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 emitteringen av 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".

[*Vissa bestämmelser i Sammanfattningen återfinns inom hakparanteser. Sådan information ska färdigställas eller, om irrelevant, raderas i relation till en specifik Obligationsserie eller Klass och en färdigställd Sammanfattning i relation till sådan Serie eller Klass ska bifogas till de relevanta Slutbestämmelserna.*]

Element	**Krav på offentliggörande**	
A1	**Introduktion och varningar**	Denna Sammanfattning ska läsas som en introduktion till grundprospektet i relation till de Säkerställda Ompaketerade Fondlänkade, Aktieindexlänkade och Certifikatlänkade Obligationerna ("**Grundprospektet**"). Investeraren bör basera varje beslut att investera i Obligationerna på en övervägning av Grundprospektet i sin helhet. Om en talan gällande informationen i Grundprospektet framställs i domstol, kan den kärande investeraren vara tvungen att bekosta översättningen av detta Grundprospekt 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 Grundprospektet eller om den, när den läses tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet, inte tillhandahåller nyckelinformation för att hjälpa investerare när dessa överväger att investera i Obligationerna.
A.2	**Medgivande för användning av prospektet, den relevanta placeringsperioden och andra användningsvillkor**	Argentum Capital S.A. ("**Bolaget**"), agerande avseende Compartment [GAP]/[GAP+] [●] ("**Compartment**") avseende Serie [●] ("**Emittenten**") godkänner att Grundprospektet används i samband med Obligationernas erbjudande under tidsperioden från och med [●] till och med [●] ("**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):

Mellanman	**Medlemsstat**	**Villkor**
Garantum Fondkommission AB	Konungariket Sverige	Inga

Emittenten kan ge tillstånd till ytterligare finansiella intermediärer efter datumet för Grundprospektet, och om emittenten gör detta, kommer denne att publicera information avseende dessa intermediärer på www.argentumcapital.lu vid den relevanta tidpunkten under

		Erbjudandeperioden. Ett placeringserbjudande gällande Obligationerna kan under Erbjudandeperioden göras av endera Emittenten, Dealer eller annan Auktoriserad Anbudsgivare enligt de villkor som angivits ovan. Förutom vad som angivits ovan har varken Emittenten eller Dealer godkänt utfärdande av något placeringserbjudande gällande någon Obligation genom någon som helst person under några som helst omständigheter, och en sådan person tillåts inte använda Grundprospektet 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, Dealer eller någon Auktoriserad Anbudsgivare har något ansvar eller någon skadeståndsskyldighet för handlingar som utförts av en person som gör sådana placeringserbjudanden. **EN INVESTERARE SOM AVSER ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR OBLIGATIONER FRÅN EN ANBUDSGIVARE GÖR DETTA, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNING AV NÅGON OBLIGATION 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 NÅGON OBLIGATION OCH GRUNDPROSPEKTET 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.**
B.1	**Emittentens juridiska och kommersiella namn**	[*Infoga följande om ett Ordinärt Avgiftsupplägg tillämpas (i.e. GAP):* Argentum Capital S.A., agerande avseende Compartment GAP [●]]. [*Infoga följande om ett Pågående Avgiftsupplägg tillämpas (i.e. GAP+):* Argentum Capital S.A., agerar med avseende på Compartment GAP+ [●].]
B.2	**Emittentens säte och juridiska form, lagstiftning under vilken Emittenten är verksam och land där Emittenten är registrerad**	Bolaget är ett publikt aktiebolag (*société anonyme*) registrerat i Storhertigdömet Luxemburg,. registrerat i RCS Luxembourg under nummer B.182.715.
B.16	**Beskrivning av huruvida Emittenten direkt eller indirekt ägs**	Bolaget har 31 000 aktier vilka samtliga är betalade för och innehavda av Stichting Argentum. Stichting Argentum är en stiftelse (*stichting*) som lyder under nederländsk lag och ägs eller kontrolleras inte av någon.

	eller kontrolleras, av vem och typen av sådan eventuell kontroll	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. 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.
B.17	**Kreditvärdering av Emittent**	Ej tillämpligt – varken Emittenten eller Obligationerna har betygsatts.
B.20	**Uttalande om huruvida Emittenten har etablerats för ändamålet att emittera värdepapper med bakomliggande tillgångar som säkerhet**	Bolaget har etablerats i Luxemburg som en enhet med särskilt ändamål (special purpose vehicle) i syfte att emittera värdepapper med underliggande tillgångar som säkerhet.
B.21	**Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde**	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. Credit Suisse International är Swappmotpart (Swap Counterparty) under Swappavtalet, vars resultat påverkar Obligationernas resultat. [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: [UBS, AG, London Branch] [Commerzbank AG] är Equity Original Collateral Obligor, vars resultat kommer att påverka [Klass [●] Obligationernas] resultat. 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**"). Relationen till Emittenten är för varje Programpart att handla i enlighet med den ovan beskrivna funktionen. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är den **Svenska Agenten (Swedish Agent)**.
B.22	**Utlåtande avseende att Bolaget inte har inlett verksamhet**	Ej tillämpligt – Emittenten har inlett sin verksamhet och har upprättat redovisningshandlingar.

	och att inga redovisningshandlingar upprättats vid datum för Grundprospektet	
B.23	**Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Bolaget**	Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Emittenten med hänsyn till räkenskapsåren som avslutades 31 december 2014 och 31 december 2015 och perioden från den 1 januari 2016 till den 30 juni 2016 (vilken är hämtad från reviderade redovisningshandlingar och interima oreviderade redovisningshandlingar, vilka är inkorporerade genom referens till Grundprospektet):

	Per den 30 juni 2016 (Oreviderade)	**Per den 31 december 2015 (Reviderad)**	**Per den 31 december 2014 (Reviderad)**
	€	€	€
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	2 835 541 600	2 744 676 659	1 439 506 836
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fodringar	2 333 726	2 534 959	410 135
Kassa och bank	112 068	30 731	30 848
TOTALA TILLGÅNGAR (TOTAL ASSETS)	**2 837 887 394**	**2 747 242 349**	**1 439 947 819**
Kapital och reserver			
Tecknat kapital	31 000	31 000	31 000
Balanserad vinst eller förlust		-	-
Årets vinst eller förlust		7 550	-
Avsättningar			
Övriga avsättningar	308 015 536	260 328 708	339 926 540
Icke efterställda skulder			

		Icke konvertibla lån som förfaller till betalning efter mer än ett år	2 520 947 743	2 476 022 146	1 099 645 096
		Leverantörsskulder som förfaller till betalning inom ett år	8 883 864	10 848 932	344 380
		Skatteskulder		4 013	803
		TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)	**2 837 887 394**	**2 747 242 349**	**1 439 947 819**
B.24	**Beskrivning av eventuell väsentlig negativ förändring sedan datum för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar**	Det har inte förekommit någon väsentlig negativ förändring för Bolaget sedan 31 december 2015, vilket är datumet för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar.			
B.25	**Beskrivning av bakomliggande tillgångar**	Tillgångarna som utgör säkerhet för Obligationerna innefattar bland annat: (a) ett nominellt antal om varje skuldinstrument som listas nedan (vardera utgör en "**Säkerhetskomponent**"), fastställd, av Dealern genom hänvisning till den andel i [EUR], [USD], [GBP], [CHF] [eller] [*Om annan valuta applicaras*: [●]] 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 [●]) (varje sådan alternativ obligation en "**Alternativ Säkerhetskomponent**" vilken ska behandlas som en Säkerhetskomponent och tillsammans med varje annan Säkerhetskomponent utgör den "**Ursprungliga Säkerhetsmassan**"); Emittent / ISIN / Valuta / Förfallodatum [●] / [●] / [●] / [●] [●] / [●] / [●] / [●] [●] / [●] / [●] / [●] [*Upprepa vid behov*] [*Notera: emittenten av en Säkerhetskomponent skall vara ett företag eller en stat. Säkerhetskomponenten ska vara noterad på en reglerad*			

		eller motsvarande marknad (för tillämpningen av Europaparlamentets och Rådets direktiv 2004/39/EG om *marknader för finansiella instrument), Hong Kong-börsen, New York-börsen och/eller Tokyo-börsen.* (b) Emittentens rättigheter under tillgångsswapptransaktionerna avseende [varje Obligationsklass] [Obligationerna] ("**Tillgångsswapptransaktionerna**"); (c) [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Emittentens rättigheter under fondswapptransaktionen kopplad till [Klass [●]] Obligationerna ("**Klass [●] Fondswapptransaktionen**") avseende Catella Fondförvaltning AB Special Funds, Catella Hedgefond, SEK kundklass (ISIN: SE0001131335; Bloomberg: CATHEDG SS) ("**Fonden**")]; (d) [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*:Emittentens rättigheter under aktieswapptransaktionen kopplad till kopplad till [Klass [●]] Obligationerna (”**Klass [●] Aktieswapptransaktionen**”) avseende en aktiekorg innehållandes [en enskild aktie]/[flertalet aktier] ("**Aktieklasskorgen**" avseende sådan Klass); (e) [*Inkludera om en Obligationsklass är aktieindexlänkad*: Emittentens rättigheter under Aktieswapptransaktionen kopplad till [Klass [●]] Obligationer avseende en korg bestående av [ett enskilt aktieindex] /[flera aktieindex] (en "**Aktieindexklasskorg**" avseende sådan Klass)]; och (f) [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: UBS Certifikat] [Commerzbank Certifikat] (såsom definieras nedan) med ett sammanlagt nominellt belopp lika med det Sammanlagda Nominella Beloppet av [Klass [●]] Obligationerna ("**Ursprunliga Aktieklassäkerheten**" avseende sådan Klass) länkade till [en fondkorg][ett volatilitetsmålstrategiindex] (”**Underliggande Certifikaten**”).] Obligationsinnehavarna ska underrättas om den Ursprungliga Säkerhetsmassan och emittent(er) av denna (vardera, en "**Ursprunglig Säkerhetsgäldenär**") på eller omkring Emissionsdatumet Tillgångsswapptransaktionerna, [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Fondswapptransaktionen] [och/eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad:* Aktieswapptransaktionen] 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 Tillgångsswapptransaktionerna, [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [och] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen] och Credit Support Annex, benämns "**Swappavtalet**"). [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: Ursprungliga Aktieklassäkerheten kommer utgöras av [hävstångscertifikaten ("**UBS**

		Certifikaten") emitterade av UBS AG, London Branch] [strukturerade indexcertifikat ("**Commerzbank Certifikaten**") emitterade av Commerzbank AG] den "**Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären**").] Under Credit Support Annex, om Emittenten har en exponering mot Swappmotparten under Tillgångsswapptransaktionerna, [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [och] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen] 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**"). 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. Credit Suisse International, vars verksamhet består av bankverksamhet och finansiella tjänster och som är registrerat i England och Wales, är Swappmotparten per Emissionsdatumet.
B.26	**Parametrar inom vilka en aktivt förvaltad tillgångspool som ligger bakom emissionen sköts**	Ej tillämpligt – varken Emittenten eller någon tredje part kommer aktivt förvalta en tillgångspool som ligger bakom emissionen.
B.27	**Uttalande avseende fungibla emissioner**	[*Inkludera om Obligationerna är fungibla*: 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 Obligationerna.]. [*Inkludera om Obligationerna inte är fungibla*: Emittenten har överenskommit med Dealern om att denne inte ska emittera Obligationer som kan konsolideras med och utgöra en enskild Serie tillsammans med Obligationerna
B.28	**Beskrivning av transaktionernas struktur**	Den [●] ("**Emissionsdatumet**") kommer (i) Emittenten att, föremål för bestämmelserna i Securitisation Act 2004, använda intäkterna från emissionen av Obligationerna [*Inkludera om ett Ordinärt Avgiftsupplägg (i.e. GAP) tillämpas*: för att betala arvode till Dealer och] för att köpa den Ursprungliga Säkerhetsmassan [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad:* och den Ursprungliga Aktieklassäkerheten och kommer att ingå Tillgångswapptransaktionerna *[Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Fondswapptransaktionen*]* [och/eller] *[Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*:Aktieswapptransaktionen; och (ii) Dealer som ersättning för att erhålla Obligationerna, se till att Swappmotparten ingår Tillgångsswappstransaktionerna *[Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad:* Fondswapptransaktionen] [och/eller] *[Inkludera om en*

		Obligationsklass är fondlänkad: Aktieswapptransaktionern med Emittenten. <u>Avkastning</u> Förutsatt att Obligationerna inte löses in i förtid: [*Inkludera om ett Ordinärt Avgiftsupplägg (i.e. GAP) tillämpas*: [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: (a) en Fondlänkad Obligationsklass kommer lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande [*produkten av* [●]% (sådan procentsats benämns "**Inlösenprocent**") och] sitt nominella belopp, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning på den utsatta förfallodagen*: då *plus* varje fondlänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkad till Fondswapptransaktionen hänförlig till sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan).] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning före den utsatta förfallodagen*: På [●], med förbehåll för om avvecklingen av Fondswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs (det "**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**") kan innehavaren av varje Obligation vara berättigad att mottaga det fondlänkade Ytterligare Utbetalningsbeloppet (länkad till den Fondswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan);] [*Inkludera om en obligationsklass är aktielänkad*: (b) en Aktielänkad Obligationsklass kommer lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* [●]% (sådanprocentsats benämns ”**Inlösenprocenten**”) och] dess utestående nominella belopp, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning på den utsatta förfallodagen* då *plus* varje aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen hänförlig till sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan)] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning före den utsatta förfallodagen*: På [●], med förbehåll för om avvecklingen av Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs, (det "**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**") kan innehavaren av varje Obligation vara berättigad att mottaga det aktielänkade Ytterligare Utbetalningsbeloppet (länkad till den Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan);] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktieindexlänkad:* (c) en Aktieindexlänkad Obligationsklass kommer lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* [●]% (sådanprocentsats benämns ”**Inlösenprocenten**”) och] dess utestående nominella belopp, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning på den utsatta förfallodagen* då *plus* varje aktieindexlänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen hänförlig till sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan)] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning före den utsatta förfallodagen*: På [●], med förbehåll för om avvecklingen av Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass

		senareläggs, (det "**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**") kan innehavaren av varje Obligation vara berättigad att mottaga det aktieindexlänkade Ytterligare Utbetalningsbeloppet (länkad till den Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan);] [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad:* (d) en Certifikatlänkad Obligationsklass kommer lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* [●]% (sådan procentsats benämns ”**Inlösenprocenten**” och dess utestående nominella belopp, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning på den utsatta förfallodagen*: då *plus* varje certifikatlänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till den relevanta Ursprungliga Aktieklassäkerheten och som beskrivs nedan).] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning före den utsatta förfallodagen*: På [●], med förbehåll för om avvecklingen av den Ursprungliga Aktieklassäkerheten tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs, (det "**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**") kan innehavaren av varje Obligation vara berättigad att mottaga det certifikatlänkade Ytterligare Utbetalningsbeloppet (länkad till den relevanta Urspringliga Aktieklassäkerheten och som beskrivs nedan);] [*Inkludera om Inlösen genom Avbetalning tillämpas*: (e) varje Obligationsklass kommer lösas in genom betalning av Avbetalningssumman på det relevanta Avbetalningsdatumet. Varje schemalagt Avbetalningsdatum specificeras nedan och den motsvarande Avbetalningssumman kommer motsvara *produkten av* (x) den Specifierade Denominationen [*multiplicerad med* [●]% (sådan procentsats benämns "**Inlösensprocenten**")], (y) summan av Viktningen av varje Säkerhetskomponent som inte är en Berörd Säkerhetskomponent på Avbetalningsdatumet och (z) den relevanta procentsatsen som specificeras nedan. Avbetalningsdatumet — Procentsats [●] — [●] % [●] — [●] % [●] — [●] % [*Upprepa vid behov*]]] [*Inkludera om ett Pågående Avgiftsupplägg (i.e. GAP+) tillämpas*: [*Inkludera om en Obligationsklass är Fondlänkad*: (a) en Fondlänkad Obligationsklass kommer lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* (x) [●]% (sådan procentsats benämns "**Inlösenprocent**")], (y) det utestående nominella beloppet av sådana Obligationer och (z) Avgiftsberäkningsfaktorn (en föränderlig procentsats som är 100 % på Emissionsdatumet och reduceras årligen och till

		Avgiftsberäkningsfaktorn på den schemalagda förfallodagen), [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning på den utsatta förfallodagen*: då *plus* ett fondlänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkad till Fondswapptransaktionen hänförlig till sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan).] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet förfaller till betalning före den utsatta förfallodagen*: På [●],med förbehåll för om avvecklingen av Fondswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs, (det "**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**") ska innehavare av varje Obligation vara berättigad att mottaga sin *pro rata* andel av det fondlänkade Ytterligare Utbetalningsbeloppet (länkad till den Fondswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass såsom beskrivs nedan)];]. [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: (b) en aktielänkad Obligationsklass kommer att lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* (x) [●]% (sådan procentsats benämns "**Inlösenprocent**")], (y) det utestående nominella beloppet av sådana Obligationer och (z) Avgiftsberäkningsfaktorn, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet är förfallet till betalning på förfallodagen*: *plus* varje aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen avseende sådan Obligationsklass och som beskrivs nedan).] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet är förfallet till betalning före förfallodagen*: Den [●], med förbehåll för om avvecklingen av Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs, ("**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**"), kan innehavaren av varje Obligation ha rätt att mottaga ett aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen avseende sådan Obligationsklass och som beskrivs nedan);] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktieindexlänkad*: (c) en aktieindexlänkad Obligationsklass kommer att lösas in på sin utsatta förfallodag till ett belopp motsvarande *produkten av* (x) [●]% (sådan procentsats benämns "**Inlösenprocent**"), (y) det utestående nominella beloppet av sådana Obligationer och (z) Avgiftsberäkningsfaktorn, [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet är förfallet till betalning på förfallodagen*: *plus* ett aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen avseende sådan Obligationsklass och som beskrivs nedan).] [*Inkludera om det Ytterligare Utbetalningsbeloppet är förfallet till betalning före förfallodagen*: Den [●], med förbehåll för om avvecklingen av Aktieswapptransaktionen tillhörandes sådan Obligationsklass senareläggs, ("**Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag**"), ska innehavaren av varje Obligation ha rätt att erhålla sin *pro rata* andel av ett aktielänkat Ytterligare Utbetalningsbelopp (länkat till Aktieswapptransaktionen avseende sådan Obligationsklass och som beskrivs nedan);] [(d)] avseende varje Obligationsklass, resultatet av (x) värdet förknippat med den effektiva årliga minskning av det relativa nominella beloppet under Tillgångswapptransaktionen, (y) intänkterna från försäljning av varje Class Collateral Component Amount, och (z) beloppet som dragits av vid beräkningen av en Swap Counterparty

		Equity Final Exchange Amount-fordran av Emittenten under Fondswapptransaktionen] [eller] [Tillgångswapptransaktionen] avseende sådan Klass genom avdraget av Prestationsavgiften, utgör provisionen som ska betalas till Garantum Fondkommission ("**Distributören**"). En mer detaljerad beskrivning av provisionerna ges i Element E.4 nedan; och [(e)] oaktat stycke [(d)] ovan, har Dealer och Distributören kommit överens att, om del av Obligationerna innehas av Dealer och/eller något av dess Närstående Bolag, ska beloppet som behöver betalas till Distributören proportionerligt reduceras med den mängd som en sådan del av Obligationerna som Dealer och/eller dess Närstående Bolag innehar motsvarar av samtliga utestående Obligationer.]] [*Inkludera om Referensvalutaobligation tillämpas:* Avseende avveckling av det slutliga inlösenbeloppet för denna Klass (och det relevanta beloppet som tillkommer Emittenten under Tillgångsswapptransaktionen), kommer referenser till det utestående nominella beloppet av denna Klass anses vara produkten av det rådande Referensvalutabeloppet för sådan Klass och Valutakursen som tillämpas per Valutakursens Referensdag, såsom bestäms av Beräkningsagenten.][1] Om ett Collateral Event har inträffat kommer det Ytterligare Utbetalningsbeloppet som förfaller till betalning på den [utsatta förfallodagen]/[Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag] annars att vara detsamma, kommer det kvarvarande kapitalbeloppet som förfaller avseende varje Obligationsklass proportioneligt reducerat efter likvidation av Säkerhetskomponentenbetalning av förtida kontantinlösenbelopp avseende sådan Obligationsklass. Emittenten förväntas finansiera betalningar under varje Obligationsklass en Serie på dess förfallodag [och Ytterligare Utbetalningsbeloppets Betalningsdag] genom motsvarande belopp som den förväntas motta från Swappmotparten under den (a) relevanta Tillgångsswapptransaktionen och (b) [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen] [eller] [*inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: motsvarande belopp som Emittenten förväntas motta från den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären avseende den Ursprungliga Aktieklassäkerheten.] . Under Tillgångsswapptransaktionen 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 [●]) till Swappmotparten på bankdagen omedelbart efter förfallodagen för betalningar avseende relevant Säkerhetskomponent (utom i fall där förfallodagen för någon Säkerhetskomponent inträffar efter den utsatta Förfallodagen för Obligationerna, ska Emittenten leverera sådana Säkerhetskomponenter till Swappmotparten snarare än att betala Swappmotparten). Under Tillgångswapptransaktionen avseende en Obligationsklass har Swappmotparterna kommit överens om att erlägga betalning till Emittenten:

[1] Referenser till justeringar som relaterar till någon Valutareferensobligation har inkluderats i enlighet med Supplementet till Grundprospektet daterat 6 December 2016.

		[*Inkludera om Ordinärt Avgiftsupplägg tillämpas (i.e. GAP) och Inlösen genom Avbetalning inte tillämpas*: på bankdagen omedelbart efter den utsatta förfallodagen, ett belopp motsvarande [*produkten* av den tillämpliga Inlösenprocenten och] det utestående nominella beloppet av sådan Obligationsklass.] *[Inkludera om Ordinärt Avgiftsupplägg tillämpas (i.e. GAP) och Inlösen genom Avbetalning tillämpas*: på bankdagen omedelbart före varje Avbetalningsdatum, ett belopp motsvarande det sammanlagda Avbetalningssumman aveende sådant Avbetalningsdatum.] [*Inkludera om Pågående Avgiftsupplägg tillämpas (i.e. GAP+)*: på bankdagen omedelbart före den utsatta förfallodagen, ett belopp motsvarande *produkten av* [(x) tillämplig Inlösenprocent,] (y) det utestående nominella beloppet av sådan Obligationsklass och (z) den tillämpliga Avgiftsberäkningsfaktorn.] [*Inkludera om någon Obligationsklass löper med ränta:* Dessutom på bankdagen omedelbart före varje utsatt [Räntebetalningsdag] / [Specifierad Räntebetalningsdag] avseende [Klass [●]] Obligationerna, kommer Swappmotparten att betala ett belopp motsvarande det relevanta räntebeloppet under tillgångsswapptransaktionenen avseende sådan Klass] Den utsatta förfallodagen för [respektive Obligationsklass] [Klass [●]] Obligationerna] förväntas [●], vilken kan komma att skjutas fram om 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 [*Inkludera om Orginal Collateral Call tillämpas:* att Säkerhetskomponenten som tillkallas för inlösen eller återbetalning före dess utsatta förfallodag,] Säkerhetskomponenten förfaller till betalning före dess utsatta förfallodag, vissa situationer av underlåtenhet att betala i förhållande till Säkerhetskomponenten [*Inkludera om den Konvertering av den Ursprunglig Säkerhetsmassan är tillämplig*: och konvertering av Säkerhetskomponenten till annat värdepapper eller en ändring av valören i vilken kapitalbelopp eller ränta från Säkerhetskomponenten förfaller till betalning] (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 hänvisning till 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 Tillgångsswapptransaktionen 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 (sådant belopp benämns " **Collateral Event Early Cash Redemption Amount**"). "**Ytterligare Utbetalningsbelopp**" för en Obligation från varje Obligationsklass kommer vara dess andel *pro rata* av: (a) [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad, aktielänkad eller aktieindexlänkad*] avseende [Klass [●] Obligationerna, , varje slutligt belopp (final exchange amount) som kan komma att betalas ut av Swappmotparten till Emittenten vid avvecklingen av [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: [Klass [●]] Fondswapptransaktionen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: [Klass [●]] Aktieswapptransaktionen] hänförlig till den aktuella Obligationsklassen ("**Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount**"). Swap Counterparty Final Exchange Amount kommer att vara beroende av prestationen av [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fonden] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: Aktieklasskorgen] [eller] [*Inkludera om Obligationsklassen är aktieindexlänkad*: Aktieindexklasskorgen] och deltagandeprocenten ("Deltagandegraden") tillämplig på sådan [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*:Aktieswapptransaktionen] (fastställd av Emittenten, eller Beräkningsagenten å Emittentens vägnar) [*Inkludera om Valutafaktor eller Valutaförändringar är tillämpliga*: och de relativa valutafluktuationerna i de utländska växelkurserna mellan SEK och [USD] [EUR] [GBP] [HKD] [Om någon annan valuta är tillämplig: [●][2]] kommer fastställas av Beräkningsagenten genom hänvisning till en formel och kan vara noll]. Deltagandegraden: (i) i förhållande till Klass [●] Obligationer, förväntas vara [●] % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än [●]%; (ii) i förhållande till Klass [●] Obligationer, förväntas vara [●] % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än [●] %; [Upprepa vid behov] Deltagandegraden tillämplig på vardera Obligationsklass kommer att fastställas och meddelas till Obligationsinnehavarna på eller runt Emissionsdatumet.] (b) [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad*: avseende Klass [●] Obligationerna, varje inlösenbelopp (redemption amount) som kan komma att betalas ut av den Ursprungliga

[2] Ändrad såsom föreskrivet i paragraf A(2) av Supplementet.

		Aktiesäkerhetsgäldenären till Emittenten vid avvecklingen av den Ursprungliga Aktieklassäkerheten avseende den Obligationsklassen ("**Class Equity Original Collateral Redemption Amount**"). Class Equity Original Collateral Redemption Amount kommer att vara beroende av prestationen av de Underliggande Certifikaten och Deltagandegraden tillämplig enligt villkoren för den relevanta Aktieklassäkerheten och kan vara noll. Deltagandegraden (vilken kommer fastställas i enlighet med villkoren för den relevanta Ursprungliga Aktieklassäkerheten): (i) i förhållande till [Klass [●]] Obligationer, förväntas vara [●] % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än [●] %; och (ii) i förhållande till [Klass [●]]] Obligationer, förväntas vara [●] % (endast indikativt) men kan vara högre eller lägre, men ska i varje fall inte vara lägre än [●] %, [*Upprepa vid behov*] Deltagandegraden tillämplig för varje sådan Klass av Obligationerna kommer fastställas i enlighet med villkoren för den relevanta Ursprungliga Aktieklassäkerheten och meddelas Obligationsinnehavarna på eller omkring Emissionsdatumet.]
B.29	**Beskrivning av betalningsflöden och andra väsentliga former av kreditförstärkning och tillhandahållare därav**	Swappmotparten är Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster. 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 [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: och den Urpsrungliga Aktieklassäkerheten] och kommer att ingå Tillgångsswapptransaktionerna, [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [och] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad och/eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen och (ii) Dealer kommer, som ersättning för att ta emot Obligationerna, se till att Swappmotparten ingår Tillgångsswapptransaktionerna, [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen [och] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen med Emittenten. De Ursprungliga Säkerhetsgäldenärerna förväntas vara [●] och [●], under förutsättning att där någon Säkerhetskomponent är emitterad av ett Närstående Bolagdärav, ska den Ursprungliga Säkerhetsgäldenären avseende sådan Säkerhetskomponent vara sådant Närstående Bolag. [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: Equity Original Collateral Obligor förväntas vara [UBS AG, ett bolag inkorporerat i Schweiz, vars verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning] [Commerzbank AG, ett bolag inkorporerat i Förbundsrepubliken Tyskland, vars verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning.] Under Tillgångsswapptransaktionerm, 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 den utsatta förfallodagen för Obligationerna, ska Emittenten leverera sådana Säkerhetskomponenter till Swappmotparten snarare än att betala 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 tröskälvärden är uppfyllda). 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 Tillgångsswapptransaktionen hänförlig till sådan Klass och Swap Counterparty Final Exchange Amount (om sådant finns) och som kan komma att betalas ut till Emittenten under [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Fondswapptransaktionen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad och/eller aktieindexlänkad*:Class Equity Original Collateral Redemption Amount 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 Tillgångsswapptransaktionen (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 Tillgångsswapptransaktionen).
B.30	**Namn och beskrivning av originatorn för de värdepapperiserade tillgångarna**	Swappmotparten kommer vara Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster. De Ursprungliga Säkerhetsgäldenärerna förväntas vara: [●] och [●], under förutsättning att där någon Säkerhetskomponent är emitterad av ett Närstående Bolag tilldärav, ska den Ursprungliga Säkerhetsgäldenären avseende sådan Säkerhetskomponent vara sådant Närstående Bolag. [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad:* Equity Original Collateral Obligor förväntas vara [UBS AG, ett bolag inkorporerat i Schweiz, vars verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning. [Commerzbank AG, ett bolag inkorporerat i Förbundsrepubliken Tyskland, vars verksamhet består av banktjänster och förmögenhetsförvaltning.]
[B.33	**Följande information avseende företaget för kollektiva investeringar:**	[*Inkludera Element B.1 till B.46 nedan om en Obligationsklass är fondlänkad.*]
B.1	**Företaget för kollektiva**	Catella Hedgefond.

		investeringars juridiska och kommersiella namn	
	B.2	**Företaget för kollektiva investeringars säte och juridiska form, lagstiftning under vilken företaget för kollektiva investeringar är verksamt och land där företaget för kollektiva investeringar är inkorporerat**	Fonden är en specialfond i enlighet med lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("**LAIF**") och står under Finansinspektionens tillsyn.
	B.5	**Om företaget för kollektiva investeringar är del av en koncern, en beskrivning av koncernen och företaget för kollektiva investeringars position inom gruppen**	Ej tillämpligt.
	B.6	**Såvitt är känt för företaget för kollektiva investeringar, namnet på varje person som direkt eller indirekt har ett intresse i företaget för kollektiva investeringars egna kapital eller rösträtt som är notifierbar under företaget för kollektiva investeringars nationella rätt, tillsammans med summan av varje sådan persons intresse.** **Om företaget för kollektiva investeringars huvudsakliga**	Fondens tillgångar ägs gemensamt av fondandelsinnehavarna och varje fondandel tilldelas samma rätt till den egendom som fonden utgörs av, justerat för de specifika bestämmelser som appliceras för varje fondandel. Fonden är förvaltad av Catella Fondförvaltning AB ("**Fondförvaltaren**") och Fondförvaltaren kommer representera fondandelsägarna i alla frågor rörande Fondens egendom och utövar alla rättigheter som härleder från sådan egendom.

		aktieägares aktier har annat röstvärde, om tillämpligt. **I den utsträckning företaget för kollektiva investeringar känner till, ange om företag för kollektiva investeringar är direkt eller indirekt ägt eller kontrollerat och av vem och beskriv kontrollens karaktär.**	
	B.7	**Urval av finansiell nyckelinformatoons historik och och signifikanta ändring avseende företaget för kollektiva investeringars finansiella ställning och verksamhetsresultat**	Urvalet av finansiell nyckelinformationshistorik avseende har hämtats från de reviderade revisionshandlingarna för Fonden för åren som avslutats den 31 december 2014 och den 31 december 2015 och Fondens interima oreviderade redovisningshandlingar för perioden från den 1 januari 2016 till den 30 juni 2016. Beloppen anges i '000 kr: 30 jun 2016 (Oreviderad) / 31 dec 2015 (Reviderade) / 31 dec 2014 (Reviderade) Totala tillgångar: 15 748 527 / 15 809 147 / 8 416 536 Totala skulder: 1 121 229 / 315 969 / 329 745 Totala inkomst och värdeförändringar: -429 777 / 804 516 / 617 628 Totala kostnader: 123 522 / 295 485 / 186 144 Periodens resultat: 533 299 / 509 03 / 431 484 Fondens tillgångar vid periodens utgång: 14 627 298 / 15 493 178 / 8 086 791
	B.8	**Urval av pro forma finansiell nyckelinformation**	Ej tillämpligt – Fondförvaltaren har inte tagit fram någon pro forma finansiell information avseende Fonden.
	B.9	**Resultatprognos och beräkning av förväntat resultat**	Ej tillämpligt – Fondförvaltaren har inte tagit fram någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat avseende Fonden.
	B.10	**Reservationer i revisionsrapporten avseende historisk finansiell**	Ej tillämpligt – Revisionsrapporten för åren som avslutades 31 december 2013, 31 december 2014 och 31 december 2015 innehåller inga reservationer.

		information	
	C.3	**Antal aktier som är utfärdade och fullt betalda respektive utfärdade men inte fullt betalda**	Per den 30 juni 2016 hade Fonden 88 918 359 utestående enheter. Enheterna har inget nominellt värde men när Fonden lanserades den 1 Mars 2004 var priset per enhet SEK 100.
	C.7	**En beskrivning av utdelningspolicyn**	Fonden betalar inte utdelning.
	D.2	**Nyckelinformation rörande nyckelriskerna specifika för företaget för kollektiva investeringar**	Vissa händelser kan inträffa i förhållande till Fonden eller enheterna eller aktierna, vilka kan resultera i förändringar av villkoren för de Fondlänkade Obligationsklasserna och den relevanta Fondswapptransaktionen, inklusive: (a) fondens prestation är beroende av ett antal faktorer, såsom likviditeten på den internationella penningmarknaden, vilken påverkas av åtgärder företagna av regeringar och centralbanker, samt marknadsspekulation och andra makroekonomiska faktorer; (b) andelen av de underliggande tillgångarna med exponering mot Fonden, och därmed till vilka ytterligare tilläggsbelopp avseende de Fondlänkade Obligationsklasserna är länkade ("**Referensportföljen**") kommer bestämas genom en volatilitetsmålsmekanism ("**Volatilitetsmålsmekanismen**"); (c) Volatilitetsmålsmekanismen förhindrar inte att Referensportföljen presterar negativt; (d) eftersom Volatilitetsmålsmekanismen baserar sig på historisk volatilitet under en viss period, är det inte säkert att volatiliteten i Referensportföljen överensstämmer med volatilitetsmålet; (e) på grund av tidsförskjutning i samband med återbalanserandet av Referensportföljen för att uppnå den allokation som bestämts genom volatilitetsmekanismen, kan det inträffa att Referensportföljen inte uppnår volatilitetsmålet; och (f) Fondens volatilitet kan påverkas av nationella och internationella finansiella, politiska, militära eller ekonomiska händelser, eller av deltagarna på relevanta marknader och alla dessa händelser eller aktiviteter skulle kunna påverka värdet av de Fondlänkade Obligationsklasserna negativt.
B.34		**En beskrivning av investeringsmålet och investingspolicyn, inklusive investeringsrestriktioner avseende företaget för kollektiva investeringar**	Fonden strävar efter att åstadkomma jämn, positiv avkastning och kapitaltillväxt genom att investera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, valutainstrument och derivatinstrument vars undelriggande tillgångar kan bestå av överlåtbara värdepapper, valutainstrument, finansiella index, räntor. Av Fondens tillgångar får inte mer än 10 procent investeras i fondandelar. Derivatinstrument kan användas för såväl investerings- som hedgingsyften. Fondens tillgångar kan investeras på en reglerad marknad, handelsplattform/MTF eller annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Sverige eller inom EEA eller på en motsvarande marknad i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore eller USA. Fonden investerar i tillgångar som är tillåtna enligt den svenska lagen om värdepappersfonder och får (i) ta positioner i valutarelaterade överlåtbara

		värdepapper hos samma emittent till ett värde av högst 30% av Fondens nettoandelsvärde, (ii) ta positioner i aktier, konvertibla skuldinstrument och skuldinstrument med optioner hos samma emittent till ett värde av högst 40% av Fondens nettoandelsvärde, (iii) ta kontantlån förutsatt att sådana lån inte överstiger 50% av Fondens värde och inte har en längre löptid än tre månader., (iv) ta positioner till ett värde av 10% av en och samma serie av en emittents utestående obligationer, penningmarknadsinstrument och andra skuldinstrument, och (v) ta positioner i obligationer och andra skuldinstrument i en och samma serie till högst 30% av Fondens nettoandelsvärde.
B.35	**Låne- och/eller hävstångsgränser avseende företaget för kollektiva investeringar**	Fondens högsta hävstångsvärde är 350% grundat på beräkningar enligt brottometoden och 150% grundat på beräkningar enligt åtagandemetoden. Kontantlån med kort löptid får tas förutsatt att de inte överstiger 50% av Fondens värde och inte har en längre löptid än tre månader.
B.36	**Regleringsmässig status avseende företaget för kollektiva investeringar och regulatorns namn i det land där företaget bildades**	Fonden är en specialfond enligt LAIF och regleras av Finansinspektionen.
B.37	**Kortfattad profil av den typiska investerare för vilken företaget för kollektiva investeringar är designat**	Fonden är avsedd för allmänheten.
B.38	**När mer än 20% av bruttotillgångarna i ett företag för kollektiva investeringar kan:** **(a) investerat i en enskild underliggande tillgång; eller** **(b) investerat i en eller fler företag för kollektiva investeringar som i sin tur kan investera mer än 20 % av sina bruttotillgångar i andra företag för kollektiva investeringar; eller** **(c) exponerad till**	Ej tillämpligt. På dagen för Grundprospektet har Fonden ingen investering i vilken mer än 20% av dess bruttotillgångar är investerade.

	kreditvärdighet eller soliditet av en enskild motpart, **ska lämna uppgift om identiteten av entiteten tillsammans med en beskrivning av exponeringen (exempelvis av motparten) samt infomation lämnas till den marknad på vilken värdepapprena är upptagna.**	
B.39	**När ett företag för kollektiva investeringar kan investera över 40 % av dess bruttotillgångar i ett annat företag för kollektiva investeringar, en kort förklaring av antingen:** **(a) exponeringen, identiteten av det underliggande företaget för kollektiva investeringar, och sådan information som krävs i en sammanfattning av ett företag för kollektiva investeringar; eller** **(b) när värdepappren som emitterats av det underliggande företaget för kollektiva investeringar redan har upptagits till handel på en reglerad eller motsvarande marknad, identiteten av det underliggande**	Ej tillämpligt – Fonden är underkastad investeringsriktlinjer som förbjuder sådana investeringar eller exponering som överskrider den relevanta gränsen.

	företaget för kollektiva investeringar	
B.40	**En beskrivning av företaget för kollektiva investeringars tjänsteleverantörer, inkluderandes det maximla arvode som kan utgå**	Fondförvaltaren är Catella Fondförvaltning AB, med organisationsnummer 556533-6210 och står under Finansinspektionens tillsyn. Fondförvaltaren auktoriserades den 30 december 1997 i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Den 29 mars 2010 fick Fondförvaltaren tillstånd att utföra diskretionär portföljförvaltning och blev auktoriserad under LAIF den 3 december 2014. Fondens maximala arvode uppgår till 1,15 % av fondens årliga nettoandelsvärde av vilket den fasta ersättningen att erläggas till Fondförvaltaren uppgår till max 1,0 % av fondens årliga nettoandelsvärde, vilket beräknas dagligen. En ytterligare prestationsavgift uppgåendes till 20 % ska betalas till Fondförvaltaren *plus* eventuell mervärdesskatt. Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm, Sverige ("**Förvaringsinstitutet**"). Fasta avgifter att betalas till Förvaringsinstitutet ska inte överskrida 0,15 % av fondens årliga nettoandelsvärde.
B.41	**Indentitet och regulatorisk status av varje investeringsrådgivare, depåhållare, Trustee eller Fiduciary (inkluderades varje delegerat förvaltarupplägg) av företaget för kollektiva investeringar**	Vänligen se Element B.40 ovan.
B.42	**En beskrivning av hur ofta företaget för kollektiva investeringar fastställer dess nettoandelsvärde samt vilken metod företaget använder sig av**	Fondförvaltaren beräknar nettoandelsvärdet för varje bankdag och publicerar informationen på Fondförvaltarens hemsida.
B.43	**I händelse av ett företag för paraplykollektiva investeringar, ett utlåtande angående korsvisa skuldförbindelser mellan klasser eller investeringar i andra annat företag för kollektiva**	Ej tillämpligt, Fonden är inte ett företag för paraplykollektiva investeringar.
B.44	**Urval av historisk finansiell**	Ej tillämpligt

	nyckelinformation gällande företaget för kollektiva investeringar eller, när företaget för kollektiva investeringar inte har utfört operationer och inga finansiella utlåtanden har gjorts, något liknande	
B.45	**En beskrivning av företaget för kollektiva investeringars portfölj**	Fondens portfölj består av investeringar i aktier, enskilda aktiederivat, indexterminer, optioner samt stats- och företagsobligationer. Fonden investerar huvudsakligen i Norden och kan använda derivat för såväl hedging- som investeringssyften.
B.46	**En indikation på senaste nettoandelsvärde per värdepapper (i förekommande fall)**	Nettoandelsvärde per fondandel finns tillgängligt på Fondförvaltarens hemsida och var per den [●] SEK [●].
C.1	**Typ och klass av värdepapper som erbjuds för placering**	[*Inkludera ISIN och Common Code avseende varje enskild Klass:* *[Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Gällande [Klass [●]] Obligationerna upp till SEK [200 000 000] / [●] Säkerställda Ompaketerade och Fondlänkade Obligationer med återbetalning [●] ISIN: [●] Common Code: [●] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: Gällande [Klass [●]] Obligationerna upp till SEK [200 000 000] / [●] Säkerställda Ompaketerade Aktielänkade Obligationer med återbetalning [●] ISIN: [●] Common Code: [●] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktieindexlänkad*: Gällande [Klass [●]] Obligationerna upp till SEK [200 000 000] Säkerställda Ompaketerade Aktieindexlänkade Obligationer med återbetalning [●] ISIN: [●] Common Code: [●] [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: Gällande [Klass [●]] Obligationerna upp till SEK [200 000 000] Säkerställda Ompaketerade Certifikatlänkade Obligationer med återbetalning [●] ISIN: [●] Common Code: [●]

		[*Upprepa vid behov*]
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 Prospektsdirektivet 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**	Obligationerna innebär rättigheter som bland annat relaterar till: **Status och säkerhet** Respektive Obligationsklass kommer att representera Emittentens säkerställda förpliktelser med begränsad återbetalningsskyldighet (limited recourse) och rankar *pari passu* bland sig själva. Dessutom kommer varje Obligationsklass att rankas *pari passu* med Obligationerna i förhållande till andra Klasser eller de andra Klasserna av Serierna. Vidare, i enlighet med verkställandet av säkerheten (som beskrivs nedan), kommer anspråken från Obligationsinnehavarna till varje Klass allokeras till det belopp som mottagits eller återfåtts avseende den Belånade Egendomen (Mortgaged Property) (som beskrivs nedan) och rankar på *pari passu* och *pro rata* basis, förutsatt att andra Prioriterade Fordringshavare med högre rankad säkerhet får betalt först i enlighet med prioritetsordningen (vilken beskrivs nedan). Emittenten kommer att, till förmån för Trustee, säkerställa sina skyldigheter i förhållande till Obligationerna och Swappavtalet: (a) ett förstarankat säkerhetsintresse ("*gage de premier rang*") över hela den ställda Säkerhetsmassan (vilken består av den Ursprungliga Säkerhetsmassan [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:* och den Ursprungliga Aktieklassäkerheten] 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**"). Vad gäller en Obligationsserie, kommmer den Ursprungliga Säkerhetsmassan [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikat-länkad*: och den ursprungliga Aktieklassäkerheten] att hållas på Värdepapperskontot (såsom definieras i Agentavtalet) som förvaltas av Depåhållaren för sådana Serier på en sammanställd basis; 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, [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:* den Ursprungliga Aktieklassäkerheten] 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 förstarankad 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 förstarankad 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 Obligationsklass (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 enligthet 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 Obligationsklass, kommer Obligationernas villkor att innehålla följande uppsägningsgrunder (varje en "**Uppsägningsgrund**"): (i) [*Inkludera om Ränta eller Inlösen genom Avbetalning tillämpas*: underlåtenhet att, under mer än 14 dagar, betala utestående [ränta]/ [Instalment Amount] gällande sådan Obligationsklass eller någon annan [ränta]/[Instalment Amount] som är förfallen till betalning på den utsatta förfallodagen; (ii) om Emittenten inte utför eller efterlever någon eller flera av sina andra skyldigheter enligt sådan Obligationsklass 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: (i) Ett Collateral Event inträffar (såsom beskrivits ovan); (ii) vid vissa insolvenshändelser avseende Swappmotparten eller inträffandet av en Uppsägningsgrund eller Hävningsgrund (Termination Event) (vardera såsom definierats i Swappavtalet); (iii) 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 och (y) innehållande eller avdrag för skatt för Obligationerna uppkommer enbart som ett resultat av Obligationsinnehavarnas koppling till den jurisdiktion inom vilken Emittenten är inkorporerad; (iv) 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 någon av Obligationerna; eller (v) en Uppsägningsgrund inträffar hänförlig till Obligationerna (såsom beskrivits ovan). **Möten** 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. **Lagval** Obligationerna ska styras av engelsk lag. Paragraf 84 till 94-8 i Luxembourg act on commercial companies daterad 10 augusti 1915, i dess ändrade lydelse, är exkluderade och Luxemburgpanten ska styras av luxemburgsk rätt.
C.9	**Ränta och avkastning, namn på den som representerar Obligationsinnehavarna**	**Se C.8 ovan, samt:** **Ränta** [*Inkludera om Obligationerna inte löper med ränta:*Ej tillämpligt – Ingen av Obligationerna löper med ränta.] [*Inkludera om Obligationerna löper med ränta:* Obligationerna löper med ränta. [Klass [●]] Obligationerna ska utgöra [Obligationer med Fast Ränta] / [Obligationer med Rörlig Ränta]. [*Vid Fast Ränta ska följande gälla:* [Klass [●]] Obligationerna löper med ränta på [●] procent per år (endast vägledande) men kan bli högre eller lägre men i varje fall inte längre än [●] procent per år, sådan ränta ska betalas i efterskott vid varje Räntebetalningsdag. Räntebetalningsdagen för [Klass [●]] Obligationerna kommer vara [●]. *Vid Rörlig Ränta ska följande gälla:* Klass [●]] Obligationerna löper med ränta på basis av [*specifiera det Rörliga Räntealternativet*] [+/-][●] procent per år (endast vägledande) vilken kan bli högre eller lägre men i varje fall inte längre än [●] procent per år med en avsedd förfallodag [*specifiera den avsedda förfallodagen* som identifieras på screen page] [begränsat till [*infoga belopp*] / minimerad till [*infoga belopp*], sådan ränta ska betalas i efterskott vid varje Räntebetalningsdag. [*Inkludera om Referensvalutaobligation tillämpas:* Avseende avveckling av det slutliga inlösenbeloppet för denna Klass (och det relevanta beloppet som tillkommer Emittenten under Tillgångsswapptransaktionen), kommer referenser till det utestående nominella beloppet av denna Klass anses vara produkten av det rådande Referensvalutabeloppet för sådan Klass och Valutakursen som tillämpas per Valutakursens Referensdag, såsom bestäms av Beräkningsagenten.][3] Räntebetalningsdagen för [Klass [●]] Obligationerna kommer vara [●]. Den tillämpliga räntesatsen kommer bestämmas och meddelas Obligationsinnehavarna på eller omkring Emissionsdatumet. Det räntebelopp som ska betalas för varje Obligation kommer bestämmas av Beräkningsagenten på basis av dess utestående nomiella belopp vid den sista dagen för den relevanta Accrual Period [och][,] den tillämpliga Inlösenprocenten [*Inkludera om ett Pågående Avgiftsupplägg (i.e. GAP+) tillämpas:* och den tillämpliga Avgiftsberäkningsfaktorn]. **Återbetalning**

[3] Referenser till justeringar som relaterar till någon Valutareferensobligation har inkluderats i enlighet med Supplementet till Grundprospektet daterat 6 December 2016.

		Se Element B.28 för information om återbetalning. **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. Garantum Fondkommission AB agerar också som Distributör. **Namn på skuldebrevsinnehavarnas representant** BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (i dess egenskap av Trustee).
C.10	**Förklaring av hur räntebeloppet påverkas av värdet på underliggande tillgångar**	*[Inkluder om Obligationerna inte löper med ränta:* Ej tillämpligt – Ingen av Obligationerna löper med ränta.] [*Inkludera om Obligationerna löper med ränta:* [Klass [●]] Obligationerna löper med ränta. Se C.9 ovan.]
C.11	**Börsnotering och upptagande till handel av Obligationerna**	*Börsnotering och upptagande till handel* 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. *Distribution* Obligationerna kan erbjudas allmänheten i Sverige.
C.12	**Minsta nominella belopp**	[*Notera: Det nominella beloppet får inte vara mindre än SEK motsvarande EUR 1 000.]* Det minsta nominella beloppet av respektive Obligationsklass kommer att vara [SEK 10 000]/[●].
C.21	**Marknader där Obligationerna kommer handlas och där prospekt har publicerats**	Den reglerade marknaden på den irländska börsen och på NASDAQ OMX Stockholm AB är marknaderna där Obligationerna kommer handlas och för vilka Grundprospektet har upprättats och publicerats.
D.2	**Nyckelinformation om de huvudsakliga riskerna som är specifika för Emittenten**	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: **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. **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. **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. **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. **Konsekvenser av konkursförfaranden**: Bolaget är inte sannolikt att bli insolvent men kan hamna i insolvens (det är "insolvency-remote" men inte "insolvency-proof"). **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. **Möjlighet till amerikansk källskatt på betalning**: Möjligheten till Amerikansk källskatt avseende betalning till Emittenten är inte utredd vid tiden för Grundprospektets utgivande. **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 *Comission de Surveillance du Secteur Financier*. 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. **Penningtvätt**: Emittenten kan bli föremål för reglering avseende penningtvätt i den jurisdiktion de är etablerad (inkorporerad).
D.3	**Nyckelinformation om de huvudsakliga riskerna som är specifika för skuldinstrumenten.**	**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. **Säkerhet:** Respektive Obligationsklass kommer vara säkerställda enligt luxemburgsk och engelsk rätt och ställda till Trusteen över Säkerhetsmassan avseende varje Compartment. **Obligationsinnehavarmöten och modifikationer (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). **Trustees skadelöshet och ersättning (Trustee indemnity and 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 bruttobetalning:** Obligationsklassinnehavarna 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 skattehändelser 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 ett erbjudande gällande Obligationerna innan Erbjudandeperioden eller dra tillbaka erbjudandet gällande respektive Obligationsklass vid vilken tidpunkt som helst före dess emittering. **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 [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*:, (ii) Emittenten inte är berättigad till slutlig betalning under Fondswapptransaktionen;] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: och (iii) Emittenten inte är berättigad till slutlig betalning under Aktieswapptransaktionen:] [*Inkludera om en Obligationsklass är certifikatlänkad*: och (iv) Emittenten inte är berättigad till slutlig betalning

		avseende den relevanta Ursprungliga Aktieklassäkerheten], hela sin investering. **[***Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad, aktielänkad eller aktieindexlänkad***:** **[Fondlänkning] [eller] [Aktielänkning] genom [Fondswapptransaktionen] [eller] [Aktieswapptransaktionen]:** Avkastningen till en investerare kommer, delvis, bero på [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen vilken hänförs till utvecklingen avseende Fonden] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: Aktieswapptransaktionen vilken hänförs till utvecklingen avseende [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: Aktieklasskorgen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktieindexlänkad*: Aktieindexklasskorgen] eller och vilken kan påverkas av andra faktorer som t.ex.följande: • prestationen [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad:* Fondswapptransaktionen], [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad*: avseende den relevanta Aktieklasskorgen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: korgen bestående av ett och samma aktieindex eller flera aktieindex avseende Aktieindexklasskorgen; • procenten av "Deltagandegraden" [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen;]möjliga avbrottsmoment (disruption events) och/eller ändringar avseende *Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [eller] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktionen]; och • [*Inkludera om Valutafaktor eller Valutaförändringar är tillämplig*: och de relativa rörelserna i de utländska växelkurserna avseende [USD/SEK] [EUR/SEK] [GBP/SEK] [HKD/SEK] [Om någon annan valuta är tillämplig: [●]/SEK]][4].] [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: **Fonden**: Vissa händelser kan inträffa avseende Fonden eller enheterna eller aktierna i Fonden som kan leda till förändringar i villkoren för en Fondlänkad Klass och/eller Fondswapptransaktionen, inklusive: • användandet av estimat vid beräkningen av Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount som Emittenten ska få i ersättning under Fondswapptransaktionen. Sådana estimat kan inkludera belopp avseende risken att hålla Fonden som en hedge och risken att inte helt och hållet kunna likvidera Fonden utan restriktioner, vilket kan resultera i en signifikant reducering av det Ytterligare Utbetalningsbeloppet att betalas för den Fondlänkade Obligationsklassen; ersättandet av Fonden med en eller flera fonder och allokering

[4] Ändrad såsom föreskrivet i paragraf A(3) av Supplementet

		viktningen av varje sådan ersättningsfond. Detta kan påverka den underliggande riskprofilen i de Fondlänkade Obligationsklasserna och kan resultera i en signifikant reducering av det Ytterligare Utbetalningsbeloppet att betalas för den Fondlänkade Obligationsklassen; • beräkna ett icke schemalagt hävningsbelopp att betalas istället för Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount. Sådan icke schemalagd hävning kan beräknas vid varje tidpunkt under den Fondlänkade Obligationsklassens löptid och riskerar att inte återspegla den reella prestationen av referensportföljen på datumet för den slutliga värderingen, och kan resultera i en signifikant reducering av det Ytterligare Utbetalningsbeloppet att betalas för den fonklänkade Obligationsklassen.] [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:* **Certifikatlänkning genom den Ursprungliga Aktieklassäkerheten:** Avseende en certifikatlänkad Obligationsklass kommer avkastningen till en investerare, delvis, bero på avkastningen på den relevanta Ursprungliga Aktieklassäkerheten vilken hänförs till utvecklingen avseende de Underliggande Certifikaten och vilken kan påverkas av andra faktorer som t.ex. följande: • prestationen av [fondkorgen][index] avseende de relevanta Underliggande Certifikaten; • procenten av "Deltagandegraden" tillämpad på den Ursprungliga Säkerheten; och • möjliga avbrottsmoment (disruption events) och/eller ändringar avseende den Ursprungliga Akiteklassäkerheten.] **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 Obligationsinnehavaranas 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 Aktieklassäkerheten, 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, avseende Obligationer som denne har förvärvat. **Möjlighet att Amerikansk källskatt på betalningar:** Ansökan om

		Amerikansk källskatt på betalningar från Emittenten är inte klar vid datumet av Grundprospektet, vilket har inverkan på likviditet, kredit, ökad reglering och nationalisering och systematisk risk. [*Inkludera om Valutafaktor är tillämplig:* **Utländsk Valutarisk:** Obligationsinnehavarna kommer vara utsatta för utländsk valutarisk av [EUR], [USD] eller [GBP] (eller någon annan tillämplig valuta) som Godkända Värdepapper [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad*: eller komponenterna av de Underliggande Certifikaten]denomineras i gentemot SEK. **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).
E.2b	**Skäl för erbjudandet och användning av avkastningen när denna skiljer sig från att göra vinst och/eller hedging av vissa risker**	Emissionslikviden kommer att användas av Emittenten, under förutsättning att det tillåts enligt Värdepapperiseringslagen 2004, till att köpa den Ursprungliga Säkerhetsmassan [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:*och den Ursprungliga Aktieklassäkerheten] [och] [*Inkludera om Pågående Avgiftsupplägg (i.e. GAP+) tillämpas*: till att betala den tillämpliga Provisionen till Dealer.] Som ersättning för emissionen av Obligationerna av Emittenten kommer Dealer se till att Swappmotparten kommer att ingå Tillgångsswapptransaktionerna [och] [*Inkludera om Obligationsklassen är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:*Aktieswapptransaktionen med Emittenten.
E.3	**Villkor och förutsättningar för erbjudandet**	**Erbjudandeperiod** Ansökningar för att teckna sig för Obligationerna kan göras under Erbjudandeperioden, under förutsättning att passportering sker av Grundprospektet till Sverige. **Tidigt avslutande av Obligationsteckning** Emittenten förbehåller sig rätten att av vilket skäl det vara må avsluta Erbjudandeperioden i förtid. Ett eventuellt förtida avslutande av Placeringserbjudandet kommer att publiceras på den irländska börsens hemsida (www.ise.ie). **Beskrivning av ansöknings- och betalningsprocessen** En intresserad investerare ska kontakta Distributören (Garantum Fondkommission AB) under Erbjudandeperioden. En intresserad investerare anskaffar Obligationer i enlighet med de föreliggande överenskommelserna mellan Distributören och dennes kunder gällande anskaffning av värdepapper generellt, och inte direkt från Emittenten eller Dealer. 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. Obligationerna emitteras på Emissionsdatum mot betalning till Emittenten av nettosumman för teckningen, genom debitering av ett kontantbelopp på och, om de förvärvats från Distributören, före Emissionsdatum, eller i enlighet med de förfaranden som specificerats av Distributören. Tilldelade Obligationer levereras till ett värdepapperskonto för varje Obligationsinnehavare så snart som praktiskt möjligt efter avtalat datum för köpet. **Erbjudandepris** Gällande varje Obligationsklass, kommer Obligationer att erbjudas av Distrubitören till deras Emissionspris 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, Dealer eller Swappmotparten. **Villkor för Placeringerbjudandet och resultat av Placeringserbjudandet** Placeringserbjudandet för Obligationerna från Distributören är villkorat av emission. Emittenten kommer efter eget gottfinnande att fastställa den slutliga mängden emitterade Obligationer upp till en gräns på SEK [200 000 000] / [●] Obligations[klass] [●] och SEK [200 000 000] / [●] avseende Obligations[klass] [●] [*Upprepa vid behov*]]. Obligationer tilldelas beroende på tillgång i samma ordning som investerarnas ansökningar inkommit. Det Initiala Sammanlagda Nominella Värdet av Serier som emitterats kommer att fastställas av Emitteraren i ljus av rådande marknadsförhållanden, och efter eget gottfinnande beroende på det antal Obligationer för vilka köp kommer ha överenskommits per den [●]. 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. Obligationer som förvärvats från Distributören tilldelas beroende på tillgång i samma ordning som investerarnas ansökningar inkommit.
E.4	**Intressen av betydelse för erbjudandet, inklusive motstridiga intressen**	[*Inkludera om Ordinärt Avgiftsupplägg (i.e. GAP) tillämpas*: 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.] [*Inkludera om Pågående Avgiftsupplägg (i.e. GAP+) tillämpas*: Dealern har rätt till årlig provision som ska betalas av Emittenten. Dessa årliga provisioner kommer säkerställas genom att: (i) det nominella värdet på varje Tillgångsswapptransaktion och [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: Fondswapptransaktionen] [och] [*Inkludera om en Obligationsklass är Aktielänkad eller Aktieindexlänkad*: Aktieswapptransaktion avseende varje Obligationsklass med syfte att betalning från Swappmotparten till Emittenten minskar (och därför kan summan som förfaller från Swappmotparten under varje Tillgångsswapptransaktion och varje [Fondswapptransaktion] [och] [Aktieswapptransaktion] att reduceras) med den tillämpliga FCF Differential (vilken förväntas vara uppskattningsvis 1%) på eller omkring utsatt datum

		varje år (ett "**FCF Observation Date**"). Dessa reduktioner kommer få till effekt att reducera förpliktelserna för, och därmed frigöra värde till, Swappmotparten, vilket värde Swappmotparten ska svara för gentemot Dealern för att tillfredsställa Emittentens förpliktelse att betala provisionerna. Reduktionerna görs genom tillämpningen av Avgiftberäkningsfaktorn (som beskrivs i (b) och (c) nedan) under villkoren för Tillgångsswapptransaktionen [*Inkludera om en Obligationsklass är fondlänkad*: och Fondswapptransaktionen] [*Inkludera om en Obligationsklass är aktielänkad eller aktieindexlänkad*: och Aktieswapptransaktionen]; och (ii) i möjligaste mån, försäljningen av en del av av varje Class Collateral Component Amount på eller omkring varje FCF Observation Date som motsvarar relevant FCF Collateral Liquidation Amount (såsom definieras nedan). Om FCF Collateral Liquidation Amount med avseende på en Class Collateral Component Amount är lika med eller större än det större av (i) valören och (ii) den minsta handelsposten av sådan Class Collateral Component Amount, Beräkningsagenten ska anmäla till Disposal och Avyttringsagenten ska sälja till den del av sådan Class Collateral Component Amount motsvarande FCF Collateral Liquidation Amount (om tillämpligt, avrundat nedåt till den närmaste heltalsmultipel av valören eller minsta handelspost) av sådan Class Collateral Component Amount. Om den relevanta FCF Collateral Liquidation Amount med avseende på en Class Collateral Component Amount är mindre än det större av (i) valören och (ii) den minsta handelsposten av sådan Class Collateral Component Amount, ska ingen sådan försäljning genomföras. Om en försäljning genomförs, kommer Avyttringsagenten att redovisa till Dealer alla realiserade intäkter i delvis uppfyllelse av Emittentens skyldighet att betala provisioner. Dealern har också rätt till en provision som ska betalas av Emittenten vid betalningen från Swappmotparten med ett belopp motsvarande det relevanta Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount under varje [Fondswapptransaktion] [och] [Aktieswapptransaktion] och den kommer att finansieras genom avdrag för Prestationsavgiften vid beräkningen av ett sådant belopp. Prestationsavgiften för en Obligationsklass är lika med 10 % av sådant belopp med vilket en s.k. Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount (innan avdrag för sådan Prestationsavgift vid dess beräkning) vilket annars skulle komma att tas emot av Emittenten under [Fondswapptransaktionen] [eller] [Aktieswapptransaktionen] relaterad till sådan Obligationsklass överstiger [●] % av det Initial Class Aggregate Nominal Amount per Emissionsdatumet för den relevanta Klassen (med justeringar för återköp och inställda betalningar). Swappmotparten kommer gentemot Dealern svara för en summa motsvarande varje sådan Prestationsavgift för att tillfredsställa Emittentens förpliktelse att betala sådana ytterligare provisioner. Provisionerna kommer att bestå av sådana belopp som genereras genom: (a) försäljningen av någon av de ovan beskrivna Ursprungliga Säkerheterna; (b) tillämpningen av Avgiftsberäkningsfaktorn på det slutliga beloppet att tas emot av Emittenten under Tillgångswapptransaktionen;

		(c) tillämpningen av Avgiftsberäkningsfaktorn på det nominella beloppet vid beräkningen av Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount att tas emot av Emittenten avseende den relevanta [Fondswapptransaktionen] [och] [Aktieswapptransaktionen]; och (d) avdraget av Prestationsavgift (Performance Fee) vid beräkning av ett s.k. Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount (före tillämpbart Additional Payout Amount som betalas avseende sådan Obligationsklass) vilken, delvis, slutgiltigt beror på den relevanta [Fondswapptransaktionen avseende prestationen av Fonden] [eller] [Aktieswapptransaktionen avseende prestationen av [*Inkludera om Obligationsklassen är aktielänkad*: Aktieklasskorgen] [eller] [Inkludera om Obligationsklassen är aktieindexlänkad: Aktieindexklasskorgen]]. På varje FCF Observation Date, i enlighet med paragraferna (b) och (c) ovan, minskar tillämpningen av Avgiftsberäkningsfaktorn slutliga växlingsbelopp för varje Tillgångsswapptransaktion och minskar Ytterligare Utbetalningsbelopp som skulle vara förfallna till betalning under varje Obligationsklass. Beloppen som genereras genom dessa minskningar tillgodoräknas Dealern avseende provisioner vilka ska betalas av Emittenten, tillsammans med försäljningslikviden i (a) ovan och Prestationsavgiften (Performance Fee) i (d) ovan, den senare vilken ska betalas när Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount (innan avdrag av sådan Prestationsavgift (Performance Fee) vid beräkning) är mottagbara av Emittenten under [Fondswapptransaktionen] [eller] [Aktieswapptransaktionen] som relaterar till att sådan Obligationsklass överstiger [●] % av det Initial Class Aggregate Nominal Amount av den relevanta Klassen per Emissionsdatumet och är lika med 10 % av belopp som ska betalas vilka överstiger [●] % av det Initial Class Aggregate Nominal Amount. Dealern ska använda sådan provision vilken ska betalas av Emittenten för att betala korresponderande provision till Distributören. Provisionerna som ska betalas till Distributören och som korresponderar med summorna beskrivna i (a) ovan ska betalas av Dealern till Distributören avseende emissionen av Obligationerna på den femte Bankdagen vilken följer efter försäljningen av relevant Ursprunglig Säkerhet. Provisionen som ska betalas till Distributören som motsvarar det belopp som beskrivits under (b) ovan kommer betalas av Dealern till Distributören på den femte bankdagen som följer efter FCF Observation Date (enligt beskrivning ovan). Provisionerna beskrivna i (c) och (d) ovan förfaller till betalning på Obligationernas utsatta Förfallodag, eller, om tillämpligt, det Förtida Inlösendatumet för Obligationerna. Om ingen Ursprunglig Säkerhetsmassa sålts enligt ovanstående beskrivning medan det slutliga växlingsbeloppet som ska tillföras Emittenten under varje Tillgångsswapptransaktion är reducerat genom appliceringen av Avgiftsberäkningsfaktorn ska förfallna betalningar från Emittenten till Swappmotparten under varje Tillgångsswapptransaktion ska förbli densamma. Oaktat det som anges ovan har Dealern och Distributören kommit överens om att, för det fall Dealern och/eller någon av dess närstående bolag innehar Obligationer, minska beloppet som ska betalas till Distributören med den

		proportion som Dealerns och/eller dess närstående bolags innehav av Obligationer har i förhållande till alla utestående Obligationer. För syftena med denna Sammanfattning: "**FCF Collateral Liquidation Amount**" innebär, avseende varje FCF Observation Data och en Class Collateral Component Amount, ett belopp som fastställs av Beräkningsagenten lika med: (A) FCF Differential multiplicerad med (B) Class Collateral Component Amount vid Emittsionsdatumet (med justeringar för återköp och inställda betalningar) och, om tillämpligt, avrundat nedåt till närmaste heltalsmultipel av valören eller minsta handelspost av sådan Class Collateral Component Amount. "**FCF Differential**" innebär, med avseende på FCF Observation Date, en procentsats som motsvarar Avgiftsberäkningsfaktorn tillämplig vid den omedelbart föregående FCF Observation Date *minus* Avgiftsberäkningsfaktorn tillämplig vid sådan FCF Observation Date. Om FCF Observation Date är den tidigaste FCF Observation Date ska Avgiftsberäkningsfaktorn applicerad på omedelbart föregående FCF Observation Date anses vara 100 %.] Diverse potentiella och faktiska intressekonflikter kan uppstå mellan Obligationsinnehavarna 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 [*Inkludera om Obligationsklassen är certifikatlänkad:*och/eller den Ursprungliga Aktiesäkerhetsgäldenären.]
E.7	**Förväntade utgifter som debiteras investeraren**	Obligationsinnehavarna kommer att debiteras en avgift om upp till [2]/[●] % av Obligationernas Emissionspris av Garantum Fondkommission AB i dess kapacitet som Distributör av Obligationerna.