

Alle selskaper i våre plasseringer har en bærekraftsvurdering

Vi ønsker å gjøre det lettere for investorer å vurdere bærekraft i sine investeringer og har derfor en bærekraftsvurdering fra MSCI på underliggende selskaper i våre plasseringer. Rangeringen gir en indikasjon på hvordan selskapet jobber med ESG-spørsmål. ESG står for Environmental (E), Social (S) og Governance (G).

MSCI ESG Research er en global aktør innen ESG-vurderinger og måler fremtidsrettede ESG-risikoer. MSCI har over 40 års erfaring av objektiv måling og modellering av bærekraft.

MSCI ESG-rating er utformet for å måle et selskaps motstandskraft mot langsiktige bransjespesifikke ESG-risikoer. MSCI bruker en regelbasert metodikk for å identifisere bransjeledere samt selskaper som henger etter i sitt arbeid med ESG-spørsmål og hvor godt de håndterer disse risikoer i forhold til sine konkurrenter. ESG-klassifiseringen varierer fra de beste (AAA, AA), middels (A, BBB, BB) til de dårligste (B, CCC).

Tanken er at ESG-ratingen skal hjelpe deg som ønsker å investere mer bærekraftig å se nærmere på hvordan bedrifter forholder seg til miljø- og samfunnsansvar. Hvis du vil vite mer om bærekraft og MSCI bærekraftsvurdering, besøk vår nettside www.garantum.no/om-garantum/barekraft/barekraft/

ESG KATEGORIER

AAA, AA

Et selskap som er ledende innen sin bransje når det gjelder å håndtere de viktigste ESG-risikoer og muligheter.

A, BBB, BB

Et selskap som har en blandet eller variert historikk når det gjelder å håndtere de viktigste ESG-risikoene og mulighetene i forhold til andre selskap i bransjen.

B, CCC

Et selskap som henger etter i sin bransje på grunn av sin høye eksponering og manglende håndtering av ESG-risikoer.

VIKTIG OM RISIKO

Om informasjonsbrosjyren

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

OM RISIKO

En investering i plasseringen er forbundet med et antall risikofaktorer. Her har vi sammenfattet de viktigste risikoene ved kjøp av Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr. 5385. For mer detaljert informasjon om disse og andre risikofaktorer, vennligst ta kontakt med Garantum.

Kredittrisiko

Ved kjøp av Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr. 5385 tar investor en kredittrisiko på plasseringens utsteder som gir ut Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr. 5385. Med kredittrisiko menes at utsteder ikke skulle kunne fullføre sine forpliktelser mot investor. Med forpliktelser menes tilbakebetaling på tilbakebetalingsdagen i henhold til plasseringens vilkår. Om utsteder skulle bli insolvent trer eventuell garantigiver inn. Skulle garantigiver i en slik situasjon også bli insolvent risikerer investor å tape hele eller store deler av sin investering uavhengig av hvordan den underliggende eksponeringen har utviklet seg. En måte å bedømme kredittverdigheten hos utsteder er å se på kredittratingen i henhold til Standard & Poor's (AAA representerer høyeste mulige kredittrating mens D er lavest) og i henhold til Moody's (Aaa representerer høyeste mulige kredittrating mens C er lavest). Mer informasjon finnes på standardandpoors.com og moody.com. For aktuell informasjon om eventuelle forandringer i kredittrating, se vår hjemmeside: www.garantum.se. Investeringen dekkes ikke av Bankenes Sikringsfond i Norge eller av den statlige "Insättningsgarantin" i Sverige. Dersom en oppløsningsmyndighet vurderer at banken risikerer å bli insolvent eller ikke kunne leve opp til eksisterende kapitalkrav har de rett til å bestemme at utsteder respektive garantigers gjeld skal nedskrives. Dette kan resultere i at investor taper hele eller deler av sin investering.

Likviditetsrisiko (annenhandsmarkedet)

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

Investor belastes med en salgskurtasje på 2,0% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasje 0,5% av produktets markedsverdi. Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved forfall på forfallsdagen.

Valutarisiko

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

Eksponeringsrisiko

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

Renterisiko

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

Markedsrisiko

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

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

Kompleksitet i plasseringen

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

Markedsavbrudd og særskilte hendelser

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

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

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

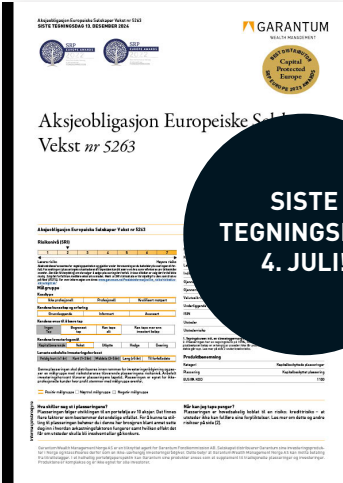
OM PRIS OG KOSTNADER

Tegningshonoraret er på inntil 3,0% av nominelt investert beløp og tilfaller distributør. Tegningskursen inkluderer en tilretteleggermargin på inntil 6,0%, hvorav maksimalt 3,5% tilfaller distributør og resten tilfaller Garantum Fondkommission AB og en utstedermargin som tilfaller utsteder. Tegningshonoraret betales av kunden i tillegg til tegningskursen, mens tilretteleggermargin og utstedermargin er inkludert i tegningskursen. Les mer om kostnader og pris under "Viktige Opplysninger" senere i denne brosjyren.

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

Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr 5385

- Plasseringen følger en likevektet portefølje bestående av 8 aksjer.
- Plasseringen har en avkastningsmulighet som tilsvarer den indikative avkastningsfaktoren på 2,2 multiplisert med porteføljens eventuelle oppgang.
- Startkurs for underliggende aksjer beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursen fra 11. juli 2025 til 13. oktober 2025 (4 observasjoner).
- Sluttkurs for underliggende aksjer beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursen fra 14. januar 2030 til 13. januar 2031 (13 observasjoner).
- Ved en negativ utvikling i porteføljen ved løptidens slutt etter 5,5 år vil 100% av det nominelle investerte beløpet bli tilbakebetalt.



NORDISKE AKSJEMARKEDET

Nordiske selskaper drar nytte av en stabil innenlandsk økonomi. Samtidig er omverdens etterspørsel viktig for flere av de store selskapene. En sterk posisjon på det globale markedet gjør at de fleste av selskapene vil dra nytte av en forbedret internasjonal konjunktur. Norden er også forbundet med stabile politiske forhold med en god økonomisk vekst ventet de neste årene.

Selskap	Sektor	Kjøp	Hold	Selg
NORDEA	Finans	9	2	1
TELE2	Telekom	8	13	1
AKER BP	Energi	10	7	5
ELISA	Telekom	9	9	4
SWEDBANK	Finans	9	8	4
OUTOKUMPU	Industri	4	7	2
VÅR ENERGI	Energi	12	6	0
TELIA	Telekom	6	10	6

Kilde: Refinitiv Eikon 26. mai 2025

Historisk kursutvikling*

16.02.2022 til 23.05.2025

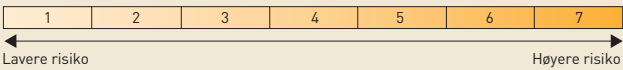


Kilde: LSEG Datastream

Diagrammet viser den historiske utviklingen for den likevektede porteføljen siden 16.02.2022 da Vår Energi ble børsnotert denne dagen. * Historisk utvikling innebærer ingen garanti for fremtidig utvikling. Kilde: Reuters Datastream.

Tegningskurs [3% tegningshonorar påløper] ¹	100%
Nominelt investert beløp	100%
Kapitalbeskyttelse ²	100%
Løpetid	5,5 år
Indikert avkastningsfaktor (lavest 1,7)	2,2
Gjennomsnittsberegning start	3 måneder (månedlig)
Gjennomsnittsberegning slutt	1 år (månedlig)
Valutasikring	NOK
Underliggende	Likevektet portefølje av 8 aksjer
ISIN	N00013577031
Utsteder	BNP Paribas
Utstederrisiko	S&P: A+/Moody's: Aa3

Risikonivå (SRI)



Risikonivåene fastsettes før tegningsperioden og gjelder under forutsetning at du beholder plasseringen til forfall. Forandringer i plasseringenes markedsværdi under løpetiden kan bli større enn hva som reflekteres av risikonivået ovenfor. Det kan få betydning om du velger å selge plasseringen før forfall. I noen tilfeller er salg før forfall ikke mulig. Salg før forfall kan medføre ekstra kostnader. Merk at SRI risikoskala er forskjellig fra den som brukes på fond (UCITS). For mer informasjon om dette: www.garantum.no/Produktinformasjon/om_risiko/risikoklassifisering/

ESG-evaluering

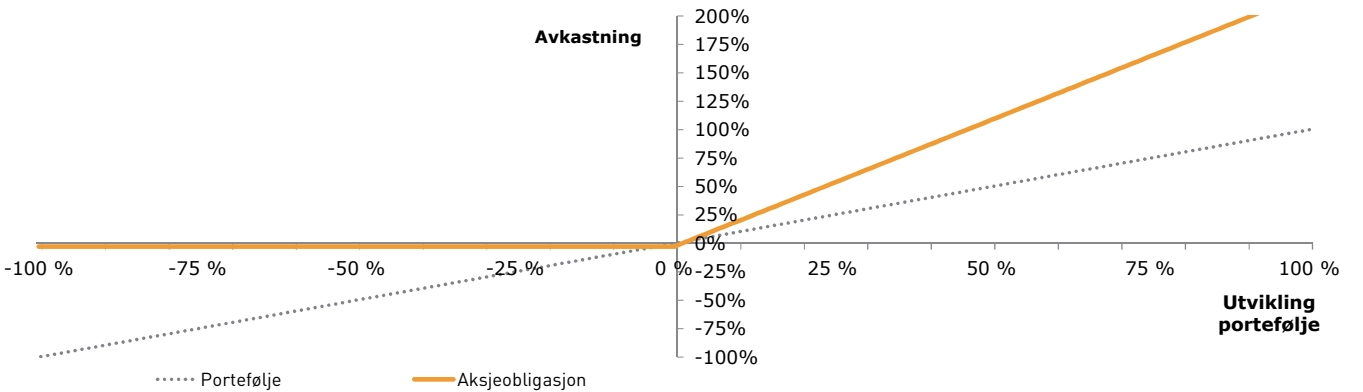
Selskap	ESG rating
NORDEA	AA
TELE2	AAA
AKER BP	AA
ELISA	AAA
SWEDBANK	AA
OUTOKUMPU	AA
VÅR ENERGI	AA
TELIA	AAA

Tabellen til venstre viser MSCI ESG-rating for underliggende selskaper i investeringen. MSCI ESG Research er en global aktør innen ESG-evaluering og måler fremtidsrettet ESG-risiko. ESG står for Environmental (E), Social (S) og Governance (G). ESG-vurderingene er utformet for å hjelpe investorer med å identifisere og forstå viktige ESG-relaterte risikoer i selskaper. Selskapene som blir evaluert kan få syv ulike nivåer innenfor sin bransjegruppe; AAA, AA, A, BBB, BB, B og CCC, der AAA er den høyeste vurderingen og CCC er den laveste vurderingen. Vil du vite mer om ESG og MSCI bærekraftsvurdering besøk vår hjemmeside www.garantum.no/Om-garantum/barekraft/barekraft/

Slik fungerer det

Avkastningspotensialet tilsvarer porteføljens utvikling multiplisert med plasseringens indikative avkastningsfaktor på 2,2. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli både høyere eller lavere enn indikert.³ Startkurs for porteføljen beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursene de tre første månedene (4 observasjoner). Sluttkurs for porteføljen beregnes som et månedlig gjennomsnitt av kursene det siste året (13 observasjoner).

Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr 5385 - eksempel på mulige utfall***



Illustrasjonen ovenfor viser avkastningsprofilen for aksjeobligasjonen (oransje linje) etter alle kostnader mot porteføljen. Illustrasjonen viser også en motsvarende direkteinvestering i tilsvarende portefølje (grå linje) ekskl. utbytte og uten hensyn til valutarisiko og gjennomsnittsberegning. Den oransje linjen viser utfallet på forfallsdagen etter 5,5 år inkludert gjennomsnittsberegningen.

Regneeksempel ***

Tabellen viser den potensielle utviklingen for et innbetalt beløp på kr 1 030 000 (inkl. 3% tegningshonorar basert på en fastsatt avkastningsfaktor på 2,2 og inkludert gjennomsnittsberegningen av start- og sluttkurs.

Innbetalt beløp (inkl. 3% tegningshonorar)	Utvikling portefølje (etter 5,5 år, inkl. gjennomsnittsberegning)	Totalt tilbakebetalt beløp ⁴ (1 030 000 kr innbetalt)	Avkastning (inkl. alle kostnader)
1 030 000 kr	100%	3 200 000 kr	210,7%
1 030 000 kr	75%	2 650 000 kr	157,3%
1 030 000 kr	50%	2 100 000 kr	103,9%
1 030 000 kr	25%	1 550 000 kr	50,5%
1 030 000 kr	10%	1 220 000 kr	18,4%
1 030 000 kr	0%	1 000 000 kr	-2,9%
1 030 000 kr	-1%	1 000 000 kr	-2,9%
1 030 000 kr	-5%	1 000 000 kr	-2,9%
1 030 000 kr	-25%	1 000 000 kr	-2,9%
1 030 000 kr	-75%	1 000 000 kr	-2,9%

Sannsynlighet for avkastning – historisk analyse **

For å synliggjøre plasseringens avkastningspotensial har en statistisk vurdering på basis av historiske data blitt opprettet. Det understrekes at historisk avkastning ikke er en pålitelig indikator, og at det ikke gir noen garantier for fremtidig avkastning, samt at simuleringer på korte datasett kan gi et skjevt bilde av virkelig risiko og avkastningspotensialet. Da Vår Energi ble børsnotert i 2022 er det ikke mulig å lage en historisk analyse på en 5,5 årig plassering.

SE KID FOR RISIKO, KOSTNADER OG RESULTATSCENARIOER

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 6% og en utstedermargin.
2. Plasseringen har en tegningskurs på 100%, hvorav 100% er kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av kapitalbeskyttet beløp er avhengig at emittenten ikke får problemer som kan lede til at investeringen helt eller delvis går tapt. Les mer på side 2 under kredittrisiko.
3. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli høyere eller lavere enn indikert.
4. Eksempelen er basert på en indikativ avkastningsfaktor på 2,2 og med hensyn til 3% tegningshonorar. Avkastningsfaktoren fastsettes senest på startdagen og kan bli høyere eller lavere enn indikert.

Nordea er en av Nordens største banker og en ledende finansinstitusjon i Europa. Banken tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester, inkludert dagligbank, lån, investeringer og kapitalforvaltning, både for privatpersoner og bedrifter. For mer informasjon se www.nordea.no

Tele2 er et svensk telekommunikasjonsselskap med hovedkontor i Stockholm. Selskapet ble grunnlagt i 1993 og tilbyr et bredt spekter av tjenester innen mobil- og fastnettforbindelse, telekommunikasjon, datanettverkstjenester, TV, strømming og globale IoT-løsninger. Tele2 opererer hovedsakelig i Sverige, Litauen, Latvia og Estland. For mer informasjon se www.tele2.com

Aker BP er et ledende norsk oljeselskap som fokuserer på leting, utbygging og produksjon av olje og gass på norsk sokkel. Selskapet ble dannet i 2016 gjennom en fusjon mellom Det norske oljeselskap og BP Norge. Aker BP har en ambisjon om å være en kostnadseffektiv og lavutslippsprodusent, med en sterk satsing på teknologi og digitalisering. Selskapet har en portefølje av høyverdige olje- og gassfelt, inkludert store prosjekter som Johan Sverdrup og Skarv. For mer informasjon se www.akerbp.com

Elisa er et finsk telekommunikasjons- og digitaltjenesteselskap med hovedkontor i Helsingfors. Selskapet ble grunnlagt i 1882 under navnet Helsingin Puhelinyhdistys (HPY) og har siden utviklet seg til å bli en ledende aktør innen mobil- og fastnettjenester i Finland, samt en betydelig aktør i Estland. Elisa betjener over 2,8 millioner kunder i Finland og Estland, i tillegg til å tilby digitale tjenester i mer enn 100 land internasjonalt. For mer informasjon se www.elisa.com

Swedbank er en av Sveriges største banker med en sterk tilstedeværelse i Baltikum. Banken tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester, inkludert lån, sparing, investeringer og formuesforvaltning, både for privatpersoner og bedrifter. Swedbank har sine røtter i den svenske sparebanktradisjonen og legger vekt på økonomisk bærekraft og langsiktige kunderelasjoner. For mer informasjon se www.swedbank.no

Outokumpu er en global leder innen bærekraftig produksjon av rustfritt stål, og leverer produkter til en rekke bransjer, inkludert tungindustri, bygg og anlegg, energi og husholdningsapparater. Selskapet har produksjonsanlegg i Europa og Amerika, og benytter resirkulert materiale i produksjonen for å redusere karbonavtrykket. For mer informasjon se www.outokumpu.com

Vår Energi er et norsk oljeselskap med fokus på leting, utvikling og produksjon av olje og gass på norsk sokkel. Selskapet ble etablert i 2018 gjennom en fusjon mellom Eni Norge og Point Resources. Vår Energi har en bred portefølje av felt i drift, inkludert andeler i store prosjekter som Johan Castberg og Balder X. Selskapet satser på bærekraftig og effektiv energiproduksjon med mål om reduserte CO₂-utslipp. For mer informasjon se www.varenergi.no

Telia er et svensk multinasjonalt teleselskap med hovedkontor i Stockholm. Telia tilbyr et bredt spekter av tjenester, inkludert mobiltelefoni, bredbånd, fasttelefoni, TV og IT-løsninger. I Norge opererer selskapet under merkenavnet Telia Norge, tidligere kjent som NetCom. I 2018 styrket Telia sin posisjon i det norske markedet ved å kjøpe opp Get og TDC Norge, noe som gjorde selskapet til en betydelig aktør innen TV, bredbånd og mobiltelefoni. I senere år har Telia fokusert på å utvide sine tjenester innen digital infrastruktur og sikkerhet for bedriftsmarkedet. For mer informasjon se www.telia.com



- Lave verddivurderinger og strukturelle trender taler for vekst i Norden
- 100% av nominelt beløp er kapitalbeskyttet i NOK



- For å få hele det innbetalte beløpet tilbakebetalt, kreves det at den underliggende porteføljen får positiv utvikling på 1,4%

Viktige opplysninger

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

GENERELL INFORMASJON

Opplysninger om utsteder og tilrettelegger

Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr. 5385 ("Produktet") er utstedt av BNP Paribas ("Utsteder"). Tilrettelegger for tilbudet er Garantum Fondkommission AB ("Garantum" eller "Tilrettelegger"). Garantum Wealth Management Norge AS er tilknyttet agent for Garantum Fondkommission AB og tilbyr ordreformidling og yter investeringsrådgivning iht. verdipapirhandeloven § 2-1 første ledd nr. 1 og 5. Garantum Wealth Management Norge AS distribuerer Garantum Fondkommission sine investeringsprodukter i Norge og klassifiseres derfor som en ikke-uavhengig investeringsrådgiver. Det betyr at Garantum Wealth Management Norge AS kan motta betaling fra tilrettelegger av produktene. Garantum Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantum Wealth Management Norge AS sin virksomhet. Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Garantum, Utsteder eller øvrige verdipapirforetak som distribuerer denne plasseringen tar ikke ansvar for investeringens verdiutvikling og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller løfter om det endelige utfallet av en investering.

Garantum - spesialist på strukturerte plasseringer

Garantum sin rolle handler om å skape bra plasseringer basert på den grunnleggende filosofien som kjennetegner vår virksomhet - rett plassering til rett tid. Vår rolle omfatter store prosesser som produksjon, godkjenning og målgruppebestemmelser av produkter. Garantum sikrer konkurransekraftige vilkår i sine strukturerte plasseringer ved at de handler fra et stort utvalg av produsenter (utstedere) og opsjonsmotparter. Videre inngår det i vårt oppdrag å håndtere risiko, administrere emisjoner, prise produkter, overvåke og rapportere gevinstsikring, omstrukturering, kuponger, førtidige innløsninger og forfall.

Bærekraft

Dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Jmfr. Europaparlaments- og Rådsforordning (EU) 2020/852 artikkel nr. 7.

ØVRIG

Indikative vilkår

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

Historisk eller simulert historisk utvikling

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

Regneeksempel

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

Rådgivning

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

Lånefinansiering

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

TILBAKEBETALINGS DAG

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

KOSTNADER OG AVGIFTER

Generelt

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

Tegningshonorar

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

Tilretteleggermargin

En strukturert plassering har alltid en produksjonskostnad uavhengig av konstruksjonen. For det arbeidet Garantum utfører mottar Garantum en margin fra plasseringens utsteder. Marginen er inkludert i nominelt investert beløp og skal blant annet dekke kostnader for å få frem produktet, distribusjon, markedsføring, administrasjon og rapportering. Marginen mottas som kompensasjon for det arbeidet produsenten har pålagt Garantum å utføre. Marginen utgjør maksimalt 1,2% av nominelt investert beløp per løpetidsår, totalt maksimalt 6%.

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

Utstedermargin

Utstedermargin, består både av den marginen utsteder tar ut for å dekke sine kostnader for produksjon, risikohåndtering og distribusjon av plasseringen og av estimer og teoretiske forutsetninger som utsteder bruker i sin prissettingsmodell. Kostnaden er inkludert i investert beløp og kan variere, beregnes og defineres ulikt av ulike utstedere. I denne plasseringen er utstedermarginen indikativt 0,6%. For beskrivelse av denne spesifikke plasseringens utstedermargin se plasseringens Endelige Vilkår / Final Terms.

Totale kostnader

Tilretteleggermargin pluss tegningshonorar (ekskl. utstedermargin). For en 5,5-årig plassering innebærer dette maksimalt 6% + 3% = 9% av nominelt investert beløp. Av dette går maksimalt 6,5% (3% tegningshonorar + 3,5% tilretteleggermargin) til distributør hvorav resten tilfaller Garantum Fondkommission. Beregningene utgår fra at maksimal tilretteleggermargin tas ut. Den faktiske totale kostnaden fastsettes når plasseringen handles og publiseres på Garantum sine nettsider etter emisjonsdagen.

Eksempel på maksimal kostnad (ekskl. utstedermargin) over tid ved et investert beløp på 100 000 kr i Aksjeobligasjon Nordiske Selskaper nr. 5385 med 5,5 års løptid:

Scenarier	Salg etter 1 år	Salg etter 3 år	Innløst etter 5,5 år
Tegningshonorar til Garantum Wealth Management Norge AS	3 000 kr	3 000 kr	3 000 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Fondkommission AB	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Wealth Management Norge AS	3 500 kr	3 500 kr	3 500 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), kr	9 000 kr	9 000 kr	9 000 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), %	9,0%	9,0%	9,0%
Kostnad over tid per år, %	-9,0%	-2,9%	-1,6%

Se også KID-dokumentet for oversikt over risiko, kostnader og resultatscenarioer.

Forvaltningshonorar

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

Innløsningsprovisjon

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

AVKASTNING

Underliggende aktiva

Avkastningen er knyttet til en likevektet portefølje av følgende åtte aksjer: **Nordea, Tele2, Aker BP, Elisa, Swedbank, Outokumpu, Vår Energi og Telia.** Aksjekursene justeres ikke for utbytter. Forventet utvikling på underliggende eksponering er derfor lavere enn om man hadde investert i aksjene inkl. utbytte. Derivater som gir rett til avkastning inkludert utbytte kan derfor være tilsvarende dyrere. Man får med andre ord ikke utbyttene direkte, men i form av en høyere avkastningsfaktor på produktet enn det ellers ville vært. Mer informasjon om aksjene på side 6.

BESKATNING

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

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

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

SPIS – BRANSJEKODE OG ORDLISTE

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

RISIKOKLASSIFISERING (SRI)

Risikoindekstørrelsen på forsiden er ment å illustrere risikoen på investert beløp ut ifra PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Risikomålet gjelder for alle strukturerte plasseringer i EU og kalles SRI (Summary Risk Indicator). Med utgangspunkt i en syv-sifret skala (1-7) beregnes SRI ut ifra to underliggende mål: emittentens kredittrisiko (CRM – Credit Risk Measure) og volatiliteten i underliggende marked (MRM – Market Risk Measure). Merk at SRI risikoskala er forskjellig fra den som brukes på fond (UCITS). For mer informasjon om dette: www.garantum.no/produktinformasjon/om_risiko/om-risiko/

MÅLGRUPPE

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

Målgruppene fastsettes ut ifra følgende kriterier:

Investeringsmål

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

Type investor

- Ikke-profesjonell
- Profesjonell
- Kvalifisert motpart

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

Kunnskap og erfaring

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

Evne til å bære tap

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

Risikotoleranse

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

Distribusjonsstrategi

- Investeringsrådgivning

Distribusjon skjer via utvalgte samarbeidspartnere gjennom investeringsrådgivning.

Plasseringshorisont

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

SELLING RESTRICTIONS

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

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

