



Consensus

Autocall Svenska Bolag 12 Step Down

SUMMERAD INFORMATION

Namn:	Autocall Svenska Bolag 12 Step Down
Tecknas till:	2019-01-08
ISIN:	SE0006088142
Emittent:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Löptid:	1 – 5 år
Indikativ kupong:	11,6 % per år (ackumulerande)*
Underliggande:	NDA, SCA B, SKA B och SKF B
Kapitalskydd:	Nej
Valuta:	SEK
Pris:	100 % (exkl. courtage)
Riskenivå 1-7 (SRI):	5 av totalt 7

*som lägst 11,6 %, fastställs den 9 januari 2019

ÖVERSIKTLIG TIDSPLAN

8 januari 2019

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.

15 januari 2019

Avräkningsnotor och betalningsanvisningar börjar skickas ut

21 januari 2019

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

23 januari 2019

Emissionsdag och leverans av värdepapper.

23 januari 2024

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

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

SAMMANFATTNING

Målgruppsinformation

Kunskap & Erfarenhet	Informerad & Avancerad
Förmåga att bära förlust	0 % - 100 %
Investeringsmål	Tillväxt & Kassaflöde
Placeringshorisont	Lång
Innehavstid	Placerings löptid
Kreditrisk emittent	S&P: AA- / Moody's Aa2
Emittent	Svenska Handelsbanken AB (publ)
Distribution	Investeringsrådgivning eller portföljförvaltning

Vem passar placeringen?

Placeringen är primärt avsedd för investerare som:

- söker kapitaltillväxt och inkomst, 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 kreditrisk på emittenten
- är villiga att acceptera en risknivå som är förenlig med den sammanfattande riskindikatorn framställd nedan
- har förmåga att fatta ett välgrundat investeringsbeslut genom tillräcklig kunskap och förståelse för produkten och dess specifika risker och fördelar, eventuellt som en följd av erfarenhet av att investera i och/eller inneha ett antal liknande produkter som ger en liknande marknads exponering eller relevant utbildning
- har en kortast investeringshorisont överensstämmande med produktens löptid.

Vad utmärker placeringen?

Autocall Svenska Bolag 12 Step Down är en placering som kan förfalla i förtid och kan betala löpande kuponger under löptiden. Placeringen kan återbetala hela, delar eller inget av det investerade beloppet. Placeringen styrs av den sämst utvecklade aktien i korgen baserad på fyra aktier (se Underliggande exponering) i relation till de olika barriärerna - Inlösenbarriär, Kupongbarriär och Riskbarriär på slutdagen, vars nivåer relateras till respektive akties startkurs.

Eventuell återbetalning av nominellt belopp sker under förutsättning att den sämst utvecklade aktien på slutdagen stänger på eller över Riskbarriären (dvs 50 % av aktiens startvärde). Placeringen är inte kapitalskyddad och hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.

Risker

Placeringen har två huvudsakliga risker: **kreditrisken**, dvs att emittenten inte kan fullgöra sina åtaganden samt **marknadsrisken** dvs att aktien med sämst utveckling faller under riskbarriären och inte återhämtar sig före slutdagen.

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): 5 av totalt 7



Villkorsöversikt

Emissionskurs	100 % av Nominellt Belopp
Courtag	Utgår ej
Placerings löptid	1-5 år
Underliggande exponering	NDA, SCA B, SKA B och SKF B
Akkumulerande Kupong	11,6 % per år (min. 11,6 % per år)* av nominellt belopp
Typ av kupong	Akkumulerande, dvs placeringen betalar ut en kupong per observation som placeringen löpt minus tidigare utbetalda kuponger. Ligger den sämst utvecklade aktien under kupongbarriären, ackumuleras kupongen och <u>kan</u> erhållas vid en senare avläsning.
Avläsningsfrekvens	Årsvis
Inlösenbarriär, årsvis minskande med 5% enheter**	År 1: 90 % År 2: 85 % År 3: 80 % År 4: 75 % År 5: 50 %
Kupongbarriär**	50 %**
Riskbarriär (slutdag) **	50 %**
Kapitalskydd	Nej, se mer info sida 2
Valuta	SEK
Minsta investeringsbelopp	1 000 000 SEK per investerare
Nominellt Belopp	1 000 000 SEK per st
ISIN	SE0006088142
Avgifter	Se sida 6 och 7

*Notera att kupongen är indikativ och fastställs kring den 9 januari 2019.

**Barriärer avläses av startvärde av sämst utvecklade aktien i Underliggande exponering vid respektive årlig avläsning eller på slutdagen.

Viktig information angående kupong

Den indikativa kupongen som anges i detta marknadsföringsdokument överensstämmer med kupongen som anges i faktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt.

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

BAKGRUND

Den svenska ekonomin har under de senaste åren uppvisat stabil tillväxt med stöd av bland annat växande konsumtion, investeringar och export. Svenska företag gynnas av en stabil inhemsk ekonomi. Samtidigt är omvärldens efterfrågan viktig för flera av storbolagen.

UNDERLIGGANDE EXPONERING

Den underliggande exponeringen består av fyra aktier/bolag:

NORDEA (NDA) är en koncern inom finansiell service i Norden, den Baltiska regionen, Polen och Ryssland. Kundbasen består av cirka 10 miljoner kunder varav 500 000 aktiva företagskunder. Sverige och Danmark är bolagets största marknader med ungefär en fjärdedel av rörelseintäkterna vardera.

För mer info, se www.nordea.com.

SCA (SCA B) är ett skogsindustriföretag. SCA är en av Europas största privata skogsägare med 2.6 miljoner hektar. Produkter omfattar träprodukter, massa, kraftliner, tryckpapper och förnybar energi.

För mer info, se www.sca.com

SKANSKA (SKA B) är ett byggbolag med hemmamarknaderna i Europa, USA och Latinamerika. Företaget bygger bostäder, kontor, sjukhus, vägar, broar och tunnlar. Verksamheten är uppdelad i följande affärsområden: Bygg- och anläggning, Bostadsutveckling, Kommersiell fastighetsutveckling samt Infrastrukturutveckling.

För mer info, se www.skanska.com

SKF (SKF B) är en global leverantör av produkter, lösningar och tjänster inom kullager, tätningar, mekatronik, service och smörjsystem. SKFs tjänsteutbud omfattar teknisk support, underhållservice, tillståndsövervakning och utbildning.

För mer info, se www.skf.com

OM STRUKTUREN

En investering i Autocall Svenska Bolag 12 Step Down innebär att man följer utvecklingen i fyra aktier. Startkursen för respektive aktie bestäms av stängningskursen på Startdagen för placeringen. Därefter följs utvecklingen i underliggande aktier med årsvis avläsning, med start ett år från startdagen. Avkastning/Utveckling beräknas utifrån utvecklingen i den aktie som utvecklats sämst. På avläsningar under löptiden finns tre möjliga utfall:

1. **Sämsta aktien i korgen har fallit med max År 1: 10 %, År 2: 15% År 3: 20% eller År 4: 25% sedan startdagen:** Placeringen förfaller i förtid och återbetalar nominellt belopp plus en ackumulerande kupong om indikativt 11,6 %*
2. **Sämsta aktien har fallit med mer än År 1: 10 %, År 2: 15%, År 3: 20% eller År 4: 25% sedan startdagen, men inte med mer än 50 %:** Placeringen betalar ut en ackumulerande kupong om indikativt 11,6 %* och löper vidare
3. **Sämsta aktien har fallit med mer än 50 % sedan startdagen:** Placeringen löper vidare utan att någon kupong utbetalas. Dock ackumuleras kupongen med möjlighet för utbetalning vid nästa avläsningstillfälle.

På slutdagen finns det två möjliga utfall:

1. **Sämsta aktien har fallit med max 50 % sedan startdagen:** Placeringen återbetalar nominellt belopp plus indikativt 11,6 %* ackumulerande kupong
2. **Sämsta aktien har fallit med mer än 50 % sedan startdagen:** Placeringen återbetalar nominellt belopp minskat med den procentuella nedgången i den aktie med sämst utveckling (dvs kan bli 0 kr, ingen kupong utbetalas).

Placeringen är inte kapitalskyddad och hela det investerade beloppet kan därmed gå förlorat. Återbetalningen på återbetalningsdag samt kupongutbetalningar är beroende av att emittenten kan fullgöra sina åtaganden, att betala ut den avkastning som investeraren enligt villkoren har rätt till.

*Den indikativa kupongen överensstämmer med kupongen som anges i faktabladet ("KID"). Denna nivå är endast vägledande och kan variera nedåt eller uppåt. Fastställs den 9 januari 2019. Kan som lägst bli 11,6 %.

EMITTENT

Consensus Autocall Svenska Bolag 12 Step Down emitteras av Svenska Handelsbanken AB (publ). Emittentens kreditbetyg var vid detta materials framställande följande: AA- enligt S&P och Aa2 enligt Moody's.

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

INDIKATIVA VILLKOR

Emittent	Svenska Handelsbanken AB (publ) (AA- enligt S&P och Aa2 enligt Moody's)
ISIN	SE0006088142
Pris	100 % av Nominellt Belopp
Courtage	Utgår ej
Minsta teckningspost / Nominellt belopp	1 000 000 SEK (därefter i poster om 1 000 000 kr)
Löptid	1-5 år
Underliggande exponering	NDA, SCA B, SKA B samt SKF B (sämsta aktien i korgen)
Startdag	9 jan. 2019, stängningskursen för respektive aktie avläses
Slutdag (ordinarie)	9 jan. 2024, stängningskursen för respektive aktie avläses
Emissionsdag	23 jan. 2019
Återbetalningsdag	23 jan. 2024
Avläsningar kupong	Årsvis: 9 jan. 2020, 11 jan. 2021, 10 jan. 2022, 9 jan. 2023 och 9 jan. 2024
Avläsningar förfall	Årsvis: 9 jan. 2020, 11 jan. 2021, 10 jan. 2022, 9 jan. 2023 och 9 jan. 2024
Utveckling	Beräknas på sämsta aktie i Underliggande exponering (Slutvärdet/Startvärdet -1)
Valuta	SEK
Kupong	Indikativt 11,6 % ackumulerande kupong per år (min. 11,6 % per år) av nominellt belopp*
Typ av kupong (Ackumulerande)	Ackumulerande, dvs placeringen betalar ut en kupong per observation som placeringen löpt minus tidigare utbetalda kuponger. Ligger den sämst utvecklade aktien under kupongbarriären, ackumuleras kupongen och kan erhållas vid en senare avläsning.
Inlösenbarriär	År 1: 90 %, År 2: 85 %, År 3: 80 %, År 4: 75 % eller År 5: 50 % (årsvis avläst, baserad på sämsta utvecklade aktien)
Kupongbarriär	50 % (årsvis avläst, baserad på sämsta utvecklade aktien)
Riskbarriär (på slutdag)	50 % (avläsning på slutdag, baserad på sämsta utvecklade aktien)
Kapitalskydd	Nej, hela det investerade beloppet riskeras
Återbetalning	Om Slutkursen för den aktien med sämst utveckling är lika med eller högre än 50,0 % av startkursen på Slutdag: Nominellt Belopp + Kupong Om Slutkursen för den aktien med sämst utveckling är lägre än 50,0 % av startkursen på Slutdag: Nominellt Belopp + Nominellt Belopp x Utveckling
Notering	Ja, Emittenten skickar in ansökan till NASDAQ OMX

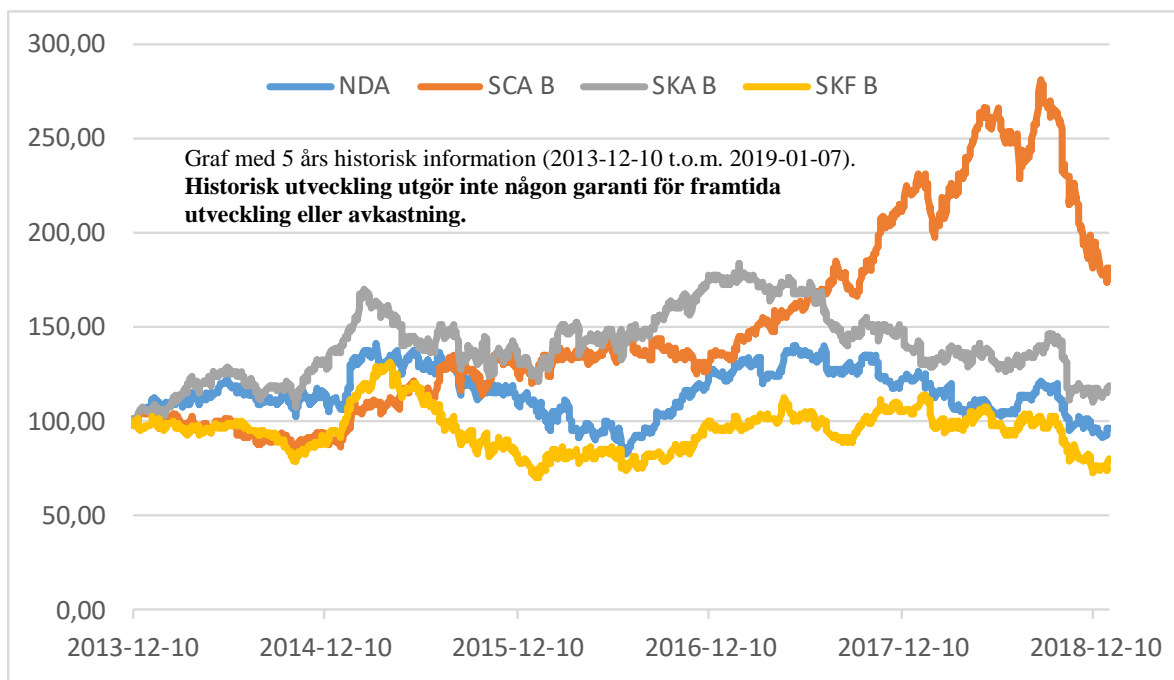
De fullständiga villkoren återfinns i Prospektet, vänligen se www.consensusam.se för mer information.

* Fastställt den 9 januari 2019.

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

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

Historisk utveckling för Underliggande exponering (alla bolag har omräknad bas till 100):



Källa: Bloomberg, 2019-01-07

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

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

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 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 en Certifikat.

Villkor för fullföljande, begränsning av Erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade beloppet för Produkten understiger 20 000 000 SEK eller om kupongen inte kan fastställas till lägsta nivå 11,6 %. 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 20 000 000 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

”**Anmälningstid**” avser perioden, till och med 8 januari 2019, 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 som ej utgår i denna transaktion.

”**Emissionsdag**” avser den 23 januari 2019 är det datum som Investeringsbeloppet senast ska erläggas Emittent.

”**Emittent**” avser Svenska Handelsbanken AB (publ), dess efterföljare och övertagare.

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

”**Exponeringstid**” avser perioden från och med den 9 januari 2019 till och med 9 januari 2024.

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

”**Investeringsbelopp**” avser det belopp som investeras i Erbjudandet, det vill säga 1 000 000 SEK per Certifikat. Lägsta investerings belopp är 1 000 000 SEK, där efter om 1 000 000 SEK.

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

”**Likviddag**” avser den 21 januari 2019 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 Emittentens grundprospekt med tillhörande slutliga villkor avseende Certifikat samt de handlingar som införlivats däri genom hänvisning.

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

”**Slutdag**” infaller 9 januari 2024.

”**Återbetalningsdag**” avser 23 januari 2024.

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

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, dvs 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 Placeringsens avkastning av komplicerade samband. Olika Certifikat (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 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

Certifikat 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.

Ersättningar och avgifter

Consensus Asset Management erhåller ersättning för de produkter som tillhandahålls. Vid en investering betalar Investeraren ett courtage som uppgår till 1,5 % på nominellt belopp. Consensus erhåller även under produktens livslängd ett arvode av emittenten. Arvodet som utgår är ett maximalt 2,4 % av nominellt belopp. Det förhöjda arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Från och med år två erhåller Consensus 0,9% per år av nominellt belopp så länge kunden innehar placeringen. Consensus arvode bestäms vid affärstillfället. Ovanstående kostnader utgör således det maximala arvode Consensus kan erhålla.

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

I denna placering ersätter Consensus ej placerare som säljer i förtid eller vid förfall, då ersättning ej är debiterad i förskott.

Exempel på kostnadsberäkning där investerat belopp är 100 000 SEK.

Courtage: 1,5 % på investerat belopp (Betalt utöver investerat belopp)	Utgår ej
Arvode år 1: upp till 2,4 % (Beräknas på nominellt belopp)	2 400
Arvode löpande: 0,9 % per löpår 2-5 (Beräknas på nominellt belopp)	900 – 3 600
Totalt (Min. till Max.) inkl. courtage	3 300 till 6 000

Emittenten avser att ta ut 0,2 % per löptidsår, dvs upp till max 1 % av nominellt belopp. Så den totala avgiften inklusive Emittentens avgift, kan uppgå till maximalt 7 % exklusive courtage om placeringen löper tiden ut.

Avgifter som belastar placeraren i andrahandsmarknaden är (av Consensus) enbart courtage vid köp eller försäljning. Dock kan Emittent ta ut annan 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). 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 21 januari 2019.

AUTOCALL SVENSKA BOLAG 12 STEP DOWN

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. 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 Certifikat sålts än vad som emitterats fördelas Certifikat i den ordning som Teckningsanmälningarna har inkommit och registrerats.

Inregistrering vid börs

Emittenten avser att inregistrera Certifikat på listan för Certifikat 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.