

ERBJUDANDET ÄR RIKTAT TILL 149 INVESTERARE.
DET ÄR INTE ETT ÖPPET PUBLIKT ERBJUDANDE OCH
FÅR INTE SPRIDAS VIDARE.



AKTIV RÄNTEJUSTERING

3 månaders EURIBOR dras av från
fondkorgens utveckling.

Garantum kan stänga
i förtid för att utnyttja marknadsläget
eller om villkoren riskerar att försämrats.

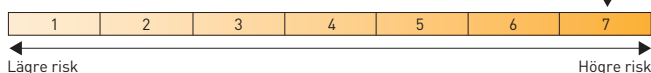
EXKLUSIVT ERBJUDANDE!

Anmälan tas in löpande och det är viktigt
att skicka in anmälan i tid. För mer
information, se sidan 2.

Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out *nr 4795*

Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795

Riskenivå (SRI)



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

Målgrupp

Kundtyp

Retail	Professionell	Jämbördig motpart
--------	---------------	-------------------

Kunskap och erfarenhet

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

Förmåga att bära förlust

Ingen Kapitalförlust	Begränsad Kapitalförlust	Total Kapitalförlust	Kapitalförlust överstigande investeringen
----------------------	--------------------------	----------------------	---

Investeringsmål

Kapitalbevarande	Tillväxt	Kassaflöde	Hedge	Hävtång
------------------	----------	------------	-------	---------

Placeringshorisont

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

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

☒ Positiv målgrupp ☐ Neutral målgrupp ☐ Negativ målgrupp

Emissionskurs (2 500 kr avser courtage)¹ 13 000 kr + 2 500 kr = 15 500 kr

Handelsposter 1 warrant

Kapitalskydd² Nej

Löptid 5 år

Indikativ deltagandegrad (lägst 0,8) 1,0

Lock in pay out För varje 5% (månadsvis utbetalande)

Optimal Start 7 observationer de 6 första månaderna

Målrisk 4%

Maxexponering 200%

Aktiv räntejustering/Excess return Ja, 3 mån EURIBOR

Inriktning Strategi mot fyra High Yield-obligationsfonder

ISIN CH1219381006

Emittent Leonteq Securities AG

Emittentrisk Fitch BBB-

Produktbenämning

Kategori Hävtångsinstrument

Placering Marknadswarrant

EUSIPA KOD 2100

Vad utmärker placeringen?

Placeringens ingående strategi följer utvecklingen för en korg bestående av fyra fonder. Vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en oförändrad eller negativ utveckling i strategin. För att kunna ta ställning till placeringen behöver investerare sätta sig in i hur viktiga funktioner såsom exempelvis Aktiv allokering och Aktiv räntejustering fungerar vilket beskrivs utförligt i denna broschyr.

När kan jag förlora pengar?

Placeringen har två huvudsakliga risker: kreditrisk – att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden – och marknadsrisk – vid en utebliven uppgång får du ingen avkastning och hela det investerade beloppet förloras. Läs mer om dessa och andra risker på sidan 2.

Viktigt om risker

Om informationsbroschyren

Denna informationsbroschyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av erbjudandet och placeringen. Mer information finns i det av producenten upprättade **faktabladet (KID)** och **prospektet** som innehåller en komplett beskrivning, de bindande placeringsvillkoren och Garantums erbjudande. Innan beslut tas om en investering ska investerare förses med **faktabladet, det fullständiga prospektet och, i förekommande fall, slutliga villkor**. Informationen finns tillgänglig på www.garantum.se eller kan erhållas genom att kontakta Garantum på telefon 08-522 550 00. Faktabladet kan rekvideras kostnadsfritt och i pappersformat och finns även tillgängligt på www.leonteq.com.

OM RISKER

En investering i placeringen är förenad med ett antal riskfaktorer. Här har vi sammanfattat de viktigaste riskerna med köp av Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta kontakt med Garantum.

Kreditrisk

Vid köp av Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795 tar investeraren en kreditrisk på emittenten som ger ut Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795. Med kreditrisk menas att emittenten inte skulle kunna fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren. Med åtaganden avses återbetalning på återbetalningsdagen enligt placeringsvillkoren. Om emittenten skulle hamna på obestånd riskerar investeraren att förlora hela eller stora delar av sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Ett sätt att bedöma kreditvärdigheten hos emittenten är att titta på kreditvärdighetsbetyget enligt Fitch. Mer information finns på fitchratings.com. För aktuell information om eventuella förändringar i kreditbetyg, se vår hemsida: www.garantum.se. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

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

Likviditetsrisk (andrahandsmarknad)

Investerare ska planera för att behålla placeringen under hela löptiden. Under normala marknadsförhållanden är det dock möjligt att i förtid sälja till aktuell marknadskurs på Börse Frankfurt Zertifikate AG eller Nasdaq First North Structured Products Stockholm. Garantum kan i vissa fall ställa säljkurser. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid, vilket innebär att det kan vara svårt eller omöjligt att sälja placeringen. Kurserna på andrahandsmarknaden kan vara såväl högre som lägre än teckningsbeloppet. Prissättningen på andrahandsmarknaden beror bland annat på återstående löptid, aktuellt ränteläge, aktuella kreditbetyg, underliggande marknadsutveckling och kursrörligheten (volatiliteten) i marknaden. Courtage kan tillkomma vid försäljning på andrahandsmarknaden. Producenten kan även i vissa begränsade situationer lösa in placeringen i förtid och det förtida inlösenbeloppet kan då vara såväl högre som lägre än det ursprungliga investerade beloppet.

Valutarisk

Warranten är noterad i svenska kronor och valutakursförändringar påverkar varken negativt eller positivt avkastningen i placeringen.

Exponeringsrisk

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

Konstruktionsrisk

En investering i en warrant innebär i praktiken att man förvärvar den option som normalt ingår i ett liknande, men kapitalskyddat investe-

ringsalternativ. Skillnaden är dock att i warranten investeras ett mycket mindre belopp medan exponeringen är densamma. Investeraren måste dock vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt på marknaden. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.

Ränterisk

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

Marknadsrisk

Placeringen består av en optionsposition som är kopplad till marknadsutvecklingen för den underliggande tillgången. På återbetalningsdagen är det den underliggande tillgångens utveckling i kombination med placeringens värdeutvecklingsstruktur som avgör om du får tillbaka investerat belopp och någon avkastning. I en warrant riskerar du att förlora allt av ditt investerade kapital på återbetalningsdagen om den underliggande tillgången utvecklats negativt.

Under löptiden påverkas placeringens värde bland annat av den underliggande tillgångens kursutveckling, kurssvängningarnas omfattning (volatilitet), hur stora kurssvängningarna förväntas bli framöver, marknadsräntan och förväntad utdelning.

Komplexitet i placeringen

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

Marknadsavbrott och särskilda händelser

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

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

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

Icke kapitalskyddad placering

Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795 är inte kapitalskyddad. Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång. Du riskerar att förlora hela det investerade beloppet i händelse av en för dig oförändrad eller negativ utveckling.

Stängning i förtid

Garantum kan komma att stänga i förtid för att utnyttja aktuellt marknads-läge eller om förutsättningarna riskerar att försämrats enligt vår bedömning. Det innebär att anmälan tas in löpande och därför är det viktigt att anmälan skickas in omedelbart. Efter avslutad teckningsperiod fastställs investerarens slutliga placeringsvillkor på en upphandlingsdag utifrån då gällande marknadsförutsättningar. Marknadsförutsättningarna kan därefter förändras, i såväl positiv som negativ riktning. Det är viktigt att investeraren är medveten om att de placeringsvillkor, som fastställdes på den upphandlingsdag som Garantum bestämt, ligger fast utifrån de då gällande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet är endast riktat till 149 investerare och är inte ett öppet publikt erbjudande.

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

Warrant Europa High Yield

Optimal Start & Lock in pay out *nr 4795*

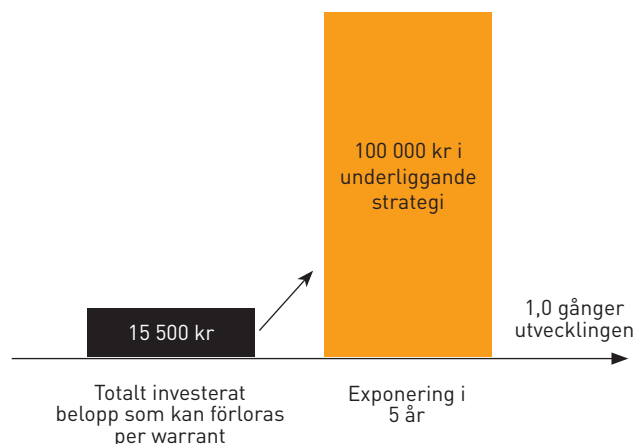
SISTA
TECKNINGSDAG
20 APRIL

Warranten ger dig en stor exponering till en liten kapitalinsats

Avkastningspotentialen i placeringen motsvarar underliggande strategikutveckling multiplicerat med deltagandegraden på 1,0. Bilden illustrerar en investering i placeringen vilket ger ett exponerat belopp på 100 000 kr per warrant. Emissionskursen är 13 000 kr per warrant och det tillkommer 2500 kr i courtage. Den stora exponeringen medför att en positiv utveckling i underliggande strategi kan ge en mycket hög hävstång på det investerade beloppet. Det sämsta utfallet är en oförändrad eller negativ utveckling i underliggande strategi vilket innebär att hela det investerade beloppet förloras (enligt villkoren i placeringen).

Viktigt att tänka på

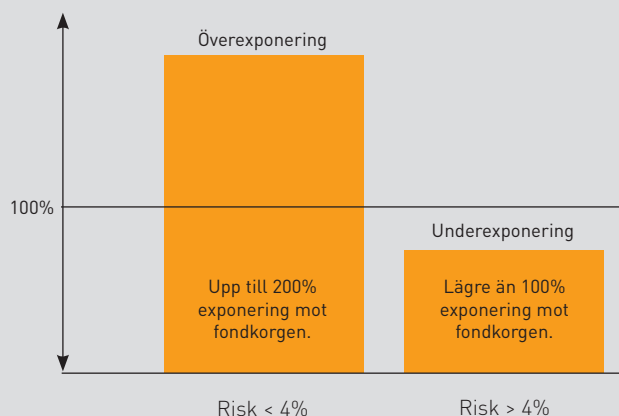
Investeraren måste vara medveten om att vid en investering i en warrant riskeras hela insatsen vid en utebliven tillväxt för strategin. Warranten bör därför användas som ett komplement till den totala portföljen och som ett verktyg för att hantera portföljens risk och exponering.



Aktiv allokering och Aktiv räntejustering

Warranten följer en strategi som följer utvecklingen av fyra fonder som investerar i obligationer med låga kreditbetyg. Fondkorgens utveckling justeras med avdrag för den rörliga räntan 3-månaders EURIBOR (Aktiv räntejustering).

Strategin ger dig möjlighet att överträffa utvecklingen i fondkorgen tack vare den regelbaserade funktionen Aktiv allokering. Aktiv allokering innebär att strategins följsamhet och exponering mot fondkorgen varierar över tid beroende på vilken uppmätt risk fondkorgen har. När risken är högre än målrisk på 4% (normalt vid stora kurssvängningar) minskar strategins exponering mot fondkorgen och när den uppmätta risken är lägre än målrisk på 4% (små kurssvängningar) ökas istället exponeringen. Som mest kan din exponering uppgå till 200%, dvs. mer än det nominella beloppet, vilket i praktiken ger möjlighet till en extra hävstång på eventuell uppgång i fondkorgen.



Underliggande fonder i Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795

Fondkorgen består av fyra aktivt förvaltade fonder med inriktning mot högrisk-obligationer, så kallat High Yield, där förvaltarna har möjlighet att dra nytta av de höga räntenivåer som nuvarande marknadsläge medför.

Nordea European High Yield Bond Fund (25% vikt)

En aktivt förvalttad räntefond som huvudsakligen placerar i high yield-obligationer, det vill säga obligationer med låga kreditbetyg, utgivna av bolag med hemvist eller huvudsaklig verksamhet i Europa. Fonden förvaltas av Capital Four Asset Management, baserat i Köpenhamn, Danmark. Förvaltningsavgiften är 1%. För mer information, se www.nordeafunds.com/en

Robeco European High Yield Bonds (25% vikt)

En aktivt förvalttad räntefond som huvudsakligen placerar i high yield-obligationer, det vill säga obligationer med låga kreditbetyg, primärt utgivna av europeiska och amerikanska emittenter. Urvalen av innehav sker genom fundamental analys. Förvaltningsavgiften är 1,1%. För mer information, se www.robeco.com

Aberdeen Select Euro High Yield Bond Fund (25% vikt)

En aktivt förvalttad räntefond som investerar minst 70 procent av tillgångarna i high yield-obligationer denominerade i euro eller GBP. Fonden kan även investera globalt i statsobligationer och företagsobligationer med högre kreditbetyg, konvertibler och bostadsobligationer samt andra fonder. Förvaltningsavgiften är 1,2%. För mer information, se www.abrdn.com

HSBC Euro High Yield Bond (25% vikt)

En aktivt förvalttad räntefond som huvudsakligen placerar i high yield-obligationer, det vill säga obligationer med låga kreditbetyg. Obligationerna är utgivna i euro. Förvaltningsavgiften är 1,1%. För mer information, se www.assetmanagement.hsbc.com/fund-centre.

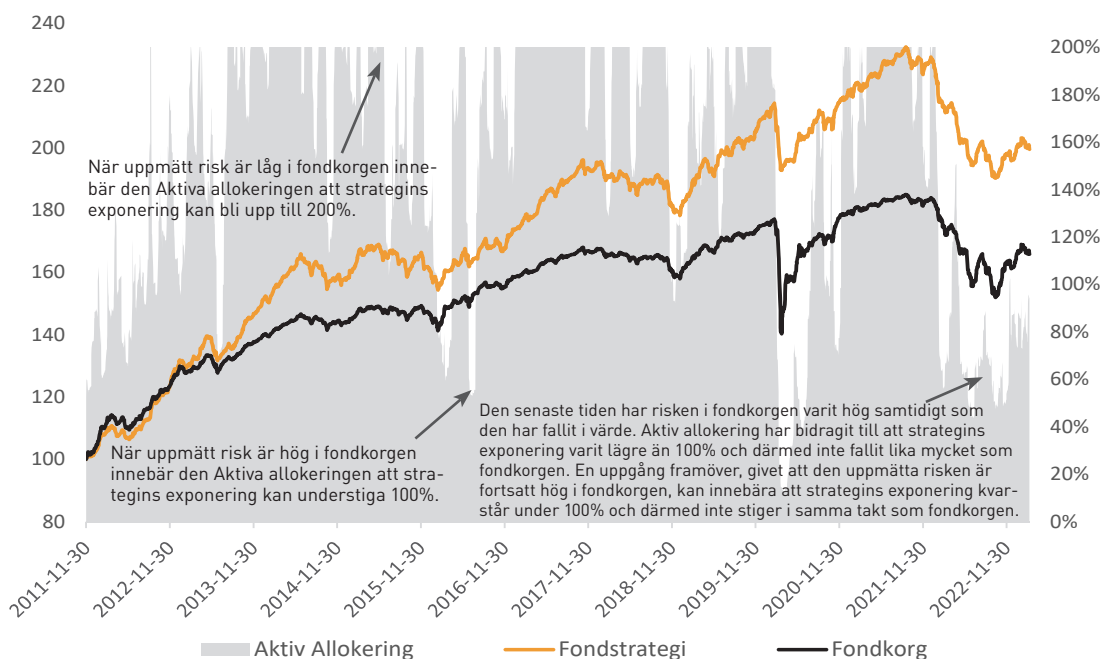
Mer om Aktiv allokering och Aktiv räntejustering

Strategin tillämpar så kallad Aktiv allokering och Aktiv räntejustering. Aktiv allokering innebär att strategins exponering mot underliggande fondkorg varierar över tid beroende på fondkorgens kursrörelser. Vid en hög kursrörelse minskar exponeringen och tvärt om. Den aktiva allokeringen kan maximalt uppgå till 200% och under den senaste tioårsperioden har den i genomsnitt varit cirka 150%.

Strategin har också en Aktiv räntejustering att ta hänsyn till vilket i praktiken innebär att 3 månaders EURIBOR ska dras av från fondkorgens utveckling. Denna justering görs innan Aktiv allokering tillämpas. En stigande ränta innebär att avdraget från fondkorgens utveckling blir större och tvärtom.

Tillämpas Aktiv allokering och Aktiv räntejustering på fondkorgens historiska utveckling har det över tid inneburit en bättre utveckling i strategin än vid en direktinvestering i fondkorgen. I vissa lägen kan dock Aktiv allokering och Aktiv räntejustering innebära att utvecklingen blir sämre jämfört med en direktinvestering i fondkorgen. Det kan exempelvis hända i det fallet fondkorgen har en längre period av negativ utveckling med så pass låg risk att strategin är överexponerad mot fondkorgen. Men för den som tror att förvaltarna har möjlighet att skapa ett bra förvaltningsresultat framöver kan fondutveckling och Aktiv allokering bidra till en god riskjusterad avkastning. Likaså innebär stigande räntor att avdraget från fondkorgens utveckling blir större vilket får en negativ effekt för strategins utveckling.

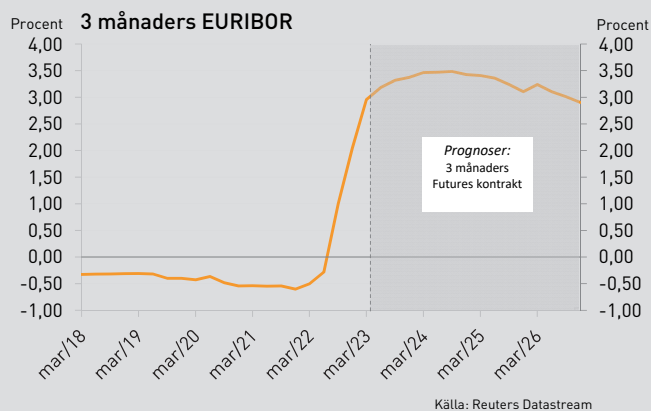
Historisk utveckling för fondkorgen med och utan Aktiv allokering. *, **



På vänster axel visar diagrammet ovan simulerad historisk utveckling för placeringens underliggande strategi med Aktiv allokering (orange linje) respektive historisk utveckling av fondkorgen (svart linje). Den högra axeln visar i vilken utsträckning strategin är över- respektive underexponerad mot fondkorgen (grått fält). Historisk utveckling innebär ingen garanti för framtida avkastning.

Om 3 månaders EURIBOR

EURIBOR står för Euro Interbank Offered Rate. Ränta är en daglig referensränta som motsvarar ett genomsnitt på alla de räntor som utvalda banker erbjuder varandra för utlåning, med undantag från den högsta och den lägsta noteringen. Diagrammet visar de historiska kvartalsgenomsnitten sedan september 2017 samt den av marknaden inprisade utvecklingen på termin, tre år framåt i tiden. I dagsläget ligger 3 månaders EURIBOR på cirka 2,98% (per den 10 mars 2023).



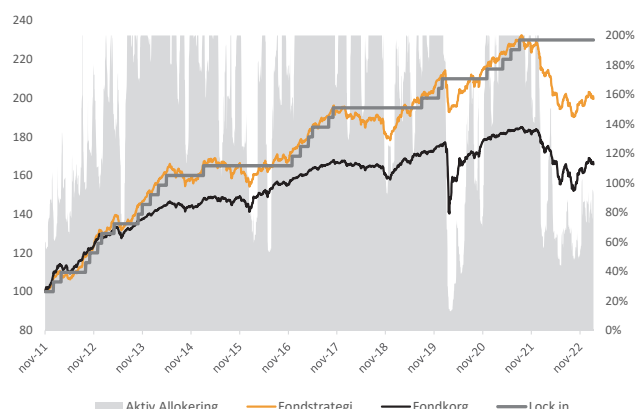
- 2 500 kr avser 2,5% courtage på det nominella beloppet, dvs exponerat belopp som är 100 000 kr per warrant.
- Handel med finansiella instrument innebär alltid ett risktagande. Dina investerade pengar kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka dina investerade pengar. Vid en utebliven tillväxt i underliggande strategi (enligt placeringens villkor) förloras hela det investerade beloppet. Eventuellt återbetalningsbelopp är också beroende av att emittenten inte hamnar på obestånd eller försätts i konkurs vilket kan leda till att en investering helt eller delvis förloras.
- Återbetalningsbeloppet per warrant beräknas som: Underliggande nominellt belopp x underliggande strategins utveckling. Blir beräkningen negativ återbetalas ingenting.
- Samtliga investeringskostnader är inkluderade vid beräkning av effektiv årsavkastning.

Lock in och pay out – automatisk värdesäkring och utbetalning för varje 5% i positiv utveckling

Placeringen ger månadsvis även möjlighet till en inlåsning och värdesäkring när strategin utvecklats positivt med 5 procentenheter. Stiger strategin till en inlåsningsnivå på 5% erhålls en utbetalning på 5% av underliggande nominellt belopp ca 10 bankdagar efter observationsdagen. Denna inlåsningsfunktion mäts varje månad under löptiden med start 28 november 2023, dvs. efter mätperioden för optimal start. Antalet möjliga inlåsningsfunktioner under löptiden är obegränsade. Om strategin vid löptidens slut har en utveckling som är högre än summan av den utbetalda avkastningen utbetalas den överstigande utvecklingen.

Diagrammet till höger visar hur Lock in fungerar i praktiken om vi simulerar funktionen på de senaste årens historik. Vid varje inlåsningsstillfälle hade en utbetalning på 5% skett efter cirka 10 bankdagar.

Historisk utveckling, med Lock in. *, **

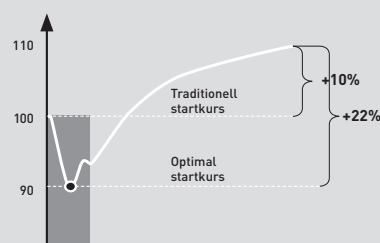


Minska tajmingproblematiken med hjälp av Optimal Start

Optimal Start innebär att startvärdet för underliggande strategi kommer att vara den lägsta kursnoteringen av de stängningskurser som noteras vid sju mätpunkter under de sex första månaderna, perioden 28 april 2023 till och med 30 oktober 2023. Ditt ingångsvärde blir därmed det lägsta under dessa sex månader.

Illustrationen visar effekten av att få en optimal start som exempelvis är 10% lägre jämfört med kursen vid investeringstillfället dag 1 (traditionell start). Om kursutvecklingen under perioden blir +10% innebär den optimala starten istället en värdeutveckling på +22% (110/90-1). En gynnsam start kan med andra ord ge en extra hävstång vilket i förlängningen ökar dina möjligheter till god avkastning.

Så fungerar Optimal Start***



Räkneexempel ***

Tabellen visar utvecklingen för en investering i en warrant vilket ger ett totalt investerat belopp på 15 500 kr, varav 2 500 kr avser courtage. Exponerat belopp uppgår till 100 000 kr. Exemplet är baserat på

att deltagandegraden fastställts till 1,0. Notera att exemplen nedan inte tar hänsyn till hur funktionen Optimal Start eventuellt bidrar till en högre återbetalning.

Investerat belopp (inkl. 2 500 kr courtage)	Strategins utveckling på slutdagen	Lock in pay out (månadsvis, utbetalning för varje 5%)	Totalt återbetalt belopp, inkl pay out ³	Avkastning på investerat belopp	Effektiv årsavkastning (inkl samtliga kostnader) ⁴
15 500 kr	-30%	-	0 kr	-100,0%	-100,0%
15 500 kr	-10%	-	0 kr	-100,0%	-100,0%
15 500 kr	0%	-	0 kr	-100,0%	-100,0%
15 500 kr	0%	Senaste Lock in 5%	5 000 kr	-67,7%	-20,3%
15 500 kr	5%	Senaste Lock in 15%	15 000 kr	-3,2%	-0,7%
15 500 kr	25%	Senaste Lock in 20%	25 000 kr	61,3%	10,0%
15 500 kr	30%	Senaste Lock in 40%	40 000 kr	158,1%	20,9%
15 500 kr	48%	Senaste Lock in 40%	48 000 kr	209,7%	25,4%



- Aktiv allokering kan skapa extra skydd i volatila marknader och extra avkastningsmöjlighet vid lugnare.
- En uppgång i strategin kan ge en hög hävstång på investerat belopp.



- Vid en negativ utveckling förloras hela det investerade beloppet.
- Aktiv räntestyrning kan få negativ påverkan på avkastningen om räntorna stiger kraftigt samtidigt som strategin inte stiger i samma utsträckning.

VÅRA TJÄNSTER – DIN KUNDNYTTA

Din rådgivare – vår samarbetspartner

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

Garantum – specialist på strukturerade placeringar

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

Kostnader och ersättningar – ditt val!

Courtage Vid investering i en strukturerad placering arrangerad av Garantum betalar investeraren courtage som för närvarande uppgår till 2,5% av underliggande nominellt belopp. Courtaget tillfaller normalt den som förmedlat affären och Garantum uppbär då betalningen för förmedlarens räkning. Courtage som tas ut i samband med försäljning på andrahandsmarknaden eller diskretionär portföljförvaltning tillfaller dock Garantum.

Arrangörsarvode En strukturerad placering har alltid en framtagningskostnad, oberoende av konstruktion. För det arbete Garantum utför erhåller Garantum ett arvode från placeringens producent. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och ska bland annat täcka kostnader för produktframtagning, distribution, marknadsföring, administration och rapportering. Arvodet uppgår till maximalt 0,6% av nominellt belopp per löptidsår för warranter.

Emittentarvode, även emittenten av en strukturerad placering tar ut ett arvode för att täcka kostnader för produktion, riskhantering och distribution av placeringen. Arvodet är inkluderat i placeringens pris och kan variera och definieras olika av olika emittenter. För komplett beskrivning av den specifika placeringens emittentarvode, se placeringens Slutliga Villkor/Final Terms.

Totalkostnaden är courtage plus arrangörsarvode (exkl. emittentarvode). För en 5-årig placering blir det maximalt $2,5\% + 3,0\% = 5,5\%$ av nominellt belopp. Av detta går 2,5% (courtage) oavkortat till den rådgivarfirma som förmedlat affären. Garantum kan behålla maximalt 3,0% men över tid har den verkliga siffran legat lägre. Den faktiska totalkostnaden fastställs när placeringen handlas upp och publiceras på Garantums hemsida efter emissionsdagen.

Ersättning Traditionell modell I den traditionella modellen får rådgivarfirman ersättning för mervärdeskapande tjänster i samband med investeringsrådgivningen via produktrelaterad tredjepartsersättning (provision). Sådan ersättning får endast tas emot under förutsättning att ersättningen står i proportion till den kvalitetshöjning som tillförs samt att den inte hindrar tillvaratagandet av kundens intresse. För förmedling av Garantums strukturerade placeringar utgår i normalfallet engångsersättning, eftersom huvuddelen av rådgivningsarbetet sker i samband med investeringstillfället. För förmedling av warranter erhåller rådgivarfirman en engångsersättning motsvarande courtaget.

Exempel på kostnad över tid vid ett investerat belopp på 15 500 kr i Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795 med 5 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 100 000 kr med traditionell modell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	3 000 kr	3 000 kr	3 000 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	5 500 kr	5 500 kr	5 500 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	35,5%	35,5%	35,5%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-35,5%	-10,7%	-6,3%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	5,5%	5,5%	5,5%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-5,5%	-1,8%	-1,1%

Ersättning Nettomodell I nettomodellen har kunden ett alternativ till den traditionella. I denna modell kommer den tredjepartsersättning, dvs. den del av arrangörsarvodet som Garantum skulle ha betalat ut till rådgivarfirman, istället att inbetalas till kundens depå som en rabatt. I utbyte betalar kunden en årlig rådgivningsavgift till rådgivarfirman. Betalningen dras direkt från depån och administreras av Garantum. Storleken på rådgivningsavgiften uppgår maximalt till 1,25% (inkl moms). Vid ett fördjupat samarbete mellan kund och rådgivare finns möjlighet att komma överens om vissa extra tjänster där ytterligare rådgivningsavgift kan tillkomma på maximalt 1,25% (inkl moms). Den totala rådgivningsavgiften kan uppgå till maximalt 2,5% (inkl moms).

Exempel på kostnad över tid vid ett investerat belopp på 15 500 kr i Warrant Europa High Yield Optimal Start & Lock in pay out nr 4795 med 5 års löptid och ett underliggande exponerat belopp på nominellt 100 000 kr med nettomodell:

Scenarier	Om du säljer efter 1 år	Om du säljer efter 3 år	Vid förfall efter 5 år
Courtage	2 500 kr	2 500 kr	2 500 kr
Tredjepartsersättning till rådgivarfirma	0 kr	0 kr	0 kr
Max ersättning till Garantum	3 000 kr	3 000 kr	3 000 kr
Rådgivningsavgift (inkl moms)	325 kr	975 kr	1 625 kr
Totalt (inkl. courtage), kr	5 825 kr	6 475 kr	7 125 kr
Totalt av likvidbelopp (inkl. courtage), %	37,6%	37,6%	37,6%
Kostnad över tid på likvidbelopp, %	-37,6%	-11,2%	-6,6%
Totalt av nominellt belopp (inkl. courtage), %	5,8%	6,5%	7,1%
Kostnad över tid på nominellt belopp, %	-5,8%	-2,1%	-1,4%

Framtidens investeringsrådgivning – Individanpassad förstås!

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

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

+Tilläggs-tjänster

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

Våra kostnads- och ersättningsmodeller

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



Traditionell modell passar dig som...

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



Nettomodell passar dig som...

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

MÅLGRUPPSBESTÄMNING

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

Investeringsmål

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

Investerartyp

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

Kunskap och erfarenhet

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

Förmåga att bära förlust

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

Risktolerans

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

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

Distributionsstrategi

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

Placeringshorisont

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

RISKKLASSIFICERING (SRI)

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

ÖVRIGT

Indikativa villkor

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

Historisk eller simulerad historisk utveckling

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

Räkneexempel

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

Rådgivning

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

BESKATTNING

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

ÅTERBETALNINGSDAG

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

SELLING RESTRICTIONS

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

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

BRANSCHKOD OCH ORDLISTA

Garantum Fondkommission AB följer Svensk Värdepappersmarknads rekommendation avseende marknadsföringsmaterial för strukturerade placeringar som erbjuds till icke-professionella investerare. Branschkod och tillhörande ordlista finns på www.strukturerade.se.

TIDSPLAN

Garantum kan komma att stänga teckningsperioden i förtid för att utnyttja marknadsläget eller om förutsättningarna riskerar att försämrats.

- ▶ **13 mars 2023** – Säljperiod startar
- ▶ **20 april 2023** – Sista teckningsdag
- ▶ **28 april 2023** – Placeringsens startdag
- ▶ **8 maj 2023** – Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.
- ▶ **16 maj 2023** – Leverans av värdepapper
- ▶ **16 maj 2028** – Tidigaste tidpunkt för återbetalning

Minsta teckningsbelopp och handelsposter

1 warrant.

Anmälan & betalning

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

Bankgiro

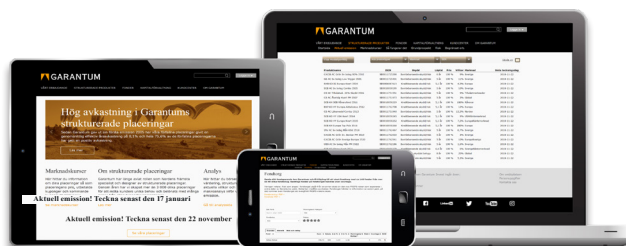
5861-4462, Garantum Fondkommission AB
(endast OCR-nr kan anges vilket erhålls på avräkningsnotan).

SEB, klientmedelskonto

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

Besök GARANTUM.SE och bli en mer aktiv investerare

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



Rätt placering vid rätt tillfälle

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

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