



Consensus

## Kreditobligation I.G. Europa 11

### SUMMERAD INFORMATION

Namn:	Kreditobligation I.G. Europa 11
Pris:	100 % (exkl. courtage)
ISIN:	SE0022421855
Emittent:	BNP Paribas S.A
Löptid:	ca 5 år
Underliggande:	Itraxx® Europe Series 41
Fast kupong:	6,3 % årsvis * (kvartalsvis utbetalning)
Kapitalskydd:	Nej
Valuta:	SEK
Riskenivå 1-7 (SRD):	3 av totalt 7

\*Indikativt, per år, som lägst 5,8 %

### ÖVERSIKTLIG TIDSPLAN

#### 11 Juli 2024

Start av teckningar i emissionen.

#### 29 Augusti 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

#### 2 September 2024

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

#### 5 September 2024

Emissionsdag och leverans av värdepapper.

#### 4 juli 2029

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

# SAMMANFATTNING

## Målgruppsinformation

<b>Kunskap &amp; Erfarenhet</b>	Avancerad
<b>Förmåga att bära förlust</b>	0 % - 100 %
<b>Investeringsmål</b>	Tillväxt & Kassaflöde
<b>Placeringshorisont</b>	Medel / Lång (5 år)
<b>Innehavstid</b>	Placerings löptid
<b>Kreditrisk emittent</b>	S&P: A+ / Moody's Aa3
<b>Emittent</b>	BNP Paribas S.A
<b>Distribution</b>	Egen, med passandeprövning

## Vem passar placeringen?

Kreditobligation I.G. Europa 11 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 I.G. Europa 11 erbjuder kvartalsvis kupongutbetalning med exponering mot Itraxx® Europe Series 41 ("iTraxx Main"). Återbetalning av Nominellt belopp sker på slutdag under förutsättning att 3 eller färre kredithändelser inträffar under löptiden. I de fall fler än 3 kredithändelser inträffat minskar kupongutbetalningen och det nominella beloppet på slutdagen. Vid fler än 3 kredithändelse kostar varje händelse 25 % av kapitalet / kupongen. Vid 7 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 Main. Vid ofördelaktig utveckling / fler än 3 kredithändelser kan du förlora hela eller delar av ditt investerade belopp.

## 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 riskenivån. 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.

Riskenivå, 1 till 7 (enligt SRI): 3 av totalt 7.



## Villkorsöversikt

<b>Emissionskurs</b>	100 % av Nominellt Belopp
<b>Courtage</b>	2 % courtage tillkommer
<b>Löptid</b>	ca 5 år
<b>Underliggande Exponering</b>	Itraxx® Europe Series 41
<b>Indikativ Fast Kupong*</b>	6,3 % per år*
<b>Utbetalningsfrekvens</b>	Kvartalsvis kupong
<b>Kredithändelse</b>	Avgörs av ISDA Determinations Committee**
<b>Kapitalskydd</b>	Nej, se mer info sida 2**
<b>Valuta</b>	SEK
<b>Minsta investeringsbelopp</b>	100 000 SEK per investerare
<b>Nominellt Belopp</b>	10 000 SEK per st
<b>ISIN</b>	SE0022421855
<b>Avgifter</b>	Se sida 7 och 8

\* Notera att kupong är indikativ och fastställs kring den 30 Augusti 2024. Respektive fastställd kupong kan som lägst bli 5,8 %

\*\* Efter 3 kredithändelser reduceras det nominella beloppet med 25 procentenheter per händelse och vid 7 kredithändelser är totalt investerat belopp förlorat.

# Kreditobligation I.G. Europa 11

## BAKGRUND

I jakten på avkastning är det många som sneglar på företagsobligationer. Ränteläget har senaste året stigit men längre säkra ränteplaceringar typ statobligationer avkastar ca två procent årligen medan inflationen är högre. Intresset för alternativa ränteplaceringar, såsom företagsobligationer och liknande placerings-lösningar har därför ökat. För att erhålla liknande exponering som mot företagsobligationer kan man investera i försäkringskontrakt (CDS-kontrakt) för respektive underliggande bolag. Kreditobligation I.G. Europa 11 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 Europe index (iTraxx Main) består av 125 likaviktade CDSer på europeiska investment grade (I.G.) ratade bolag.

I.G. är till skillnad från High Yield ("HY") obligationer ratade från BBB- och upp hos Standard & Poor's ("S&P") samt Baa3 och bättre hos Moody's. Bolag med rating I.G. är normalt ansedda som bolag med lägre risk än HY.

Bolag med AAA / Aaa enl S&P/Moodys har högsta betyg. Dessa anses representera den lägsta investeringsrisken på marknaden, medans BBB- eller Baa3 anses var medium kvalitet. Dock är det fortfarande ej ansett som obligationer med spekulativ bas, så som tex HY.

## OM STRUKTUREN

En investering i Kreditobligation I.G. Europa 11 är inte samma sak som att investera direkt i en företagsobligation utgiven av ingående bolag i indexet iTraxx Main. I placeringen tar du utöver en kreditrisk på emittenten även en kreditrisk på underliggande referensbolag. Skulle fler än 3 kredithändelser inträffa innebär det att du förlorar delar eller hela ditt investerade belopp. Utestående nominellt belopp minskar med 25 procentenheter per kredithändelse för kredithändelserna 4 till 7. Vid 7 kredithändelser är hela det investerade beloppet förlorat och varken kupong eller återbetalningsbelopp kan längre erhållas.

Placeringen betalar en fast kvartalsvis kupong om indikativt 6,3 % (min. 5,8 %). På slutdagen utbetalas nominellt belopp under förutsättning att inte fler än 3 kredithändelser inträffat i underliggande index. minskar.

Vid fler än 3 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 I.G. Europa 11 emitteras av BNP Paribas S.A. Emittentens kreditbetyg var vid detta materials framställande följande: A+ enligt S&P och Aa3 enligt Moody's.

# Kreditobligation I.G. Europa 10

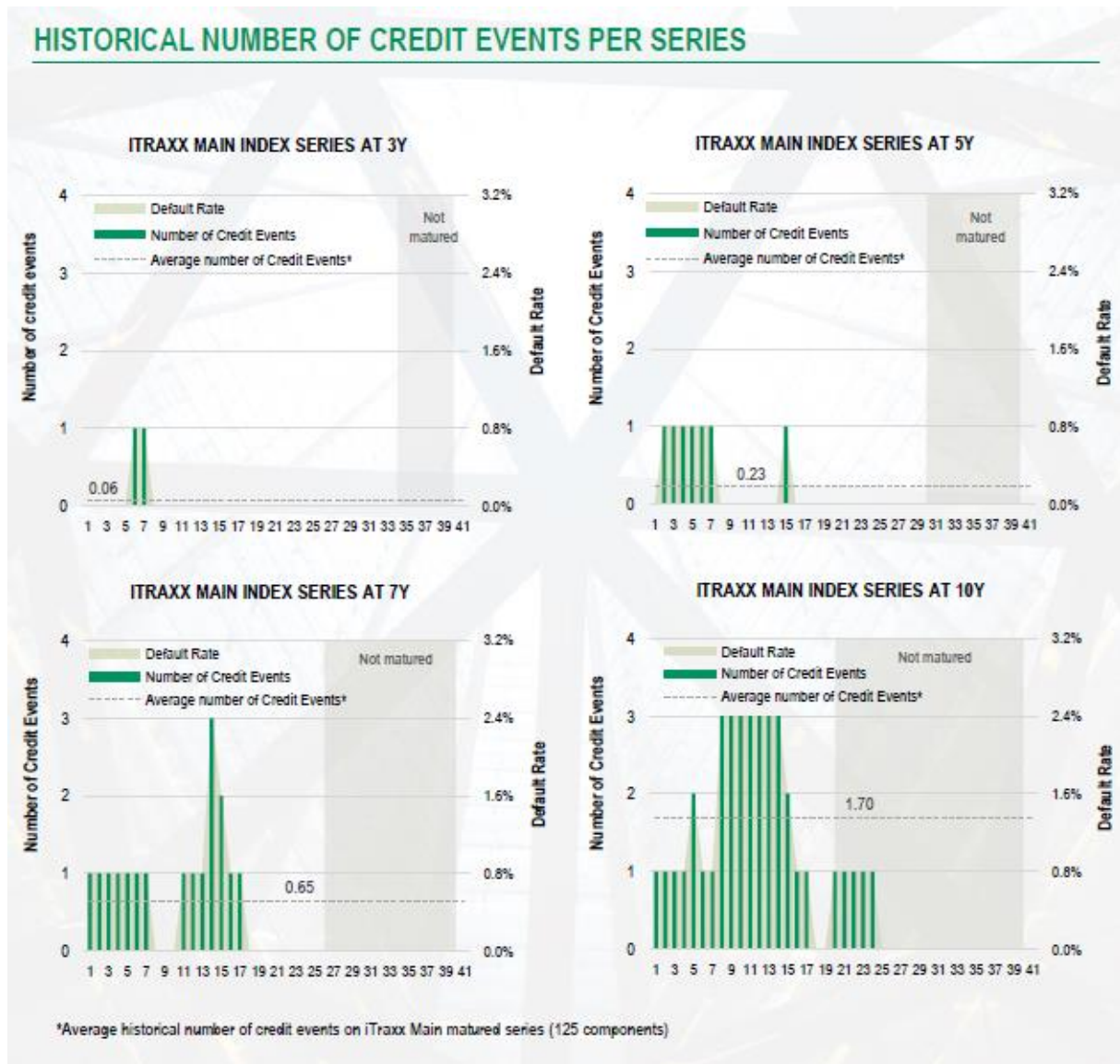
## Indikativa Villkor

<b>Emittent</b>	BNP Paribas S.A (A+ enligt Standard & Poor's)
<b>ISIN</b>	SE0022421855
<b>Pris</b>	100 % av Nominellt Belopp
<b>Courtage</b>	2 % av Nominellt Belopp
<b>Minsta teckningspost</b>	100 000 SEK
<b>Löptid</b>	ca 5 år
<b>Underliggande exponering</b>	Itraxx® Europe Series 41
<b>Fastställer kupong</b>	2024-08-30 6,3 % som lägst 5,8 % (kvartalsvis utbetalning)
<b>Slutdag</b>	2029-06-20
<b>Emissionsdag</b>	2024-09-05
<b>Återbetalningsdag</b>	2029-07-04
<b>Valuta</b>	SEK
<b>Indikativ fast kupong</b>	6,3 % per år (kvartalsvis utbetalning) av Nominellt Belopp
<b>Avläsningsdatum fast kupong</b>	Första avläsning 20 september 2024 till och med 20 juni 2029
<b>Utbetalningsfrekvens</b>	Kvartalsvis, med första utbetalning 2024-10-04. Utbetalning sker därefter den 4:e i månaden (januari, april, juli & oktober) efter Avläsningsdatum, till och med 2029-07-04.
<b>Kredithändelse</b>	<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"><li>• <b>Utebliven betalning.</b> Referensbolaget underlåter att i rätt tid erlagga betalning på finansiell skuld (eller under garanti för finansiell skuld).</li><li>• <b>Omstrukturering av skulder.</b> Referensbolaget ingår i någon form av ackord, skuldsanering eller liknande med avseende på sina skulder.</li><li>• <b>Insolvensförfarande.</b> Referensbolaget försätts i konkurs, träder i likvidation eller blir föremål för annat liknande förfarande.</li><li>• <b>Statlig intervention.</b></li></ul>
<b>Kapitalskydd</b>	Nej, hela det investerade beloppet riskeras
<b>Återbetalning</b>	<p><b>Om 0-3 kredithändelser inträffat, återbetalas på slutdagen:</b> 100 % av det nominella beloppet</p> <p><b>Om 4 – 7 kredithändelser inträffat, återbetalas på slutdagen:</b> Nominellt belopp minskat med ca 25 % per kredithändelse (1-4 st) dvs. vid totalt 7 kredithändelser går det totala investerade beloppet förlorat.</p>
<b>Notering</b>	Ja, ansökan till Nasdaq Stockholm AB sker via Emittent
<b>Nominellt Belopp</b>	10 000 SEK per styck

De fullständiga villkoren återfinns i Prospektet, vänligen se [www.consensusam.se](http://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 :



Källa: Markit as of March 2024

**Historisk kreditstatistik utgör ingen garanti för framtida kredithändelser.**



# Kreditobligation I.G. Europa 11

Bolag som ingår i iTraxx Main S41 (Mars 2024)

MARKETING COMMUNICATION | FOR PROFESSIONAL CLIENTS ONLY | MARCH 2024

## COMPONENTS

#	Reference Entities	S&P	Moody's	Fitch	#	Reference Entities	S&P	Moody's	Fitch
1	ACCOR	BBB-		BBB-	63	ING GROEP N.V.	A-	Baa1	A+
2	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	BBB+	Baa1	WD	64	ITV PLC	BBB-	Baa3	
3	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCE	A	A2	WD	65	KONINKLIJKE KPN N.V.	BBB	Baa3	BBB
4	AKZO NOBEL N.V.	BBB	Baa2	WD	66	LLOYDS BANKING GROUP PLC	BBB+	A3	A
5	ALLIANZ SE	AA	(P)Aa2	WD	67	LOUIS DREYFUS COMPANY B.V.	BBB		
6	ANGLO AMERICAN PLC	BBB	Baa2	BBB+	68	DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT	BBB-	Baa3	BBB-
7	ANHEUSER-BUSCH INBEV	A-	A3	WD	69	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	AA-	Aa3	
8	ASTRAZENECA PLC	A	A2	A-	70	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI	BBB	Baa1	BBB
9	AXA	A+	A1	WD	71	ARCELORMITTAL	BBB-	Baa3	WD
10	BAE SYSTEMS PLC	BBB+	Baa1	BBB+	72	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MUENC	AA-	Aa3	AA-
11	BARCLAYS PLC	BBB+	Baa1	A	73	NATIONAL GRID PLC	BBB-	Baa2	BBB
12	BASF SE	A-	A3	A	74	NESTLE S.A.	AA-	Aa3	A-
13	BRITISH AMERICAN TOBACCO P.L.C.	BBB+	Baa2	BBB	75	NEXT PLC	BBB		
14	BAYER AKTIENGESELLSCHAFT	BBB	Baa2	BBB+	76	BNP PARIBAS	A+	Aa3	A+
15	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA	A	A3	BBB+	77	PEARSON PLC	BBB-	Baa3	BBB-
16	INTESA SANPAOLO SPA	BBB	Baa1	BBB	78	PERNOD RICARD	BBB+	Baa1	BBB+
17	BERTELSMANN SE & CO. KGAA	BBB	Baa2	WD	79	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	BBB+	Baa1	BBB-
18	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AKTIENGESELLSCHAFT	A	A2		80	KERING	A		
19	BOUYGUES	A-	A3		81	PRUDENTIAL PUBLIC LIMITED COMPANY	A	A2	A-
20	BP P.L.C.	A-	A2	A	82	PUBLICIS GROUPE SA	BBB+	Baa1	
21	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PUBLIC LIMITED COMPANY	BBB	Baa2	BBB	83	COOPERATIEVE RABOBANK U.A.	A+	Aa2	AA-
22	CARLSBERG BREWERIES A/S		Baa2	BBB+	84	NATWEST GROUP PLC	BBB+	A3	A
23	CARREFOUR	BBB	Baa1	WD	85	RENTOKIL INITIAL PLC	BBB		BBB
24	CENTRICA PLC	BBB	Baa2	WD	86	REPSOL, S.A.	BBB+	Baa1	BBB-
25	MERCEDES-BENZ GROUP AG	A	A2	A	87	SHELL PLC	A+	Aa2	AA-
26	CNH INDUSTRIAL N.V.	BBB+	Baa2	BBB+	88	SANOFI SA	AA	A1	WD
27	AVIVA PLC	A	A2	A	89	BANCO SANTANDER, S.A.	A-	A2	A-
28	COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	A-	A2	WD	90	SES	BBB-	Baa3	BBB
29	COMPASS GROUP PLC	A	A2	WD	91	SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	AA-	Aa3	A-
30	CONTINENTAL AKTIENGESELLSCHAFT	BBB	Baa2	BBB	92	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPANY	BBB-	Baa3	BBB-
31	CREDIT AGRICOLE SA	A+	Aa3	A+	93	SOCIETE GENERALE	A	A1	A-
32	DANONE	BBB+	Baa1		94	SODEXO	BBB+	Baa1	BBB+
33	DANSKE BANK A/S	A+	A3	A+	95	SOLVAY	BBB-		WD
34	DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	A	A1	A-	96	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	BBB-	Baa1	WD
35	DEUTSCHE TELEKOM AG	BBB+	Baa1	BBB+	97	EQUINOR ASA	AA-	Aa2	
36	DIAGEO PLC	A-	A3	A-	98	STMICROELECTRONICS N.V.	BBB+	Baa1	WD
37	DSM B.V.	A-	A3	WD	99	STANDARD CHARTERED PLC	BBB+	A3	A
38	AIRBUS SE	A	A2	A-	100	STORA ENSO OYJ		Baa3	BBB-
39	ELECTRICITE DE FRANCE	BBB	Baa1	BBB+	101	SUEDZUCKER AG	BBB-	Baa3	
40	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL, S.A.	BBB	Baa2	BBB	102	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	AA-	Aa2	AA
41	AKTIEBOLAGET ELECTROLUX	BBB			103	SWEDBANK AB	A-	Aa3	AA-
42	ENEL S.P.A.	BBB	Baa1	BBB+	104	SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	AA-	A1	A
43	ENI S.P.A.	A-	Baa1	A-	105	TELEFONICA, S.A.	BBB-	Baa3	WD
44	E.ON SE	BBB	Baa2	A-	106	TELENOR ASA	A-	Baa1	
45	STELLANTIS N.V.	BBB+	Baa1	BBB+	107	TELIA COMPANY AB	BBB+	Baa1	WD
46	LEONARDO SOCIETA' PER AZIONI	BBB-	Baa3	BBB-	108	TESCO PLC	BBB-	Baa3	BBB-
47	FORTUM OYJ	BBB	Baa2	BBB	109	TELEKOM AUSTRIA AKTIENGESELLSCHAFT	A-	A3	A-
48	ORANGE	BBB+	Baa1	BBB+	110	POSTNL N.V.	BBB		
49	NATURGY ENERGY GROUP, S.A.	BBB	Baa2	BBB	111	TOTALENERGIES SE	A+	(P)A1	AA-
50	ENGIE	BBB+	Baa1	A-	112	UBS GROUP AG	A-	A3	A
51	ASSICURAZIONI GENERALI - SOCIETA PER AZIONI		Baa1	A	113	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	BBB+	Baa2	BBB+
52	GSK PLC	A	A2	A-	114	UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI	BBB	Baa1	BBB
53	GLENCORE INTERNATIONAL AG	BBB+			115	UNILEVER PLC	A+	A1	A
54	HANNOVER RUECK SE	AA-		A+	116	UNITED UTILITIES PLC	BBB	Baa1	A-
55	HEIDELBERG MATERIALS AG	BBB	Baa2	WD	117	VINCI	A-	A3	A-
56	HEINEKEN N.V.	BBB+	A3		118	VIVENDI SE	BBB	Baa2	BBB
57	HENKEL AG & CO. KGAA	A	A2	WD	119	VEOLIA ENVIRONNEMENT	BBB	Baa1	BBB
58	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCHAFT	BBB-			120	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	BBB	Baa2	BBB
59	HOLDIM AG	BBB+	Baa1	BBB	121	AKTIEBOLAGET VOLVO	A	A2	WD
60	HSSB HOLDINGS PLC	A-	A3	A+	122	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	BBB+	A3	A-
61	IBERDROLA, S.A.	BBB+	Baa1	A-	123	WIENEL	BBB	Baa2	
62	IMPERIAL BRANDS PLC	BBB	Baa3	BBB	124	WPP 2005 LIMITED (*)	BBB	Baa2	
					125	ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	AA	A1	AA-

(\*) rating from bond issued by WPP Finance

Sources: Markit as of March 2024. For illustrative purpose only. Additional information is available at: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/products/markit-traxx.html>

## 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 5 000 000 SEK eller om kupongen inte kan fastställas till lägsta nivåer fast kupong 5,8 % . 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 200 000 000 SEK. Inställningsvolymen är 5 000 000 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](http://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 BNP Paribas S.A 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 11 Juli 2024 till och med 29 Augusti 2024, då investerare kan anmäla sig för investering i Erbjudandet.

”**Consensus**” avser Consensus Asset Management AB (publ), med internetadress [www.consensusam.se](http://www.consensusam.se).

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

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

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

”**Exponeringstid**” avser perioden från och med den 30 Augusti 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 2 September 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 BNP Paribas S.A 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**” infaller 20 juni 2029.

”**Återbetalningsdag**” avser 4 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: 6,78 % (totalt)	6 780
Totalt per löptidsår	1,35 %

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). Riskmålet 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 2 September 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.