



# Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812

## Egenskaper

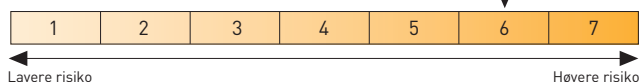
- 1% (indikativt) månedlig utbetalende og akkumulerende kupong
- Mulig årsavkastning på opp-til 12% (indikativt)

## Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812

### Risikoinndikator

Risikonivåene er fastsatt ved emisjonens gjennomføring og kan forandres under plasseringens løpetid.

Risikonivå normale utfall – Hvor stor er risikoen i plasseringen?



Risikonivå ekstreme utfall

– Hvor stort blir tapet i tilfelle av et ekstremt utfall?

Emittent

Emittentrisiko

7

UBS AG

S&P: A/Moody's: A2

Tegningskurs <sup>1</sup> (ekskl. 3% tegningshonorar)	100%
Kapitalbeskyttelse	Nei
Løpetid	1-5 år
Indikativ akkumulerende/utbetalende kupong	1%/måned
Kupongen er indikativ og kan lavest bli 0,8%	
Innløsningsbarriere	90%
Kupongbarriere	80%
Risikobarriere etter 5 år (barriereavhengig beskyttelse/risiko på svakeste aksje)	60%
Underliggende	DNB, SHB, Nordea og SEB
ISIN	N00010770514

For mer informasjon om SPIS Risikoinndikator, se [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Risikonivåene gjelder under forutsetning at plasseringen holdes til forfall.

### Hvem passer plasseringen for?

Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812 passer deg som har et relativt positivt syn på det nordiske bankmarkedet, uten forventninger til en kraftig oppgang. Det vil være en god mulighet for fast avkastning, med litt rom for fall, framfor å følge aksje-markedets eventuelle oppgang fullt ut.

### Hva skiller seg ut i plasseringen?

Plasseringen er koblet til fire aksjer og gir investor mulighet til en fast avkastning (kupong) som betales ut månedlig. Det finnes 3 grenseverdier, eller barrierenivåer, som bestemmer det endelige utfallet. For å forstå produktet ber vi alle våre kunder om å sette seg inn i hvordan en Autocall fungerer og ikke minst hvordan disse barrierenivåene fungerer. Kort fortalt unngår du et negativt resultat dersom alle de fire aksjene holder seg over den nederste barrieren ved utløpsdagen til produktet.

### Hvilken risiko er det?

Plasseringen er hovedsakelig koblet til to risikoområder. Den ene er kredittrisiko, dersom utsteder av plasseringen ikke skulle fullføre sine forpliktelser. Den andre risikoen er koblet til markedet. Om aksjen med svakest utvikling på 5-årsdagen ligger under risikobarrieren vil investor bli eksponert utelukkende mot nedgangen i denne aksjen.

<sup>1</sup> Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 5%.

## VIKTIG OM RISIKO OG KOSTNADER

### Om brosjyren

Informasjonen i denne brosjyren utgjør markedsføring av det aktuelle tilbudet og gir ikke et fullstendig bilde av hverken tilbudet eller produktet. Før beslutning om å investere treffes, oppfordres investoren til å gjøre seg kjent med Utsteders fullstendige dokumentasjon (herunder Grunnprospekt med eventuelle Tillegg samt relevante Final Terms), som er tilgjengelig hos Garantum (bestill på telefon: 23 11 71 80 eller via e-post: info@garantum.no).

### OM RISIKOER

Alle former for investeringer innebærer en grad av risiko. Noen av de viktigste risikofaktorene i det aktuelle tilbudet er beskrevet nedenfor. Ytterligere informasjon om disse og øvrige risikofaktorer kan fås ved henvendelse til Garantum.

#### Kredittrisiko

Avkastningsmuligheten i den aktuelle investeringen er avhengig av Utsteders finansielle evne til å fullbyrde sine forpliktelser på forfallsdatoen. Hvis Utsteder skulle bli insolvent, risikerer investoren å tape hele sin investering, uansett hvordan den underliggende eksponeringen har utviklet seg. Kredittrisiko vurderes utifra Utsteders kredittrating. Kredittratingen blir fastslått av uavhengige kredittvurderingsinstitutter, f. eks. Standard & Poor's og Moody's. Kredittratingen kan endre seg både i positiv og i negativ retning. En kredittrating gir et bilde av selskapets eller bankens langsiktige evne til å klare sine betalingsforpliktelser. Den høyeste ratingen som kan oppnås er AAA og Aaa. Investeringen dekkes ikke av Bankenes Sikringsfond i Norge eller av den statlige "Insättningsgarantin" i Sverige.

#### Likviditetsrisiko (annenhåndsmarked)

Investeringen har en variabel løpetid på ett år til fem år og er først og fremst egnet for kunder som ønsker og har anledning til å binde det investerte beløpet i en periode på fem år. Garantum vil under normale markedsforhold stille kjøpskurs på produktet på daglig basis. Indikative kjøpskurser oppdateres og publiseres på [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Kjøpskursene vil tilsvare markedsverdien av produktet. 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. Markedsverdien er avhengig av rådende markedsforhold og kan i løpetiden være både høyere og lavere enn det opprinnelig investerte beløpet. Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved eventuell automatisk innløsning på de respektive observasjonsdatoene.

#### Valutarisiko

Investeringen er notert og valutasikret i norske kroner. Dette betyr at en svekkelse eller styrking av kronen mot andre valutaer ikke direkte vil påvirke avkastningen på investeringen.

#### Eksponeringsrisiko

Utviklingen til den underliggende eksponeringen er avgjørende ved beregning av avkastningen på investeringen. Denne verdiutviklingen vil være avhengig av en rekke faktorer og innbefatter komplekse risikobilder, blant annet aksjekursrisiko, kredittrisiko, renterisiko, råvareprisrisiko, valutakursrisiko og/eller andre risikoer. En investering i det aktuelle instrumentet kan gi en annen avkastning enn en direkteinvestering i den underliggende eksponeringen.

#### Konstruksjonsrisiko

Investeringen kan ikke gi noen avkastning utover kupongen. Dersom de underliggende markedene stiger mer enn kupongene frem til førtidig eller ordinært forfall, får ikke investoren ta del i denne utviklingen. Avkastningen påvirkes alltid kun av den aksjen/indeksen med svakest utvikling ved hvert observasjonstidspunkt. Dersom risikobarrieren har blitt passert for noen av de underliggende aksjene/indeksene på sluttdagen eksponeres investor utelukkende mot den svakeste aksjen/indeksen og investor kan tape hele investeringsbeløpet.

#### Renterisiko

Renteendringer i løpetiden vil påvirke investeringens ulike deler, hvilket kan føre til at markedsverdien endres, positivt eller negativt. Det kan også bety at markedsverdien skiller seg fra en forventet verdi basert kun på utvikling-

en i underliggende aktiva.

#### Markedsrisiko

På utbetalingsdagen er det de underliggende aktivas utvikling i kombinasjon med plasseringens verdiutviklingsstruktur som avgjør om du får tilbake nominelt beløp og på avstemningsdagen (inkludert utbetalingsdagen) er det den underliggende aksjen/indeksen med dårligst utvikling i kombinasjon med plasseringens verdiutviklingsstruktur som avgjør om du får noen avkastning.

I et produkt som ikke er kapitalbeskyttet risikerer du å tape alt eller deler av ditt investerte beløp på utbetalingsdagen om den svakeste aksjen/indeksen har utviklet seg negativt.

Under hele løpetiden til produktet påvirkes plasseringen av de underliggende aktivas kursutvikling, kurssvingninger (volatilitet), hvilke kurs-svingninger det forventes i fremtiden, markedsrenten og forventet utbytte.

#### Plasseringens kompleksitet

Avkastningen i strukturerte plasseringer bestemmes av kompliserte forhold som kan være krevende å forstå og som gjør det vanskelig å sammenligne produktet med andre plasseringsalternativ. Før du kjøper en strukturell plassering bør du sette deg inn i hvordan den fungerer.

#### Markedsendringer og spesielle hendelser

Dersom store markedsendringer eller spesielle hendelser inntreffer, kan Utsteder iverksette tiltak for å kompensere konsekvensene av hendelsen. Utsteder kan blant annet, under gitte vilkår nærmere angitt i Grunnprospektet/Final Terms, iverksette en førtidig innløsning av Notet, gjøre visse endringer i beregningen av produktet, øke noteholders omkostninger og bytte ut en eller flere av de underliggende aktiva mot andre. Utsteder kan gjøre slike endringer i produktets vilkår som utsteder anser nødvendig forutsatt slike spesielle hendelser og markedsendringer som følger av Grunnprospektet/Final Terms. Slike markedsendringer og spesielle hendelser som kan utløse rett for utsteder til å iverksette tiltak som beskrevet her er blant annet at:

- Handel av underliggende aktivum/aktiva opphører eller at kurs for en eller flere av disse ikke er tilgjengelig lenger.
- Underliggende aktiva (dersom det er en aksje) avnoteres, selskapets underliggende aktiva knytter seg til går konkurs eller likvideres, gjennomfører en aksjesplitt, emisjon, tilbakekjøp av aksjer eller lignende.
- Det skjer en lovendring eller at Utsteder får økt sine risikohåndteringskostnader. Dersom Utsteder bedømmer at det ikke finnes rimelige alternativer til å gjøre endringer i eller bytte ut underliggende aktiva, forbeholder Utsteder seg retten til å estimere avkastningen ved førtidig innløsning. Kapitalbeløpet kan da bli høyere eller lavere enn investeringsbeløpet.

#### Ikke en kapitalbeskyttet plassering

Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812 er ikke kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av investert beløp er avhengig av utviklingen i underliggende aksjer/indeks. Du risikerer å tape hele det investerte beløpet ved en negativ utvikling av en eller flere av aksjene/indeksene i kurven.

#### OM PRIS OG KOSTNADER

Tegningshonoraret er på inntil 3,0 % av nominelt beløp og tilfaller distributør. Tegningskursen inkluderer en tilretteleggermargin på inntil 5,0 %, hvorav mindre enn halvparten tilfaller distributør og mer enn halvparten tilfaller Garantum. Tegningshonoraret betales av kunden i tillegg til tegningskursen, mens tilretteleggermargin er inkludert i tegningskursen. For mer detaljert informasjon om kostnader se punkt B under "Viktige opplysninger".

Pris og kostnader: Tegningshonoraret utgjør inntil 3 % av nominelt beløp. Tegningskursen inkluderer en tilretteleggermargin på inntil 5 %. Les mer om kostnader og pris under "Viktige Opplysninger" senere i denne brosjyren.

I brosjyren betyr asterisker følgende: \* historisk informasjon, \*\* simulert historisk informasjon og \*\*\* informasjon som kun brukes for å underlette forståelsen av plasseringen.

# Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812

- Mulighet til høy årlig avkastning på sammenlagt 12% indikativt - selv i et sidelengs eller svakt fallende marked.
- Månedlig kupong på indikativt 1% - månedlige kuponger gir flere muligheter til avkastning og investor kan få en jevn avkastningsprofil over hele året.
- Utbetalende og akkumulerende kupong - kupongene utbetales ved hver positive månedsavlesning av kupongbarrieren. Ved en negativ avlesning akkumuleres kupongene og kan tilbakebetales ved en senere månedsavlesning.
- Innløsning før tiden - om underliggende aksjer ved en månedsavlesning ligger på eller over innløsningsbarrieren løser plasseringen seg automatisk inn (månedlig fra og med år 1). Nominelt beløp blir da tilbakebetalt sammen med en siste kupong pluss eventuelle akkumulerende kuponger.
- Om den svakeste aksjen slutter under risikobarrieren på produktets siste dag (5-års dagen) påvirker nedgangen i denne aksjen hele investeringen hvilket innebærer et stort tap.

## NORDISKE BANKER

Nordiske banker har en sterk kapitalbase, sunn drift og er fortsatt blant de mest lønnsomme bankene i Europa basert på avkastning i forhold til egenkapital. To drivende nøkkelfaktorer bak lønnsomheten i forhold til andre banker er kostnadseffektivitet og lave tap på utlån. Svenske banker ligger også i forkant ved deres satsninger på nye tekniske løsninger slik som Swish, hvilket sammen med oligopolforholdene gjør dem motstandsdyktige mot nye konkurrenter.

+

- Jevn avkastningsprofil, mulighet for månedlige utbetalinger.
- Mulighet til automatisk innløsning hver måned fra og med år 1.
- Månedlig avkastning også ved en negativ kursutvikling.

-

- Om produktet ikke har blitt automatisk innløst, og noen av de underliggende aksjene ligger under risikobarrieren på 5-årsdagen, eksponeres investor utelukkende mot utviklingen i den svakeste aksjen, og kan tape store deler av investert beløp.
- Fast kupong med bestemt avkastning drar ikke full fordel av sterkt stigende kurser.

## Risikoinndikator

Risikonivåene er fastsatt ved emisjonens gjennomføring og kan forandres under plasseringens løpetid.

Risikonivå normale utfall - Hvor stor er risikoen i plasseringen?

1	2	3	4	5	6	7
Lavere risiko			Høyere risiko			
Risikonivå ekstreme utfall						
– Hvor stort blir tapet i tilfelle av et ekstremt utfall?						7
Emittent						UBS AG
Emittentrisiko						S&P:A/Moody's:A2

For mer informasjon om SPIS Risikoinndikator, se [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Risikonivåene gjelder under forutsetning at plasseringen holdes til forfall.

Indikativ akkumulerende/utbetalende kupong (kupongen er indikativ og kan som lavest bli 0,8%)	1%/måned
Innløsningsbarriere	90%
Kupongbarriere	80%
Risikobarriere etter 5 år (barriereavhengig beskyttelse / risiko på dårligste aksje)	60%
ISIN	N00010770514

## Minste investering

Nominelt beløp 50 000 kr og deretter i poster på 10 000 kr.

## Tegning og betaling

Tegningen er bindende og må være Garantum i hende senest siste tegningsdag for å bli tatt med i plasseringen. Informasjon om oppgjør vil bli formidlet til de investorer som har fått tildeling. Vederlaget for tildelt plassering inkludert eventuelle tegningshonorar, vil automatisk bli trukket fra den oppgitte bankkontoen på oppgjørsdatoen. Hver enkelt investor må sørge for at det nødvendige beløpet, inkludert tegningshonorar, er tilgjengelig på bankkontoen senest 19. oktober 2016. Dersom investor heller vil gjøre betaling i henhold til instruksjon på utsendt sluttseddel skal betaling skje til følgende kontonummer i **SEB: 97500506931**. Som referanse for betalingen, vennligst oppgi noen av følgende: Fødselsnummer eller organisasjonsnummer. Dette er spesielt viktig når betalingen gjøres via nettbank eller på et bankkontor.

## TIDSPPLAN OG BETALINGSINFORMASJON

### ► 30. september 2016

Siste tegningsdag da tegningsblanketten må være innlevert hos Garantum. Tegningsblanketter mottas løpende i tegningsperioden, men Garantum kan stenge visse plasseringer før tiden for å sikre gode vilkår.

### ► 5. oktober 2016

Sluttsedler sendes ut.

### ► 7. oktober 2016

Startdato for plasseringen.

### ► 19. oktober 2016

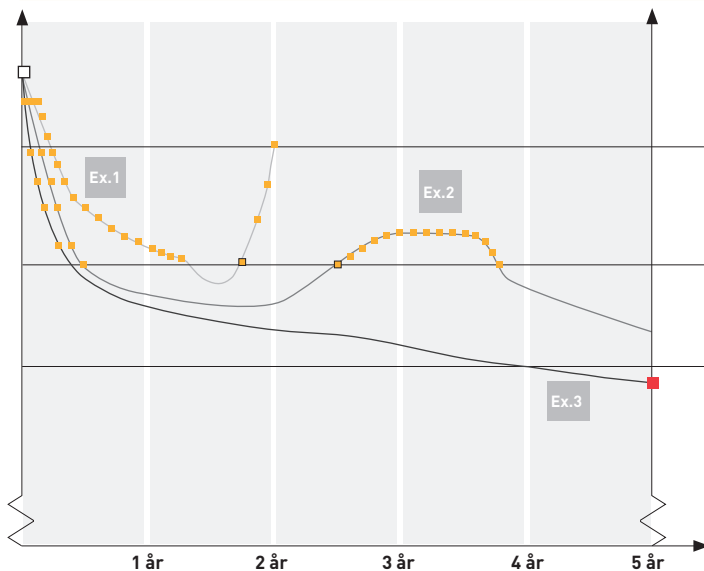
Oppgjør/trekksdato.

### ► 27. oktober 2016

Levering av verdipapirer påbegynnes.

### ► 25. oktober 2021

Forfallsdato og tidligste dag for tilbakebetaling dersom plasseringen ikke gått til førtidsinnløsning.

**Eksempel\*\*\* – slik beregnes avkastningen for Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812**

- = Startkurs  
 ■ = Kupong utbetales da samtlige aksjer stenger på eller over kupongbarrieren.  
 ■ = Kupong samt evt. tidligere tapte kuponger utbetales da samtlige aksjer stenger på eller over kupongbarrieren.  
 ■ = Tapet vil bli realisert dersom aksjen med svakest utvikling stenger under risikobarrieren på sluttdagen etter 5 år.

**90% av startkursen**

**Innløsningsbarriere (månedlig fra år 1).** Plasseringen avsluttes gjennom en automatisk innløsning etter 1-5 år, hvilket skjer om samtlige aksjer på en observasjonsdag stenger på eller over denne barrieren. Da tilbakebetaler emittenten nominelt investert beløp + månedskupong samt evt. akkumulerende kuponger.

**80% av startkursen**

**Kupongbarriere (månedlig).** Om samtlige aksjer på en observasjonsdag stenger på eller over kupongbarrieren utbetales det en kupong samt evt. akkumulerende kuponger.

**60% av startkursen**

**Risikobarriere (5-årsdagen).** Om plasseringen ikke løses inn før tiden og om aksjen med svakest utvikling på sluttdagen etter 5 år står under denne barrieren tilbakebetaler emittenten nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling.

**Eksempel 1:**

Plasseringen førtidsinnløses etter 2 år og da tilbakebetales nominelt beløp + 1 kupong av utsteder. Tidligere har 23 kuponger blitt utbetalt.<sup>1</sup>

Investeringsbeløp	1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong)	1 240 000 kr
Effektiv årlig avkastning	9,72%

**Eksempel 2:**

Plasseringen avsluttes etter 5 år da tilbakebetales nominelt beløp av utsteder. Tidligere har 45 kuponger blitt utbetalt.<sup>1</sup>

Investeringsbeløp	1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong)	1 450 000 kr
Effektiv årlig avkastning	7,08%

**Eksempel 3:**

År 5 avsluttes plasseringen. Aksjen med svakest utvikling ligger under risikobarrieren (-43% i dette eksempelet). Utsteder tilbakebetaler da nominelt beløp minus denne nedgangen. 5 kuponger tidligere blitt utbetalt.<sup>1</sup>

Investeringsbeløp	1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong)	620 000 kr
Effektiv årlig avkastning	-9,65%

**Historisk kursutvikling**

Diagrammet nedenfor viser den historiske kursutviklingen for de respektive aksjene med utgangspunkt i kursnivået fra 22. august 2006 til 22. august 2016. Utviklingen er indeksert til 100 fra denne datoen. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.



Kilde: Reuters Datastream

**DNB** er Norges største finanskonsern målt i markedsverdi, og nordens nest største etter Nordea. Selskapet tilbyr finansielle tjenester som bl.a. lån, sparing, forsikring og pensjon for både person og bedriftskunder. Selskapet har kontorer og filialer i store deler av verden. For mer info, se [www.dnb.no](http://www.dnb.no). **Analytikernes anbefalinger: Kjøp 11, Hold 11, Salg 6.**

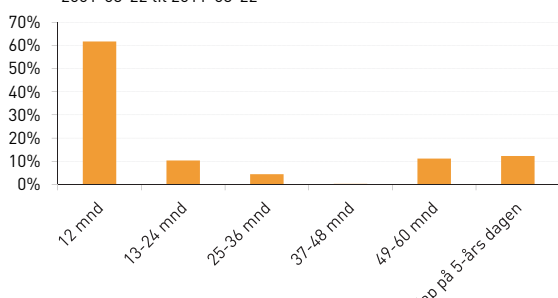
**SHB A** ble grunnlagt i 1871 og er en av de største bankene i Norden. Svenske Handelsbanken er en universalbank og tilbyr blant annet tradisjonell bankvirksomhet, investment banking samt personforsikringer. Banken driver virksomhet i 25 land. For mer info, se [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se). **Analytikernes anbefalinger: Kjøp 4, Hold 6, Selg 17.**

**SEB A** er en av Sveriges største banker med ca. 15 000 ansatte og over 2 700 milliarder kroner i balansen. SEB er en komplett bank i Sverige, Estland og Latvia, men har også betydningsfull virksomhet i flere andre land i nord europa. For mer info, se [www.seb.se](http://www.seb.se). **Analytikernes anbefalinger: Kjøp 13, Hold 13, Selg 2.**

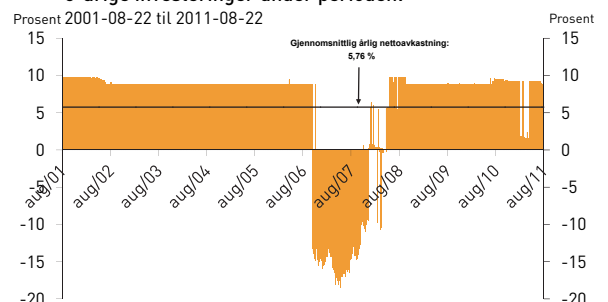
**NORDEA** har ca. 30 000 ansatte og drøyt 670 milliarder EUR i balansen. Banken har 1 400 kontorer i 19 land, men mesteparten av utlån er i Norden. Virksomheten er oppdelt i tradisjonell bankvirksomhet, formuesforvaltning og investment banking. For mer info, se [www.nordea.com](http://www.nordea.com). **Analytikernes anbefalinger: Kjøp 10, Hold 14, Selg 0.**

**Sannsynlighet for avkastning – historisk analyse.**

For å synliggjøre plasseringens avkastningspotensialet 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.

**Forfall av fiktive 5-årige plasseringer under perioden 2001-08-22 til 2011-08-22**

Kilde: Reuters Datastream og Garantum FK

**Årlig gjennomsnittlig nettoavkastning av fiktive daglige 5-årige investeringer under perioden:**

Kilde: Reuters Datastream og Garantum FK

1. Eksempel er basert på en indikativ kupong på 1% og tar hensyn til 3 % i tegningshonorar.

\* historisk informasjon.

\*\*\* informasjon som kun brukes for å underlette forståelsen av plasseringen.

# Slik fungerer en Autocall

En Autocall passer deg som ønsker en eksponering som tar hensyn til ulike markedsbevegelser som stigende, flat eller fallende markedsutvikling. Du foretrekker å ha en forhåndsdefinert avkastning som ikke lar seg påvirke av en noe negativ markedsutvikling, istedenfor å følge markedets eventuelle reelle bevegelse.

## Spesielle egenskaper

En Autocall kan normalt gi avkastning uavhengig av stigende kurser. Avkastningen kalles kupong og er fastsatt i forkant med mulighet for månedlig, kvartalsvis, halvårlig eller årlig utbetaling. Andre viktige funksjoner er observasjonsdager, automatisk innløsning (autocall) og barrierer som avgjør plasseringens utfall. For å ta stilling til hvilken som helst Autocall er du nødt til å forstå 4 grunnleggende byggestener.

## 1. Observasjonsdager

Forholdet som det underliggende aktivas kursutvikling har til barrierene observeres ved visse fastbestemte dager – årlig, halvårlig, kvartalsvis eller daglig (One Touch) er avhengig av den spesifikke plasseringen. Jo flere observasjonsdager en Autocall har desto fler sjanser har du som investor for å oppnå avkastning. Observasjon av innløsnings- og kupongbarriere sammenfaller på observasjonsdagen. Derimot skjer observasjonen av risikobarrieren kun på sluttdagen i løpetiden til produktet.

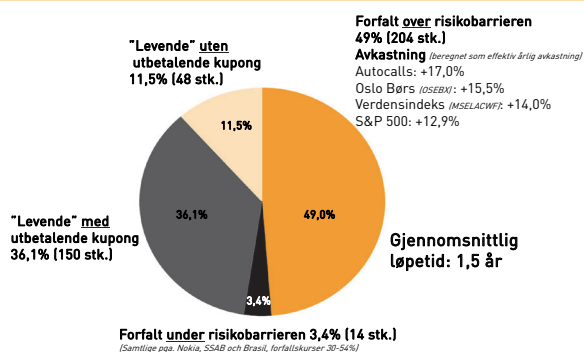
## 2. Automatisk innløsning

Det unike med en Autocall er at den kan automatisk innløses og avsluttes før løpetiden er over. Når den førtidsinnløses utbetaler utsteder (banken) nominelt beløp og avkastning til oppgitt konto for kunden.

## 3. Barrierer påvirker avkastning og risiko

**Innløsningsbarrieren** er et fastsatt kursnivå som samtlige underliggende aktiva må ligge på eller over for at produktet førtidsinnløses. **Kupongbarrieren** fungerer på samme måte. For å få kupong utbetalt må samtlige underliggende aktiva (aksjekurven) være på eller over barrierenivå.

## Avkastningshistorikk\*



Da Garantum lanserte den første Autocall høsten 2008 ble produktet en stor nyhet i det svenske sparemarkedet. I dag er Autocall et høyt etterspurt plasseringsalternativ som tilbys i en rekke ulike varianter. Ovenfor er et sammendrag av utfallet til samtlige av Garantums 416 offentlig publiserte Autocalls i Sverige (31-12-2015).

## Viktig å tenke på med Autocall

Autocalls inneholder forskjellige risiko og avkastningsmuligheter. En Autocall med høy kupong kan ha risikobarrieren satt litt høyere enn en plassering med lavere kupong. Underliggende eksponering er også en faktor som påvirker. Et enkelt aktivums utvikling kan være lettere å ta stilling til enn for 4 underliggende aktiva. På samme måte har enkeltaksjer vanligvis en høyere risiko enn en bred indeks har. Desto flere aktiva som knyttes til en Autocall innebærer en økt risiko og ikke økt diversifisering. Den totale risikoklassifiseringen av hver Autocall gjøres rede for på forsiden av hver produktbrosjyre.

En type Autocall har innløsning og kupongbarriere på samme nivå. Da vil man kun oppnå avkastning ved at den automatisk innløses eller ved løpetidens slutt. En annen type Autocall er når innløsningsbarrieren og kupongbarrieren ligger på ulike nivåer, hvor kupongbarrieren ligger på et lavere nivå. En slik Autocall betaler ut kupong såfremt plasseringen ikke førtidsinnløses. Slike Autocalls kalles ofte for Pluss/Minus.

**Risikobarrieren** er grensen mellom en Autocalls beskyttelse og risiko. Risiko ved at man er under barrierenivået er kun viktig på sluttdagen. På sluttdagen finnes det to mulige utfall når man observerer det underliggende aktiva.

A Om kursen på alle de underliggende aktiva stenger på eller over risikobarrieren utbetales nominelt beløp til investor. Ned til risikobarrieren har man dermed en beskyttelse som gir mulighet til at kursen på produktet kan falle ned til risikobarrieren uten at nominelt beløp påvirkes.

B Om underliggende aktivum, eller den dårligste utviklede aktivum/aktiva om det er flere – noteres under risikobarrieren på sluttdagen inntreffer risiko. Da tilbakebetales nominelt beløp minus den faktiske kursnedgangen for underliggende aktiva med svakest utvikling.

## 4. Avkastningsmuligheter

- En Autocall med akkumulerende kupong betaler ut denne vanligvis bare en gang – når produktet løses inn. Da etterbetales nominelt beløp i tillegg til kupongen multiplisert med antall fastsatte observasjonsdager i den perioden plasseringen har vært aktiv.
- Autocall med utbetalende kupong kan variere mellom å utbetale og ikke utbetale kupong. Dette er avhengig av om underliggende aktiva befinner seg over kupongbarriere eller ikke. Dersom plasseringen ikke førtidsinnløses fortsetter den å løpe til neste observasjonsdag.
- En Autocall med navnet Combo inneholder to ulike kuponger; en akkumulerende og en utbetalende. Disse fungerer som beskrevet over.
- En kupong som både er utbetalende og akkumulerende kan variere mellom å gi utbetaling eller ikke etter hver observasjonsdag. Eventuelle tapte kuponger akkumuleres og kan bli utbetalt sammen med kupong for neste kommende periode hvis kriteriene for utbetaling oppfylles på observasjonsdagen.
- En Autocall med navnet Max utmerker seg gjennom at en kan få det beste av akkumulerende kuponger eller kursoppgangen for underliggende aktiva.
- Det finnes Autocalls der det nominelle beløpet er kapitalbeskyttet eller med kuponger som er kurssikret, dvs. de utbetales uansett hvordan markedet utvikler seg.

## Hvordan er det mulig å konstruere en Autocall?

Utsteder av verdipapiret har ikke et syn på plasseringens eventuelle utfall da deres mål er å holde seg risikoneutral. Dette gjør utsteder ved å ta posisjoner i underliggende aktiva. Det som skaper avkastningspotensialet for deg som investor er at du tar en kredittrisiko gjennom å låne ut investert beløp til utsteder samt at du tar kursrisiko på nedsiden. Du får "betalt" for å ta risikoen på nedsiden som sammen med "uttånsrenten" skaper plasseringens avkastningsmulighet. Stiger underliggende aktiva i verdi får utgiver kursgevinst og du får kupongavkastningen (eller børsoppsiden i Autocall Max). Skulle risikoen aktiveres på sluttdagen må investoren bære det totale kurstapet.



**VIKTIGE OPPLYSNINGER**

Fullstendig informasjon om dette produktet er å finne i Utsteders dokumentasjon (herunder Grunnprospekt med eventuelle Tillegg og relevante Final Terms) som oppfordres til og leses i sin helhet innen investering. Samtlige dokumenter vil være tilgjengelig hos Garantum Fondkommission AB.

**1. GENERELL INFORMASJON****A – Underliggende aktiva**

Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812 ("Produktet") er utstedt av UBS AG ("Utsteder"). Avkastningen er knyttet til fire aksjer: DNB, Svenska Handelsbanken AB, Nordea Bank AB og Skandinaviska Enskilda Banken AB. Aksjekursene justeres ikke for utbytter. Forventet utvikling på underliggende aksjer er derfor lavere enn om man hadde investert i aksjene direkte. 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 kupong på produktet enn det ellers ville vært. Mer informasjon om aksjene på side 4.

Tilrettelegger for tilbudet er Garantum Fondkommission AB ("Garantum" eller "Tilrettelegger").

Alle parametere benyttet av Utsteder for å avgjøre utvikling og vurdering av aksjer vil gjøres tilgjengelig ved forfall.

**B – Prosentvis fordeling av det innbetalte beløpet**

Innbetalt beløp på inntil 103 % (inklusive tegningshonorar) av nominelt beløp (NOK 10 000 pr andel) gir uttrykk for det investor må betale Tilrettelegger for retten til mulig avkastning. Beløpet investor betaler for å få avkastningen fra produktet vil være høyere enn den prisen Utsteder betaler i markedet for å sikre Investors rett til avkastning og betalingen av tilretteleggermargin til Garantum Fondkommission AB. Forskjellen i prisene vil dekke Utsteders marginer når det gjelder produktet. Det er samtidig klart at den enkelte Investor ikke har tilgang til markedet der slik rett til ytterligere avkastning kan kjøpes, da dette er et institusjonelt marked. Totale kostnader er definert som summen av tegningshonorar (inntil 3 % av nominelt beløp) og margin (inntil 5 % av nominelt beløp) = inntil 8 % av nominelt beløp.

Nedenfor er det vist forventet prosentvis fordeling av innbetalt beløp med høyeste belastede kostnader:

Rente- og derivatdel	92,2%
Tegningshonorar	2,9%
Tilretteleggermargin	4,9%

**C – Hvordan avkastningen på produktet henger sammen med ulike markedsbevegelser**

Se eksempel side 4 i denne brosjyren.

**D – Minste innløsningsbeløp**

Investor har en markedsrisiko på sin plassering. Investor vil, så lenge Utsteder er solvent, få tilbakebetalt nominelt beløp dersom samtlige aksjer slutter på eller over 60 % av startkursen på utløpsdagen. Men skulle en av aksjene slutte under 60 % av startkursen på utløpsdagen, vil investoren ikke få tilbake nominelt beløp, og risikerer å tape hele det investerte beløpet. For mer om avkastning, se avsnittet "Sannsynlighet for avkastning" på side 4.

**E – Motpartsrisiko**

Det er visse faktorer som kan påvirke Utsteders evne til å oppfylle forpliktelsene i henhold til Produktet og dette er kjent som motpartsrisiko. Motpartsrisiko grunnet i aktiviteter i markedet inkluderer følgende: (i) Kredittrisiko, som er risiko for finansielle tap relatert til manglende overholdelse av en motpart av dennes forpliktelser. (ii) Prisrisiko, som er risiko for negativ virkning på Utsteders inntekt på grunn av alvorlige skiftninger i verdien av finansielle instrumenter som følge av endringer i rentesatser, valutasvingninger eller priser på eiendeler eller varer, indekskurver eller aksjer og aksjeindekser. (iii) Likviditet og finansieringsrisiko, som er risiko for tap dersom Utsteder ikke evner å oppfylle finansielle forpliktelser i tide og til rimelige priser ved forfall. (iv) Operasjonell risiko, som er risiko for tap grunnet svikt i Utsteders interne prosedyrer for informasjonssystem, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

**2. OPPLYSNINGER OM PRIS OG TOTALE KOSTNADER**

Utsteder vil foreta sikringsforretninger i forbindelse med utstedel-

sen av produktet. Slike sikringsforretninger vil kunne medføre at man oppnår en margingevinst. Marginen utgjør forskjellen mellom prisen på produktet og markedspris for rett til avkastning i finansmarkedet. Størrelsen på marginen vil kunne variere med forandringer i rentenivået, volatilitet og endringer i prisingen av andre finansielle instrumenter som inngår i produktets avkastningselement. Marginen skal dekke løpende driftsutgifter, distribusjons- og transaksjonskostnader samt kostnader relatert til sikringsforretninger. Distributørgodtgjørelse og kostnader for tilretteleggelse totalt i intervallet 1,00 % – 1,60 % per år av nominelt beløp (inklusive tegningshonorar) betales på forskudd. Denne prisen er volatil og kan endres. Tilrettelegger vil påta seg noe av denne risikoen. En del av denne risikoen vil og være den indikative minsteavkastningen.

Ulike tilbydere av tilsvarende produkter vil oppnå ulike marginer avhengig av posisjon i markedet for sikringsforretninger. Etter utløpet av tegningsperioden vil investor opplyses skriftlig, ved etterspørsel, om de totale kostnadene og den endelige prisen kunden betaler, og hvor mye dette avviker fra anslaget som ble gitt på tegningstidspunktet. De totale kostnadene vil bli oppgitt i prosent av nominelt beløp. Gjennom produktets levetid vil markedsverdien av produktet være avhengig av en rekke faktorer i tillegg til verdien av underliggende aktiva slik som volatilitet, rentenivået og gjenværende tid til forfall.

**3. TILLEGGSKOSTNADER**

Det kan tilkomme tilleggs kostnader for oppbevaring av produktet. Pri-ser for oppbevaring på depotkonto/VPS-konto er ulik hos ulike aktører.

**4. AVKASTNING**

Du kan tape hele det innbetalte beløpet. Utsteder har ved hjelp av Monte Carlo-simuleringer beregnet følgende:

Forventet årlig avkastning 3,24%

Forventet avkastningsintervall med 70% sannsynlighet -95,73% til +8,74%

Sannsynlighet for positiv avkastning 78,00%

Sannsynlighet for negativ avkastning 22,00%

Resultatene ovenfor er basert på 10 000 simuleringer. Andre simuleringer kan gi vesentlig andre resultater.

En risikofri investering, som statsobligasjoner, forventes i samme periode å gi ca. 1,13% i årlig effektiv rente. Simuleringene og beregningene ovenfor er kun matematiske og er basert på visse antagelser fra Utsteder. Antatt risikopremie er 3,6% (Utsteders estimat for Europa ekskl. UK per den 17. august 2016). Se videre avsnittet "Historisk kursutvikling og sannsynlighet for avkastning", side 4.

Break-even er normalt definert som hvor mye underliggende må stige før kunden får tilbake investeringen inkludert kostnader. I dette produktet får kunden igjen nominelt beløp dersom den dårligste av de fire aksjene ikke har falt med mer enn 40 % på utløpsdagen. Dersom produktet avsluttes ved automatisk innløsning før ordinært forfall vil de utbetalte kupongene uansett overskride tegningshonoraret på 3 %.

## 5. AVBRUDD OG LIKVIDITET

Investeringen har en variabel løpetid på ett år til fem år og er først og fremst egnet for kunder som ønsker og har anledning til å binde det investerte beløpet i en periode på fem år. Produktet er omsettelig i løpetiden. Garantium vil under normale markedsforhold stille kjøpspris på produktet på daglig basis. Indikative tilbakekjøpskursen oppdateres og publiseres på [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Tilbakekjøpskursene vil tilsvare markedsverdien av produktet og er avhengig av markedsforutsetningene på det aktuelle tidspunktet. Det beløpet investor vil motta ved innløsning før løpetidens slutt vil kunne være opptil noen prosent lavere enn en teoretisk beregnet innløsningskurs. Dette er en konsekvens av beregninger i underliggende sikringsinstrument. Produktet er ikke kapitalbeskyttet, investor risikerer således tap uansett tidspunkt på salg. 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. Markedsverdien er avhengig av rådende markedsforhold og kan i løpetiden være både høyere og lavere enn det opprinnelig investerte beløpet. Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved eventuell automatisk innløsning på de respektive observasjonsdatoene.

## 6. LÅNEFINANSIERING

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

## 7. OPPLYSNINGER OM TILRETTELEGGEREN

Garantum Norge AS er tilknyttet agent for Garantium Fondkommission AB og tilbyr ordreformidling og yter investeringsrådgivning iht verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1 og 5. Garantium Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantium Norges virksomhet.

Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt kontroll av Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Garantium Fondkommission AB skal så snart det er mulig gi kundene skriftlig rapport om de vesentligste opplysningene knyttet til utførelse av tegningen og senest første virkedag etter mottak av bekreftelse på tegningen fra Utsteder, avgi skriftlig bekreftelse på de tjenester som er utført. Dersom det er aktuelt for Garantium Fondkommission AB å oppbevare finansielle instrumenter eller midler på vegne av kunden, skal det minst en gang hvert år, senest 25. januar oversendes kontoutskrift for hvilke finansielle instrumenter og midler man oppbevarte på vegne av kunden pr 31. desember foregående år.

I henhold til svensk lov om investorbeskyttelse (1999:158) har kunden rett til særskilt erstatning på til sammen tilsvarende SEK 250 000, dersom kunden ved Garantiums konkurs ikke får ut inntående finansielle instrumenter eller likvide midler hos Garantium. Nevnte erstatning kan også omfatte midler som Garantium har tatt i mot på klientkonto. Kunde som vil ha erstatning må senest ett år fra konkursåpningen fremsette sitt krav til Insättningsgarantinämnden, som etter å ha prøvet kravet utbetaler erstatning. Garantium handler for egen regning innen verdipapirer og det kan derfor oppstå interessekonflikter mellom Garantium og kunden. Om en interessekonflikt skulle tilkomme vil Garantium håndtere dette raskt og effektivt basert på interne rutiner.

## 8. ANDRE FORHOLD

### Skatt

Skattegrunnlag og satser kan forandre seg. Skattesatsene som nevnes her, er de som gjelder på tidspunktet for tilbudet og vil avhenge av den spesifikke situasjonen til investor. Det er ingen garanti for at skattemessige og regulatoriske klassifiseringer av investeringen ikke kan endre seg i løpet av investeringsperioden. Endringer i skattereglene kan få tilbakevirkende kraft. Dersom slike endringer skulle inntreffe kan de medføre negative konsekvenser for investor. Det anbefales å søke råd fra en profesjonell rådgiver dersom man er usikker på mulige skattemessige følger av en investering i den aktuelle investeringen. Hvordan en investor beskattes avhenger av den enkelte investors individuelle situasjon. Det som sies nedenfor beskriver ikke beskattningen av investorer som erverver autocallen i annenhåndsmarkedet. Slike investorer bør søke råd fra egen profesjonell skatterådgiver. Både innløsning ved investeringsperiodens utløp og tidligere salg blir vurdert som realisering av investeringen. Eventuell kapitalgevinst blir beskattet som ordinær inntekt med en flat skattesats på 27%. Eventuelle tap kan trekkes fra investorens ordinære inntekt med samme sats. Kapitalgevinst eller tap beregnes av forskjellen mellom beløpet en investor mottar ved realisering og investorens opprinnelige investering. Påløpte kostnader i forbindelse med anskaffelse og realisering av autocallene kan trekkes fra investorens skattbare inntekt i det året realiseringen finner sted.

## 9. RISIKOKLASSIFISERING

Risikoindeksatoren viser tre typer av risiko, risiko ved normalutfall, risiko ved ekstremutfall (som både har en gradering mellom 1-7 der 1 er laveste og 7 er høyest) og emittent/garantigverrisiko. For mer informasjon se Garantium sin hjemmeside, [www.garantum.no](http://www.garantum.no).

### Skatt på formue

Verdien av investeringen ved utgangen av hvert år skal inkluderes i beregningen av Investorens skattbare nettoformue når det gjelder formuesskatt til stat og kommune. Aksjeselskaper og lignende foretak er ikke underlagt formuesbeskatning.

### Godtgjørelsesmekanisme

Garantum og distributører som Garantium benytter seg av vil også motta provisjoner som vist i tegningshonorarsinformasjonen i markedsføringsmaterialet. Garantium og deres underdistributører har derfor et insentiv til å legge til rette for investeringer i produktet.

## 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. Garantium has agreed that neither itself nor any subsidiary of Garantium 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.

# Rett plassering til rett tid

Garantum er ikke som andre kapitalforvaltere. Vi er en nisjeaktør som tror på ideen å være ekstremt dyktige på et område, istedenfor å vite litt om mye. Derfor jobber vi kun med strukturerte investeringer, og med kun et mål i tankene: å tilby våre kunder den beste kombinasjonen av avkastning og risiko. Vi er også helt uavhengige og har gjennom årene etablert et bredt nettverk av kontakter med under- og medleverandører. Dette gir oss sterk forhandlingskraft hvilket resulterer i bedre produkter med bedre betingelser for våre kunder. Vi drives av et sterkt ønske om å tenke utenfor boksen og har gjennom årene skapt en rekke investeringsløsninger som har drevet markedet fremover. Hvis du har like høye krav som vi har, er du hjertelig velkommen som kunde.





Innbetalingsinformasjon

Mottaker: Garantum Fondkommission AB   Kontonummer: 97 500 50 6931   Referanse for betaling: Fødselsnummer eller organisasjonsnummer

JEG ØNSKER Å SELGE			
		NOK/stk	
		NOK/stk	Gjeninvesterer – behold salgssum for å dekke kjøp.
Overskytende beløp skal overføres til Bank + BIC: IBAN:			
<b>FULLMAKT</b> Dersom ruten for fullmakt ikke krysses av må undertegnede selv instruere sin bank/kontofører om at solgte verdipapirer skal overføres til Garantum Fondkommission AB. Blankett for overføringsoppdrag vil da sendes til kunde. Undertegnede gir herved Garantum Fondkommission AB fullmakt til å innhente leveranse av de solgte verdipapirene ovenfor hos: Bank/kontofører _____ Depotnummer/VPS-kontonummer _____ Kontaktperson _____			
JEG ØNSKER Å KJØPE		Antall	Sum
Undertegnede tegner seg herved for (i henhold til vilkår i utsteders gjeldende prospekt tilgjengelig på <a href="http://www.garantum.no">www.garantum.no</a> eller tel. +46 8-522 550 00):		(Minste investering 5 stk)	
Autocall Nordiske banker Månedlig Pluss/Minus nr 2812 (N00010770514)		å NOK 10 000	NOK:
		Tegningshonorar 3% av nominelt beløp	NOK:
		Sum trekkes fra konto eller betales inn:	NOK:
<b>OPPBEVARING OG LEVERING AV TEGNET PLASSERING</b> Bekreftet kopi av ID skal være vedlagt ved ekstern leveranse og forvaring (dvs. utenfor Garantum)			
Verdipapirer skal leveres til VPS-konto:		Bank:	
<b>OBLIGATORISKE OPPLYSNINGER</b>			
<b>I forbindelse med regler knyttet til hvitvasking av penger og terror-finansiering trenger følgende informasjon om deg som investor:</b> Hvis formålet med plasseringen er noe annet enn avkastning på din kapital, vennligst spesifiser formålet: _____		<b>Hvor kommer pengene du investerer fra?</b> Lønn, pensjon, forsikringserstatning, inntekt fra kapital eller næringsvirksomhet Arv, gave eller sparing Annet, vennligst spesifiser: _____	
<b>PEP – PERSON I POLITISK UTSATT POSISJON</b>		<b>JURIDISK PERSON</b>	
Med PEP (person i politisk utsatt posisjon) menes en person som har eller har hatt en ledende offentlige tjeneste/posisjon i Norge eller i utlandet.		Tegner du for en juridisk person (selskap)?	
Har du (eller har hatt): - En slik offentlig tjeneste/posisjon som menes med PEP? - En funksjon i ledelsen for en internasjonal organisasjon (f.eks. FN, NATO, WTO)? - En nærstående part som har eller har hatt en slik offentlig posisjon (f.eks. mann/kone, samboer/partner/barn, mann/kone til barn eller medarbeidere)? Ja <input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema: <b>PEP – person i politisk utsatt posisjon</b> , tilgjengelig på <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> .		Ja <input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema <b>Bekreftelse av reelle rettighetshavere</b> , tilgjengelig på: <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> .	
<b>Hensiktsmessighetstest – For at Garantum skal kunne sikre at du har forstått risikofaktorene for ovenstående plassering MÅ følgende spørsmål besvares:</b>			
• Har du satt deg inn i informasjonsmateriellet til plasseringen og forstått plasseringens konstruksjon?		Ja <input type="checkbox"/>	Nei <input type="checkbox"/>
• Har du tidligere erfaring med investering i strukturerte plasseringer?		Ja <input type="checkbox"/>	Nei <input type="checkbox"/>
• Er du klar over at du under visse forhold kan tape hele eller deler av din investering?		Ja <input type="checkbox"/>	Nei <input type="checkbox"/>
• Har du forstått kostnadsstrukturen i produktet (tegningshonorar på 3% av nominelt beløp som betales av kunden utover tegningskursen, og tilretteleggermargin på inntil 5% av nominelt beløp som er inkludert i tegningskursen)?		Ja <input type="checkbox"/>	Nei <input type="checkbox"/>
• Om du ikke har svart på noen av spørsmålene kan Garantum ikke vurdere om plasseringen er hensiktsmessig for deg. Om du har svart nei på noen av spørsmålene kan det være at plasseringen ikke er hensiktsmessig for deg. Vil du likevel gjennomføre kjøpet?		Ja <input type="checkbox"/>	Nei <input type="checkbox"/>
<b>ENGANGSFULLMAKT</b>			
<input type="checkbox"/> Jeg gir herved Garantum Fondkommission AB's bankforbindelse en ugenkallelig engangsfullmakt til å debitere min bankkonto, angitt nedenfor, med investeringsbeløpet inkludert tegningshonorar. Dato for debitering av kontoen er siste betalingsdag. Det må være tilstrekkelige midler på den spesifiserte bankkontoen fra siste betalingsdag. Garantum Fondkommission AB forbeholder seg retten til å debitere kontoen flere ganger dersom det ikke er tilstrekkelige midler på kontoen på debiteringsdatoen.			
Bankkonto (11 siffer):			
<b>UNDERTEGNEDE ER KLAR OVER OG BEKREFTER AT</b>			
• Signering av denne bindende tegningen innebærer at undertegnede selvstendig har satt seg inn i tegningens vilkår og utsteders prospekt.		• Markedsverdien for verdipapiret kan variere i løpetiden og være både høyere og lavere enn tegningsbeløpet.	
• Garantum forbeholder seg retten til å avlyse emisjonen dersom det vurderes at visse markedsforutsetninger ikke foreligger.			
• Ufullstendige eller feil utfylte tegningsblanketter kan komme til å bli makulert og avvist.			
• Garantum tar ikke ansvar for anbefalinger og konklusjoner fra andre aktører.			
Personnr (11 siffer) / Organisasjonsnr (9 siffer)		Navn (etternavn, fornavn) / Firma (fullstendig navn) / Fullmakthaver for kapitalforsikring	
Postadresse (gateadresse)		Land (utenom Norge)	
Postnummer	Sted	Telefon dagtid	E-post
Sted, dato		Kundens underskrift	Navn med blokkbokstaver
<b>VERDIPAPIRFORETAKET BEKREFTER OG HAR INFORMERT KUNDEN OM</b>			
• Verdipapirforetaket bekrefter at verdipapirforetakets kunde har satt seg inn i de opplyste vilkårene, samt utsteders brosjyre. • Verdipapirforetaket har i henhold til verdipapirhandelloven gjennomført den påkrevde egnethetsvurderingen, samt de påkrevde tiltak mot hvitvasking. • Garantum forbeholder seg retten til å innstille emisjonen i de tilfeller Garantum vurderer at visse markedsforutsetninger ikke foreligger. • Ufullstendige eller feil utfylte tegningsblanketter kan komme til å bli makulert og avvist. • Markedsverdien for verdipapiret kan variere i løpetiden og være både høyere og lavere enn tegningsbeløpet. • Verdipapirforetaket bekrefter at kunden har gitt verdipapirforetaket rett til å innhente informasjon om mine transaksjoner i henhold til det spesifisert over.			
<b>VERDIPAPIRFORETAKET HAR MOTTATT KUNDENS ORDRE</b>			
Dato	Tid	Telefon Møte E-post	ID kontroll via Bank-ID Ja Nei
Dato	Verdipapirforetaket/Kundens underskrift		Navn med blokkbokstaver
<b>ØVRIG</b>			
Kundekontakt	Undertegnede gir herved nevnte kundekontakt rett til å motta informasjon om mine transaksjoner i produktene ovenfor. Ja Nei		
<b>Tegningsblanketten sendes til:</b> Garantum Fondkommission AB, Box 7364, 103 90 Stockholm, Sverige Faks: +46 8 522 550 99			

SENDES til:  
**Garantum Fondkommission AB**  
**Box 7364**  
**103 90 STOCKHOLM**

eller E-POSTE til:  
**backoffice@garantum.se**

Hvis skjemaet utfylles av en med signaturrett eller en fysisk eier til en juridisk person  
vennligst oppgi navn og organisasjonsnummer for den juridiske personen det gjelder:

Firma	Organisasjonsnummer
-------	---------------------

Angi navn og personnummer for den fysiske personen skjemaet svares for:

NAVN	Navn (etternavn, fornavn)	Personnummer
------	---------------------------	--------------

**BEFATTNING**  
1. Med en "person i politisk utsatt stilling" (PEP) menes en person som har eller har hatt en ledende offentlig stilling/posisjon i Norge eller utlandet. Med PEP menes også en person som har eller har hatt en stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon. Har du eller har du hatt en slik stilling/posisjon som menes med PEP?

☐ Nei ☐ Ja

Om Ja, spesifiser:

Stats- eller regjeringssjef, minister, vise eller assisterende minister

Parlamentsmedlem

Dommer i høyeste domstol, i en konstitusjonell domstol eller annet rettslig organ på høyt nivå

Høytstående tjenestemann i revisjonsmyndighet eller medlem i styrende organer for en sentralbank

Ambassadør, diplomatisk utsending eller en høy offiserstilling i forsvarsmakten

En annen stilling/posisjon i et statlig selskaps forvaltning-, ledelse eller kontrollorgan

Direktør, assisterende direktør, styremedlem eller innehavere av lignende stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon (f.eks. EU, FN, NATO, WTO eller tilsvarende organisasjoner)

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

☐ Nei ☐ Ja

**RELASJON**  
2. Er du nærstående (f.eks. gift/samboer/partner/barn/ektefelle til barn eller medarbeidere) til noen person som har eller har hatt noen stilling/posisjon som angitt ovenfor?

☐ Nei ☐ Ja

Om Ja, vennligst angi navn, relasjon og posisjon for den personen du er nærstående til: \_\_\_\_\_

**MEDARBEIDERE**  
3. Har du sammen med en PEP en avgjørende innflytelse på en juridisk person, en trust eller lignende? Har du alene en avgjørende innflytelse på en juridisk person, en trust eller lignende som har blitt opprettet til fordel for en PEP alternativt hatt nære forbindelser med en PEP på en annen måte?

☐ Nei ☐ Ja

Om Ja, vennligst angi navn og posisjon for den person du er medarbeider til, samt navn og organisasjonsnummer for den juridiske personen/konstruksjonen: \_\_\_\_\_

<b>UNDERSKRIFT</b>	Sted, Dato
	Kundens underskrift
	Navn med blokkbokstaver

Jeg/vi bekrefter at ovenstående opplysninger er riktige og sannferdig samt forplikter meg/oss samtidig til å omgående varsle Garantum Fondkommission AB om det skulle inntreffe endringer i disse forholdene.

Underskrift av autorisert beslutningstaker om PEP og sanksjons spørsmål (fylles ut av Garantum)

☐ PEP ☐ Sanksjon

Underskrift behørig beslutsfattare om PEP och sanktion

# Bekreftelse av reelle rettighetshavere

Fylles ut av alle juridiske personer

SENDES til:  
**Garantum Fondkommission AB**  
**Box 7364**  
**103 90 STOCKHOLM**  
eller E-POST til:  
**backoffice@garantum.se**

## KUNDE

Firma	Organisasjonsnummer
Land hvor administrasjonen er lokalisert (om annet enn Norge)	Kontaktperson, telefonnummer (inkl. retningsnummer)

## OVERSIKT EIERE

Finnes det noen juridiske personer (selskaper) som kontrollerer selskapet ovenfor gjennom en direkte eierandel eller kontroll over mer enn 25% av aksjene (kapital, andeler eller tilsvarende) eller stemmene?

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og fyll ut tabellen nedenfor) ☐ **Nei** (Om Nei, kryss av i ruten for Nei)

Firma	Organisasjonsnummer	Adresse (inkl. land)	Eierandel i %

## REELLE RETTIG- HETSHA- VERE

Finnes det noen fysiske personer som kontrollerer selskapet gjennom en direkte eierandel eller kontroll over mer enn 25% av aksjene (kapital, andeler eller tilsvarende) eller stemmene?

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og fyll ut tabellen nedenfor) ☐ **Nei** (Om Nei, kryss av i ruten for Nei)

Navn	Personnummer	Adresse (inkl. land)	Eierandel i %

**OBS! Vennligst legg ved bekreftet legitimasjon for ovenstående**

## PEP

**Er noen av personene ovenfor i en politisk utsatt stilling (PEP), alternativt er nærstående til eller har en medarbeider som ansees å være PEP?** Med PEP menes en person som har eller har hatt en ledende offentlig stilling/posisjon eller jobbet i ledelsen for en internasjonal organisasjon.

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og legg ved utfylt skjema "PEP - person i politisk utsatt stilling") ☐ **Nei** (Om Nei, kryss av i ruten for Nei)

## EIER ELLER KONTROLL STRUKTUR

Redgjør for komplekse eier- eller kontrollstrukturer med en skisse alternativt legg ved organisasjonsskjema.

--

☐ Se vedlagt organisasjonsskjema

## UNDER- SKRIFT

Undertegnede samtykker at informasjon om selskapet/enheten og reelle rettighetshavere rapporteres til relevante skattemyndigheter i tilfeller hvor rettslig rapporteringsplikt foreligger. Undertegnede skal sende inn ny bekreftelse innen 30 dager om noe angitt i dette skjemaet har endret seg.

Sted, Dato
Kundens underskrift
Navn med blokkbokstaver

Jeg/vi bekrefter at overstående informasjon er riktig og sannferdig, samt forplikter seg samtidig til å omgående varsle Garantum Fondkommission AB om det skulle inntreffe endringer i disse forholdene.