

BARRIEREAVHENGIG BESKYTTELSE/RISIKO



# Sprinter Europa 5 år nr 3268

## Egenskaper

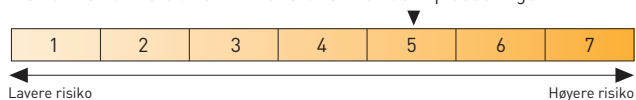
- Eksponering mot den europeiske børsen
- 1,65 ganger oppgangen (indik.)
- Risikobarriere på 70% av startkursen

## Sprinter Europa 5 år nr 3268

### 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? 6  
Emittent Goldman Sachs International, London, UK  
Emittentrisiko S&P: A+/Moody's: A1

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

Tegningskurs <sup>1</sup> (3% tegningshonorar tilkommer)	100%
Kapitalbeskyttelse	Nei
Løpetid	5 år
Indikativ deltakergrad <sup>3</sup>	1,65
Deltakergraden er indikativ og kan lavest bli 1,45	
Gjennomsnittsberegning	Nei
Risikobarriere etter 5 år	70%
Underliggende	Euro Stoxx 50
ISIN	N00010810617

Fotnoteforklaring finnes på side 3

Sist oppdatert 20.11.17

### Hvem passer plasseringen for?

Sprinter Europa 5 år passer deg som har et positivt syn på det europeiske aksjemarkedet. Du vil få mulighet til en god avkastning ved en oppgang og full risiko ved en nedgang. Samtidig får du en viss beskyttelse på nedsiden gjennom en barrierebeskyttelse/risiko. Plasseringen kan derfor sees på som et alternativ til en direkteinvestering i det europeiske aksjemarkedet.

### Hva skiller seg ut i plasseringen?

Plasseringens avkastningspotensial tilsvarende indeksutviklingen ganger deltakergraden. Via en barrierebeskyttelse/risiko beskyttes investert beløp ved et negativt utfall så lenge underliggende indeks på sluttdagen ikke står under risikobarrieren. For å kunne ta stilling til plasseringen behøver du sette deg inn i hvordan risikobarrieren og deltakergraden fungerer.

### Hvilken risiko er det?

Plasseringen er hovedsakelig koblet opp til to risikoområder. Den ene er kredittrisiko, dersom utsteder av plasseringen ikke skulle fullføre sine forpliktelser. Den andre risikoen er koblet til markedet. Om indeksen på sluttdagen ligger under risikobarrieren vil investor bli eksponert fullt ut mot nedgangen i denne indeksen.

## VIKTIG OM RISIKO OG KOSTNADER

### Om brosjyren

Denne brosjyren utgjør kun markedsføring og gir ikke et fullstendig bilde av tilbudet og plasseringen. Mer informasjon finnes i utsteders grunnprospekt og endelige vilkår (final terms) som inneholder en fullstendig beskrivelse av utsteder, de gjeldende vilkår for plasseringen og Garantums tilbud. Før beslutning om å investere treffes, oppfordres investor å gjøre seg kjent med det fullstendige prospektet samt endelige vilkår (final terms). Informasjonen finnes tilgjengelig på [www.garantum.no](http://www.garantum.no), eller kan bestilles via epost: [info@garantum.no](mailto:info@garantum.no) og telefon: +47 23 11 71 82.

### OM RISIKO

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 ut ifra 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 "Innsättningsgarantin" i Sverige.

#### Likviditetsrisiko (annenhandsmarked)

Investeringen har løpetid på 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 automatisk innløsning på forfallsdagen.

#### 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.

#### 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

Plasseringen består av en obligasjon og kombinasjoner av opsjonsposisjoner som er koblet til markedsutviklingen til underliggende aksjer/indeks. På sluttdagen er det underliggende aksjer/indeks utvikling i kombinasjon med plasseringens verdiutviklingsstruktur som avgjør om du får tilbake nominelt investert beløp og noen avkastning.

I en ikke kapitalbeskyttet plassering risikerer du å tape alt eller store deler av ditt investerte beløp på sluttdagen om aksjene/indeksene har hatt en negativ utvikling.

Under løpetiden påvirkes plasseringens verdi av blant annet aksjekursutvikling, volatilitet, hvor store kurssvingninger som forventes fremover, 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 markedsavbrudd eller spesielle hendelser inntreffer kan Utsteder behøve gjøre visse endringer i beregningene eller bytte ut den underliggende eksponeringen mot en annen. Utsteder kan gjøre slike endringer i vilkårene som de bedømmer som nødvendige i samarbeid med spesielle hendelser som angis i Grunnprospektet. Med markedsavbrudd og andre spesielle hendelser menes 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, gjenomfører 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. Underliggende nominelt beløp kan da bli høyere eller lavere enn investeringsbeløpet.

#### Ikke en kapitalbeskyttet plassering

Sprinter Europa 5 år nr 3268 er ikke kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av nominelt investert beløp er avhengig av utviklingen i underliggende indeks. Du risikerer å tape hele det investerte beløpet ved en negativ utvikling i indeksen.

### OM PRIS OG KOSTNADER

Tegningshonoraret er på inntil 3,0 % av nominelt investert beløp og tilfaller distributør. Tegningskursen inkluderer en tilretteleggermargin på inntil 5,0 %, hvorav 2,75% eller mindre tilfaller distributør og resten tilfaller Garantum. Tegningshonoraret betales av kunden i tillegg til tegningskursen, mens tilretteleggermargin er inkludert i tegningskursen. Les mer om kostnader og pris under "Viktige Opplysninger" senere i denne brosjyren.

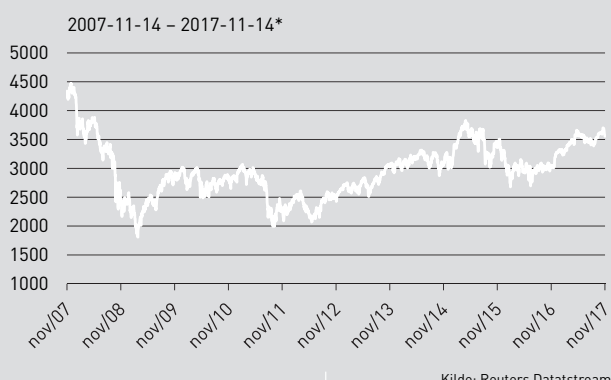
# Sprinter Europa 5 år nr 3268

- Sprinter Europa 5 år følger den europeiske aksjeindeksen EURO STOXX 50 som gir en eksponering mot 50 av de største og mest likvide selskapene i Europa.
- Plasseringen har en indikativ deltakergrad på 1,65 ganger oppgangen i indeksen. Deltakergraden fastsettes senest på startdagen.
- Om kursen for underliggende indeks på sluttdagen er på eller over risikobarrieren på 70% av startkurs er det nominelle beløpet beskyttet mot kursfall av utsteder. Ved en nedgang i indeksen på mer enn 30% tapes tilsvarende av investert beløp.

## EUROPA

Den europeiske veksten har spredt seg, noe som har gjort den både kraftigere og mer robust. Europeiske selskaper kan nå kapitalisere på både en global- og europeisk etterspørsel. En høyere aktivitet blant bedriftene har bidratt til en økt etterspørsel etter arbeidskraft, hvilket har løftet husholdningenes optimisme og deres forbruk. Robust vekst betyr også bedre statlige finanser og økt mulighet for offentlige investeringer. Selv om den pengepolitiske syklusen skulle komme til å vende, forventes det at rentepolitikken fortsatt vil være ekspansiv og dermed bidra til at veksten fortsetter fremover.

**EURO STOXX 50** inneholder 50 av de største og mest likvide selskapene i Europa. Indeksen er markedsverdivektet, noe som betyr at de inngående aksjenes andel av indeksen bestemmes av aktuell børsverdi for respektive selskap.



Diagrammet viser den historiske utviklingen for aksjeindeksen fra 14-11-2007 til 14-11-2017. Historisk utvikling er ingen garanti for fremtidig avkastning.

## 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 stor blir tapet ved et ekstremt utfall? 6

Emittent Goldman Sachs International, Lodon, UK  
Emittentrisiko S&P: A+ / Moody's: A1

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

Tegningskurs (3% tegningshonorar tilkommer)	100%
Løpetid	5 år
Indikativ deltakergrad (kan lavest bli 1,45)	1,65
Gjennomsnittsberegning	Nei
Underliggende	Euro Stoxx 50
Risikobarriere etter 5 år	70%
ISIN	NO0010810617

- + Den europeiske veksten blir stadig bredere, dette skaper forutsetninger for både en høyere og mer varig ekspansjonstakt.
- Høy indikativ deltakergrad og valutasikring.

- Usikkerhet rundt styrken i den globale konjunkturen.
- Store deler av investert beløp kan tapes ved en nedgang i underliggende indeks.

## TIDSPLAN OG BETALNINGSMÅLING

### 15. desember 2017

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

### 20. desember 2017

Sluttsedler sendes ut.

### 22. desember 2017

Startdato for plasseringen.

### 3. januar 2018

Oppgjør/trekkgato.

### 11. januar 2018

Levering av verdipapirer påbegynnes.

### 9. januar 2023

Forfallsdato og tidligste dag for tilbakebetaling.

## Minste investering

Nominelt beløp kr 250 000 og deretter i poster på kr 10 000.

## 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 oppgjørsgdatoen. Hver enkelt investor må sørge for at det nødvendige beløpet, inkludert tegningshonorar, er tilgjengelig på bankkontoen senest 3. januar 2018. 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.

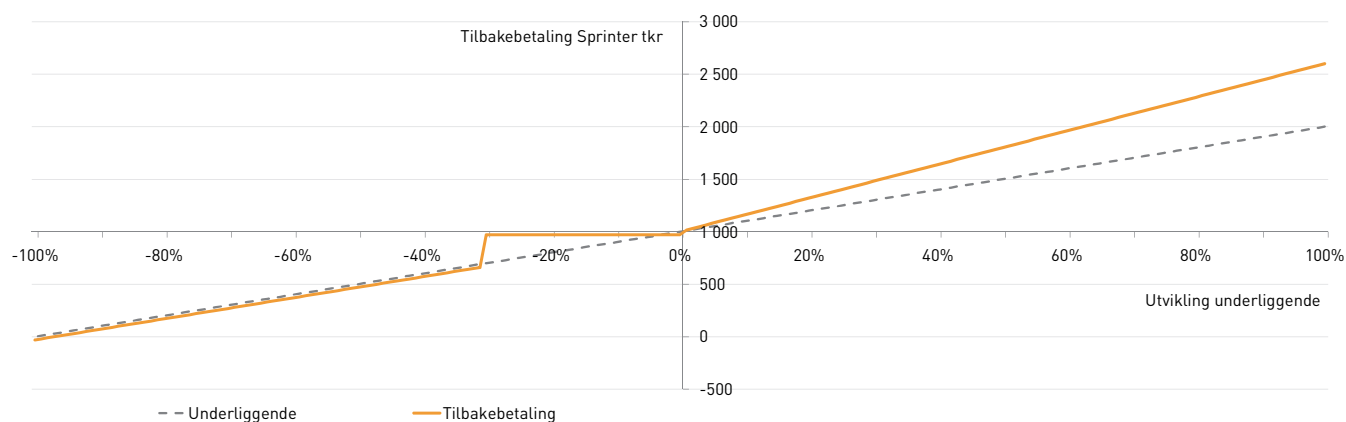
En investering i et strukturert plasseringsprodukt er som ved alle investeringer forbundet med ulike risikofaktorer. Aktuell markedsføringsbrosjyre består kun av en oppsummering av utsteders prospekt / endelige vilkår som inneholder fullstendig informasjon og gjeldene vilkår for plasseringen. All informasjon finnes tilgjengelig på [www.garantum.no](http://www.garantum.no). Eventuelle fotnoteforklaringer finnes i aktuell markedsføringsbrosjyre.

**Slik fungerer Sprinter Europa 5 år**

Sprinter Europa 5 år følger den europeiske aksjeindeksen EURO STOXX 50 og avkastningspotensialet tilsvarer underliggende indeks utvikling multiplisert med deltakergraden som er indikert til 1,65.<sup>3</sup> Deltakergraden fastsettes senest på startdagen og kan bli høyere eller lavere enn indikert.<sup>3</sup>

**Risiko på sluttdagen**

Om kursen på underliggende indeks på sluttdagen etter 5 år stenger på eller over risikobarrieren (70% av startkurs) er det investerte beløpet beskyttet av utsteder. Skulle derimot indeksen stenge under risikobarrieren på 70% vil tapet være tilsvarende nedgangen i indeksen. Utstaders tilbakebetaling blir således investert beløp minus nedgangen i indeksen.

**Sprinter Europa 5 år 3268 - eksempel på mulige utfall\*\*\***

Illustrasjonen ovenfor viser plasseringens mulige utfall på sluttdagen. Den horisontale akse illustrerer utviklingen til underliggende eksponering. Vertikal akse illustrerer tilbakebetalt beløp på tilbakebetalingsdagen gitt utviklingen på underliggende eksponering. Merk at grafen tar hensyn til tegningshonorar på 3% av investert beløp.

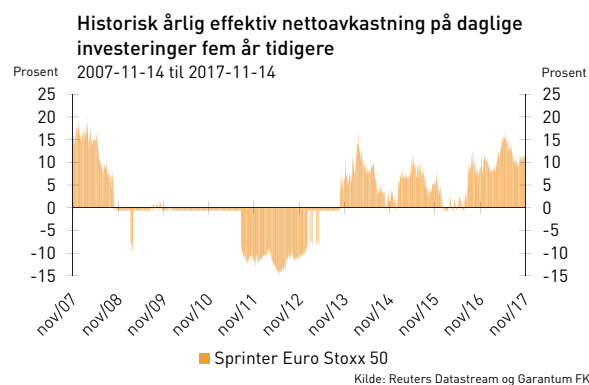
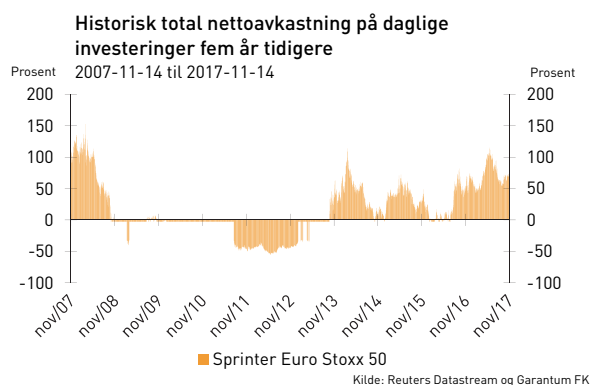
**Hvor stor blir avkastningen? \*\*\***

Illustrasjonen ovenfor og tabellen nedenfor viser utviklingen for en investering på kr. 1 030 000 (inkl. 3% tegningshonorar) og en fastsatt deltakergrad på 1,65. Risikoen i avkastningsstrukturen kan først inntreffe på sluttdagen (5-års dagen) og om indeksen da stenger under risikobarrieren på 70% av startkursen (ved -30%). Utsteder tilbakebetaler da investert beløp minus nedgangen i underliggende indeks.

Indeksutvikling	Risikobarrier passert på sluttdagen (Om indeks på siste observasjonsdag er lavere enn -30%)	Totalt tilbakebetalt beløp <sup>2</sup> (1 030 000 kr innbetalt)	Avkastning (inkl. samtlige kostnader)	Effektiv årsavkastning (inkl. samtlige kostnader)
50%	Nei	1 825 000 kr	77%	12,1%
35%	Nei	1 577 500 kr	53%	8,9%
15%	Nei	1 247 500 kr	21%	3,9%
0%	Nei	1 000 000 kr	-3%	-0,6%
-30%	Nei	1 000 000 kr	-3%	-0,6%
-31%	Ja	690 000 kr	-33%	-7,7%
-40%	Ja	600 000 kr	-42%	-10,2%
-50%	Ja	500 000 kr	-51%	-13,4%

**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.



1 Tegningskursen angis eksklusive 3% kurtasje på investert beløp.

2 Handel med finansielle instrumenter innebærer alltid risiko. Dine investerte penger kan både øke og minske i verdi. Tilbagebetalt beløp er avhengig av at utsteder ikke blir insolvent eller går konkurs hvilket kan lede til at investeringen helt eller delvis går tapt.

3 Deltakergraden kan bli både høyere eller lavere enn hva som er angitt og de endelige vilkårene fastsettes senest 22. desember 2017. Bestillingen er bindende under forutsetning at deltakergraden ikke understiger 1,45. For mer info se utstaders prospekt/endelige vilkår som du finner på [www.garantum.no](http://www.garantum.no) eller ved å kontakte oss på telefon 23 11 71 80.

# Slik fungerer en sprinter

En sprinter er en langsiktig plassering for deg som vil ha en avkastningsmulighet tilknyttet et marked, men dessuten en viss beskyttelse om markedet faller. En sprinter kan sees på som et alternativ til en langsiktig direkte investering, men forskjellen er at en sprinter har en forutbestemt løpetid.

## Underliggende eksponeringer

En sprinter kan ha en eller flere underliggende eksponeringer som plasseringens verdiutvikling er knyttet til. Typiske eksponeringer er en aksjeindeks eller en kurv av aksjeindekser, alternativt enkelt aksjer. Underliggende eksponeringer kan også i noen tilfeller bestå av for eksempel råvarer eller fond.

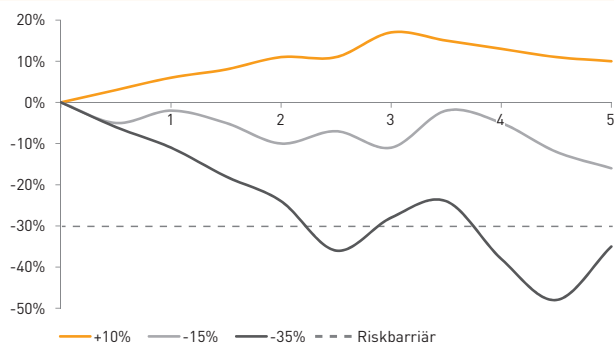
## Deltakergrad og markedsutvikling

Med en sprinter har man muligheten å delta i et underliggende marked med en eksponering på mer enn 1,0 (deltakergrad). I de tilfeller hvor underliggende eksponering har en positiv utvikling under investerings løpetid multipliseres deltakergraden med utviklingen på underliggende eksponering. Ved at investor tar på seg kursrisiko på nedsiden gis en mulighet til høyere deltakergrad sammenlignet med eksempelvis en kapitalbeskyttet plassering. Generelt har en sprinter med høyere deltakergrad også høyere kursrisiko på nedsiden. Sluttkursen av en underliggende eksponering beregnes ofte med gjennomsnittsberegning, noe som øker deltakergraden. Gjennomsnittsberegningen innebærer at sluttkursen beregnes som et gjennomsnitt av underliggende sluttkurs ved avslutningen av investerings løpetid, ofte månedlige observasjoner. Gjennomsnittsberegningen bremser da utviklingen, både positivt og negativt.

## Barrierebeskyttelse/risiko

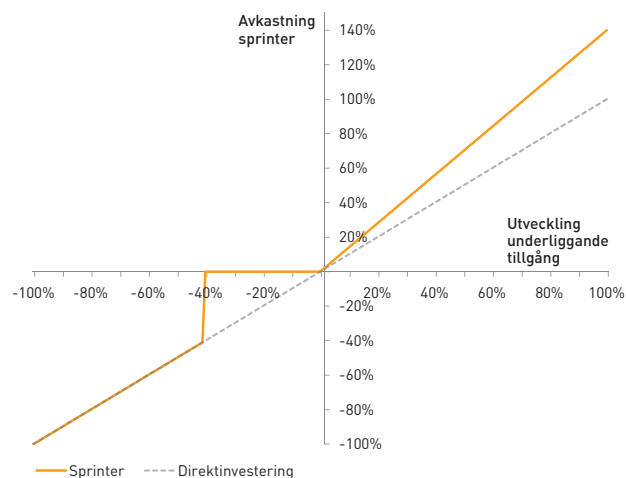
En av fordelene med en sprinter er begrenset risiko i form av en risikobarriere på sluttdagen. I de tilfeller hvor underliggende eksponering har utviklet seg negativt, men på eller over aktuell risikobarriere på sluttdagen tilbakebetales nominelt beløp. I de tilfeller hvor underliggende eksponering har utviklet seg svakere enn risikobarrieren tilbakebetales nominelt investert beløp minus denne utviklingen. En lav risikobarriere innebærer en bedre beskyttelse, mens en høyere risikobarriere innebærer en mer begrenset beskyttelse. Generelt kan man si at en lavere risikobarriere medfører en lavere deltakergrad og vice versa. Når en likevektet kurv brukes som underliggende eksponering måles vanligvis risikoen på sluttdagen på underliggende med svakest utvikling, istedenfor utviklingen av den vektete kurven. Dette gjøres med mål å øke plasseringens deltakergrad. En viktig parameter å være oppmerksom på er kurvens innbyrdes korrelasjon da dette påvirker risikoen på sluttdagen.

## Sprinter – ulike scenarioer for underliggende eksponering\*\*\*



Denne illustrasjonen viser tre ulike hypotetiske eksempler på utfall for underliggende eksponering. Ved orange utfall (+10%) tilbakebetales nominelt beløp (100%) + 10% multiplisert med deltakergraden. Ved grått utfall (-15%) tilbakebetales nominelt beløp (100%). Ved svart utfall (-35%) har underliggende eksponering brutt igjennom risikobarrieren (-30%) og nominelt beløp minus faktisk utvikling (-35%) tilbakebetales.

## Sprinter - avkastningsprofil\*\*\*



Illustrasjonen ovenfor viser avkastningsprofilen for en hypotetisk sprinter (orange linje) med 1,4 i deltakergrad og en risikobarriere på -40%. Illustrasjonen viser også en motsvarende direkteinvestering i eksempelvis en indeks (grå linje). Vær oppmerksom på at illustrasjonen ikke tar hensyn til kostnader.

## En produkttype med ulike varianter

En sprinter kan finnes i ulike varianter og med varierende funksjoner, tilpasset etter investorens risiko – og avkastningspreferanser.

## Platå

En sprinter Platå gir en høyere deltakergrad i underliggende eksponering opp til et forutbestemt platå. Du får altså det beste av utviklingen x deltakergraden opp til platået eller utviklingen i underliggende eksponering. På denne måten gis en mulighet til en høyere avkastning selv om underliggende eksponering beveger seg forsiktig oppover.

## Smart Bonus

Med sprinter Smart Bonus har du en fastsatt kupong på sluttdagen, i tillegg til en deltakergrad på (vanligvis) 1,0 utover kupongens størrelse. Kupongen er dog avhengig av at risikobarrieren ikke har blitt brutt på sluttdagen. Kupongen kan bli utbetalt selv om den underliggende eksponeringen utvikler seg nøytralt eller til en viss grad negativt.

## Løpende kuponger

En sprinter kan også dele ut kuponger under løpetiden, på årsbasis eller mer frekvent. Kupongene er da vanligvis garanterte og ikke avhengig av risikobarrieren på sluttdagen. Utover de løpende kupongene er det (vanligvis) 1,0 deltakergrad i underliggende eksponering.

## Optimal start

Ved usikkerhet rundt markedet og kortsiktige svingninger er sprinter med optimal start nyttig. Startkursen måles i en periode på for eksempel løpetidens 9 første uker med ukentlige målinger. Deretter justeres plasseringens startkurs til den mest fordelaktige (laveste) startkursen under denne perioden. Risikobarrieren på sluttdagen utgår vanligvis fra stengningskursen på løpetidens første dag.

## Viktig å tenke på

Fordelen med en sprinter er at de kan konstrueres med ulike typer av risikonivåer og avkastningsmuligheter, ofte med en høy deltakergrad og en viss beskyttelse i fallende markeder. En høyere deltakergrad (avkastningsmulighet) er ofte forbundet med høyere risiko. En lav risikobarriere er forbundet med en lavere deltakergrad.

## Hvordan er det mulig å konstruere en sprinter?

En sprinter er mulig å konstruere ved å kombinere ulike typer av finansielle instrumenter. Disse pakketeser av en bank som gir ut (utsteder) aktuelt verdipapir. Ved at investor tar på seg kursrisiko hvis de underliggende markedene får en negativ utvikling gis muligheten til å få en potensielt høyere avkastning (høyere deltakergrad). Banken som utsteder verdipapiret har ingen formening om underliggende markeder, men styrer sin risiko gjennom transaksjoner i de globale finansmarkedene.

**VIKTIGE OPPLYSNINGER**

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

**1. GENERELL INFORMASJON****A – Opplysninger om utsteder og tilrettelegger**

Sprinter Europa 5 år nr. 3268 ("Produktet") er utstedt av Goldman Sachs International, London, UK ("Utsteder"). Tilrettelegger for tilbudet er Garantum Fondkommission AB ("Garantum" eller "Tilrettelegger"). Garantum Norge AS er tilknyttet agent for Garantum Fondkommission AB og tilbyr ordreformidling og yter investeringsrådgivning iht. verdipapirhandelloven § 2-1 første ledd nr. 1 og 5. Garantum Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantum Norges virksomhet. Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige.

Garantum, Utsteder eller øvrige verdipapirforetak som distribuerer denne plasseringen tar ikke ansvar for investeringens verdutvikling og gir ingen muntlige eller skriftlige, direkte eller indirekte garantier eller løfter om det endelige utfallet av en investering.

**B – Garantum sin rolle**

Garantum sin rolle er å hele tiden ta frem idéer på plasseringer ut ifra den grunnleggende filosofien som gjennomsyrrer vår virksomhet - rett plassering til rett tid. Garantum har en uavhengig posisjon som i praksis betyr at Garantum forsøker å finne de mest kostnadseffektive instrumentene som inngår i en strukturert plassering. Garantum ser deretter til at utvalgt utsteder bruker de instrumenter som er mest fordelaktige for investor. Gjennom å være så effektiv som mulig i arbeidet med å tilby strukturerte plasseringen er Garantum overbevist om at vår uavhengighet gir investor bedre plasseringsvilkår.

**C – Indikative betingelser**

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

**D – Rådgivning**

Om plasseringen er en hensiktsmessig eller egnet investering må alltid vurderes ut ifra den enkelte investors særskilte forhold. Denne brosjyren gir ingen investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller andre anbefalinger til investor.

Investor må derfor selv bedømme hensiktsmessigheten i å investere i plasseringen fra sitt eget perspektiv, eventuelt rådføre seg med en profesjonell rådgiver. En investering i plasseringen passer kun for investorer som har tilstrekkelig erfaring og kunnskap til selv å kunne vurdere investeringens risiko, og den er kun hensiktsmessig for investorer som i tillegg har finansiell styrke til å bære den risiko som er forbundet med plasseringen og har en målsetning med sine investeringer som er sammenfallende med investeringens eksponering, løpetid og andre egenskaper.

oppnå best mulige plasseringsvilkår innenfor produktets målsetning.

**2. KOSTNADER OG HONORARER****A – Generelt**

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

**B – Totale kostnader**

Totale kostnader beregnet på nominelt investert beløp er tegningshonorar på inntil 3% og tilretteleggermargin på inntil 5%. Totalt inntil 8% av nominelt investert beløp. Sett i forhold til innbetalt beløp utgjør disse to totalt inntil 7,7%. Utover dette tilkommer det ingen løpende forvaltningskostnader i plasseringen eller avgifter når plasseringens løpetid går ut. Kurtasjer kan derimot tilkomme ved salg av produktet under løpetiden.

**C – Tegningshonorar**

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

**D – Tilretteleggermargin**

Garantum mottar en tilretteleggermargin fra Utsteder, betegnet som en «skjult kostnad» ettersom den er inkludert i den prisen investor betaler. Tilretteleggermarginen kan enten trekkes direkte av Utsteder eller oppstå gjennom transaksjoner mellom Garantum og Utsteder, og er en margin for de oppgaver Garantum utfører for Utsteder, som risikohåndtering, produksjon og distribusjon. Tilretteleggermargin kan maksimalt utgjøre 1% av nominelt investert beløp per løpende år, begrenset opptil til 5% over hele plasseringens løpetid.

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

**E – Regneeksempel ved et nominelt investert beløp på NOK 250 000 i Sprinter Europa nr. 3268 med 5-års løpetid:**

	NOK	% av nominelt investert beløp	% av innbetalt beløp
Opsjons/derivatdel	kr 237 500	95,00%	92,22%
+ Tilretteleggermargin	kr 12 500	5,00%	4,85%
= Nominelt investert beløp	kr 250 000	100,00%	97,08%
+ Tegningshonorar	kr 7 500	3,00%	2,91%
<b>= Innbetalt beløp</b>	<b>kr 257 500</b>	<b>103,00%</b>	<b>100,00%</b>

**F – Forvaltningshonorar**

Det er ingen forvaltningshonorar knyttet til investeringen.

Det kan tilkomme tilleggskostnader for oppbevaring av produktet. Priser for oppbevaring på depotkonto/VPS-konto er ulike hos ulike aktører.

**G – Innløsningsprovisjon**

Investor blir ikke belastet salgskurtasjer ved automatisk innløsning på slutt dagen. Ønsker investor å selge investeringen under løpetiden, vil investor belastes med en salgskurtasjer på 2% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasjer 0,5% av produktets markedsverdi.

**H – Utsteders rolle og insentiver**

Utsteder vil foreta sikringsforretninger i forbindelse med utstedelsen av produktet. Slike sikringsforretninger vil kunne medføre at Utsteder oppnår en margingevinst eller -tap. Marginen utgjør forskjellen mellom prisen på produktet og markedspris for rett til avkastning i finansmarkedet. Kostnadene relatert til sikringsforretninger vil kunne variere med forandringer i rentenivået, volatilitet og endringer i prisingen av andre finansielle instrumenter som inngår i produktets avkastningselement. 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 investert beløp.

**I – Godtgjørelse til og fra tredjepart**

Garantum har kun mulighet til å gi eller ta imot godtgjørelse overfor tredjepart under forutsetning at godtgjørelsen øker kvaliteten på tjenesten og at det ikke er til hinder for ivaretagelsen av kundens interesse. Garantum har en begrenset distribusjon og benytter derfor i visse tilfeller samarbeidspartnere til å markedsføre og formidle plasseringer. Av den totale godtgjørelsen som Garantum mottar går en del til den samarbeidspartner som investor har kontakt med uten at det medfører økte kostnader for investor. Garantum og deres underdistributører har et insentiv til å legge til rette for investeringer i produktet.

**3. AVKASTNING****A – Underliggende aktiva**

Avkastningen er knyttet aksjeindeksen Euro Stoxx 50. Kursene justeres ikke for utbytter. Forventet utvikling på underliggende indeks er derfor lavere enn om man hadde investert i indeksen direkte. Derivater som gir rett til avkastning inkludert utbytte kan derfor være tilsvarende dyrere. Man får med andre ord ikke utbytten direkte, men i form av en høyere deltakergrad enn det ellers ville vært. Mer informasjon om underliggende indeks på side 3.



## B – Hvordan avkastningen på produktet henger sammen med ulike markedsbevegelser

Se eksempel side 4 i denne brosjyren. Du kan kun tape hele eller deler av det innbetalte beløpet.

## C – Monte Carlo-simulering

Monte Carlo-simuleringer har gitt følgende resultater:

Forventet årlig avkastning 1,34%.

Forventet avkastningsintervall med 70% sannsynlighet -98,5% til +39,2%.

Sannsynlighet for positiv avkastning 52,11%.

Sannsynlighet for negativ avkastning 47,89%.

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

Disse intervallene er teoretiske beregninger, og det kan på ingen måte sees på som sikkert at avkastningen vil falle innenfor konfidensintervallet. Forventet avkastning kan ikke anvendes som en pålitelig indikator og gir ingen garanti for fremtidig avkastning. Vi presiserer at sannsynlighetsberegninger av denne typen ikke kan anvendes som pålitelig indikator og er ingen garanti for fremtidig avkastning.

En risikofri investering, som statsobligasjoner, forventes i samme periode å gi ca. 1,49% i årlig effektiv rente. Simuleringene og beregningene ovenfor er kun matematiske og er basert på visse antagelser. Antatt risikopremie er 3,6% (estimat for Europa ekskl. UK per den 13. november 2017).

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 investert beløp eksklusive kostnader dersom underliggende indeks ikke har falt med mer enn 30 % på utløpsdagen.

## 4. LØPETID, AVBRUDD OG LIKVIDITET

### A – Løpetid

Investeringen har løpetid på fem år og er først og fremst egnet for kunder som har anledning til å binde det investerte beløpet i en periode på inntil fem år.

### B – Innløsningsbeløp

Dette er ikke en kapitalbeskyttet plassering. Hele det innbetalte beløpet kan derfor gå tapt.

Ved innløsning vil investor, så lenge Utsteder er solvent, få tilbakebetalt nominelt investert beløp dersom kursen på sluttdagen på underliggende indeks er minst 70 % av startkursen. Skulle kursen slutte under 70 % av startkursen på sluttdagen, vil investor få tilsvarende reduksjon i forhold til investert beløp, og risikerer således å tape hele eller deler av investeringen. For mer om avkastning, se side 4.

### C – Omsettelighet

Produktet er omsettelig i løpetiden. Garantum vil under normale markedsforhold stille kjøpspris på produktet på daglig basis. Indikative tilbakekjøpskurser 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.

Produktet er ikke kapitalbeskyttet. Investor risikerer således tap uansett tidspunkt for salg. 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. Markedsverdien kan i løpetiden være både høyere og lavere enn det opprinnelig investerte beløpet.

## 5. LÅNEFINANSIERING

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

## 6. BESKATNING

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

Dette produktet har ingen løpende avkastning, og det er derfor ingen skattepliktige inntekter i løpetiden. Ved salg, innløsning eller annen realisasjon av investeringen i løpetiden eller på forfallsdato er gevinst skattepliktig og tap fradragsberettiget. Kostnader i forbindelse med kjøp og salg av produktet skal tillegges inngangsverdien og kommer til fradrag ved gevinst-

eller tapsberegningen ved realisasjonen. Gjeldene skattesats på tidspunktet for tilbudet er 24 %.

Aksjeselskap og skattemessig likestilte juridiske personer som er skattemessig hjemmehørende i Norge er omfattet av fritaksmetoden. For disse er det i stor grad fritak for gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler i selskap hjemmehørende innenfor EØS, og finansielle instrumenter som har aksjer og andeler som faller inn under fritaksmetoden som underliggende objekt. Tap ved realisasjon er på den annen side som utgangspunkt ikke fradragsberettiget. For finansielle instrumenter som har en aksjeindeks som det underliggende objekt og hvor aksjeindeksen omfatter aksjer i selskaper hjemmehørende både innenfor og utenfor EØS, vil det finansielle instrumentet omfattes av fritaksmetoden dersom aksjeindeksen «i all hovedsak» bestemmes av selskaper hjemmehørende innenfor EØS. Det er videre lagt til grunn at 90 % av markedsverdiene på de underliggende aksjer må referere seg til selskaper innenfor EØS for at en investering skal være omfattet av fritaksmetoden.

På denne bakgrunn antas det at dette produktet er omfattet av fritaksmetoden og at gevinst ikke vil være skattepliktig for investorer som er omfattet av fritaksmetoden. Eventuelt tap vil heller ikke være fradragsberettiget. Det gjøres imidlertid oppmerksom på at dersom sammensetningen av underliggende aksjeindeks endres, slik at den i større grad omfatter selskaper som ikke er hjemmehørende innenfor EØS, kan dette endre den skattemessige klassifiseringen av produktet.

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

## 7. RISIKOKLASSIFISERING

Risikoindekoren på forsiden er ment for å illustrere risikoen på investert beløp ut ifra risikomålene lagd og beregnet i henhold til de prinsipper som medlemsselskapene i SPIS (Strukturerede Produkter i Sverige) har blitt enige om. Risikoindekoren viser tre typer risiko, risiko ved normalutfall, risiko ved ekstremutfall (som begge har en gradering mellom 1-7 der 1 er laveste og 7 er høyeste) og emittent/utstederrisiko. For mer informasjon se Garantum sin hjemmeside, [www.garantum.no](http://www.garantum.no).

## 8. 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 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 inntekter 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 informasjonssystemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

## 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.

# 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.



**Garantum Norge AS**, Aker Brygge, Grundingen 6, 0250 OSLO  
Besøksadress: Aker Brygge, Grundingen 6, Telefon: 23 11 71 80  
E-post: [info@garantum.no](mailto:info@garantum.no), [www.garantum.no](http://www.garantum.no)



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 25 stk)		
Sprinter Europa 5 år nr 3268 (NO0010810617)			å NOK 10 000	NOK:
		Tegningshonorar 3% av nominelt beløp	NOK:	
		Sum trekkes fra konto:	NOK:	
OPPBEVARING OG LEVERING AV TEGNET PLASSERING    Bekreftet kopi av ID skal være vedlagt ved ekstern leveranse og forvaring (dvs. utenfor Garantum)				
Verdipapirer skal leveres til VPS-konto:		Navn på bank tilhørende VPS-konto:		
Bruk samme VPS-konto som tidligere				
OBLIGATORISKE OPPLYSNINGER				
I forbindelse med regler knyttet til hvitvasking av penger og terror-finansiering trenger vi en del informasjon om deg som investor. Hvis formålet med plasseringen er noe annet enn avkastning på din kapital, vennligst spesifiser formålet: _____		Hvor kommer pengene du investerer fra? Lønn, pensjon, forsikringserstatning, inntekt fra kapital eller næringsvirksomhet Arv, gave eller sparing Annet, vennligst spesifiser: _____		
PEP - PERSON I POLITISK UTSATT POSISJON    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.				
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    Nei    Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema: PEP - person i politisk utsatt posisjon, tilgjengelig på <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> .		JURIDISK PERSON    Tegner du for en juridisk person (selskap)? Ja    Nei Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema: Bekreftelse av reelle rettighetshavere, tilgjengelig på: <a href="http://garantum.no/kundesenter/blankettsenter">garantum.no/kundesenter/blankettsenter</a> .		
Hensiktsmessighetstest – For at Garantum skal kunne sikre at du har forstått risikofaktorene for ovenstående plassering MÅ følgende spørsmål besvares:				
• Har du satt deg inn i informasjonsmateriellet til plasseringen og forstått plasseringens konstruksjon?		Ja	Nei	
• Har du tidligere erfaring med investering i strukturerte plasseringer?		Ja	Nei	
• Er du klar over at du under visse forhold kan tape hele eller deler av din investering?		Ja	Nei	
• 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	Nei	
• 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	Nei	
ENGANGSFULLMAKT				
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):				
UNDERTEGNEDE ER KLAR OVER OG BEKREFTER AT				
• 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.		• Garantum tar forbehold om at bestillingen ikke kan aksepteres dersom nødvendig kundeavtale og egnethetsvurdering ikke foreligger ved bestillingsperiodens slutt.		
• 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) / Fullmaktshaver for kapitalforsikring		
Postadresse (gateadresse)		Postnummer	Sted	Land (utenom Norge)
Telefon dagtid	E-post	LEI-kode (obligatorisk for juridiske personer ved kjøp og salg av verdipapirer (ikke verdipapirfond))		
Sted, dato		Kundens underskrift	Navn med blokkbokstaver	
VERDIPAPIRFORETAKET BEKREFTER OG HAR INFORMERT KUNDEN OM				
• 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.				
VERDIPAPIRFORETAKET HAR MOTTATT KUNDENS ORDRE				
Dato	Tid	Telefon	Møte	E-post
				ID kontroll via Bank-ID
				Ja    Nei
Dato	Verdipapirforetakets underskrift			Navn med blokkbokstaver
ØVRIG				
Kundekontakt		Undertegnede gir herved nevnte kundekontakt rett til å motta informasjon om mine transaksjoner i produktene ovenfor.    Ja    Nei		
		Tegningsblanketten sendes til: Garantum Fondkommission AB, Box 7364, 103 90 Stockholm, Sverige Faks: +46 8 522 550 99		

# 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)	LEI-kode

## 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 turen for Nei)

Firma	Organisasjonsnummer	Adresse (inkl. land)	Eierandel i %

## REELLE RETTIG- HETSHA- VERE

Finnes det noen fysiske personer som kontrollerer selskapet igjennom en direkte eller indirekte eierandel av eller kontroll over mer enn 25% av aksjene (kapital, andeler eller tilsvarende) eller stemmene? Om det ikke finnes en eier som kontrollerer mer enn 25% skal den juridiske personens daglige leder, styreformann eller en annen ledende ansatt angis.

☐ **Ja** (Om Ja, kryss av i ruten for Ja og fyll ut tabellen nedenfor) ☐ **Nei** (Angi navnet på selskapets daglige leder, styreformann eller en annen ledende ansatt nedenfor)

Navn	Personnummer	Adresse (inkl. land)	Eierandel i %

## PEP

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

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

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	<b>1. Med en "person i politisk utsatt posisjon" (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?</b>													
	<div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div><p>Om Ja, spesifiser:</p><table><tr><td>Stats- eller regjeringssjef, minister, vise eller assisterende minister</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>Parlamentsmedlem</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>Dommer i høyeste domstol, i en konstitusjonell domstol eller annet rettslig organ på høyt nivå</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>Høytstående tjenestemann i revisjonsmyndighet eller medlem i styrende organer for en sentralbank</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>Ambassadør, diplomatisk utsending eller en høy offiserstilling i forsvarsmakten</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>En annen stilling/posisjon i et statlig selskaps forvaltning-, ledelse eller kontrollorgan</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr><tr><td>Direktør, assisterende direktør, styremedlem eller innehavere av lignende stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon (f.eks. EU, FN, NATO, WTO eller tilsvarende organisasjoner)</td><td><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</td></tr></table></div>	Stats- eller regjeringssjef, minister, vise eller assisterende minister	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	Parlamentsmedlem	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	Dommer i høyeste domstol, i en konstitusjonell domstol eller annet rettslig organ på høyt nivå	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	Høytstående tjenestemann i revisjonsmyndighet eller medlem i styrende organer for en sentralbank	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	Ambassadør, diplomatisk utsending eller en høy offiserstilling i forsvarsmakten	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	En annen stilling/posisjon i et statlig selskaps forvaltning-, ledelse eller kontrollorgan	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja	Direktør, assisterende direktør, styremedlem eller innehavere av lignende stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon (f.eks. EU, FN, NATO, WTO eller tilsvarende organisasjoner)
Stats- eller regjeringssjef, minister, vise eller assisterende minister	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
Parlamentsmedlem	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
Dommer i høyeste domstol, i en konstitusjonell domstol eller annet rettslig organ på høyt nivå	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
Høytstående tjenestemann i revisjonsmyndighet eller medlem i styrende organer for en sentralbank	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
Ambassadør, diplomatisk utsending eller en høy offiserstilling i forsvarsmakten	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
En annen stilling/posisjon i et statlig selskaps forvaltning-, ledelse eller kontrollorgan	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													
Direktør, assisterende direktør, styremedlem eller innehavere av lignende stilling/posisjon i en internasjonal organisasjon (f.eks. EU, FN, NATO, WTO eller tilsvarende organisasjoner)	<input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja													

RELASJON	<b>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?</b>
	<div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div>Om Ja, vennligst angi navn, relasjon og posisjon for den personen du er nærstående til: _____</div>

MEDARBEIDERE	<b>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?</b>
	<div><input type="checkbox"/> Nei <input type="checkbox"/> Ja</div> <div>Om Ja, vennligst angi navn og posisjon for den person du er medarbeider til, samt navn og organisasjonsnummer for den juridiske personen/konstruksjonen: _____</div>

UNDERSKRIFT	Sted, Dato
	Kundens underskrift
	Navn med blokkbokstaver

Jeg/vi bekrefter at ovenstående opplysninger er riktige og sannferdig samt forplikter meg/oss samtidig til og omgående å 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)

<input type="checkbox"/> PEP <input type="checkbox"/> Sanksjon
Underskrift behørig beslutsfattare om PEP och sanktion