresse ("*gage de premier rang*") över hela den ställda Säkerhetsmassan (vilken består av den Ursprungliga Säkerhetsmassan och den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten vid olika tidpunkter och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar) (tillsammans, "**Säkerheten**") styrt av luxemburgsk lag ("**Luxemburgpanten**"); och
- (b) vidare, men föremål för Luxemburgpanten, följande säkerhet styrd av engelsk lag:
 - (i) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen hänförliga till eller relaterade till Säkerhetsmassan (vilken består av den Ursprungliga Säkerhetsmassan, den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)(tillsammans, "**Säkerheten**") och all egendom, alla tillgångar och belopp hänförliga därifrån, inklusive, utan begränsning till, varje rätt till leverans därav eller till ett motsvarande belopp eller nominellt värde vilket uppstår i anslutning till att sådana tillgångar hålls i ett clearingsystem eller av en finansiell mellanhand;
 - (ii) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen mot Depåhållaren (Custodian), i den utsträckning de relaterar till Säkerhetsmassan och/eller Obligationerna;
 - (iii) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen under Agenturavtalet (Agency Agreement), i den utsträckning de hänför sig till Säkerhetsmassan och/eller Obligationerna;
 - (iv) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen under Swappavtalet (utan påverkan på, och efter att ha tagit hänsyn till, samtliga kontraktuella netting-klausuler i Swappavtalet);
 - (v) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen under Agenturavtalet, i den utsträckning de relaterar till tillgångar som innehas av depåhållaren (Custodian) med avseende på Obligationerna;
 - (vi) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen gentemot Disposal Agent under Agenturavtalet (Agency Agreement) (eller något annat avtal som ingåtts mellan Emittenten och Disposal Agent), i den utsträckning de relaterar till Säkerhetsmassan och/eller Obligationerna;
 - (vii) en förstärkt fast pant (fixed charge) över (A) alla summor som innehas av Emissions- och Utbetalningsagenten (Issuing and Paying Agent) för att säkra förfallna betalningar avseende Emittentens säkerställda betalningsskyldigheter och (B) samtliga summor som mottagits av Emissions- och Utbetalningsagenten (Issuing and Paying Agent) under Swappavtalet; och
 - (viii) en förstärkt fast pant (fixed charge) över all egendom, alla belopp och tillgångar som innehas eller mottagits av Avyttringsagenten (Disposal Agent) som relaterar till

Transaktionsdokumenten och Säkerhetsmassan, varvid det ovanstående är den “**Belånade Egendomen**”.

Investerare bör beakta att där Säkerhetsmassa och/eller egendom, tillgångar och belopp hänförliga därifrån som hålls av Depåhållaren (Custodian) i kontoförd form, säkerhetsintressen ställda i förhållande till detsamma kan, som ett resultat av sådant kontofört innehav, endast ta formen av säkerhetsintressen avseende Emittentens rättigheter gentemot Depåhållaren i förhållande till sådan Säkerhetsmassa och/eller egendom, belopp och tillgångar, såsom fallet kan vara, snarare än en pant över sådan Säkerhetsmassa och/eller egendom, belopp och tillgångar själva hänförliga därifrån.

Begränsad återbetalningsskyldighet (limited recourse) och avstående från rättsliga åtgärder

Alla betalningar som ska göras av Emittenten med anledning av Obligationerna och Swappavtalet kommer enbart att göras från och i förhållande till storleken på de summor som erhålls eller indrivs av eller å Emittentens vägnar eller av Trustee vad gäller den Belånade Egendomen, i enlighet med den prioritetsordning som beskrivs nedan. Allt utlämnande och alla betalningar från Emittenten som ska göras med anledning av Obligationerna och enligt Swappavtalet kommer enbart att göras från och i förhållande till omfattningen av den Belånade Egendomen i enlighet med en sådan prioritetsordning.

Om nettointäkterna från Obligationerna och nettointäkterna från realisationen av den Belånade Egendomen inte är tillräckliga för att utföra alla förfallna betalningar till Obligationerna och till varje annan kreditgivare i förhållande till Obligationerna, kommer inga andra tillgångar hos Bolaget vara tillgängliga för att tillgodose sådana underskott och kraven från Obligationsinnehavarna och varje annan kreditgivare i förhållande till sådana Obligationer i det fall ett underskott ska utsläckas.

Eventuell brist bärs av Obligationsinnehavarna av vardera Klass (på *pari passu* och *pro rata* basis) och sådan brist bärs på detta sätt av Obligationsinnehavarna, tillsammans med Swappmotparten och de andra Prioriterade Fordringshavarna (avseende de belopp som man är skyldig dem) i motsatt ordning till den prioritetsordning som beskrivs nedan.

Vidare ska ingen part ha möjlighet att vidta rättsliga åtgärder för likvidation eller avveckling av Bolaget som en konsekvens av bristen eller vidta rättsliga åtgärder mot Bolaget.

Prioritetsordning

Belopp erhållna eller indrivna efter någon likvidation eller verkställande av säkerheten vad gäller Belånad Egendom ska användas i följande prioritetsordning: (i) summor som man är skyldig Swappmotparten i enlighet med CreditSupport Annex (vilket ska motsvara det lägre av (A) Tillgängliga Medel (Available Proceeds), (B) summan av Swappmotpartens Credit Support Balance och (C) summan av utestående belopp till Swappmotparten under Swappavtalet (vilken ska bestämmas till noll om ingen sådan summa är utestående), (ii) Emittentens del av betalningen eller tillgodoseendet av skatter som Bolaget är skyldig, (iii) avgifter, kostnader, debiteringar, utgifter och skyldigheter som är förfallna till Trustee, inklusive kostnader under utsökningsprocessen av

säkerheten (inklusive skatter som ska betalas, juridiska kostnader och arvoden) (iv) vissa summor utestående till Depåhållaren (Custodian), Emissions- och Utbetalningsagenten (Issuing and Paying Agent), Registrar, Transfer Agent och de andra Agenterna avseende återbetalning av summor som de betalat i förskott efter mottagande av medel för att göra sådan betalning och avgifter, kostnader, debiteringar, utgifter och skyldigheter, (v) avgifter hänförliga till Disposal Agent, (vi) alla summor utestående till Swappmotparten under Swappavtalet (om de inte redan har reglerats enligt (i) ovan), (vii) Emittentens del av avgifter till Corporate Services Provider som Bolaget är skyldig och (viii) summor utestående till Obligationsinnehavarna på *pari passu* och *pro rata* basis.

Förbud mot ställande av säkerheter / Restriktioner

Det föreligger inget förbud mot ställande av säkerheter. Så länge som någon Obligation är utestående kommer emellertid inte Emittenten, utan godkännande från Trustee och Swappmotparten att ägna sig åt någon annan verksamhet än att ge ut eller ingå obligationer eller andra värdepapper eller ingåendet av lån eller andra avtal för betalning eller återbetalning av lånade pengar, föremål för villkoren i Värdepapperiseringslagen 2004 och Bolagets bolagsordning, och alltid under förutsättning att sådana skyldigheter är säkerställda med tillgångar tillhörande Emittenten, andra än Bolagets aktiekapital eller sådana tillgångar som säkerställer andra skyldigheter för Emittenten och att de ingåtts med begränsad återbetalningsskyldighet (limited recourse) samt är förknippade med avstående från rättsliga åtgärder. Vidare kommer Emittenten bli föremål för vissa andra restriktioner inklusive att Emittenten inte ska, utan godkännande från Trustee och Swappmotparten, besluta om vinstutdelning, ha dotterbolag eller anställda, köpa, äga, hyra eller på annat sätt förvärva fast egendom, konsolidera eller fusionera med en annan person, överlåta eller överföra sin egendom eller tillgångar väsentligen som en enhet till en annan person (annat än vad som beskrivs i Villkoren) eller emittera ytterligare aktier.

Uppsägningsgrunder (Events of Default)

I förhållande till varje Obligationssklass, kommer Obligationernas villkor att innehålla följande uppsägningsgrunder (varje en "Uppsägningsgrund"):

- (i) underlåtenhet att, under mer än 14 dagar, betala utestående Avbetalningssumma (Instalment Amount) gällande sådan Obligationersklass eller någon av dem, annan Avbetalningssumma (Instalment Amount) som är förfallen till betalning på Förfallodagen;
- (ii) om Emittenten inte utför eller efterlever någon eller flera av sina andra skyldigheter enligt sådan Obligationersklass eller Förvaltarhandlingen (Trust Deed) och denna Uppsägningsgrund är omöjlig att läka, eller, om Trustee anser att sådan Uppsägningsgrund går att läka, om Trustee inte anser att så skett inom 30 dagar från det att Emittenten erhållit information om existensen av sådan Uppsägningsgrund från Trustee; eller
- (iii) uppkomst av vissa händelser eller förfaranden som är kopplade till konkurs eller insolvens.

Förtida Inlösen

Obligationerna kan lösas in i förtid om någon av följande händelser inträffar:

	<p>(i) Tillgångsswapptransaktionen eller, avseende Klass A Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna, Aktieswapptransaktionen sägs upp, eller om Swappavtalet sägs upp i sin helhet;</p> <p>(ii) Ett Collateral Event inträffar (såsom beskrivits ovan) eller, avseende Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna, ett Equity Collateral Event inträffar;</p> <p>(iii) vid vissa insolvenshändelser avseende Swappmotparten eller inträffandet av en Uppsägningsgrund eller Hävningsgrund (Termination Event) under en Swapp (vardera såsom definierats i Swappavtalet);</p> <p>(iv) vissa skattehändelser som inträffar avseende Emittentens förfallna betalningar under Obligationerna, men inte när (x) innehållande eller avdrag för skatt för Obligationerna uppkommer enbart utifrån FATCA; (y) innehållande eller avdrag för skatt för Obligationerna uppkommer enbart som ett resultat av Obligationsinnehavarnas koppling till den jurisdiktion inom vilken Emittenten är inkorporerad; och (z) ett innehållande eller avdrag av skatt påförs i enlighet med Direktiv 2003/48/EG (eller annat direktiv som implementerar de slutsatser som drogs vid ECOFIN Council Meeting den 26-27 november 2000;</p> <p>(v) som ett resultat av implementeringen, eller förändring av, tillämplig lag efter Emissionsdatumet, eller genom förändring i, tolkningar, eller åtgärd av domstol, tribunal eller tillsynsmyndighet blir olagligt för emittenten att (i) uppfylla ett absolut eller villkorat åtagande att utfärda betalning eller genomföra prestationen avseende Obligationerna eller något annat avtal som ingåtts i samband med Obligationerna, (ii) att disponera över Säkerhetsmassan eller betala eller utföra prestationer avseende Säkerhetsmassan eller (iii) att efterleva andra centrala avtalsvillkor som har ingåtts i anslutning till Obligationerna; eller</p> <p>(vi) en Uppsägningsgrund inträffar hänförlig till Obligationerna (såsom beskrivits ovan).</p> <p>Möten</p> <p>Obligationernas villkor kommer att innehålla föreskrifter för sammankallande av möten med (i) Obligationsinnehavare av en Klass för att överväga relevanta frågor som enbart omfattar sådan Klass och (ii) Obligationsinnehavare av vardera Klasser för att överväga frågor i deras allmänna intresse. Dessa föreskrifter tillåter vissa definierade majoriteter att binda alla innehavare, inklusive innehavare som inte deltog och röstade på det aktuella mötet och innehavare som röstade mot majoriteten.</p> <p>Lagval</p> <p>Obligationerna ska styras av engelsk lag. Paragraf 86 till 97 i Luxembourg act on commercial companies daterad 10 augusti 1915, i dess ändrade lydelse, är exkluderade och Luxemburgpaten ska styras av luxemburgsk rätt.</p>
<p>C.9 Ränta och avkastning, namn på den som</p>	<p>Se C.8 ovan, samt:</p>

<p>representerar Obligationsinnehavarna</p>	<p>Ränta Ingenera av Obligationerna ger ränta.</p> <p>Återbetalning Se Element B.28 för information om återbetalning.</p> <p>Obligationsinnehavar-Facilitator Garantum Fondkommission AB (eller någon efterträdande entitet därtill) är Obligationsinnehavar-Facilitator. Obligationsinnehavar-Facilitator har emellertid begränsade rättigheter, begränsade till att välja ersättningsmotparter för swapptransaktioner och agenter vid uppkomst av en Ersättningshändelse vad avser Swappavtalet.</p> <p>Garantum Fondkommission AB agerar också som Distributör.</p> <p>Namn på skuldebrevsinnehavarnas representant BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (i dess egenskap av Trustee).</p>
<p>C.10 Förklaring av hur räntebeloppet påverkas av värdet på underliggande tillgångar</p>	<p>Ej tillämpligt – Obligationerna ger ingen ränta.</p>
<p>C.11 Börsnotering och upptagande till handel av Obligationerna</p>	<p><i>Börsnotering och upptagande till handel</i> Ansökan har lämnats in av Emittenten (eller å dennes vägnar) för att Obligationerna ska upptas till handel på den reglerade marknaden på den irländska börsen och för att de ska tas upp på den irländska börsens officiella lista på eller omkring Emissionsdatum. Ansökan har också lämnats in för att Obligationerna ska upptas till handel och noteras på den reglerade marknaden på NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> <p><i>Distribution</i> Obligationerna kan erbjudas allmänheten i Sverige.</p>
<p>C.12 Minsta nominella belopp</p>	<p>Det minsta nominella beloppet av respektive Obligationsklass kommer att vara SEK 10 000.</p>
<p>D.2 Nyckelinformation om de huvudsakliga riskerna som är specifika för Emittenten</p>	<p>Vid köp av Obligationer av en Klass, antar investerarna vissa risker, vilket kan påverka Emittenten samt dess betalningsförmåga avseende respektive Obligationsklass negativt. Dessa risker är följande:</p> <p>Securitisation Act 2004 och Compartments: Bolaget är ett société anonyme (jämförbart med ett publikt aktiebolag) enligt Securitisation Act 2004. Detta innebär att anspråk från en Obligationsinnehavare gentemot Bolaget är begränsat till nettointäkterna avseende varje Serie av Obligationer och till den Pant som finns avseende sådan Serie inom relevant s.k. Compartment.</p> <p>Emittenten är en enhet med särskilt ändamål (s.k. special purpose vehicle): Emittenten har ej, och kommer ej att ha, andra tillgångar än det emitterade och betalda aktiekapitalet, avgifter som (enligt överenskommelse) betalas till Emittenten i samband med emission avseende respektive Obligationsklass eller ingå andra skyldigheter från tid till annan eller ha någon Belånad Egendom eller andra tillgångar där denna Serie av Obligationer eller annat åtagande är pantsatt.</p>

	<p>Kontrakt med begränsad återbetalningsskyldighet (Limited Recourse basis): Obligationsinnehavarnas rätt att ta del av Emittentens tillgångar är begränsad till nettointäkterna avseende respektive Obligationsklass samt den Belånade Egendomen avseende Serien av Obligationer.</p> <p>Fördelning av ansvar mellan alla Obligationsinnehavare: Ansvar eller skyldighet som inte är specifikt för en viss Serie (vilket innebär att den inte kan hänföras till någon s.k. Compartment inom vilken en Serie av Obligationer emitteras) och inte finansieras på annat sätt, kan fördelas mellan Serierna.</p> <p>Konsekvenser av konkursförfaranden: Bolaget är inte sannolikt att bli insolvent men kan hamna i insolvens (det är “insolvency-remote” men inte “insolvency-proof”).</p> <p>Avgifter och utgifter: Avgifter och utgifter som betalas av Emittenten avseende respektive Obligationsklass (inklusive avgifter till Arrangör och/eller Trustee) kan rankas högre än, d.v.s. prioriteras framför, utbetalningar av kapital för respektive Obligationsklass.</p> <p>Möjlighet till amerikansk källskatt på betalning: Möjligheten till Amerikansk källskatt avseende betalning till Emittenten är inte utredd vid tiden för Prospektets utgivande.</p> <p>Reglering av Emittent av en tillsynsmyndighet: Det krävs inte att Emittenten har tillstånd eller att Emittenten är registrerad eller auktoriserad i enlighet med några nu gällande värdepappers-, försäkrings-, eller banklagar inom den jurisdiktion där bolaget är etablerat (inkorporerat), med undantag för registrering hos RCS och CSSFs godkännande i Luxemburg. Emellertid kan varje ytterligare krav på att Bolaget ska ha tillstånd eller vara auktoriserat kan få en negativ effekt på Emittenten samt Obligationsinnehavare av respektive Obligationsklass.</p> <p>Penningtvätt: Emittenten kan bli föremål för reglering avseende penningtvätt i den jurisdiktion de är etablerad (inkorporerad).</p>
<p>D.3 Nyckelinformation om de huvudsakliga riskerna som är specifika för skuldinstrumenten.</p>	<p>Begränsad återbetalningsskyldighet (Limited recourse obligations): Respektive Obligationsklass ger, för Emittenten, en direkt och säkerställd skyldighet med begränsad återbetalning vilkas betalas endast ur den Belånade Egendomen över vilken säkerhet är given av Emittenten till fördel för Trustee å Obligationsinnehavarnas och andra Prioriterade Fordringshavares vägnar.</p> <p>Säkerhet: Respektive Obligationsklass kommer vara säkerställda enligt luxemburgsk och engelsk rätt och ställda till Trusteen över Säkerhetsmassan avseende varje Compartment.</p> <p>Obligationsinnehavarmöten och modifieringar (modifications): Villkoren för Obligationerna innehåller delar som handlar om att sammankalla möten mellan obligationsinnehavare för att behandla frågor som berör deras allmänna intressen (eller Obligationsinnehavare av en Klass att överväga särskilda frågor som enbart påverkar sådan Klass) och tillåta definierade majoriteter eller Trusteen att binda alla Obligationsinnehavare (eller Obligationsinnehavare av en Klass).</p> <p>Trustees skadelöshet och ersättning (Trustee indemnity and</p>

remuneration): Trustee är inte skyldig att meddela Emittenten om sitt beslut att, i förhållande till en Klass, en Uppsägningsgrund (Event of Default) har inträffat eller besluta att ett s.k. Enforcement Event har inträffat eller genomdriva säkerheten om inte direktiv givits av Obligationsinnehavarna av den relevanta Klassen genom ett Extra Beslut (Extraordinary Resolution). Innan Trustee vidtar en åtgärd efter direktiv från Obligationsinnehavarna av den relevanta Klassen, kan Trustee begära att hållas skadelös och/eller erhålla säkerhet och/eller förfinansieras till sin tillfredställelse, och kan välja att inte vidta sådan åtgärd före den hålls skadelös och/eller erhåller säkerhet och/eller förfinansieras. Så länge som någon Obligation är utestående ska Emittenten betala Trustee ersättning för dess tjänster. Sådan ersättning kan reducera beloppet som ska betalas till Obligationsinnehavarna av sådan relevant Klass.

Prioritetsordning: Efter en likvidation eller genomdrivande av säkerheten, kommer Obligationsinnehavarnas rättigheter att vara betalda förfallna belopp eller levererade tillgångar under respektive Obligationsklass att vara efterställda.

Ingen bruttobetaling: Obligationsinnehavarna kommer inte ha rätt att erhålla bruttobelopp i det fall källskatt eller avdrag för skatt är ålagd på betalningar avseende respektive Obligationsklass.

Förtida Avveckling: Det belopp som ska betalas till Obligationsinnehavarna av en Klass vid en Förtida Avveckling av sådan Klass kan vara väsentligen mindre än deras initiala investering och kan till och med vara noll som ett resultat av en Förtida Avvecklingshändelse (Early Redemption Event) (till exempel efter vissa skatthändelser avseende Emittenten) när nettoförsäljningslikviden från försäljningen av Säkerhetsmassan inte räcker, efter att en summa utbetalats till Emittenten under Swappavtalet, för att eliminera allt betalningsansvar för tillämpliga prioriterade betalningar.

Obligationernas Marknadsvärde: Respektive Obligationsklass marknadsvärde kommer vara rörligt/volatilt.

Erbjudandeperiod: Emittenten reserverar sig rätten att avstå från att inleda erbjudandet gällande Obligationerna innan Erbjudandeperioden eller dra tillbaka erbjudandet gällande respektive Obligationsklass vid vilken tidpunkt som helst under Erbjudandeperioden.

Exponering mot Credit Suisse International: Credit Suisse International agerar som Swappmotpart enligt Swappavtalet och även Disposal Agent och Beräkningsagent och därmed är Obligationsinnehavare utsatta för den kreditrisk som Credit Suisse International besitter i alla dessa ovan nämnda egenskaper.

Obligationernas karaktär: Varje Obligationsklass utgör högst komplexa investeringar och innefattar en hög risknivå. Eventuella investerare kan förlora delar eller, om (i) ett Collateral Event inträffar avseende alla Säkerhetskomponenter och nettoförsäljningslikviden från försäljningen av Säkerheten inte, efter att en summa utbetalats till Emittenten under Swappen, räcker för att täcka alla betalningsförpliktelser för prioriterade utbetalningar och (ii) Emittenten inte är berättigad till slutlig betalning under Aktieswapptransaktionen eller avseende den relevanta Ursprungliga Aktieklasssäkerheten (i förekommande fall), hela sin investering.

Aktielänkning genom Aktieswapptransaktionen: Avseende Klass A

Obligationerna, Klass B Obligationerna, Klass C Obligationerna och Klass D Obligationerna, kommer avkastningen till en investerare på utsatt förfallodag, delvis, bero på Aktieswaptransaktionen vilken hänförs till utvecklingen avseende den relevanta Aktieklasskorgen eller och vilken kan påverkas av andra faktorer som t.ex. följande:

- prestationen av aktiekorgen avseende den relevanta Aktieklasskorgen;
- procenten av "Deltagandegraden" tillämpad på den relevanta Aktieswaptransaktionen; och
- möjliga avbrottsmoment (disruption events) och/eller ändringar avseende den relevanta Aktieswaptransaktionen.

Certifikatlänkning genom den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten: Avseende Klass E Obligationerna och Klass F Obligationerna kommer avkastningen till en investerare på utsatt förfallodag, delvis, bero på avkastningen på den relevanta Ursprungliga Aktieklasssäkerheten vilken hänförs till utvecklingen avseende Fondkorgen och vilken kan påverkas av andra faktorer som t.ex. följande:

- prestationen av fondkorgen avseende den relevanta Fondkorgen;
- procenten av "Deltagandegraden" tillämpad på den Ursprungliga Säkerheten; och
- möjliga avbrottsmoment (disruption events) och/eller ändringar avseende den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten.

Försäljning av Säkerheten: Det finns ingen garanti för att något belopp som erhålls genom försäljning av Säkerheten kommer vara ett belopp lika med det belopp som annars ska betalas av Swappmotparten som en följd av förtida hävning av Swappavtalet.

Utbyte av Swappmotparten: Det är möjligt att identiteten av Swappmotparten ändras, och därmed, Emittentens och Obligationsinnehavarnas kreditexponering (credit exposure) gentemot Swappmotparten och Återköpsmotparten också ändras.

Utbyte av den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären: Det är möjligt att identiteten av den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären ändras i enlighet med villkoren för den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten, och därmed kan, Emittentens och Obligationsinnehavarnas kreditexponering (credit exposure) gentemot den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären också ändras.

Betalning av Provision till Dealer och Distributören: Provision kommer betalas till Dealer, ur vilken provision kommer betalas till Distributören.

Möjlighet att Amerikansk källskatt på betalningar: Ansökan om Amerikansk källskatt på betalningar från Emittenten är inte klar vid datumet av Prospektet, vilket har inverkan på likviditet, kredit, ökad reglering och nationalisering och systematisk risk.

	<p>Nyliga Globala Händelser: Sedan mitten av 2007 har den globala ekonomin och finansiella marknaderna upplevt extrema nivåer av instabilitet.</p> <p>Utländsk Valutarisk: Obligationsinnehavarna kommer vara utsatta för utländsk valutarisk av EUR, USD och/eller någon annan valuta som Godkända Värdepapper eller fonderna i Fondkorgen denomineras i gentemot SEK.</p> <p>Inget avslöjande av information; avslöjande av konfidentiell information: Ingen Obligationsklass skapar en skyldighet för Emittenten eller Credit Suisse International eller någon annan person att till samtliga Obligationsinnehavare avslöja varje relation eller information (oavsett om konfidentiellt eller inte).</p>
<p>E.2b Skäl för erbjudandet och användning av avkastningen när denna skiljer sig från att göra vinst och/eller hedging av vissa risker</p>	<p>Emissionslikviden kommer att användas av Emittenten, under förutsättning att det tillåts enligt Värdepapperiseringslagen 2004, till att köpa den Ursprungliga Säkerhetsmassan och den Ursprungliga Aktieklasssäkerheten och till att betala den tillämpliga Provisionen till Dealer.</p> <p>Som ersättning för emissionen av Obligationerna av Emittenten kommer Dealer se till att Swappmotparten kommer att ingå Tillgångsswaptransaktionerna och Aktieswaptransaktionerna med Emittenten.</p>
<p>E.3 Villkor och förutsättningar för erbjudandet</p>	<p>Erbjudandeperiod</p> <p>Ansökningar för att teckna sig för Obligationerna kan göras under Erbjudandeperioden (från 1 april 2016 till 13 maj 2016), under förutsättning att passportering sker av Prospektet till Sverige.</p> <p>Tidigt avslutande av Obligationsteckning</p> <p>Emittenten förbehåller sig rätten att av vilket skäl det vara må avsluta Erbjudandeperioden i förtid.</p> <p>Ett eventuellt förtida avslutande av Placeringserbjudandet kommer att publiceras på den irländska börsens hemsida (www.ise.ie).</p> <p>Beskrivning av ansöknings- och betalningsprocessen</p> <p>En intresserad investerare ska kontakta Distributören (Garantum Fondkommission AB) under Erbjudandeperioden. En intresserad investerare anskaffar Obligationerna i enlighet med de föreliggande överenskommelserna mellan Distributören och dennes kunder gällande anskaffning av värdepapper generellt, och inte direkt från Emittenten eller Dealer.</p> <p>Personer som är intresserade av att köpa Obligationerna bör kontakta sin finansiella rådgivare. Om en investerare i en annan jurisdiktion än Sverige önskar köpa Obligationer, bör en sådan investerare vara medveten om (a) att försäljning inom den relevanta jurisdiktionen kanske inte är tillåten pga. försäljningsrestriktioner och att ansökan därför kan avslås av Distributören och (b) bör kontakta sin finansiella rådgivare, bank eller finansiella intermediär för mera information.</p> <p>Obligationerna emitteras på Emissionsdatum mot betalning till</p>

	<p>Emittenten av nettosumman för teckningen, genom debitering av ett kontantbelopp på eller före Emissionsdatum, eller i enlighet med andra förfaranden som specificerats av Distributören. Tilldelade Obligationer levereras till ett värdepapperskonto för varje Obligationssinnehavare så snart som praktiskt möjligt efter Emissionsdatumet.</p> <p>Erbjudandepreis</p> <p>Gällande varje Obligationssklass, kommer Obligationer att erbjudas av Distributören till Emissionspriset för denna Klass samt en teckningsavgift på upp till 2 % av detta Emissionspris. Sådan teckningsavgift ska debiteras av och betalas till Distributören och, för undvikande av missförstånd, ska inte betalas av Emittenten eller Swappmotparten.</p> <p>Villkor för Placeringserbjudandet och resultat av Placeringserbjudandet</p> <p>Placeringserbjudandet för Obligationerna är villkorat av emission. Emittenten kommer efter eget gottfinnande att fastställa den slutliga mängden emitterade Obligationer upp till en gräns på (i) SEK 200 000 000 avseende Klass A Obligationerna och (ii) SEK 200 000 000 avseende Klass B Obligationerna. Obligationerna tilldelas beroende på tillgång i samma ordning som investerarnas ansökningar inkommit. Det Initiala Sammanlagda Nominella Värdet av Serier som emitterats kommer att fastställas av Emittenten i ljus av rådande marknadsförhållanden, och efter eget gottfinnande beroende på det antal Obligationer för vilka köp överenskommit per den 13 maj 2016. Det exakta Initiala Nominella Värdet av Serierna som ska emitteras kommer att publiceras på den irländska börsens hemsida (www.ise.ie) och registreras hos Centralbanken.</p>
<p>E.4 Intressen av betydelse för erbjudandet, inklusive motstridiga intressen</p>	<p>Den sammanlagda provision som ska betalas av Emittenten till Dealer avseende emissionen av Obligationer kommer inte att överstiga 6,5 % av det Sammanlagda Nominella Värdet på de Obligationer som emitterats. Emittenten ska finansiera sådana provisioner med intäkter från emissionen. Dealern ska använda provision från Emittenten för att betala en korresponderande provision till Distributören.</p> <p>Diverse potentiella och faktiska intressekonflikter kan uppstå mellan Obligationssinnehavarna och Credit Suisse International i dess roll som Swappmotpart, såsom ett resultat av Credit Suisse Internationals skilda verksamheter, förvaltningar, investeringar och andra aktiviteter, i förhållande till sig själv och i förhållande till en Ursprunglig Säkerhetsgäldenär och/eller den Ursprungliga Aktiegäldenären.</p>
<p>E.7 Förväntade utgifter som debiteras investeraren</p>	<p>Obligationssinnehavarna kommer att debiteras en avgift om upp till 2 % av Obligationernas Emissionspris av Garantum Fondkommission AB i dess kapacitet som Distributör av Obligationerna.</p>