

SAMMANFATTNING

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

Denna sammanfattning avser Klass A, Säkerställda Kreditlänkade och Aktieindexlänkade Obligationer upp till SEK 200,000,000 med återbetalning under 2021 ("Klass A Obligationer"), Klass B, Säkerställda Kreditlänkade och Aktieindexlänkade Obligationer upp till SEK 200,000,000 med återbetalning under 2021 ("Klass B Obligationer"), Klass C, Säkerställda Kreditlänkade och Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200,000,000 med återbetalning under 2021 ("Klass C Obligationer") och Klass D, Säkerställda Kreditlänkade och Aktielänkade Obligationer upp till SEK 200,000,000 med återbetalning under 2021 ("Klass D Obligationer") (tillsammans "Obligationerna").

Denna sammanfattning är i sin helhet villkorad av resten av detta Prospekt.

A.1 Introduktion och varningar	Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till detta prospekt ("Prospektet"). Investeringen bör basera varje beslut att investera i Obligationerna på en övervägning av detta Prospekt i sin helhet. Om en talan gällande informationen i detta Prospekt framställs i domstol, kan den klagande investeringen vara tvungen att bekosta översättningen av detta Prospekt i enlighet med gällande lag i den relevanta medlemsstaten, innan den juridiska processen inleds. Civilrättsligt ansvar åläggs endast de personer som har ställt upp sammanfattningen, inklusive en eventuell översättning därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, inkorrekt eller motsägelsefull när den läses tillsammans med de andra delarna av detta Prospekt eller om den, när den läses tillsammans med de andra delarna av detta Prospekt, inte tillhandahåller nyckelinformation för att hjälpa investerare när dessa överväger att investera i Obligationerna.						
A.2 Medgivande för användning av prospektet, placeringsperiod och andra användningsvillkor	<p>Argentum Capital S.A ("Bolaget"), agerande avseende Compartment GAP 2166 – 2169 mars 2015 ("Emittenten") godkänner att detta Prospekt används i samband med Obligationernas erbjudande under tidsperioden från och med 12 februari 2015 till och med 31 mars 2015 ("Erbjudandeperioden") av var och en av följande finansiella mellanmän i Medlemsstaten/-staterna, och i enlighet med de villkor som anges vid deras namn, så länge som dessa mellanmän är auktoriserade att göra sådana erbjudanden enligt EU-direktivet om värdepappersmarknaden MIFID (Direktiv 2004/39/EC):</p> <table border="1" data-bbox="611 1937 1396 2065"><thead><tr><th data-bbox="611 1937 981 2004">Mellanman</th><th data-bbox="981 1937 1236 2004">Medlemsstat</th><th data-bbox="1236 1937 1396 2004">Villkor</th></tr></thead><tbody><tr><td data-bbox="611 2004 981 2065">Garantum Fondkommission AB</td><td data-bbox="981 2004 1236 2065">Konungariket Sverige</td><td data-bbox="1236 2004 1396 2065">Inga</td></tr></tbody></table>	Mellanman	Medlemsstat	Villkor	Garantum Fondkommission AB	Konungariket Sverige	Inga
Mellanman	Medlemsstat	Villkor					
Garantum Fondkommission AB	Konungariket Sverige	Inga					

	<p>Emittenten kan ge tillstånd till ytterligare finansiella intermediärer efter datumet för detta Prospekt, och om emittenten gör detta, kommer denne att publicera information avseende dessa intermediärer på www.argentumcapital.lu vid den relevanta tidpunkten under Erbjudandeperioden.</p> <p>Ett placeringserbjudande gällande Obligationerna kan under Erbjudandeperioden göras av endera Emittenten, Dealer eller annan Auktoriserad Anbudsgivare enligt de villkor som angivits ovan.</p> <p>Förutom vad som angivits ovan har varken Emittenten eller Dealer godkänt utfärdande av något placeringserbjudande gällande Obligationerna genom någon som helst person under några som helst omständigheter, och en sådan person tillåts inte använda detta Prospekt i samband med ett erbjudande av Obligationer. Sådana eventuella placeringserbjudanden görs inte för Emittentens eller Dealerns eller en annan Auktoriserad Anbudsgivares räkning, och varken Emittenten eller Dealer eller någon Auktoriserad Anbudsgivare har något ansvar eller någon skadeståndsskyldighet för handlingar som utförts av en person som gör sådana placeringserbjudanden.</p> <p>EN INVESTERARE SOM AVSER ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR OBLIGATIONER FRÅN EN ANBUDSGIVARE GÖR DETTA, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNING AV OBLIGATIONERNA TILL EN INVESTERARE GENOM EN ANBUDSGIVARE GENOMFÖRS I ENLIGHET MED DE VILLKOR OCH ANDRA ÖVERENSKOMMELSER SOM GÄLLER MELLAN EN SÅDAN ANBUDSGIVARE OCH EN SÅDAN INVESTERARE, INKLUSIVE ÖVERENSKOMMELSER GÄLLANDE PRIS, TILLDELNING OCH LIKVID. EMITTENTEN ÄR INTE DELAKTIG I NÅGRA SÅDANA ÖVERENSKOMMELSER MED INVESTERARE (FÖRUTOM DEALER) I SAMBAND MED PLACERINGSERBJUDANDE OCH FÖRSÄLJNING AV OBLIGATIONERNA OCH DETTA PROSPEKT INNEHÅLLER DÄRMED INTE NÅGON SÅDAN INFORMATION. FÖR ATT ERHÅLLA SÅDAN INFORMATION MÅSTE INVESTERAREN VÄNDA SIG TILL ANBUDSGIVARE VID TIDPUNKTEN FÖR ERBJUDANDET. EMITTENTEN HAR INGET ANSVAR GENTEMOT EN INVESTERARE GÄLLANDE SÅDAN INFORMATION.</p>
<p>B.1 Emittentens juridiska och kommersiella namn</p>	<p>Argentum Capital S.A, agerande avseende Compartment GAP 2166 – 2169 mars 2015.</p>
<p>B.2 Emittentens säte och juridiska form, lagstiftning under vilken Emittenten är verksam och land där</p>	<p>Bolaget har etablerats som en enhet med särskilt ändamål (special purpose vehicle) i syfte att emittera värdepapper med underliggande tillgångar som säkerhet och är ett publikt aktiebolag (<i>société anonyme</i>) registrerat i Storhertigdömet</p>

Emittenten är registrerad	Luxemburg.
B.16 Beskrivning av huruvida Emittenten direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras, av vem och typen av sådan eventuell kontroll	<p>Bolaget har 31 000 aktier vilka samtliga är betalade för och innehavda av Stichting Argentum. Stichting Argentum är en stiftelse (<i>stichting</i>) som lyder under nederländsk lag och ägs eller kontrolleras inte av någon.</p> <p>Stichting Argentum har inget eget intresse av och får ingen fördel av sitt innehav av de emitterade aktierna. Det kommer att användas all inkomst från Bolaget enbart för välgörande ändamål.</p> <p>Stichting Argentums stiftelseurkund (vilket innehåller dess bolagsordning) innehåller vissa bestämmelser som säkerställer att Stichting Argentum inte missbrukar sin maktposition, inklusive en uttrycklig syftesklausul vilken stadgar att det ska nyttja alla rättigheter hänförliga till aktierna i Bolaget i syfte att säkerställa Bolagets samt alla inblandade personers intressen efter bästa förmåga, inklusive vid utövandet av rösträtten hänförlig till aktierna i Bolaget samt vidta alla handlingar som kan vara relaterade, framkallade av eller hänförliga till att säkerställa sådana intressen.</p>
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	<p>Bolagets huvudsakliga verksamhet består i att ta del i, utföra och fungera som en enhet som emitterar värdepapper med underliggande tillgångar som säkerhet för värdepapperiseringstransaktioner som tillåts enligt Värdepapperiseringslagen 2004.</p> <p>Credit Suisse International är Swappmotpart (Swap Counterparty) i Swappavtalet, vilkas resultat påverkar Obligationernas resultat.</p> <p>Credit Suisse International är även Avyttringsagent (Disposal Agent), Beräkningsagent (Calculation Agent) Värderingsagent (Valuation Agent), Dealer och Arrangör (Arranger); The Bank of New York Mellon, London Branch är Emissions- och Utbetalningsagent (Issuing and Paying Agent); BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited är Trustee; The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. är Custodian, Registrar och Transfer Agent; och Sanne Group (Luxembourg) S.A. är Corporate Services Provider i förhållande till Bolaget (och tillsammans med Credit Suisse International, The Bank of New York Mellon, London Branch, BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited och The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., är varje sådan enhet en “Programpart”).</p> <p>Relationen till Emittenten är för varje Programpart att handla i enlighet med den ovan beskrivna funktionen.</p>

	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) är den Svenska Agenten (Swedish Agent) .	
B.22 Utlåtande avseende att Bolaget inte har inlett verksamhet och att inga redovisningshandlingar upprättats vid datum för Prospektet	Ej tillämpligt – Emittenten har inlett sin verksamhet och har upprättat redovisningshandlingar.	
B.23 Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Bolaget	Urval av finansiell nyckelinformationshistorik avseende Emittenten med hänsyn till att räkenskapsåret avslutades 31 december 2013 och perioden 1 januari 2014 till 30 juni 2014 (vilken är hämtad från reviderade redovisningshandlingar och interimia oreviderade räkenskaper vilka båda är inkorporerade genom referens till detta Prospekt):	
	Per den 30 juni 2014 (Oreviderad)	Per den 31 december (Reviderad)
	€	€
	Anläggningstillgångar	
Investeringar	465,818,990	-
	Omsättningstillgångar	
Övriga kortfristiga fodringar	84,147	96,932
Kassa och bank	30,848	30,913
TOTALA TILLGÅNGAR (TOTAL ASSETS)	465,933,985	127,845
	Kapital och reserver	
Tecknat kapital	31,000	31,000
Balanserad vinst eller förlust	-	-
Periodens resultat	2,935	-
Avsättningar		
Övriga avsättningar	922	9,200
Icke efterställda skulder		
Icke konvertibla lån som förfaller till	465,818,990	-

	<p>betalning efter mer än ett år</p> <p>Leverantörsskulder som förfaller till betalning efter mer än ett år</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;"></td> <td style="width: 20%; text-align: right;">79,603</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">87,110</td> </tr> <tr> <td>Skatteskulder</td> <td style="text-align: right;">535</td> <td style="text-align: right;">535</td> </tr> <tr> <td>TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">465,933,985</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">127,845</td> </tr> </table>		79,603	87,110	Skatteskulder	535	535	TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)	465,933,985	127,845
	79,603	87,110								
Skatteskulder	535	535								
TOTALA SKULDER (TOTAL LIABILITIES)	465,933,985	127,845								
<p>B.24 Beskrivning av eventuell väsentlig negativ förändring sedan datum för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar</p>	<p>Det har inte förekommit någon väsentlig negativ förändring för Bolaget sedan 31 december 2013, vilket är datumet för Bolagets senaste offentliggjorda, revisorsgranskade redovisningshandlingar.</p>									
<p>B.25 Beskrivning av bakomliggande tillgångar</p>	<p>Tillgångarna som utgör säkerhet för Obligationerna innefattar bland annat:</p> <p>(A) Emittentens rättigheter under aktieswaptransaktionen kopplad till Klass A Obligationer (“Aktieswaptransaktionen kopplad till Klass A”) avseende en aktieindexkorg (“Aktieindexkorgen” och “Aktieklasskorgen” avseende Klass A Obligationer);</p> <p>(B) Emittentens rättigheter under aktieswaptransaktionen kopplad till Klass B Obligationer (“Aktieswaptransaktionen kopplad till Klass B”) avseende Aktieindexkorgen (“Aktieklasskorgen” avseende Klass B Obligationer);</p> <p>(C) Emittentens rättigheter under aktieswaptransaktionen kopplad till Klass C Obligationer (“Aktieswaptransaktionen kopplad till Klass C”) avseende en aktiekorg (“Aktiekorgen” och “Aktieklasskorgen” avseende Klass C Obligationer);</p> <p>(D) Emittentens rättigheter under aktieswaptransaktionen kopplad till Klass D Obligationer (“Aktieswaptransaktionen kopplad till Klass D”) avseende Aktiekorgen (“Aktieklasskorgen” avseende Klass D Obligationer); och</p> <p>(E) Emittentens rättigheter under creditswaptransaktionerna avseende varje Obligationsklass (“Kreditswaptransaktionerna”).</p> <p>Aktieswaptransaktionen kopplad till Klass A,</p>									

	<p>Aktieswapptransaktionen kopplad till Klass B, Aktieswapptransaktionen kopplad till Klass C, Aktieswapptransaktionen kopplad till Klass D (tillsammans "Aktieswapptransaktionerna") och Kreditswapptransaktionerna som ingåtts med Swappmotparten i enlighet med ett ISDA-avtal på Obligationernas emissionsdatum, och effektiva på emissionsdatumet, tillsammans med ett credit support annex som ingåtts av samma parter ("Credit Support Annex") under ett sådant ISDA-avtal (med "Swappavtalet" avses sådant ISDA-avtal tillsammans med Kreditswapptansaktionerna, Aktieswapptansaktionerna och Credit Support Annex).</p> <p>Enligt Credit Support Annex, avseende Emittentens exponering mot Swappmotparten under Aktieswapptansaktionerna och Kreditswapptansaktionerna, kommer Swappmotparten till Depåhållaren (Custodian) lämna vissa 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 Swappmotparten bryter mot Swappavtalet, eller på annat sätt blir insolvent).</p> <p>Credit Suisse International, vars verksamhet består av bankverksamhet och finansiella tjänster och som är registrerat i England och Wales, är Swappmotpart per Emissionsdatumet.</p>
<p>B.26 Parametrar inom vilka en aktivt förvaltd tillgångspool som ligger bakom emissionen sköts</p>	<p>Ej tillämpligt – varken Emittenten eller någon tredje part kommer aktivt förvalta en tillgångspool som ligger bakom emissionen.</p>
<p>B.27 Uttalande avseende fungibla emissioner</p>	<p>Emittenten har avtalat med både Dealer och Distributören att den inte kommer att emittera ytterligare Klass A Obligationer, Klass B Obligationer, Klass C Obligationer eller Klass D Obligationer att konsolideras och utgöra en och samma Obligationssklass tillsammans med redan existerande Obligationssklasser. Emittenten kan dock från tid till annan komma att emittera nya Obligationer på väsentligen lika villkor som Serie 2015-2.</p>
<p>B.28 Beskrivning av transaktionernas struktur</p>	<p>Den 28 april 2015 ("Emissionsdatumet") kommer Dealer, som ersättning för Obligationerna se till att Swappmotparten kommer att ingå Aktieswapptansaktionerna och Kreditswapptansaktionerna med Emittenten. För varje Aktieswapptansaktion kommer Swappmotparten erhålla ett belopp som är lika med mellan 1 % och 30 % av Emissionspriset för den relevanta Obligationssklassen. För varje Kreditswapptansaktion kommer Swappmotparten att erhålla ett belopp som är lika med mellan 70 % och 99 % av Emissionspriset för den relevanta Obligationssklassen.</p>

Kapitalbelopp

Emittenten förväntas finansiera betalningar av kapitalbelopp för varje Klass med (i) eventuellt slutligt belopp (exchange amount) som Emittenten kan erhålla genom Kreditswapptransaktionen gällande den aktuella Klassen (ett belopp motsvarande det dåvarande Utestående Kapitalbeloppet av relevant Klass), (ii) eventuellt s.k. Credit Suisse Cash Settlement Amount (som beskrivs nedan) mottagbara av Emittenten under den relevanta Kreditswapptransaktionen, (iii) eventuellt ytterligare slutligt belopp (additional exchange amount) mottagbara av Emittenten under den relevanta Kreditswapptransaktionen (ett belopp motsvarande det nominella belopp för Referensenheten (**“Referensenhetens Nominella Värde”** specificerat eller bestämt i enlighet med villkoren för den aktuella Kreditswapptransaktionen) beträffande vilken relevanta delar av den aktuella Kreditswapptransaktionen förblir icke avvecklade på utsatt förfallodag) och/eller (iv) s.k. Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount (som beskrivs nedan) mottagbara av Emittenten under Aktieswapptransaktionen avseende relevant Obligationsklass. Utsatt förfallodag avseende varje Klass av Obligationer förväntas bli 5 juli 2021. Dessa datum kan, i varje fall, komma att skjutas fram om avveckling av Aktieswapptransaktionen avseende en aktuell Klass senareläggs.

De belopp som ska erhållas av Emittenten med anledning av Kreditswapptransaktionerna beror på prestationen av vissa specificerade obligationer hos vissa specificerade enheter (tillsammans **“Referensenheter”** och var och en **“Referensenhet”**). Referensenheterna finns återgivna i Prospektets avsnitt *“Beskrivning av Referensenheter”*. Varken Distributören, Emittenten, Trustee, någon Agent eller Swappmotparten har någon skyldighet att övervaka om någon kredithändelse (credit event) ägt rum eller kan komma att äga rum vad gäller en Referensenhet och/eller eventuella andra utvecklingar vad gäller Referensenheten (varken före Emissionsdatum eller efteråt).

Om en kredithändelse avseende en Referensenhet sker under Kreditswapptransaktionerna krävs det, med förbehåll för att vissa andra villkor uppfylls, vid delvis betalning avseende Obligationerna att Swappmotparten betalar till Emittenten ett s.k. Credit Suisse Cash Settlement Amount, som motsvarar det sammanlagda värdet av (i) Referensenhetens Nominella Värde för Referensenheten (efter justering), (ii) den tillämpliga Avgiftberäkningsfaktorn, (iii) en procentsats som fastställs under en sådan Kreditswapptransaktion vilken är avsedd att återspegla värdet efter kredithändelsen för vissa skuldförbindelser för den aktuella Referensenheten och (iv) en procentsats som reflekterar delen av Emissionspriset som betalats till Swappmotparten avseende Kreditswapptransaktionerna gällande en sådan Klass på Emissionsdatumet, vilket beskrivs i början av detta Element B.28.

	<p>Eventuellt slutligt belopp (final exchange amount) som Emittenten kan komma att motta under Aktieswaptransaktionen avseende varje Obligationsklass kommer vara beroende av prestationen av en aktieindexkorg eller en aktiekorg. Sådant belopp kommer att vara lika med slutligt belopp (final exchange amount) som kan komma att betalas ut av Swappmotparten till Emittenten vid överenskommelsen av sådan Aktieswaptransaktion ("Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount"), vilket kommer att fastställas av Calculation Agent i enlighet med en formel.</p>
<p>B.29 Beskrivning av betalningsflöden och andra väsentliga former av kreditförstärkning och tillhandahållare därav</p>	<p>Swappmotparten är Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster.</p> <p>Avseende varje Obligationsklass ska Dealer se till att Swappmotparten ingår Aktieswaptransaktionen och Kreditswaptransaktionen avseende relevant Klass på Emissionsdatumet.</p> <p>Under varje Obligationsklass ska Swap Counterparty Equity Final Exchange Amount (om sådant finns) och som kan komma att betalas ut till Emittenten under Aktieswaptransaktionen avseende sådan Klass, användas, tillsammans med varje mottagen betalning till Emittent från Swappmotparten under Kreditswaptransaktionen, för att göra betalningar avseende Obligationerna i sådan Klass.</p>
<p>B.30 Namn och beskrivning av originatorn för de värdepapperiserade tillgångarna</p>	<p>Credit Suisse International, ett bolag registrerat i England och Wales, vars verksamhet utgörs av bankverksamhet och finansiella tjänster.</p>
<p>C.1 Typ och klass av värdepapper som erbjuds för placering</p>	<p>Gällande Klass A Obligationer: Upp till SEK 200,000,000 Säkerställda, Kreditlänkade och Aktieindexlänkade Obligationer med återbetalning 2021</p> <p>ISIN: XS1175330858 Common Code: 117533085</p> <p>Gällande Klass B Obligationer: Upp till SEK 200,000,000 Säkerställda, Kreditlänkade och Aktieindexlänkade Obligationer med återbetalning 2021</p> <p>ISIN: XS1175330932 Common Code: 117533093</p> <p>Gällande Klass C Obligationer: Upp till SEK 200,000,000 Säkerställda, Kreditlänkade och Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2021</p> <p>ISIN: XS1175331070 Common Code: 117533107</p> <p>Gällande Klass D Obligationer: Upp till SEK 200,000,000 Säkerställda, Kreditlänkade och</p>

	Aktielänkade Obligationer med återbetalning 2021 ISIN: XS1175331153 Common Code: 117533115
C.2 Valuta	Obligationerna ges ut i svenska kronor (“SEK”).
C.5 Beskrivning av begränsningar av fri överlåtelse av Värdepappren	Ej tillämpligt – Obligationerna kan överlåtas fritt.
C.8 Rättigheter hörande till och rankning av Värdepappren	<p>Obligationerna innebär rättigheter som bland annat relaterar till:</p> <p>Status och säkerhet</p> <p>Obligationer i varje Klass kommer att representera Emittentens säkerställda förpliktelser med begränsad återbetalningsskyldighet (limited recourse) och rankar <i>pari passu</i> bland sig själva. Vidare, i enlighet med verkställandet av Säkerheten (som beskrivs nedan), kommer anspråken från Obligationsinnehavarna av alla Obligationsklasser allokeras till det belopp som mottagits eller återfåtts avseende den Belånade Egendomen (Mortgaged Property) (som beskrivs nedan) och rankar på <i>pari passu</i> och <i>pro rata</i> basis, förutsatt att andra Prioriterade Fordringshavare med högre rankad säkerhet får betalt först i enlighet med prioritetsordningen (vilken beskrivs nedan).</p> <p>Emittenten kommer att, till förmån för Trustee, säkerställa sina skyldigheter under Obligationerna och Swappavtalet:</p> <p>(a) ett förstärkat säkerhetsintresse (“<i>gage de premier rang</i>”) över hela den ställda Säkerhetsmassan (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten vid olika tidpunkter och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)) styrt av luxemburgsk lag (“Luxemburgpanten”); och</p> <p>(b) vidare, men föremål för Luxemburgpanten, följande säkerhet styrd av engelsk lag:</p> <p>(i) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen hänförliga till eller relaterade till Säkerhetsmassan (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)) 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;</p> <p>(ii) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen mot Depåhållaren (Custodian), i den utsträckning de relaterar till Säkerhetsmassan (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till</p>

	<p>Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)) och/eller Obligationerna;</p> <p>(iii) en säkerhetsöverlåtelse av alla Emittentens rättigheter och intressen under Agenturavtalet (Agency Agreement), i den utsträckning de hänför sig till Säkerhetsmassan (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)) och/eller Obligationerna;</p> <p>(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 Swapavtalet);</p> <p>(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;</p> <p>(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 (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)) och/eller Obligationerna;</p> <p>(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</p> <p>(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 (vilken består av Godkända Värdepapper levererade till Emittenten från Swappmotparten från tid till annan och som hålls av Depåhållaren (Custodian) (å Emittentens vägnar)),</p> <p>varvid det ovanstående är den “Belånade Egendomen”.</p> <p>Investorare bör beakta att där Säkerhetsmassa och/eller egendom, tillgångar och belopp hänförliga därifrån som hålls av Depåhållaren (Custodian) i kontoförd form, säkerhetsintressenställda i förhållande till detsamma kan, som ett resultat av sådant kontofört innehav, endast ta formen av säkerhetsintressen avseende Emittentens rättigheter gentemot</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 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 alla Obligationsklasserna (på *pari passu* och *pro rata* basis) och sådan brist bärs på detta sätt av Obligationsinnehavarna, tillsammans med Swappmotparten (avseende de belopp som man är skyldig Swappmotparten), 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 under Credit Support 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 utökningsprocessen 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 (som 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)

Med hänsyn till varje Obligationsklass, kommer Obligationernas villkor (såsom ändrade för syftet med Obligationerna) att innehålla följande uppsägningsgrunder (varje en "Uppsägningsgrund"):

- (i) underlåtenhet att, under mer än 14 dagar, betala utestående Avbetalningssumma (Instalment Amount) gällande Obligationsklasserna eller någon av dem, annan Avbetalningssumma (Instalment Amount) som är förfallen till betalning på Förfallodagen;
- (ii) om Emittenten inte utför eller efterlever någon eller flera av sina andra skyldigheter enligt Obligationsklasserna 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.

	<p>Möten</p> <p>Obligationernas villkor kommer att innehålla föreskrifter för sammankallande av möten med (i) Obligationsinnehavare av en Klass för att överväga frågor som endast berör relevant Obligationsklass eller (ii) Obligationsinnehavare av alla Klasserna för att överväga frågor i deras allmänna intresse. Dessa föreskrifter tillåter vissa definierade majoriteter att binda alla innehavare, inklusive innehavare som inte deltog och röstade på det aktuella mötet och innehavare som röstade mot majoriteten.</p> <p>Lagval</p> <p>Obligationerna ska styras av engelsk lag. Paragraf 86 till 97 i Luxembourg act on commercial companies daterad 10 augusti 1915, i dess ändrade lydelse, är exkluderade och Luxemburgpanten ska styras av luxemburgsk rätt.</p>
<p>C.9 Ränta och avkastning, namn på den som representerar Obligationsinnehavarna</p>	<p>Se C.8 ovan, samt:</p> <p>Ränta</p> <p>Ingendera av Obligationerna ger ränta.</p> <p>Återbetalning</p> <p>Se Element B.28 för information om återbetalning.</p> <p>Obligationsinnehavar-Facilitator</p> <p>Garantum Fondkommission AB (eller någon efterträdande entitet därtill) är Obligationsinnehavar-Facilitator. Obligationsinnehavar-Facilitator har emellertid begränsade rättigheter, begränsade till att välja ersättningsmotparter för swaptransaktioner och representanter vid uppkomst av en Ersättningshändelse vad avser Swappavtalet.</p> <p>Garantum Fondkommission AB fungerar också som Distributör.</p>
<p>C.10 Förklaring av hur räntebeloppet påverkas av värdet på underliggande tillgångar</p>	<p>Ej tillämpligt – Obligationerna ger ingen ränta.</p>
<p>C.11 Börsnotering och upptagande till handel av Obligationerna</p>	<p><i>Börsnotering och upptagande till handel</i></p> <p>Ansökan har lämnats in av Emittenten (eller å dennes vägnar) för att Obligationerna ska upptas till handel på den reglerade marknaden på den irländska börsen och för att de ska tas upp på den irländska börsens officiella lista på eller omkring Emissionsdatum. Ansökan har också lämnats in för att Obligationerna ska upptas till handel och noteras på den reglerade marknaden på NASDAQ OMX Stockholm AB.</p> <p><i>Distribution</i></p> <p>Obligationerna kan erbjudas allmänheten i Sverige.</p>
<p>C.12 Minsta nominella belopp</p>	<p>Det minsta nominella beloppet av varje Obligationsklass kommer att vara SEK 10 000.</p>
<p>D.2 Nyckelinformation om de</p>	

huvudsakliga riskerna som är specifika för Emittenten

Vissa faktorer är av stor vikt för att kunna bedöma riskerna förenade med Emittenten. Vid köp av Obligationer av en viss Klass, antar investerarna den risk som finns förenad med dessa faktorer, vilket kan påverka Emittenten samt dess betalningsförmåga avseende varje Klass av Obligationer negativt. Dessa faktorer är följande:

Securitisations Act 2004 och Compartments: Bolaget är ett société anonyme (jämförbart med ett publikt aktiebolag) enligt Securitisation Act 2004. Detta innebär att anspråk från en Obligationssinnehavare 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 varje Obligationssklass 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): Obligationssinnehavarnas rätt att ta del av Emittentens tillgångar är begränsad till nettointäkterna avseende varje Obligationssklass samt Säkerhetsmassan avseende en serie av Obligationer.

Fördelning av ansvar mellan alla Obligationssinnehavare: 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 varje Obligationssklass (inklusive avgifter till Arrangör och/eller Trustee) kan rankas högre än, d.v.s. prioriteras framför, utbetalningar av kapital för varje Obligationssklass.

Möjlighet till amerikansk källskatt på betalning: Möjligheten till Amerikansk källskatt avseende betalning till Emittenten är inte utredd vid tiden för detta Prospekts 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). Ett krav på att Bolaget ska ha tillstånd eller vara auktoriserat kan få en

	<p>negativ effekt på Emittenten samt Obligationsinnehavare avseende varje Obligationsklass.</p> <p>Penningtvätt: Emittenten kan bli föremål för reglering avseende penningtvätt i den jurisdiktion de är etablerad (inkorporerad).</p>
<p>D.3 Nyckelinformation om de huvudsakliga riskerna som är specifika för skuldinstrumenten.</p>	<p>Det finns även vissa faktorer som är väsentliga vad avser riskbedömningen avseende varje Obligationsklass. Dessa inkluderar de följande:</p> <p>Begränsad återbetalningsskyldighet (Limited recourse obligations): Varje Obligationsklass innebär, för Emittenten, en direkt och säkerställd skyldighet med begränsad återbetalning vilkas betalas endast ur den Belånade Egendomen över vilken säkerhet är given av Emittenten till fördel för Trustee å Obligationsinnehavarnas och andra Prioriterade Fordringshavares vägnar.</p> <p>Säkerhet: Varje Obligationsklass kommer vara säkerställda enligt luxemburgsk och engelsk rätt och ställda till Trusteen över Säkerhetsmassan avseende varje Compartment.</p> <p>Obligationsinnehavarmöten och modifieringar (modifications): Villkoren för Obligationerna innehåller delar som handlar om att sammankalla möten mellan obligationsinnehavare för att behandla frågor som berör deras allmänna intressen (eller mellan Obligationsinnehavare av en Klass att behandla frågor som berör relevant Klass) och tillåta definerade majoriteter eller Trusteen att binda alla Obligationsinnehavare (eller Obligationsinnehavare av en Klass).</p> <p>Trustees skadelöshet och ersättning (Trustee indemnity and remuneration): Trustee är inte skyldig att meddela Emittenten om sitt beslut, gällande relevant Klass, att 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 för den relevanta Obligationsklassen genom ett Extra Beslut (Extraordinary Resolution).</p> <p>Prioritetsordning: Efter en likvidation eller genomdrivande av säkerheten, kommer Obligationsinnehavarnas rättigheter att vara betalda förfallna belopp eller levererade tillgångar under varje Obligationsklass att vara efterställda.</p> <p>Ingen bruttobetaling: Obligationsinnehavarna av en Klass kommer inte ha rätt att erhålla bruttobelopp i det fall källskatt eller avdrag för skatt är ålagd på betalningar avseende sådan Obligationsklass.</p> <p>Förtida Avveckling: Det belopp som ska betalas till Obligationsinnehavarna 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).</p> <p>Obligationernas Marknadsvärde: Obligationernas marknadsvärde inom varje Obligationsklass kommer vara</p>

rörligt/volatilt.

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

Utsatthet för Credit Suisse International: Credit Suisse International agerar som Swappmotpart enligt Swappavtalet och även Disposal Agent, Värderingsagent 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 innebär högst komplexa investeringar som innefattar en hög risknivå. Eventuella investerare kan förlora hela sin investering.

Aktielänkning genom Aktieswaptransaktionerna: Avkastningen till en investerare på Utsatt Förfallodag kommer, delvis, bero på Aktieswaptransaktionen vilken hänförs till utvecklingen avseende den relevanta Aktieklasskorgen och vilken kan påverkas av andra faktorer som t.ex. följande:

- prestationen av aktieindexkorgen eller aktiekorgen avseende den relevanta Aktieklasskorgen i förekommande fall;
- Den relativa utvecklingen av valutakurser avseende EUR/SEK och/eller USD/SEK; och
- möjliga avbrottsmoment (disruption events) och/eller ändringar avseende den relevanta Aktieswaptransaktionen

Kreditlänkning genom Kreditswaptransaktionerna: Varje Obligationsklass är kreditlänkad som ett resultat av den Kreditswaptransaktion som relaterar till sådan Obligationsklass och vilken kan påverkas av faktorer, inkluderande:

- kreditrisk avseende Referensenheten eller Referensobligationen;
- variation av Referensenheten som ett resultat av beslutet om en eller flera efterföljande Referensenheter;
- en förlängning av Utsatt Förfallodag avseende varje Obligationsklass som en följd av Icke Avvecklade Kredithändelser (s.k. Unsettled Credit Events);
- intressekonflikter avseende Credit Suisse; och
- faktorer som påverkar risken för en Kredithändelse (Credit Event) och graden av förluster som följer efter en Kredithändelse (Credit Event)

Betalningarna enligt Kreditswaptransaktionerna kan också påverkas av de relativa förändringarna i valutakurserna för

	<p>EUR/SEK och/eller EUR/USD.</p> <p>The Credit Support Annex: Det finns ingen garanti för att något belopp som erhålls genom försäljning av Godkända Värdepapper levererade och hållna av Emittenten enligt the Credit Support Annex kommer vara ett belopp lika med det belopp som annars är förfallet av Swappmotparten som en följd av uppsägningen av Swappavtalet.</p> <p>Utbyte av Swappmotparten: Det är möjligt att identiteten av Swappmotparten ändras, och därmed, Emittentens och Swappmotpartens kreditutsatthet (credit exposure) gentemot Swappmotparten också ändras.</p> <p>Betalning av Provision till Distributören: Provisioner kommer betalas till Distributören under Obligationernas livstid.</p> <p>Möjlighet att Amerikansk källskatt på betalningar: Ansökan om Amerikansk källskatt på betalningar från Emittenten är inte klar vid datumet av detta Prospekt, vilket har inverkan på likviditet, kredit, ökad reglering och nationalisering och systematisk risk.</p> <p>Nyliga Globala Händelser: Sedan mitten av 2007 har den globala ekonomin och finansiella marknaderna upplevt extrema nivåer av instabilitet.</p> <p>Utländsk Valuta Risk: Obligationsinnehavare kommer vara utsatta för utländsk valutarisk av EUR och/eller någon annan valuta, vilket Godkända Värdepapper SEK denomineras i gentemot SEK.</p> <p>Inget avslöjande av information; avslöjande av konfidentiell information: Varje Obligationsklass skapar inte en skyldighet för Emittenten eller Credit Suisse International eller någon annan person att till samtliga Obligationsinnehavare avslöja sådan relation eller information (oavsett om konfidentiellt eller inte).</p>
<p>E.2b Skäl för erbjudandet och användning av avkastningen när denna skiljer sig från att göra vinst och/eller hedging av vissa risker</p>	<p>Som ersättning för emissionen av Obligationerna av Emittenten, kommer Dealer se till att Swappmotparten kommer att ingå Aktieswaptransaktionerna Kreditswapstransaktionerna med Emittenten.</p>
<p>E.3 Villkor och förutsättningar för erbjudandet</p>	<p>Erbjudandeperiod</p> <p>Ansökningar för att teckna sig för Obligationerna kan göras under Erbjudandeperioden (från 12 februari 2015 till 31 mars 2015), under förutsättning att passportering sker av Prospektet till Sverige.</p> <p>Tidigt avslutande av Obligationsteckning</p> <p>Emittenten förbehåller sig rätten att av vilket skäl det vara må</p>

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 Obligationerna 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 eller före Emissionsdatum, eller i enlighet med andra förfaranden som specificerats av Distributören. Tilldelade Obligationer levereras till ett värdepapperskonto för varje Obligationssinnehavare så snart som praktiskt möjligt efter Emissionsdatumet.

Erbjudandepreis

Gällande varje Klass är Emissionspriset för denna Klass samt en teckningsavgift på upp till 2 % av detta Emissionspris. Sådan teckningsavgift ska debiteras av och betalas till Distributören och, för undvikande av missförstånd, ska inte betalas av Emittenten eller Swappmotparten.

Villkor för Placeringserbjudandet och resultat av Placeringserbjudandet

Placeringserbjudandet för Obligationerna är villkorat av emission. Emittenten kommer efter eget gottfinnande att fastställa den slutliga mängden emitterade Obligationer upp till en gräns på (i) SEK 200,000,000 avseende Klass A Obligationer, (ii) SEK 200,000,000 avseende Klass B Obligationer, (iii) SEK 200,000,000 avseende Klass C Obligationer och (iv) SEK 200,000,000 avseende Klass D Obligationer. Obligationerna tilldelas beroende på tillgång i samma ordning som investerarnas ansökningar inkommit. Det slutliga sammanlagda nominella värdet av Obligationer som emitterats kommer att fastställas av Emittenten i ljus av rådande marknadsförhållanden, och efter eget gottfinnande beroende på det antal Obligationer för vilka köp överenskommit per den 31 mars 2015. Det exakta Sammanlagda Nominella Värdet av Obligationer som ska emitteras kommer att publiceras på den irländska börsens hemsida (www.ise.ie) och registreras hos

	Centralbanken.
E.4 Intressen av betydelse för erbjudandet, inklusive motstridiga intressen	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, vilka Dealern kommer dra från den summa för teckningen som är ställd till Emittenten avseende Obligationerna. Dealern ska använda provision från Emittenten för att betala en korresponderande provision till Distributören.
E.7 Förväntade utgifter som debiteras investeraren	Ej tillämpligt - det finns inga utgifter som debiteras investeraren av Emittenten eller en anbudsgivare.