

BARRIEREAVHENGIG BESKYTTELSE



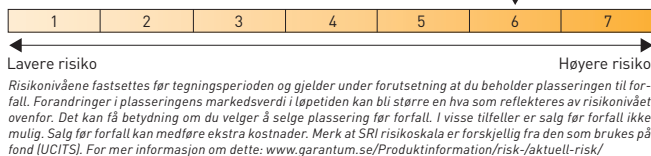
Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr 3997

Egenskaper

- 5% (indikativt) kvartalsvis akkumulerende kupong
- Mulig renteutbetalinger på 20% per år

Autocall Norske Selskaper Kvartalvis Pluss/Minus nr 3997

Risikonivå (SRI)



Målgruppe

Kundetype

<input type="checkbox"/> Ikke-profesjonell	<input type="checkbox"/> Profesjonell	<input type="checkbox"/> Kvalifisert motpart
--	---------------------------------------	--

Kundens kunnskap og erfaring

<input type="checkbox"/> Grunnleggende	<input type="checkbox"/> Informert	<input type="checkbox"/> Avansert
--	------------------------------------	-----------------------------------

Kundens evne til å bære tap

<input type="checkbox"/> Ingen tap	<input type="checkbox"/> Begrenset tap	<input checked="" type="checkbox"/> Kan tape alt	<input type="checkbox"/> Kan tape mer enn investert beløp
------------------------------------	--	--	---

Kundens investeringsmål

<input type="checkbox"/> Kapitalbevarende	<input type="checkbox"/> Vekst	<input checked="" type="checkbox"/> Utbytte	<input type="checkbox"/> Hedge	<input type="checkbox"/> Gearing
---	--------------------------------	---	--------------------------------	----------------------------------

Laveste anbefalte investeringshorisont

<input type="checkbox"/> Veldig kort (<1 år)	<input type="checkbox"/> Kort (1–3 år)	<input checked="" type="checkbox"/> Middels (3–5 år)	<input type="checkbox"/> Lang (>5 år)	<input type="checkbox"/> Til forfallsdato
--	--	--	---------------------------------------	---

Denne plasseringen skal distribueres innen rammen for investeringsrådgivning og passer en målgruppe med risikotoleranse tilsvarende plasseringens risikonivå. Anbefalt investeringshorisont tilsvarer plasseringens løpetid. Plasseringen er egnet for ikke-profesjonelle kunder hvor profil stemmer med målgruppe ovenfor.

☒ Positiv målgruppe ☐ Nøytral målgruppe ☐ Negativ målgruppe

Hva skiller seg ut i plasseringen?

Plasseringen er koblet til fire norske aksjer og gir investor mulighet til en fast avkastning (kupong) som akkumuleres kvartalsvis. Tre grenseverdier, kalt barrierer, bestemmer det endelige utfallet. For å kunne ta stilling til plasseringen behøver investor sette seg inn i hvordan disse barrierene fungerer, noe som er beskrevet i detalj i denne brosjyren.

Tegningskurs ¹ (3% tegningshonorar påløper)	100%
Kapitalbeskyttelse	Nei
Løpetid	1–5 år
Indikativ akkumulerende kupong (lavest 4,0%)	5%/kvartal
Innløsningsbarriere	90%
Kupongbarriere	80%
Risikobarriere etter 5 år på aksjen med svakest utvikling	60%
Underliggende	Storebrand, Norsk Hydro, Salmar, Telenor
ISIN	NO0010894686
Utsteder	Goldman Sachs International
Utstederrisiko	S&P: A+/Moody's: A1

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 5%.

Produktbenømming

Kategori	Premiebevis
Placering	Autocallbevis
EUSIPA KOD	1260

Når kan jeg tape penger?

Plasseringen er hovedsakelig koblet til to risikoer: kredittrisiko – at utsteder ikke kan fullføre sine forpliktelser – og markedsrisiko – at aksjen med svakest utvikling faller under risikobarrieren og ikke henter seg inn før sluttdagen. Les mer om dette og andre risikoer på side [2].

VIKTIG OM RISIKO

Om informasjonsbrosjyren

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

OM RISIKO

En investering i plasseringen er forbundet med et antall risikofaktorer. Her har vi sammenfattet de viktigste risikoene ved kjøp av Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997. For mer detaljert informasjon om disse og andre risikofaktorer, vennligst ta kontakt med Garantum.

Kredittrisiko

Ved kjøp av Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997 tar investor en kredittrisiko på plasseringens utsteder som gir ut Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997. Med kredittrisiko menes at utsteder ikke skulle kunne fullføre sine forpliktelser mot investor. Med forpliktelser menes tilbakebetaling på tilbakebetalingsdagen i henhold til plasseringens vilkår. Om utsteder skulle bli insolvent trer eventuell garantigiver inn. Skulle garantigiver i en slik situasjon også bli insolvent risikerer investor å tape hele eller store deler av sin investering uavhengig av hvordan den underliggende eksponeringen har utviklet seg. En måte å bedømme kredittverdigheten hos utsteder er å se på kredittratingen i henhold til Standard & Poor's (AAA representerer høyeste mulige kredittrating mens D er lavest) og i henhold til Moody's (Aaa representerer høyeste mulige kredittrating mens C er lavest). Mer informasjon finnes på standardandpoors.com og moodys.com. For aktuell informasjon om eventuelle forandringer i kredittrating, se vår hjemmeside: www.garantum.se. Investeringen dekkes ikke av Bankenes Sikringsfond i Norge eller av den statlige "Innsättningsgaranti" i Sverige.

Dersom en oppløsningsmyndighet vurderer at banken risikerer å bli insolvent eller ikke kunne leve opp til eksisterende kapitalkrav har de rett til å bestemme at utsteder respektive garantigivers gjeld skal nedskrives. Dette kan resultere i at investor taper hele eller deler av sin investering.

Likviditetsrisiko (annenhåndsmarkedet)

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

Investor belastes med en salgskurtasje på 2,0% av produktets markedsverdi ved salg av produktet i løpetidens første år. Deretter er salgskurtasje 0,5% av produktets markedsverdi. Investor blir ikke belastet salgskurtasje ved eventuell automatisk innløsning på de respektive observasjonsdatoene.

Valutarisiko

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

Eksponeringsrisiko

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

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

Konstruksjonsrisiko

Investeringen kan ikke gi noen avkastning utover kupongen. Om den underliggende eksponeringen utvikles enda mer i positiv retning fram til førtidig innløsning eller sluttdagen, tar investor ikke del av denne oppgangen. Om risikobarrieren har blitt passert for noen av de underliggende eksponeringene på sluttdagen eksponeres investor utelukkende mot utviklingen til svakeste aksje og investor kan tape hele eller store deler av innbetalt beløp.

Renterisiko

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

Markedsrisiko

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

I en ikke kapitalbeskyttet plassering risikerer du å tape alt eller store deler av det innbetalte beløpet på tilbakebetalingsdagen om den underliggende eksponeringen utvikles negativt.

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

Kompleksitet i plasseringen

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

Markedsavbrudd og særskilte hendelser

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

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

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

Ikke kapitalbeskyttet plassering

Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997 er ikke kapitalbeskyttet. Tilbakebetaling av nominelt investert beløp er avhengig av utviklingen i underliggende eksponering. Du risikerer å tape hele eller deler av det innbetalte beløpet ved en negativ utvikling.

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 maksimalt 3,25% tilfaller distributør og resten tilfaller Garantum Fondkommission AB. 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.

Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr 3997

- Mulighet til høy kupongutbetaling på 5% per kvartal - både i et stigende, sidelengs eller fallende marked.
- Kupongbarriere 80% av startkurs (fom. kvartal nr. 1)**
Om ingen av aksjene har falt mer enn 20% fra og med første observasjonsdato (kvartal nr. 1) utbetaler utsteder en kupong på 5%. Har en eller flere av aksjene falt mer enn 20% akkumuleres kupongen og vil bli tilbakebetalt hvis alle aksjene kommer over kupongbarrieren ved en senere observasjonsdato.
- Innløsningsbarriere 90% av startkurs (fom. kvartal nr. 4)**
Plasseringen avsluttes om ingen av aksjene har falt mer enn 10% fra og med fjerde observasjonsdato (kvartal nr. 4). Utsteder utbetaler da nominelt beløp + en siste kupong på 5% og eventuelle akkumulerte kuponger.
- Risikobarriere 60% av startkurs (5-års dagen)**
Om plasseringen varer i 5 år og om aksjen med svakest utvikling på siste observasjonsdato (5-års dagen) har falt med mer enn 40% tilbakebetaler utsteder nominelt beløp minus nedgangen i aksjen med svakest utvikling. Om ingen av aksjene har falt mer enn 40% tilbakebetaler emittent nominelt beløp.

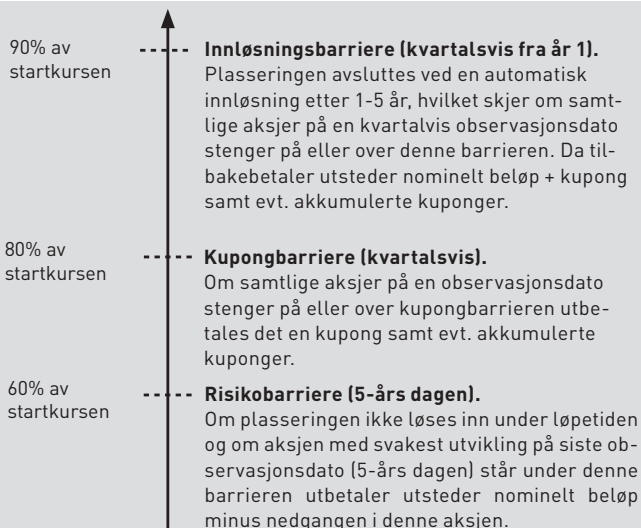


NORSKE SELSKAPER

Norske selskaper er i stor grad eksponert mot den globale konjunktoren som følge av at brorparten av deres omsetning er uten for Norge. Den globale konjunktoren er jevnt over god og de fleste globale nøkkeltall vitner om at veksten i verdensøkonomien vil fortsette i et moderat tempo til tross for lave råvarepriser og usikkerhet knyttet til Kina. Dette kan allerede være diskontert i kursene, og et nytt oppsving i oljeprisen kan trigge ny optimisme og oppgang.

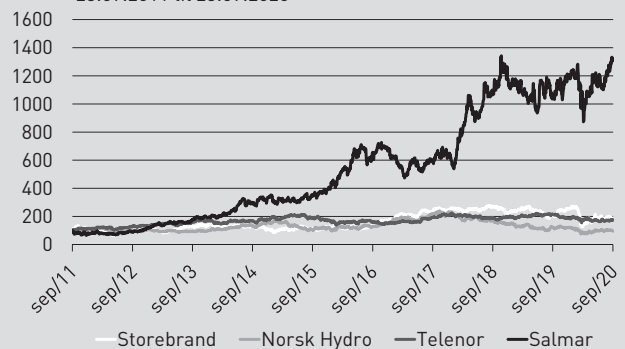
Underliggende	Sektor	Aksje anbefalinger ²		
		Kjøp	Hold	Selg
STOREBRAND	Finans	6	2	3
NORSK HYDRO	Energi	6	9	4
TELENOR	Telekom	11	11	1
SALMAR	Forbruksartikler	5	5	1

(Kilde: Reuters 29. september 2020)



Historisk kursutvikling *

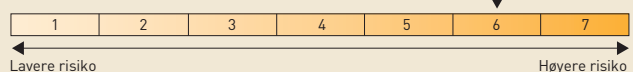
23.09.2011 til 23.09.2020



I diagrammet vises den historiske kursutviklingen for respektive aksje med utgangspunkt fra kursnivåene 23.09.2011. Utviklingen er indeksert til 100 fra denne datoen. Historisk utvikling innebærer ikke noen garanti for fremtidig avkastning.

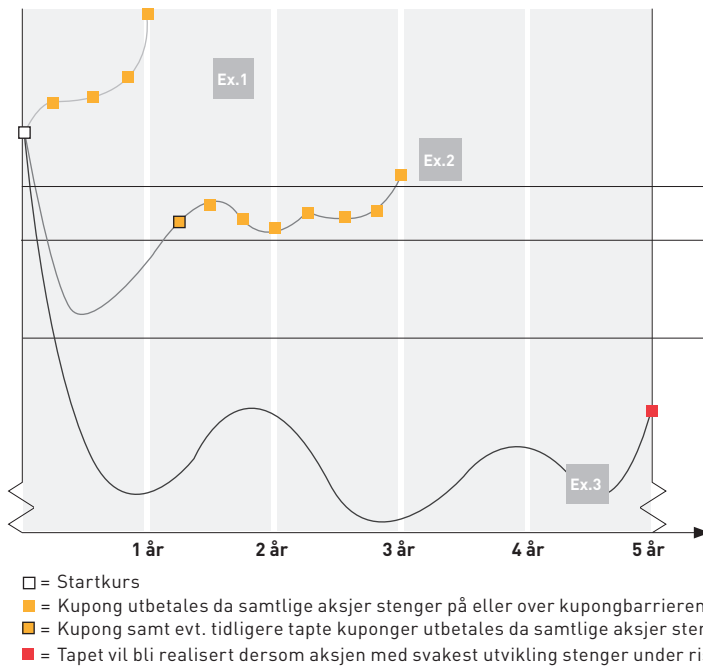
Tegningskurs (3% tegningshonorar påløper)	100%
Indikativ akkumulerte kupong (lavest 4,0%)	5%/kvartal
Løpetid	1-5 år
Innløsningsbarriere	90%
Kupongbarriere	80%
Risikobarriere etter 5 år på aksjen med svakeste utvikling	60%
ISIN	N00010894686
Utsteder	Goldman Sachs International
Utstederrisiko	S&P: A+/Moody's: A1

Risikonivå (SRI)



Risikonivåene fastsettes før tegningsperioden og gjelder under forutsetning at du beholder plasseringen til forfall. Forandringer i plasseringenes markedsværdi under løpetiden kan bli større enn hva som reflekteres av risikonivået ovenfor. Det kan få betydning om du velger å selge plasseringen før forfall. I noen tilfeller er salg før forfall ikke mulig. Salg før forfall kan medføre ekstra kostnader. Merk at SRI risikoskala er forskjellig fra den som brukes på fond (UCITS). For mer informasjon om dette: www.garantum.se/Produktinformation/risk-faktuell-risik/

En investering i en strukturert plassering er som ved alle investeringer forbundet med visse risikoer. Aktuell informasjonsbrosjyre består kun av et sammen- drag av produsentens faktablad (KID) samt endelige vilkår/prospekt (Final Terms) som inneholder fullstendig informasjon og gjeldende vilkår for plasseringen. Alt material finnes tilgjengelig på www.garantum.no. Eventuelle fotnoteforklaringer finnes i aktuell informasjonsbrosjyre.

Eksempel* – slik beregnes avkastningen for Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997****90% av startkursen**

Innløsningsbarriere (kvartalsvis fra år 1). Plasseringen avsluttes gjennom en automatisk innløsning etter 1-5 år, hvilket skjer om samtlige aksjer fra og med fjerde observasjonsdato (kvartal nr. 4) stenger på eller over denne barrieren. Da tilbakebetaler utsteder nominelt beløp + en kupong samt evt. akkumulerte kuponger.

80% av startkursen

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

60% av startkursen

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

Eksempel 1:

Plasseringen førtidsinnløses etter 1 år og da utbetales nominelt beløp + 1 kupong av utsteder. Tidligere har 3 kuponger blitt utbetalt.³

Investeringsbeløp 1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong) 1 200 000 kr
Effektiv årlig avkastning 16,50%

Eksempel 2:

Plasseringen førtidsinnløses etter 3 år og da utbetales nominelt beløp + 1 kupong av utsteder. Tidligere har 11 kuponger blitt utbetalt.³

Investeringsbeløp 1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong) 1 600 000 kr
Effektiv årlig avkastning 15,81%

Eksempel 3:

Plasseringen avsluttes automatisk etter 5 år. Da aksjen med svakest utvikling ligger under risikobarrieren (-70% i dette eksempelet) utbetaler utsteder nominelt beløp minus denne nedgangen.

Investeringsbeløp 1 030 000 kr
Total utbetalingssum (inkl kupong) 300 000 kr
Effektiv årlig avkastning -21,86%

Underliggende selskaper i Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997

STOREBRAND er en ledende aktør i det nordiske markedet for langsiktig sparing og forsikring. Konsernet har hovedkontor på Lysaker i Bærum. I tillegg er det etablert livsforsikring-, kapitalforvaltnings- og helseforsikringsvirksomhet i Sverige. For mer informasjon, se www.storebrand.no

NORSK HYDRO er en norsk leverandør av aluminium og aluminiumsprodukter. Med base i Norge har selskapet 13.000 ansatte involvert i aktiviteter i mer enn 50 land på alle kontinenter. For mer info, se www.hydro.com/no

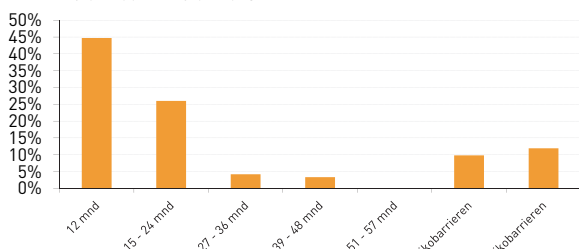
TELENOR er et norsk teleselskap med forretningsvirksomhet innen mobil, bredbånd, internett og telefonitjenester. Selskapet har i alt om lag 33.000 ansatte og betjener ca. 150 millioner mobilkunder i Europa og Asia. For mer informasjon, se www.telenor.no

SALMAR driver fiskeri som produserer laks. Selskapet fokuserer på oppdrett, foredling og handel med mange typer fisk og skalldyr. For mer info, se www.salmar.no

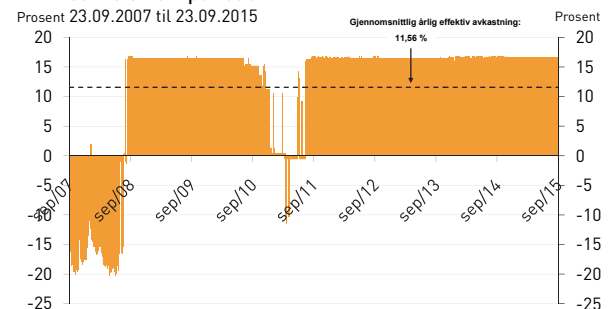
- + • Innløsningsbarriere på 90% av startkurs.
- Kupongbarriere på 80% av startkurs.
- Kvartalsvis avkastning også ved en negativ kursutvikling.
- • Om plasseringen ikke har blitt automatisk innløst, og noen av de underliggende aksjene ligger under risikobarrieren på 5-års dagen, eksponeres investor utelukkende mot utviklingen til den svakesteste aksjen og kan tape store deler av investert beløp.
- Fast kupong med bestemt avkastning drar ikke full fordel av sterkt stigende kurser.

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 i perioden 23.09.2007 til 23.09.2015

Kilde: Refinitiv Datastream og Garantum FK

Årlig effektiv avkastning av fiktive daglige investeringer som startet i perioden:

Kilde: Refinitiv Datastream og Garantum FK

SE OGSÅ KID FOR RISIKO, KOSTNADER OG RESULTATSCENARIOER

1. Tegningskursen inkl. en tilretteleggermargin på inntil 5%.
2. Bloomberg sammenstiller aksjeanalytikernes overvåkning av ulike selskaper og deler inn disse i Bloomberts egne tre hovedtyper av aksje anbefalinger "Kjøp", "Hold" og "Selg". Summen under "Kjøp", "Hold" respektive "Selg" viser således antallet anbefalinger for ett gitt selskap.
3. Eksempelen er basert på en indikativ akkumulerende kupong på 5% og med hensyn til 3% kurtasje. Nivåene for kupongen fastsettes senest på startdagen.

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.

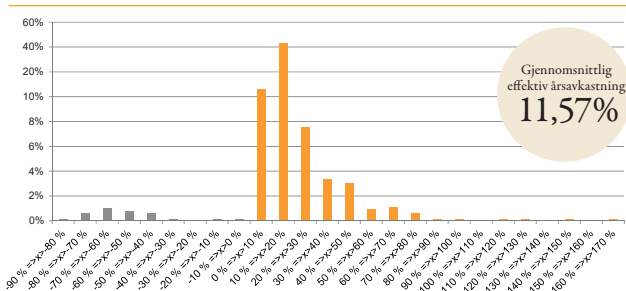
2. Automatisk innløsning

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.

Histogram – avkastningshistorikk for forfalte autocall



Statistikken inkluderer samtlige avsluttede Autocall Garantum har arrangert i perioden 01.12.2009 til og med 31.12.2019. Totalt 453 plasseringer unntatt skreddersydde plasseringer. Avkastningen er beregnet etter svensk tilretteleggermargin (6%), men tar ikke hensyn til tegningshonorar. Garantum begynte med autocalls i 2009. Risiko er ikke opplyst om og historikken dekker ikke kursfallet under finanskrisen. Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning.

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 fler aktiva som knyttes til en Autocall som følger svakeste aktiva innebærer en økt risiko og ikke økt diversifisering. I en Autocall som følger gjennomsnittet vil flere aktiva reduserer risiko. I en kapitalbeskyttet Autocall vil ikke antallet aktiva påvirke risikoen i plasseringen. Den totale risikoklassifisering 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 risikoen. 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 risikonøytral. Dette kan utsteder gjøre ved å ta posisjoner i underliggende aktiva. Det som skaper avkastningspotensialet for deg som investor er at du tar en kreditt risiko 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 "utlånsrenten" 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 «Final Terms») som investor oppfordres å lese i sin helhet før investering. Samtlige dokumenter vil være tilgjengelige hos Garantum Fondkommission AB.

GENERELL INFORMASJON

Opplysninger om utsteder og tilrettelegger

Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997 ("Produktet") er utstedt av Goldman Sachs International ("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 Norge AS distribuerer Garantum Fondkommission sine investeringsprodukter i Norge og klassifiseres derfor som en ikke-uavhengig investeringsrådgiver. Det betyr at Garantum Norge AS kan motta returprovisjon fra tilrettelegger av produktene. Garantum Fondkommission er fullt ut ansvarlig for Garantum Norges virksomhet. Garantum Fondkommission AB har nødvendige tillatelser til å distribuere finansielle produkter og er underlagt Finansinspeksjonen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige.

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

Garantum - spesialist på strukturerte plasseringer

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

ØVRIG

Indikative vilkår

Oppgitte vilkår er indikative og kan bli høyere eller lavere enn oppgitt. Vilkårene er avhengig av de rådende forutsetninger på rente-, aksje- og valuta-markedet. De endelige vilkår fastsettes senest på Startdagen. Tegningen er bindende under forutsetning at vilkårene ikke 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.

Historisk eller simulert historisk utvikling

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

Regneeksempel

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

Rådgivning

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

Lånefinansiering

Det tilbys ikke lånefinansiering med sikkerhet i produktet.

TILBAKEBETALINGS DAG

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

KOSTNADER OG AVGIFTER

Generelt

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

Tegningshonorar

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

Tilretteleggermargin

En strukturert plassering har alltid en produksjonskostnad uavhengig av konstruksjonen. For det arbeidet Garantum utfører mottar Garantum en margin fra plasseringens utsteder. Marginen er inkludert i nominelt investert beløp og skal blant annet dekke kostnader for å få frem produktet, distribusjon, markedsføring, administrasjon og rapportering. Marginen mottas som kompensasjon for det arbeidet produsenten har pålagt Garantum å utføre. Marginen utgjør maksimalt 1% av nominelt investert beløp per løpetidsår, totalt maksimalt 5%.

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

Utstedermargin

Utsteder av en strukturert plassering tar ut en margin for å dekke kostnader for produksjon, risikohåndtering og distribusjon av plasseringen. Marginen er inkludert i nominelt investert beløp og kan variere, samt defineres ulikt av ulike utstedere. For beskrivelse av den spesifikke plasseringens utstedermargin, se plasseringens Endelige Vilkår / Final Terms.

Totale kostnader

Tilretteleggermargin pluss tegningshonorar (ekskl. utstedermargin). For en 5-årig plassering innebærer dette maksimalt 3% + 5% = 8% av nominelt investert beløp. Av dette går maksimalt 6,25% (3% tegningshonorar + 3,25% tilretteleggermargin) til distributør hvorav resten tilfaller Garantum Fondkommission. Beregningene utgår fra at maksimal tilretteleggermargin tas ut. Den faktiske totale kostnaden fastsettes når plasseringen handles og publiseres på Garantum sine nettsider etter emisjonsdagen.

Eksempel på maksimal kostnad (ekskl. utstedermargin) over tid ved et nominelt investert beløp på 100 000 kr i Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis Pluss/Minus nr. 3997 med 5 års løptid:

Scenarioer	Innløst etter 1 år	Innløst etter 3 år	Innløst etter 5 år
Tegningshonorar til Garantum Norge AS	3 000 kr	3 000 kr	3 000 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Fondkommission AB	1 750 kr	1 750 kr	1 750 kr
Andel av tilretteleggermargin til Garantum Norge AS	3 250 kr	3 250 kr	3 250 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), kr	8 000 kr	8 000 kr	8 000 kr
Totalt (inkl. tegningshonorar), %	8,0%	8,0%	8,0%
Kostnad over tid per år, %	-8,0%	-2,6%	-1,5%

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

Forvaltningshonorar

Det er ingen forvaltningshonorar knyttet til investeringen.

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

Innløsningsprovisjon

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

AVKASTNING

Underliggende aktiva

Avkastningen er knyttet til fire aksjer: Storebrand, Norsk Hydro, Telenor og Salmar. 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 utbytterne direkte, men i form av en høyere kupong på produktet enn det ellers ville vært. Mer informasjon om aksjene på side 4.

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.

Den løpende avkastningen av produktet er skattepliktig, og kommer til beskattning det inntektsåret avkastningen påløper.

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

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

SPIS – BRANSJEKODE OG ORDLISTE

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

RISIKOKLASSIFISERING (SRI)

Risikoindikatoren på forsiden er ment å illustrere risikoen på investert beløp ut ifra PRIIPS (Packaged Retail Insurance-based Investment Products). Risikomålet gjelder for alle strukturerte plasseringer i EU og kalles SRI (Summary Risk Indicator). Med utgangspunkt i en syv-sifret skala (1-7) beregnes SRI ut ifra to underliggende mål: emittentens kredittrisiko (CRM – Credit Risk Measure) og volatiliteten i underliggende marked (MRM – Market Risk Measure). Merk at SRI risikoskala er forskjellig fra den som brukes på fond (UCITS). For mer informasjon om dette: www.garantum.se/Produktinformasjon/risk-/aktuell-risk/

MÅLGRUPPE

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

Målgruppene fastsettes ut ifra følgende kriterier:

Investeringsmål

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

Type investor

- Ikke-profesjonell
- Profesjonell
- Kvalifisert motpart

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

Kunnskap og erfaring

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

Evne til å bære tap

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

Risikotoleranse

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

Distribusjonsstrategi

- Investeringsrådgivning

Distribusjon skjer via utvalgte samarbeidspartnere gjennom investeringsrådgivning.

Plasseringshorisont

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

SELLING RESTRICTIONS

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

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

TIDSPLAN OG BETALINGSINFORMASJON

- **01. oktober 2020** – Salgsperioden starter
 - **23. oktober 2020** – Siste tegningdag
 - **28. oktober 2020** – Sluttsedeler sendes ut
 - **30. oktober 2020** – Plasseringens startdag
 - **12. november 2020** – Siste betalingsfrist
-
- **20. november 2020** – Levering av verdipapir til VPS-konto påbegynnes

Hva skjer videre?...

- **20. november 2025** – Forfallsdato og tidligste dag for tilbakebetaling dersom plasseringen ikke har gått til førtidig innløsning.

Minste investering og andeler

5 andeler på nominelt 10 000 kr per andel (50 000 kr). Deretter i andeler på nominelt 10 000 kr.

Tegning & betaling

Tegningen er bindende og må være Garantum i hende senest siste tegningsdag. Betaling utføres i henhold til tegningsblankett og må være Garantum i hende senest på siste betalingsdag.

Bankkonto for innbetaling

97 500 50 6931, Garantum Fondkommission AB (bruk person-/org. nummer som referanse for betaling).

Trekk fra bankkonto

Hver enkelt investor må sørge for at det nødvendige beløpet, inkludert tegningshonorar, er tilgjengelig på oppført bankkonto for trekk senest den 12. november 2020.

...Besøk GARANTUM.SE og bli en mer aktiv investor

På vår hjemmeside kan du selv søke blant alle våre aktive plasseringer. Kurser oppdateres selvfølgelig på daglig basis. Fordyp deg i aktuelle markedsnyheter, analyser, diagram og web-tv. Din rådgiver kan fortelle deg mer om disse mulighetene og våre øvrige plasseringer i våre aktuelle emisjoner.



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:
FULLMAKT 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 www.garantum.no eller tel. +46 8-522 550 00):		(Minste investering 5 stk)		
Autocall Norske Selskaper Kvartalsvis nr. 3997 (N00010894686)			á 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, forsikringerstatning, 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.		JURIDISK PERSON
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 garantum.no/kundesenter/blankettsenter .		Tegner du for en juridisk person (selskap)? Ja Nei Har du svart "ja" legg ved utfylt skjema Bekreftelse av reelle rettighetshavere, tilgjengelig på: garantum.no/kundesenter/blankettsenter .		
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	
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.		• Garantum tar forbehold om at bestillingen ikke kan aksepteres dersom nødvendig kundeavtale samt egnetsvurdering og tiltak mot hvitvasking ikke er gjennomført.		
• Garantum forbeholder seg retten til å avlyse emisjonen dersom det vurderes at visse markedsforutsetninger ikke foreligger.		• Samtlige kunder vil bli klassifisert som ikke-profesjonelle med mindre kunden ønsker å bli omklassifisert som profesjonell og kundens situasjon tilfredsstiller de krav som gjeldende rett stiller for å bli klassifisert som en profesjonell investor.		
• Ufullstendige eller feil utfylte tegningsblanketter kan komme til å bli makulert og avvist.		• Signering av denne bindende avtalen innebærer at undertegnede selvstendig har satt seg inn i angitte betingelser og risikobeskrivelse i informasjonsbrosjyren, KID, prospekt og endelige vilkår, tilgjengelig på www.garantum.no , tlf: +46 08 522 550 00 og +47 23 117 180.		
• Garantum tar ikke ansvar for anbefalinger og konklusjoner fra andre aktører.				
• Markedsverdien for verdipapiret kan variere i løpetiden og være både høyere og lavere enn nominelt beløp.				
Jeg (eller personen som har fullmakt til på kundens regning til å ta en investeringsbeslutning) har mottatt: • Faktblad (KID) for ovenstående plassering: JA NEI (Gjelder ikke-profesjonelle kunder. Om du svarer Nei eller ikke svarer så kommer ordenen ikke kunne gjennomføres). Jeg bekrefter å ha mottatt og akseptert forretningsvilkårene til Garantum Norge AS				
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 HAR MOTTATT KUNDENS ORDRE				
Dato	Tid	Telefon	Møte	E-post
				ID kontroll via Bank-ID
				Ja Nei
Dato	Verdipapirforetaket/ Kundens underskrift			Navn med blokkbokstaver
ØVRIG				
Kundekontakt		Rådgiveren bekrefter at det har blitt foretatt egnethetsvurdering på denne ordenen samt at kunden IKKE er innenfor plasseringens negative målgruppe: Ja Nei (Bekreftes av kundens rådgiver. Om du svarer Nei eller ikke svarer så kommer ordenen ikke kunne gjennomføres) Undertegnede gir herved angitt kundekontakt rett til å motta informasjon om mine transaksjoner i plasseringen ovenfor. Ja Nei Tegning sendes til: Garantum Fondkommission AB, Box 7364, 103 90 Stockholm, e-post: backoffice@garantum.se		

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

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?
	<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	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?
	<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 sannferdige 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