



Consensus

Kreditobligation High Yield Europa 16

SUMMERAD INFORMATION

Namn:	Kreditobligation High Yield Europa 16
	Pris: 100 % av nominellt belopp (exkl. courtage)
ISIN:	SE0022239596
Emittent:	SG Issuer
Löptid:	ca 5 år
Underliggande:	Itraxx Xover Index Series 41
Fast kupong:	8,75 % *
Kapitalskydd:	Nej
Valuta:	SEK
Risknivå 1-7 (SRD):	6 av totalt 7

*Indikativt, per år, som lägst 7,25 %

ÖVERSIKTLIG TIDSPLAN

28 Maj 2024

Start av teckningar i emissionen.

14 Juni 2024

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

26 Juni 2024

Sista dag då betalningen måste finnas på anvisat bankkonto/bankgiro.

2 Juli 2024

Emissionsdag och leverans av värdepapper.

10 Juli 2029

Återbetalningsdag då kvarvarande Investeringsbelopp eller Nominellt Belopp och eventuell Kupong utbetalas.

SAMMANFATTNING

Målgruppsinformation

Kunskap & Erfarenhet	Avancerad
Förmåga att bära förlust	0 % - 100 %
Investeringsmål	Tillväxt & Kassaflöde
Placeringshorisont	Medel / Lång (5 år)
Innehavstid	Placerings löptid
Kreditrisk emittent	S&P: A/A-1 / Moody's A1
Emittent	SG Issuer
Distribution	Egen, med passandeprövning

Vem passar placeringen?

Kreditobligation High Yield Europa 16 ska distribueras inom ramen för investeringsrådgivning eller portföljförvaltning och passar en målgrupp med risktolerans motsvarande placeringens risknivå. Placeringen är lämplig för icke-professionella kunder vars profil överensstämmer med ovan målgruppsinformation.

Vad utmärker placeringen?

Kreditobligation High Yield Europa 16 erbjuder årsvis kupongutbetalning med exponering mot iTraxx Europe Crossover Series 41 Index ("Xover 41"). Återbetalning av Nominellt belopp sker på slutdag under förutsättning att 9 eller färre kredithändelser inträffar under löptiden. I de fall fler än 9 kredithändelser inträffat minskar kupongutbetalningen och det nominella beloppet på slutdagen. Vid fler än 9 kredithändelser kostar varje händelse 11,08-11,17% av kapitalet / kupongen. Vid 18 kredithändelser förlorar investeraren hela det investerade kapitalet. Placeringen är inte kapitalskyddad och ett återvinningsbelopp utbetalas ej på slutdagen.

Risker

Placeringen har två huvudsakliga risker. Den ena är att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden. Den andra är kopplad till underliggande index, iTraxx Xover. Vid ofördelaktig utveckling / fler än 9 kredithändelser kan du förlora hela eller delar av ditt investerade belopp.

Riskindikator

Risknivån 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. I vissa fall är förtida försäljning ej möjlig. En förtida försäljning kan medföra extra kostnader.

Risknivå, 1 till 7 (enligt SRI): 6 av totalt 7.



Villkorsöversikt

Emissionskurs	100 % av Nominellt Belopp
Courtage	2 % courtage tillkommer
Löptid	ca 5 år
Underliggande Exponering	Itraxx® Xover Europe Series 41
Indikativ Fast Kupong*	8,75 % per år* (kvartalsvis utb)
Utbetalningsfrekvens	Kvartalsvis kupong
Kredithändelse	Avgörs av ISDA Determinations Committee**
Kapitalskydd	Nej, se mer info sida 2**
Valuta	SEK
Minsta investeringsbelopp	100 000 SEK per investerare
Nominellt Belopp	10 000 SEK per st
ISIN	SE0022239596
Avgifter	Se sida 7 och 8

* Notera att kupong är indikativ och fastställs kring den 17 Juni 2024. Respektive fastställd kupong kan som lägst bli 7,25 %

** Efter 9 kredithändelser reduceras det nominella beloppet med 11,08-11,17 procentenheter per händelse och vid 18 kredithändelser är totalt investerat belopp förlorat.

Kreditobligation High Yield Europa 16

BAKGRUND

I jakten på avkastning är det många som sneglar på företagsobligationer. Ränteläget har senaste året stigit men långa säkra ränteplaceringar typ statsobligationer avkastar ca två procent årligen medan inflationen är högre. Intresset för alternativa ränteplaceringar, såsom företagsobligationer och liknande placeringslösningar har därför ökat. För att erhålla liknande exponering som mot företagsobligationer kan man investera i försäkringskontrakt (CDS-kontrakt) för respektive underliggande bolag. Kreditobligation High Yield Europa 16 är ett sådant alternativt som erbjuder en ränteliknande placering med möjlighet till en löpande kupong som utifrån rådande ränteklimat är högre än i en traditionell ränteplacering – givet en högre risknivå.

UNDERLIGGANDE EXPONERING

Markit iTraxx Xover Europe index består av 75 CDSer på europeiska High Yield ”ratade” bolag (se sid 5). 50 bolag har vikt 1,333% per bolag och 25 1,334% per bolag.

Högavkastande obligationer till högre risk (High Yield) växte fram som placeringsalternativ i USA och är ett av de mer populära alternativen till aktier och obligationer. Definitionen av High Yield är obligationer med en kreditvärdighet som är lägre än tex. BBB- enligt Standard & Poor's ("S&P"). Den lägre kreditvärdigheten gör att obligationerna/CDS-kontrakten anses ha större risk för att drabbas av en kredithändelse än tex de som är klassade som Investment Grade. Investeringen kompenseras normalt med högre kupong för den högre kreditrisken

Vid kredithändelse är återvinningsvärdet förbestämt till 0 % enligt de kriterier som anges av indexbestämmelser.

Emittenten har rätten att bedöma eventuellt ersättande eller eventuellt exkluderande referensbolag.

OM STRUKTUREN

En investering i Kreditobligation High Yield Europa 16 är inte samma sak som att investera direkt i en företagsobligation utgiven av ingående bolag i indexet iTraxx Xover. I placeringen tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på underliggande referensbolag. Skulle fler än 9 kredithändelser inträffa innebär det att du förlorar delar eller hela ditt investerade belopp. Utestående nominellt belopp minskar med 11,1 procentenheter per kredithändelse för kredithändelserna 10 till 18. Vid 18 kredithändelser är hela det investerade beloppet förlorat och varken kupong eller återbetalningsbelopp kan längre erhållas.

Placeringen betalar en fast årlig kupong om indikativt 8,75% (min. 7,25%). Kupongen överensstämmer med nivåerna som anges i faktabladet (KID) och kan variera både uppåt och neråt och fastställs den 17 juni 2024. På slutdagen utbetalas nominellt belopp under förutsättning att inte fler än 9 kredithändelser inträffat i underliggande index.

Vid fler än 9 kredithändelser upphör hela eller delar av räntebetalningarna. En kredithändelse avgörs av ISDA Determinations Committee och kan summerat beskrivas som en av nedan:

- **Utebliven betalning.** Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlägga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).
- **Omstrukturering av skulder.** Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.
- **Insolvensförfarande.** Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.
- **Statlig intervention.**

Placeringen är inte kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan därmed gå förlorat, ett återvinningsbelopp utbetalas ej på slutdagen. Återbetalningen på återbetalningsdag (samt kuponger) är beroende av att emittenten kan fullgöra sina åtaganden.

EMITTENT

Consensus Kreditobligation High Yield Europa 16 emitteras av SG Issuer. Emittentens kreditbetyg var vid detta materials framställande följande: A/A-1 enligt S&P och A1 enligt Moody's.

Kreditobligation High Yield Europa 16

Indikativa Villkor

Emittent	SG Issuer (A/A-1 enligt Standard & Poor's)
ISIN	SE0022239596
Pris	100 % av Nominellt Belopp
Courtage	2 % av Nominellt Belopp
Minsta teckningspost	100 000 SEK (därefter i poster om 10 000 SEK)
Löptid	ca 5 år
Underliggande exponering	Itraxx® Xover Europe Series 41
Fastställer kupong	2024-06-17 8,75 % som lägst 7,25 %
Slutdag mätperiod	2029-06-20
Emissionsdag	2024-07-02
Återbetalningsdag	2029-07-10
Valuta	SEK
Indikativ fast kupong	8,75 % per år av Nominellt Belopp (2,1875 % per kvartal)
Avläsningsdatum fast kupong	Startdag den 10 oktober 2024 till och med 20 juni 2029
Utbetalningsfrekvens	Kvartalsvis, med första utbetalning 2024-10-10. Därefter kvartalsvis 2025-01-10 , 2025-04-10 osv fram till och med 2029-07-10
Kredithändelse	<p>Avgörs av ISDA Determinations Committee. Utöver en kreditrisk på emittenten tar du även en kreditrisk på Underliggande exponering. Skulle kredithändelser i index inträffa innebär det att du kan förlora delar eller hela ditt investerade belopp.</p> <ul style="list-style-type: none">• Utebliven betalning. Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlagga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).• Omstrukturering av skulder. Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.• Insolvensförfarande. Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.• Statlig intervention.
Kapitalskydd	Nej, hela det investerade beloppet riskeras
Återbetalning	<p>Om 0-9 kredithändelser inträffat, återbetalas på slutdagen: 100 % av det nominella beloppet</p> <p>Om 9 – 18 kredithändelser inträffat, återbetalas på slutdagen: Nominellt belopp minskat med ca 11,1 % per kredithändelse (1-9 st) dvs. vid totalt 18 kredithändelser går det totala investerade beloppet förlorat.</p>
Notering	Ja, ansökan till Nasdaq OMX Stockholm AB sker via Emittent
Nominellt Belopp	10 000 SEK per styck

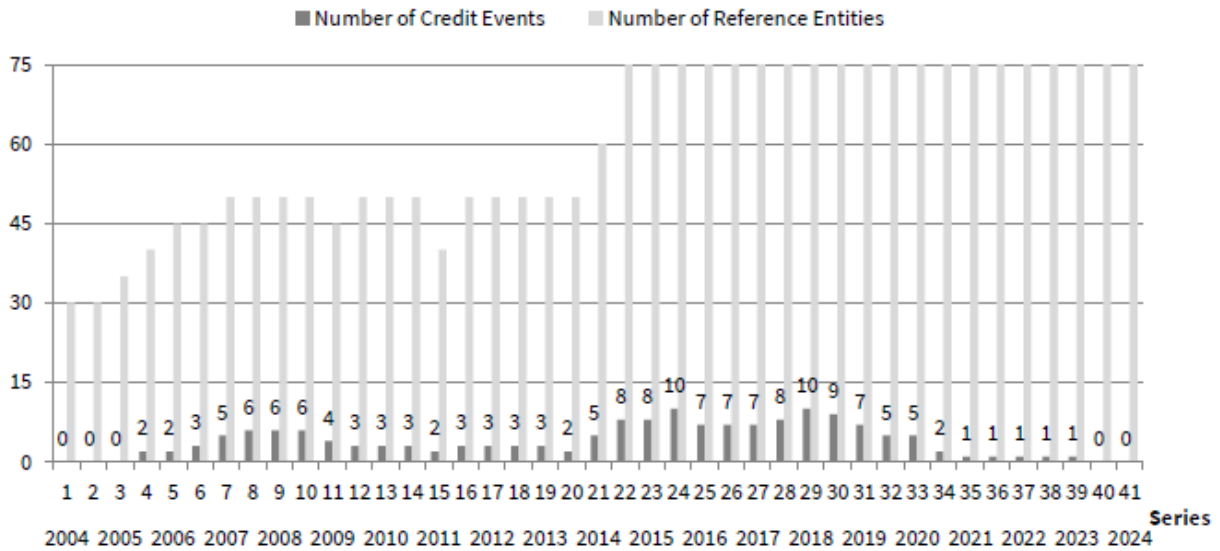
De fullständiga villkoren återfinns i Prospektet, vänligen se www.consensusam.se för mer information.

Investeringar i finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att Investeraren 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.

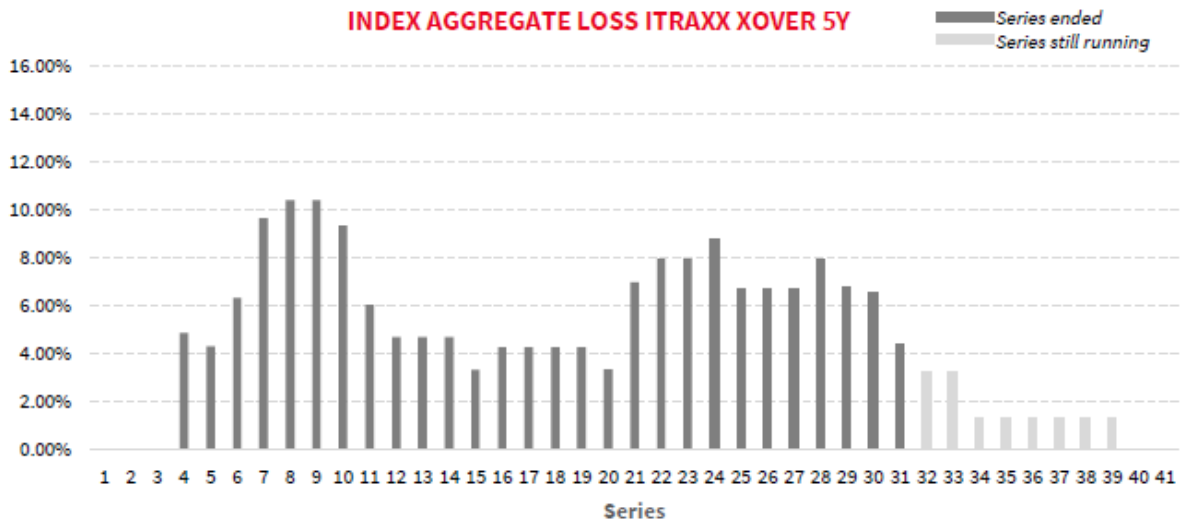
Kredithändelser per serie senaste 20 åren :

ITRAXX XOVER INDEX - 5Y

CREDIT EVENTS ON THE ITRAXX XOVER 5Y MATURITY SINCE ITS INCEPTION



INDEX AGGREGATE LOSS ITRAXX XOVER 5Y



Historisk kreditstatistik utgör ingen garanti för framtida kredithändelser.

Kreditobligation High Yield Europa 16

COMPOSITION OF THE ITRAXX CROSSOVER SERIES 41

#	Reference Entity	Exposure	S&P	Moody's	#	Reference Entity	Exposure	S&P	Moody's
1	ADLER REAL EST	1.33%	CCC+	NR	39	LOXAM SAS	1.33%	BB-	NR
2	AIR FRANCE-KLM	1.33%	BB+	NR	40	MARKS & SPENCER	1.33%	BBB-	Ba1
3	ALLWYN ENTERTAIN	1.33%	NR	NR	41	MATTERHORN TELE	1.33%	BB-	B2
4	ALSTOM S	1.33%	NR	Baa3	42	MONITCHEM HOLD 3	1.33%	NR	NR
5	ALTICE FINCO SA	1.33%	NR	Caa2	43	MOTION BOND CO	1.33%	NR	Caa2
6	ALTICE FRANCE	1.33%	B-	B2	44	MUNDYS SPA	1.33%	BB+	Ba1
7	ARDAGH PKG FIN	1.33%	NR	NR	45	NEXI	1.33%	BB+	Ba1
8	BELLIS ACQUISITI	1.33%	NR	B2	46	NIDDA HEALTHCARE	1.33%	NR	B3
9	BOPARAN FINANCE	1.33%	NR	Caa1	47	NOKIA OYJ	1.33%	BBB-	Ba1
10	C&W SENIOR FINAN	1.33%	NR	B2	48	NOVAFIVES	1.33%	B-	Caa1
11	CECONOMY AG	1.33%	BB-	NR	49	OI EUROPEAN GRP	1.33%	NR	Ba3
12	CELLNEX TELECOM	1.33%	BBB-	NR	50	PICARD	1.33%	NR	B3
13	CHEPLAPHARMARZN	1.33%	B+	B2	51	PPF ARENA 1 B	1.33%	BB+	Ba1
14	CIRSA FINANCE IN	1.33%	NR	B2	52	PREMIER FOODS	1.33%	NR	Ba3
15	CLARIANT AG	1.33%	BBB-	Ba1	53	RENAULT	1.33%	BB+	Ba1
16	CONSTELLIUM NV	1.33%	BB-	B1	54	REXEL SA	1.33%	BB+	Ba1
17	CROWN EUROPEAN	1.33%	NR	Ba1	55	ROLLS-ROYCE PLC	1.33%	BBB-	Ba1
18	DUFRY ONE BV	1.33%	NR	Ba3	56	SAIPEM FIN INTL	1.33%	NR	Ba3
19	EG GLOBAL	1.33%	NR	B3	57	SAMHALLSBYGG	1.33%	CCC+	NR
20	ELIS SA	1.33%	BBB-	Ba1	58	SCHAEFFLER AG	1.33%	BB+	Baa3
21	ELO SACA	1.33%	BB+	NR	59	STENA AB	1.33%	BB	Ba3
22	EP INFRASTRUCTUR	1.33%	BBB-	Ba1	60	STONEGATE PUB CO	1.33%	NR	NR
23	FORVIA SE	1.33%	BB	Ba2	61	SUNRISE HOLD CO	1.33%	BB-	B1
24	GKN HOLDINGS LTD	1.33%	BB+	Ba1	62	TECHNIPFMC	1.33%	BBB-	Ba1
25	GRIFOLS SA	1.33%	B	B2	63	TELECOM ITALIA	1.33%	B+	B1
26	HAPAG-LLOYD AG	1.33%	BB+	Ba2	64	ERICSSON LM	1.33%	BBB-	Ba1
27	ICELAND BOND CO	1.33%	NR	B3	65	THYSSENKRUPP	1.33%	BB	Ba3
28	ILIAD HOLDING	1.33%	BB	Ba3	66	TK ELEV HOLD CO	1.33%	NR	B2
29	INEOS FINANCE PL	1.33%	NR	Ba3	67	TUI AG	1.33%	B+	B1
30	INEOS QUATTRO FI	1.33%	NR	Ba3	68	UNITED GROUP	1.33%	B	B2
31	INFRASTRUTTURE W	1.33%	BB+	NR	69	VALEO SE	1.33%	BB+	Baa3
32	INTL CONSOLIDAT	1.33%	BBB-	Ba1	70	VERISURE MIDHOLD	1.33%	B+	B1
33	INTL GAME TECH	1.33%	BB+	Ba1	71	VIRGIN MEDIA FIN	1.33%	B+	B2
34	INTRUM AB	1.33%	B	B3	72	VOLVO CAR AB	1.33%	BB+	Ba1
35	JAGUAR LAND ROVR	1.33%	BB	Ba3	73	WEBUILD SPA	1.33%	BB	NR
36	KAIXO BOND CO TEL	1.33%	NR	B2	74	ZF EUROPE	1.33%	NR	Ba1
37	LANXESS	1.33%	NR	Baa3	75	ZIGGO	1.33%	NR	B3
38	LOTTO SPA/ROMA	1.33%	BB-	Ba3					

Kreditobligation High Yield Europa 16

Räkneexempel: Återbetalning på slutdag i procent av Nominellt Belopp (exkl. kuponger)

Antal kredithändelser (antal)	Förlustandel (%)	Återbetalning på Slutdag (%)*
1,00	0,00	100,00%
2,00	0,00	100,00%
3,00	0,00	100,00%
4,00	0,00	100,00%
5,00	0,00	100,00%
6,00	0,00	100,00%
7,00	0,00	100,00%
8,00	0,00	100,00%
9,00	0,00	100,00%
10,00	11,11	88,89%
11,00	11,11	77,78%
12,00	11,11	66,67%
13,00	11,11	55,56%
14,00	11,11	44,44%
15,00	11,11	33,33%
16,00	11,11	22,22%
17,00	11,11	11,11%
18,00	11,11	0,00%

* Procent av Nominellt Belopp, samt exklusive kuponger

Historisk utveckling utgör inte någon garanti för framtida utveckling eller avkastning.

*Informationen ovan är räkneexempel för att underlätta förståelsen av produkten. Räkneexemplet visar ett antal möjliga utfall, men det finns många andra utfall som investeraren måste ta hänsyn till

Prospekt och villkor för Produkten

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerare ska därför innan ett investeringsbeslut tas 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 kompletterade 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 en Obligation.

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 kupongen inte kan fastställas till lägsta nivå, dvs en fast kupong om 8,75 % per år. 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 100 000 000 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 Societe Generale 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

”**Anmälningstid**” avser perioden, från och med 28 maj 2024 till och med 14 juni 2024, 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.

”**Emittent**” avser SG Issuer, dess efterföljare och övertagare.

”**Erbjudandet**” avser försäljningen av Produkten av Consensus.

”**Exponeringstid**” avser perioden från och med den 18 april 2024 till och med 20 juni 2029.

”**Investorerare**” är den som investerar i Erbjudandet.

”**Investeringsbelopp**” avser det belopp som investeras i Erbjudandet, det vill säga 100 000 SEK per obligation. Lägsta investerings belopp är 100 000 SEK.

”**Kredithändelse**” avser exempelvis rekonstruktion, betalningsinställelse, konkurs och statligt ingripande och påverkar slututbetalningen och Nominellt Belopp. Det kan ske max en kredithändelse per referensbolag.

”**Leveransdag**” avser dagen då Produkten registreras på depåkonto eller VP-konto.

”**Likviddag**” avser den 26 juni 2024 är det datum som Investeringsbeloppet plus Courtage senast ska erläggas av Investeringen till Consensus Asset Management.

”**Marknadsföringsbroschyr**” avser detta dokument.

”**Nominellt Belopp**” avser investerat belopp.

”**Prospekt**” avser Societe Generale grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende Obligationerna samt de handlingar som införlivats däri genom hänvisning.

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

”**Slutdag mätperiod**” infaller 20 juni 2029.

”**Återbetalningsdag**” avser 10 juli 2029.

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 ej kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan gå förlorat. 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 Emittenten inte fullföljer sina åtaganden gentemot investeraren, d v s återbetalning på inlösen- eller återbetalningsdagen. Skulle Emittentens förmåga att fullgöra sina förpliktelser falla 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 emittentens skulder ska skrivas ned. Detta kan resultera i att investerare förlorar hela eller delar av sin investering.

Komplexitet

Ibland bestäms Placeringens avkastning av komplicerade samband. Olika obligationer (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 marknadspris. 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 Placeringens 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

Placeringens marknadsvärde varierar under löptiden beroende på ränteförändringar.

Skatter

Obligationerna är normalt föremål för beskattning. Investerare bör rådgöra med rådgivare om Placeringens 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.

Ersättningar och avgifter

Consensus erhåller ersättning för de produkter som tillhandahålls. Vid en investering betalar Investeraren 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 3,0 % 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 3,0 % (totalt)	3 000
Totalt per löptidsår	1,00 %

Tillfaller Emittent (Maximalt)

Arvode: 10,3 % (totalt)	10 300
Totalt per löptidsår	2,06 %

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

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.

Investerartyp

- 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)
- 0%-100% - Investeraren har förmåga att bära förlust. (HÖG)

Risktolerans

Placeringsens 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 passandeprövning
- Investeringsrådgivning
- Portföljförvaltning

Distribution sker via egen personal genom investeringsrådgivning eller portföljförvaltning.

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. Betalningen måste vara Consensus Asset Management tillhanda senast 17 juni 2024.

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.

Icke Kapitalskyddade placeringar

Placeringar som saknar eller har ett begränsat kapitalskydd, (se aktuellt produktprospekt t.ex. kreditobligationer, autocall, booster, m.fl.). Återbetalning av placerat belopp är beroende av utvecklingen i underliggande tillgång. Investerare riskerar att förlora hela eller delar av det Investerade Beloppet i händelse av för investerare negativ utveckling i underliggande exponering.

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. Investerarare 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 investerarens 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 Investerararen ska ta hänsyn till.

Tilldelning

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

Inregistrering vid börs

Emittenten avser att inregistrera Obligationerna på listan för obligationer vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. Consensus avser att under normala marknadsförhållanden dagligen ställa köpkurs, och om möjligt även säljkurs avseende Produkterna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

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. Investerarare 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.