



Consensus

Kapitalskydd Potential

SUMMERAD INFORMATION

Namn:	Kapitalskydd Potential
Tecknas till:	2023-10-20
ISIN:	SE0020848661
Emittent:	BNP Paribas S.A
Löptid:	4,25 år
Deltagandegrad:	90 % (indikativt)
Underliggande:	(1) SHB Sverige Selektiv-A1 SEK, (2) AMF Aktiefond Global, (3) Carnegie Strategifond-A, (4) Carnegie HY Select-3 SEK A
Kapitalskydd:	Ja
Valuta:	SEK
Pris:	100 % (exkl. courtage)
Riskenivå 1-7 (SRI):	2 av totalt 7

ÖVERSIKTLIG TIDSPLAN

20 oktober 2023

Sista teckningsdag då anmälningssedeln måste vara Consensus tillhanda. Anmälan tas dock in löpande och Consensus kan komma att stänga vissa placeringar i förtid för att säkerställa bra villkor.

23 oktober 2023

Fastställer första startkurs (snittberäknas månadsvis vid sex tillfällen)

30 oktober 2023

Emissionsdag och leverans av värdepapper.

26 januari 2028

Återbetalningsdag då kvarvarande investeringsbelopp eller Nominellt belopp och eventuell avkastning utbetalas. (försäljningskurs beräknas som ett snitt med start den 12 januari 2027 tom 12 januari 2028 – månadsvis)

Kapitalskydd Potential

SAMMANFATTNING

Målgruppsinformation

Kunskap & Erfarenhet	Informerad & Avancerad
Förmåga att bära förlust	100 %
Investeringsmål	Tillväxt
Placeringshorisont	Lång
Innehavstid	Placeringsens löptid
Kreditrisk emittent	S&P AA-, Moody's Aa3
Emittent	BNP Paribas S.A
Distribution	Investeringsrådgivning eller portföljförvaltning

Vem passar placeringen?

Placeringen är primärt avsedd för investerare som:

- söker kapitaltillväxt, eller förväntar sig att underliggande ska utvecklas på ett sätt som ger positiv avkastning
- är villiga och har kapacitet att bära en total förlust av sina investeringar, och accepterar risk på Emittenten samt kreditrisk på kapitalskyddets underliggande obligationer
- är villiga att acceptera en risknivå som är förenlig med den sammanfattande riskindikatorn framställd nedan
- har avancerad kunskap och en övergripande förståelse för produkten, dess marknad och dess specifika risker och möjligheter; möjligen till följd av relevant ekonomisk erfarenhet av branschen, inklusive antingen frekvent handel eller stora innehav i produkter av liknande karaktär, risk och komplexitet eller relevant utbildning;
- har en investeringshorisont överensstämmande med produktens löptid.

Vad utmärker placeringen?

Kapitalskydd Potential är en placering med följande egenskaper. Investeringen är kapitalskyddad om placeringen innehåller till slutdagen och om bankerna Swedbank, SEB och Handelsbanken inte hamnat i finansiella problem och obligationerna blivit värdelösa. Utöver att få tillbaka det nominella beloppet kan placeringen generera avkastning om de fyra underliggande fonderna haft en positiv avkastning fram till slutdagen. Avkastningens storlek är kopplad till snittavkastningen för de fyra fonderna multiplicerat med en indikativ deltagandegrad på 90 %. Investeringen sker succesivt (månadsvis) vid sex tillfällen samt avyttring vid tretton tillfällen (månadsvis). Start och stopp kurs kommer utgöras av snittet av de sex respektive tretton tillfällena.

Det kommer finnas möjlighet att sälja investeringen i förtid genom BNP Paribas S.A Investeringens konstruktion är enkel och utgörs av marknadsnoterade obligationer samt en köpoption kopplad till de fyra fonderna. Detta medför att prissättningen kommer vara marknadsmässig vid eventuell försäljning i förtid.

Risker

Placeringen har en huvudsaklig risk som kan påverka återbetalning av det nominella beloppet: **kreditrisken**, dvs att de underliggande bankerna SEB, Swedbank och Handelsbanken inte kan fullgöra sina åtaganden och därmed dess obligationer (som utgör kapitalskyddet) kan bli värdelösa (de tre bankerna utgör vardera 1/3 av kapitalskyddet)

Riskindikator

Riskenivån är fastställd inför teckningsperioden och gäller under förutsättning att investerare behåller placeringen till förfall. Förändring i placeringens marknadsvärde under löptiden kan bli större än vad som reflekteras av den nedan angivna risknivån. Det kan få betydelse om du väljer att sälja placeringen i förtid. . En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

Riskenivå, 1 till 7 (enligt SRI): 2 av totalt 7



Villkorsöversikt

Emissionskurs	100 % av Nominellt belopp
Courtag	2,00 % av Nominellt belopp
Placerings löptid	4,25 år
Underliggande fondexponering	SHB Sverige Selektiv-A1 SEK AMF Aktiefond Global Carnegie Strategifond-A Carnegie HY Select-3 SEK A 25% i varje fond vid start
Deltagandegrad	90 % indikativt * (dvs 90 % av fondkorgens utveckling)
Kapitalskydd	Ja, se mer info sida 2
Valuta	SEK
Minsta investeringsbelopp	100 000 SEK per investerare
Nominellt belopp	10 000 SEK per st
ISIN	SE0020848661
Avgifter	Se sida 7

*Notera att deltagandegraden är indikativ och fastställs den 23 oktober 2023.

Kapitalskydd Potential

UNDERLIGGANDE EXPONERING

Den underliggande exponeringen består av fyra fonder (replikerade genom en köpoption) samt tre bankobligationer som utgör kapitalskyddet.

Sverige Selektiv-A1

Förvaltas av Handelsbanken sedan 2005. Högsta ranking 5 av morningstar. Fonden placerar i huvudsak i företag på den svenska aktiemarknaden. Fondens placeringar koncentrerar innehaven till ett mindre antal företag och placeringar sker normalt i 16 till 35 företag. Placeringarna är inriktade mot företag som historiskt har bevisat att de har en stabil vinstutveckling, starka balansräkningar, sund affärsverksamhet och utdelningstillväxt. Denna fond förvaltas med utgångspunkt i fondbolagets Hållbarhetsstrategi. Fonden är en aktivt förvaltd fond.

AMF Aktiefond Global

Förvaltas av AMF sedan 2001. Högsta ranking 5 av morningstar. Aktiefond - Global placerar framför allt i utländska aktier med tonvikt på USA och Europa. Andelen svenska aktier motsvarar ungefär den svenska börsens storlek i förhållande till börserna i USA och Europa.

Carnegie strategifond-A

Förvaltas av Carnegie sedan 1998. Högsta ranking 5 av morningstar. Carnegie Strategifond är en blandfond som investerar i nordiska aktier med hög direktavkastning och företagsobligationer med hög ränta.

Carnegie HY Select -3 SEK A

Förvaltas av Carnegie sedan 2017. Investerar i nordiska företagsobligationer inom high yield segmentet. Löptiden för de enskilda obligationerna är i snitt 3-5 år. En del av portföljen investeras i likvida obligationer med lägre risk för att säkerställa eventuella uttag från fonden.

Bankobligationer som utgör kapitalskyddet

Obligationerna är marknadsnoterade och utgör en tredjedel var av kapitalskyddet.

SHB senior non preferred ISIN XS2265968284
Fitch Rating AA löptid 2027-12-02

Swedbank Senior non preferred ISIN XS2282210231
Fitch rating AA- löptid 2028-01-12

SEB Senior Non Preferred ISIN XS2442768227
Fitch rating AA- löptid 2027-08-09

OM STRUKTUREN

En investering i Kapitalskydd potential innebär att man följer utvecklingen i de fyra fonderna med en indikativ deltagandegrad om indikativt 90 %

Fondportföljen är likaviktad från start. Investeringen i fonderna sker stegvis under fem månader vid sex tillfällen och snittet utgör anskaffningsvärdet för produkten. Avyttringen sker stegvis under tolv månader vid tretton avläsningstillfällen. Snittvärdet utgör försäljningsvärdet

Samtliga fonder är sk ackumulerande fonder vilket innebär att de behåller utdelningar och kuponger vilket påverkar fondens NAV (fondvärde) positivt

Investeringen är konstruerad genom att en köpoption replikerar utvecklingen i de fyra fonderna. I placeringen ligger även de tre marknadsnoterade bankobligationerna som utgör kapitalskyddet i placeringen. Kapitalskyddet gäller på slutdagen. Skulle investeringen säljas i förtid erhåller man som kund marknadsvärdet på obligationerna samt värdet på köpoptionen som replikerar utvecklingen i de fyra fonderna. BNP Paribas S.A, som emittent, tillhandahåller en prissättning på investeringen vid behov att avyttra i förtid.

Kapitalskydd Potential

INDIKATIVA VILLKOR

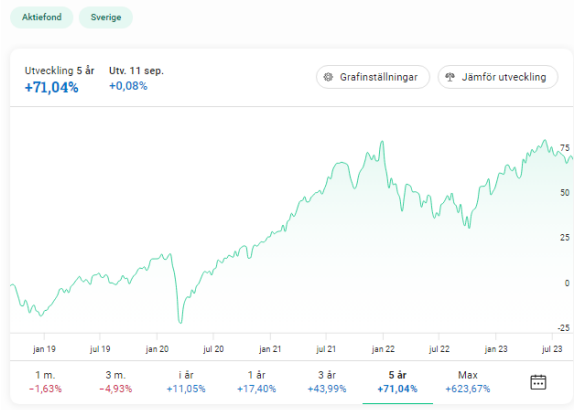
Namn	Kapitalskydd Potential
Emittent	BNP Paribas S.A (S&P A+, Moody's Aa3, Fitch AA-)
ISIN	SE0020848661
Pris	100 % av Nominellt belopp
Courtage	2 % av Nominellt belopp
Minsta teckningspost / Nominellt belopp	Nominellt SEK 100 000, därefter i poster om SEK 10 000
Löptid	4,25 år
Underliggande exponering	SHB Sverige Selektiv-A1, AMF Aktiefond Global, Carnegie Strategifond-A Carnegie HY Select-3 SEK A
Startdag	23 oktober 2023, (stegvis investering - fem efterföljande månader ger snittvärde)
Slutdag (ordinarie)	26 januari 2028, (stegvis snittberäkning under 12 månader med start 12 jan 2027 ger försäljningsvärdet)
Emissionsdag	30 oktober 2023
Återbetalningsdag	26 januari 2028
Utveckling	Beräknas på en likaviktad fondkorg multiplicerat med en indikativ deltagandegrad om 90 %
Valuta	SEK
Kapitalskydd	Ja, kapitalskyddet består av tre likaviktade bankobligationer
Återbetalning	Om den genomsnittliga slutkursen för fondkorgen är högre än den genomsnittliga startkursen erhålls nominellt belopp + utvecklingen x den indikativa deltagandegraden 90 % Om utvecklingen i fondkorgen är negativ erhålls nominellt belopp
Notering	Ja, Emittenten skickar in ansökan till NASDAQ OMX

De fullständiga villkoren återfinns i Prospektet, vänligen se www.consensusam.se för mer information.

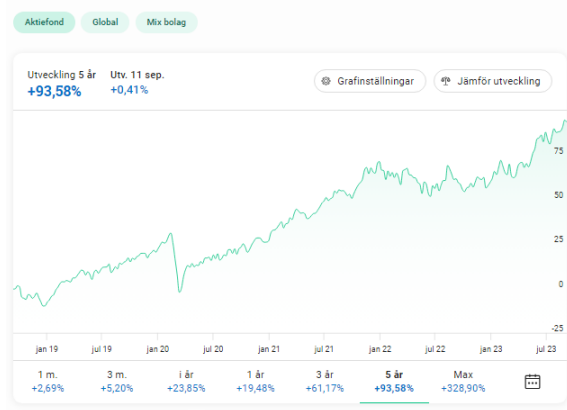
Investeringar i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att Investeringen får tillbaka hela det investerade kapitalet. Det investerade beloppet kan under löptiden både öka och minska i värde och då produkten inte är kapitalskyddad kan hela investeringsbeloppet förloras. Återbetalningen är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser

Kapitalskydd Potential

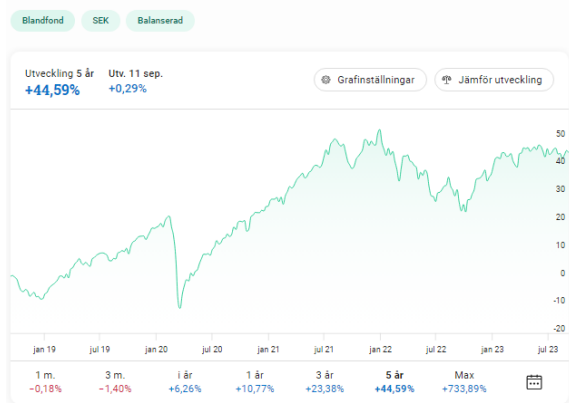
Handelsbanken Sverige Selektiv



AMF Aktiefond Global



Carnegie Strategifond A



Carnegie High Yield 3 SEK Cap Perf



Historisk utveckling utgör inte någon garanti för framtida utveckling eller avkastning

Kapitalskydd Potential

Prospekt och villkor för produkten

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerare ska därför innan ett investeringsbeslut ta del av Prospektet, vilket finns tillgängligt hos Consensus och Emittenten. Emittenten tar inget ansvar för materialet i denna broschyr. Prospektet innehåller viktig information om produkten och risker angående investeringen. Grundprospektet kompletteras av final terms (eller slutliga villkor på svenska) som anger, bland annat, metoden för beräkningen av avkastning eller ränta avseende produkten. Grundprospektet, som kompletterades av slutliga villkor, innehåller villkoren för Emittentens åtagande gentemot investerare i produkten och måste alltid läsas ihop för att ge en komplett förståelse av villkoren för "ett Bevis".

Villkor för fullföljande, begränsning av Erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade beloppet för produkten understiger 10 000 000 SEK eller om deltagandegraden inte kan fastställas till lägsta nivå 80 %. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt Consensus eller Emittentens bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Consensus eller Emittenten äger även rätt att förkorta Anmälningstiden, begränsa Erbjudandets omfattning eller avbryta Erbjudandet om Consensus eller Emittenten bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra Erbjudandet. Detta Erbjudande är på maximalt 150 000 000 SEK. Inställningsvolymen är 10 000 000 SEK.

Eventuell kreditförändring eller annan väsentlig ny information

I de fall Emittenten under Anmälningstiden informerar Consensus om en förändring av sitt kreditbetyg eller annan ny väsentlig information kommer Consensus på Emittentens begäran att publicera sådan information på www.consensusam.se. Det är mycket viktigt att Investeringen tar del av denna information i syfte att skaffa sig kunskap om varför kreditbetyget (eller annan väsentlig information) har ändrats samt för att erhålla ett eventuellt besked kring huruvida Investeringen erbjuds att dra tillbaka sin Teckningsanmälan. Erbjuds Investeringen att dra tillbaka sin Teckningsanmälan måste Investeringen aktivt kontakta Consensus för att utnyttja denna rättighet inom den begränsade tidsperiod som står till buds.

Resolutionsrisk vid Emittentens insolvens

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

Definitioner

Nedan definitioner kan skilja sig något mot den av branschen definierade terminologin. Svensk Värdepappersmarknads senaste ordlista finns på nedan länk, <https://svenskvärdepappersmarknad.se/wp-content/uploads/2020/12/Ordlista-f%C3%B6r-strukturerade-placeringar-fr-o-m-1-januari-2022.pdf>.

"**Anmälningstid**" avser perioden, från och med den 15 september 2023 till och med 20 oktober 2023, då investerare kan anmäla sig för investering i Erbjudandet.

"**Consensus**" avser Consensus Asset Management AB (publ), med internetadress www.consensusam.se.

"**Courtage**" avser en rådgivnings- och förmedlingsavgift om 2 % som tillkommer investeringsbeloppet.

"**Emissionsdag**" avser den 30 oktober 2023 är det datum som Investeringens belopp senast ska erläggas Emittent.

"**Emittent**" avser BNP Paribas S.A dess efterföljare och övertagare.

"**Erbjudandet**" avser försäljningen av produkten av Consensus.

"**Exponeringstid**" avser perioden från och med den 23 oktober 2023 till och med 12 januari 2028.

"**Investerare**" är den som investerar i Erbjudandet.

"**Investeringsbelopp**" avser det belopp som minst kan investeras i Erbjudandet, det vill säga 100 000 SEK per "Bevis", därefter i poster om 10 000 SEK.

"**Deltagandegrad**" indikativt satt till 90 % men kan som längst fastställas till 80 %.

"**Leveransdag**" avser dagen då produkten registreras på depåkonto eller VP-konto.

"**Likviddag**" avser den 30 oktober 2023 är det datum som Investeringens belopp plus Courtage senast ska erläggas av Investeringen till Consensus Asset Management.

"**Marknadsföringsbroshyr**" avser detta dokument.

"**Nominellt belopp**" avser investerat belopp.

"**Prospekt**" avser Emittentens grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende bevis samt de handlingar som införlivats däri genom hänvisning.

"**Teckningsanmälan**" avser den teckningsanmälan som krävs för deltagande i Erbjudandet.

"**Slutdag**" infaller 12 januari 2028.

"**Återbetalningsdag**" avser 26 januari 2028.

Kapitalskydd Potential

ALLMÄN INFORMATION

Viktigt

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende Erbjudandet och ger inte en komplett bild av Erbjudandet. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av Emittentens fullständiga Prospekt samt faktablad (KID) i enlighet med PRIIPS som finns tillgängligt hos Emittenten. Produkten är kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan enbart gå förlorat om samtliga bankobligationer (SEB, Swedbank, SHB) blir värdelösa. För mer information se övriga risker på sidan 1 och 2. Om produkten säljs av innehavaren före Återbetalningsdagen sker detta till en marknadskurs som påverkas av en mängd faktorer och som därför kan vara såväl lägre som högre än det investerade beloppet.

Kredit-och Emittentrisk

Med kreditrisk menas att de underliggande bankobligationerna (SEB, Swedbank & SHB) inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot investeraren, dvs återbetalning på inlösen- eller återbetalningsdagen. Skulle Swedbank, SEB & SHB förmåga att fullgöra sina förpliktelser fallera riskerar investerare att förlora hela eller delar av investerat belopp, oavsett hur underliggande exponering har utvecklats. Investerare tar ingen risk på Consensus Asset Management. I händelser av att en resolutionsmyndighet bedömer att banken riskerar att bli insolvent eller inte kunna leva upp till förekommande kapitalkrav har dessa rätten att besluta om att bankernas skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

Komplexitet

Ibland bestäms Placeringsens avkastning av komplicerade samband. Olika bevis (produkter) emitteras av många aktörer och jämförbarheten kan vara begränsad. Innan investeringsbeslut fattas bör investerare ta del av Prospekt för att bilda sig en uppfattning om den specifika Placeringen.

Likviditetsrisk

Om investeraren väljer att sälja i förtid sker detta till rådande marknadpris. Detta kan vara lägre eller högre än vid investeringstillfället. Under onormala förhållanden på marknaden kan produkten vara illikvid i andrahandsmarknaden. Consensus Asset Management avser att under normala marknadsförhållanden dagligen ställa köpkurs på förfrågan.

Marknadsavbrott och särskilda händelser

Om marknadsavbrott eller andra särskilda händelser inträffar kan Emittenten behöva göra vissa ändringar som att byta ut den underliggande tillgången mot en annan. Emittenten får göra vissa ändringar i villkoren om Emittenten bedömer att det är nödvändigt i samband med särskilda händelser. Med marknadsavbrott och särskilda händelser menas bland annat:

- Handeln med tillgången avbryts eller att det inte finns någon officiell kurs att tillgå.

- Det sker en lagändring eller att Emittenten får ökade riskhanteringskostnader.

Marknads- och exponeringsrisk

Avgörande för beräkningen av Placeringsens avkastning är utvecklingen för den underliggande exponeringen. Hur denna utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar risker såsom aktierörelser, kreditrisker, valutarisker, politiska risker, råvaruprisrisker och ränterisker. En investering i placeringen kan ge en annan avkastning än en direktinvestering i den underliggande exponeringen.

Ränterisk

Placeringsens marknadsvärde varierar under löptiden beroende på ränteförändringar.

Skatter

bevis är normalt föremål för beskattning. Investerare bör rådgöra med rådgivare om placeringsens skattemässiga konsekvenser utifrån investerarens förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för Investerare.

Valutarisk

Valutakursförändringar kan direkt och indirekt påverka avkastningen. Avkastningen påverkas direkt av valutakursförändringar till exempel när investeringen görs i annan valuta än den i vilken underliggande tillgång är uttryckt. I de fall exempelvis direkt valutapåverkan neutraliserats med så kallat fast växelkursförfarande kan eventuell indirekt valutapåverkan fortfarande föreligga. Indirekt valutapåverkan kan till exempel uppstå om underliggande tillgång utgörs av ett index, en fond eller en korg som uttrycks i en annan valuta än de tillgångar som ingår i indexet, fonden eller korgen. En investering kan således påverkas av valutakursförändringar såväl direkt som indirekt, i kombination eller var för sig.

Specifika risker avseende lånefinansiering

Vid lånefinansiering av produkten kan avkastningspotentialen komma att förändras. En lånefinansiering kan medföra stora förluster ifall Investeraren måste återbetala lånet och därtill debitera ränta även om investeringen har minskat i värde eller blivit värdelös. Investerare ska ej förlita sig på att denna investering kommer att generera vinster som kan täcka återbetalning av lånet.

Specifika risker avseende olika strukturerade placeringsprodukter

Det finns många olika produkter som olika aktörer ger ut. Dessa produkter kan likna varandra men är konstruerade på olika sätt. En investerare bör uppmärksamma skillnaderna. En strukturerad produkts avkastning kan bestämmas av komplicerade samband som kan vara svårt att förstå och det kan leda till att det är svårt att jämföra produkterna med andra placeringar. Därför bör en investerare sätta sig in i hur produkten fungerar. För att få en helhetsbild bör en investerare, innan en investering i produkten sker, ta kontakt med Consensus Asset Management.

Kapitalskydd Potential

Ersättningar och avgifter

Consensus erhåller ersättning för de produkter som tillhandahålls. Vid en investering betalar Investeringen ett Courtage som uppgår till maximalt 2,0 % på Nominellt Belopp. Consensus erhåller även under produktens livslängd ett arvode. Arvodet som utgår vid transaktionstillfället är 1,0 % av Nominellt Belopp. Det arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution, bevakning av produkt, kurser och hantering av andrahandsmarknad. Redovisade kostnader utgör det maximala arvodet som Consensus samt Emittent kan erhålla. Kostnaden kan således komma vara lägre.

Consensus ersätter ej placerare som säljer i förtid eller vid förfall, då ersättning är debiterad i förskott (vid affärstillfället).

Exempel på kostnadsberäkning där Nominellt Belopp är 100 000 SEK (10 poster). Belopp i kr.

Tillfaller Consensus (Maximalt)

Courtage: 2,0 %	2 000
Arvode 1,0 % (totalt)	1 000
Totalt per löptidsår	0,7 %

Tillfaller Emittent (Maximalt)

Arvode: 1,0 % (totalt)	1 000
Totalt per löptidsår	0,23 %

Avgifter som belastar placeraren i andrahandsmarknaden är (av Consensus) enbart Courtage vid köp eller försäljning. Emittenten kan dock ta ut en ersättning.

Viktig information

Anmälan ska ske på teckningsanmälan. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Tillägg eller ändringar är ej tillåtna i den tryckta texten. Undertecknad är medveten om och medger att anmälan är bindande.

Denna broschyr utgör endast marknadsföring avseende Erbjudandet och ger inte en komplett bild av Erbjudandet. Emittenten tar inget ansvar för marknadsföringsmaterialet. Innan beslut tas om investering uppmanas investerare att ta del av Emittentens fullständiga prospekt som finns tillgängligt hos Emittenten samt på consensusam.se.

Riskklassificering (SRI)

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

Målgruppsbestämning

En strukturerad placering ska i första hand distribueras inom den målgrupp som definieras som positiv. För det fall placeringen distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning, och har ett diversifierande syfte, kan placeringen distribueras till en neutral målgrupp. Investerare som inte fångas upp av vare sig positiv eller neutral målgrupp befinner sig i praktiken i en negativ målgrupp vilket innebär att en investering inte är lämplig. Målgruppsbestämningen fastställs utifrån följande kriterier:

Investeringsmål

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

Investertyp

- Icke-professionell
- Professionell
- Jämbördig motpart

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

Kunskap och erfarenhet

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

Förmåga att bära förlust

- 0% - Investeraren har ingen förmåga att bära förlust. (LÅG)
- 0%-X% - Investeraren har begränsad förmåga att bära förlust. (MEDEL)
- 100% - Investeraren har förmåga att bära förlust. (HÖG)

Risktolerans

Placeringens positiva målgrupp utgörs av investerare med en risktolerans motsvarande placeringens risknivå, dvs riskklassificeringen. Har investeraren en annan risktolerans än placeringens risknivå är investeraren i en neutral målgrupp.

Distributionsstrategi

- Orderutförande med passandeprovning
- Investeringsrådgivning
- Portföljförvaltning

Distribution sker via egen personal genom investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

Kapitalskydd Potential

Placeringshorisont

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

Likviddag och betalning

Har betalning inte erlagts inom utsatt tid kan Placeringen säljas till annan investerare. Understiger behållningen av sådan försäljning erhållen likvid blir ursprunglig investerare betalningsskyldig för mellanskillnaden.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Consensus förbehåller sig rätten att ställa in emissionen eller förskjuta emissionsdagen och övriga datum, om någon omständighet inträffar som enligt Consensus bedömning kan äventyra emissionens genomförande.

Kapitalskyddade placeringar

Om placeringar har ett kapitalskydd i form av bankobligationer kan nominellt/investerat belopp enbart påverkas om banken skulle bli insolvent och obligationerna ej kan återbetalas. Beroende på återvinning vid en eventuell konkurs i banken kommer obligationen då kunna återbetala delar av eller inget av nominellt belopp.

Clearing

Placeringen kontoförs i Euroclear Sweden AB (VPC) eller Euroclear.

Marknadsföring

Produktbladet utgör endast marknadsföring och ger en bra bild av erbjudandet. För en komplett bild av erbjudandet se Prospekt som innehåller en komplett beskrivning av villkoren för Placeringen, Consensus Asset Managements erbjudande och Emittenten. Investerare uppmanas att ta del av det fullständiga prospektet, och slutliga villkor, innan beslut tas om investering. Informationen tillhandahålls hos Consensus Asset Management.

Historisk utveckling

Historisk och simulerad historisk information är baserad på Consensus Asset Managements egna beräkningsmodeller, data och antaganden. Skulle andra modeller, data och antaganden användas kan annorlunda resultat uppnås. Varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för framtida utveckling eller avkastning. Även Placeringens löptid kan avvika från de tidsintervall som använts i produktblad.

Rådgivning

Huruvida denna Placering är en lämplig och passande investering måste alltid bedömas utifrån varje investerares förhållanden och detta produktblad eller Emittents Prospekt utgör ej investerings-, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Varje investerare måste utifrån sin egen situation fatta beslut om investering och dess lämplighet. Investering i Placeringen är passande för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att bedöma investeringens risker och lämplig för investerare som har placeringsmål som överensstämmer med Placeringens underliggande

exponering, löptid och övriga egenskaper samt har finansiell styrka att bära risker förknippade med Placeringen.

Räkneexempel

Information markerad med * är räkneexempel för att underlätta förståelsen av produkten. Räkneexemplet visar ett möjligt utfall, men det finns många andra utfall som Investeraren ska ta hänsyn till.

Tilldelning I händelse av att fler bevis sålts än vad som emitterats fördelas "Bevisen" i den ordning som Teckningsanmälningarna har inkommit och registrerats.

Inregistrering vid börs

Emittenten avser att inregistrera "Beviset" på listan för bevis vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. Emittenten avser att under normala marknadsförhållanden dagligen ställa köpkurs, och om möjligt även säljkurs avseende Produkterna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge. Vänligen kontakta Consensus för att få fram aktuell kurs eller begäran om försäljning.

Consensus Asset Management

Consensus Asset Management står under Finansinspektionens tillsyn och innehar alla nödvändiga tillstånd. Consensus Asset Management AB (publ) är ett värdepappersbolag och är verksamt inom kapitalförvaltning, försäkring och corporate finance. Investerare som vänder sig till Consensus söker ett företag med hög kompetens och servicegrad, ett personligt bemötande samt ett komplement till sin traditionella bank.

Consensus research

Consensus Research är Consensus analysavdelning. Inom analysavdelningen sker såväl bolags- som omvärldsanalys samt strategiarbeten.

Selling restrictions

The notes 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, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to U.S. persons. Consensus has agreed that neither itself nor any subsidiary of Consensus will offer, sell or deliver any notes 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.