

# Dokument mit wichtigen Informationen

## Zweck

Dieses Dokument liefert Ihnen die wichtigsten Informationen über dieses Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten, die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts (wie unten definiert) zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

Name des Produkts	194.480.697 EUR contingent value right floating rate notes mit Fälligkeit 2033 (das "Produkt" oder die "Anleihen")
ISIN	XS2848632324
Name des PRIIP-Herstellers	SAS GUC Entity (die "Emittentin"), eine nach luxemburgischem Recht gegründete und organisierte Gesellschaft mit beschränkter Haftung ( <i>société à responsabilité limitée</i> ) mit Sitz in 17, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg</i> ) unter der Nummer B286140.
Telefon	Rufen Sie +352 2060 0128 an, um weitere Informationen zu erhalten.
Name der zuständigen Behörde	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum des vorliegenden Basisinformationsdokuments	12 September 2024

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach und möglicherweise schwer zu verstehen ist.**

## Was ist dieses Produkt?

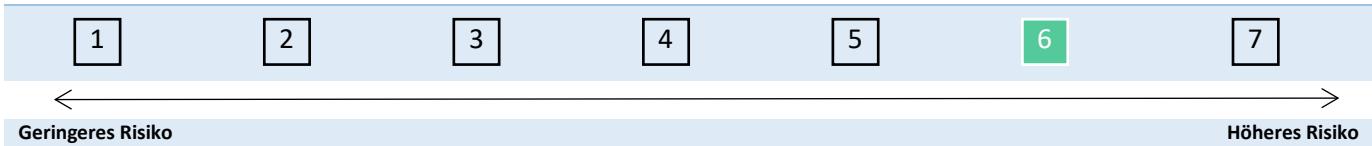
Typ	Bei den Anleihen handelt es sich um Finanzinstrumente in Form von <i>contingent value notes</i> (Anleihen mit bedingtem Wertrecht), die unbesichert und variabel verzinslich sind, begrenzten Rückgriffsmöglichkeiten unterliegen und luxemburgischem Recht unterliegen.
Fälligkeit	Die Anleihen werden am 31. Dezember 2033 fällig (der "Fälligkeitstag"). Die Anleihen könnten gemäß ihren Bedingungen (die "Emissionsbedingungen") vor ihrem Fälligkeitstag zurückgezahlt werden.
Zielsetzungen	Die Anleihen sind Finanzinstrumente mit variabler Verzinsung in Höhe eines vierteljährlich neu festgesetzten Betrags, der der Summe aus (i) dem Dreimonats-EURIBOR (und wenn dieser Satz kleiner als Null ist, gilt der EURIBOR als Null) plus (ii) 8,00 % pro Jahr entspricht. Der Nennbetrag der Anleihen wird gemäß den Emissionsbedingungen, dem <i>GUC Agreement</i> und den im <i>GUC Agreement</i> festgelegten Anlagerichtlinien (wie in den Emissionsbedingungen definiert) in ein Portfolio aus hoch bewerteten Unternehmens- oder Staatsanleihen in SEK, DKK oder EUR investiert. Zinszahlungen können nur aus dem auf einem bestimmten, in den Emissionsbedingungen näher bezeichneten Sonderkonto der Emittentin (das "Zins- und Kapitalertragskonto") verfügbaren Vermögen nach Erfüllung bestimmter Verpflichtungen der Emittentin aus dem <i>GUC Agreement</i> (wie in den Emissionsbedingungen definiert) zum Zeitpunkt des jeweiligen Zinszahlungstages und vorbehaltlich der in den Emissionsbedingungen beschriebenen Prioritäten der Zahlungen erfolgen. Soweit die Emittentin an einem Zinszahlungstag nicht über ausreichende Mittel verfügt, um eine solche Zinszahlung zu leisten, bleibt dieser Betrag bis zum nächsten Zinszahlungstag ausstehend, wird aber bei der Berechnung zusätzlicher Zinsen nicht zum ausstehenden Kapital hinzugerechnet.  Die Emittentin wird die Anleihen am Fälligkeitstag zum Rückzahlungspreis (wie nachstehend definiert) zurückzahlen, sofern sie nicht zuvor zurückgezahlt wurden. Die Emittentin kann das Recht haben, die Anleihen vorzeitig zum Rückzahlungspreis zuzüglich aufgelaufener und nicht gezahlter Zinsen zurückzuzahlen, vorbehaltlich der in den Emissionsbedingungen beschriebenen Voraussetzungen und einer 10 Tage vorhergehenden schriftlichen Mitteilung. Die Emittentin kann auch verpflichtet sein, die Anleihen vor ihrem Fälligkeitstag in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen zurückzuzahlen.  Die Fähigkeit der Emittentin, alle Zahlungsverpflichtungen unter den Anleihen zu erfüllen, ist auf ihr Vermögen beschränkt, das nach Zahlung aller Verbindlichkeiten der Emittentin unter dem <i>GUC Agreement</i> verbleibt. Dies schließt Ausgaben und sämtliche Zahlungen von <i>State Non-Tax Claims</i> (wie in den Emissionsbedingungen genannt) und andere Betriebskosten der Emittentin ein.
Mindest-Stückelung	EUR 1,00
Gesamtbetrag des Kapitals	EUR 194.480.697
Währung	EUR
Ausgabepreis	100% des Kapitalbetrags
Datum der Ausgabe	25 September 2024
Fälligkeitsdatum	31 Dezember 2033, sofern keine optionale Rückzahlung oder besondere obligatorische Rückzahlung erfolgt ist
Produkt	<i>Contingent value right floating rate notes</i> (Bedingte variabel verzinsliche Schuldverschreibungen) mit Fälligkeit 2033
Rangliste	Ungesichert, vorbehaltlich begrenzter Rückgriffsmöglichkeiten, wie in den Emissionsbedingungen angegeben
Zinsen	Per annum, vierteljährlich neu festgesetzt, in Höhe der Summe aus Dreimonats-EURIBOR (und wenn dieser Satz unter Null liegt, gilt der EURIBOR als Null) plus 8,00% per annum, ausgezahlt aus den Erträgen des Zins- und Kapitalertragskontos nach Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin, wie in den Emissionsbedingungen beschrieben
Termine der Zinszahlungen	Jährlich, nachträglich, am letzten Geschäftstag (wie in den Emissionsbedingungen definiert) des Kalenderjahres oder zu einem späteren Zeitpunkt, falls dies erforderlich ist, damit die Emittentin die Anlageerträge gemäß dem <i>GUC Agreement</i> erhalten hat
Kündigungsrecht der Emittentin	Die Emittentin hat das Recht, alle oder einen Teil der ausstehenden Anleihen jederzeit unter den in den Anleihebedingungen genannten Voraussetzungen zurückzuzahlen.
Rücknahmepreis	100% des ausstehenden Kapitalbetrags
Kündigungsrecht der Anleger	Keine
Obligatorische Sondertilgung	Die Emittentin ist zur Rückzahlung der Anleihen verpflichtet, wenn die Schlusszahlung (wie im <i>GUC Agreement</i> definiert) vor dem Fälligkeitstag erfolgen soll  Die Notierung der Anleihen auf der offiziellen Liste der Luxemburger Börse (die "LuxSE") und die Zulassung zum Handel auf dem von der LuxSE betriebenen Euro MTF Markt werden beantragt. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die Anleihen an einer Börse notiert werden, dass eine Genehmigung zum Handel mit den Anleihen erteilt wird oder dass eine solche Notierung aufrechterhalten wird.
Beabsichtigter Kleinanleger	Die Anleihen sind für Anleger bestimmt, die: a. geeignete Gegenparteien und professionelle Anleger sind, jeweils gemäß der Definition in MiFID II. b. über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um eine aussagekräftige Bewertung der Anleihen, der Vorzüge und Risiken einer Anlage in die Anleihen oder eines anderweitigen Erwerbs der Anleihen und der in den Unterlagen enthaltenen Informationen vornehmen zu können.

- c. Zugang zu und Kenntnis von geeigneten Analyseinstrumenten haben, um eine Anlage in die Anleihen und die Auswirkungen, die die Anleihen auf ihr gesamtes Anlageportfolio haben werden, im Zusammenhang mit ihrer besonderen finanziellen Situation zu bewerten.
- d. über ausreichende finanzielle Mittel und Liquidität verfügen, um alle mit einer Anlage in die Anleihen verbundenen Risiken zu tragen, auch wenn die Währung für Kapital- oder Zinszahlungen von der Währung des potenziellen Anlegers abweicht.
- e. die Emissionsbedingungen genau verstanden haben und mit dem Verhalten der relevanten Finanzmärkte vertraut sind.
- f. in der Lage sind (entweder allein oder mit Hilfe eines Finanzberaters), mögliche Szenarien für wirtschaftliche, zinsbezogene und andere Faktoren zu bewerten, die sich auf Ihre Anlage und Ihre Fähigkeit, die entsprechenden Risiken zu tragen, auswirken können.
- g. in der Lage sind, einen Totalverlust des ursprünglichen Nennwerts der Anleihen zu tragen.
- h. einen langfristigen Anlagehorizont haben.

Darüber hinaus hat die Emittentin eine Bewertung des negativen Zielmarktes vorgenommen und ist zu dem Schluss gekommen, dass der negative Zielmarkt für die Anleihen Kleinanleger, Anleger mit grundlegenden Kenntnissen und Erfahrungen, Anleger, die einen vollständigen Kapitalschutz oder die vollständige Rückzahlung des investierten Betrags anstreben, völlig risikoscheu sind/keine Risikotoleranz haben oder ein vollständig garantiertes Einkommen oder ein vollständig vorhersehbares Renditeprofil benötigen, umfasst.

## Was sind die Risiken und was könnte ich dafür bekommen?

### Risikoindikator



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie die Anleihen bis zum 31. Dezember 2033 behalten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt kassieren, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Möglicherweise können Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres verkaufen, oder Sie müssen es zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass Sie aufgrund von Marktbewegungen Geld verlieren oder dass die Emittentin nicht in der Lage ist, Sie zu bezahlen. Die Emittentin hat das Produkt mit 6 von 7 eingestuft, was der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung sehr hoch eingestuft, und schlechte Marktbedingungen werden sich wahrscheinlich auf die Fähigkeit der Emittentin auswirken, Sie auszuzahlen.

Sie tragen das Risiko, dass die Rückzahlung des Produkts durch der Emittentin zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt erfolgt und dass Sie den Rückzahlungsbetrag nur zu ungünstigeren Bedingungen wieder anlegen können. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können. Sollte die Emittentin nicht in der Lage sein, Ihnen den geschuldeten Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

### Leistungsszenarien<sup>1</sup>

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind Illustrationen, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich in der Zukunft ganz anders entwickeln.

**Empfohlene Haltedauer (die "RHP"):** 31. Dezember 2033

**Beispiel für eine Investition: 10.000 EUR**

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie an der RHP aussteigen
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierter Mindestrendite. Sie können einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Anlage verlieren. <sup>2</sup>			
<b>Stress</b>	<b>Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten</b>	8.292 EUR	7.264 EUR	5.825 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-17.08 %	-6.20 %	-5.26 %
<b>Ungünstig</b>	<b>Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten</b>	9.605 EUR	9.590 EUR	9.915 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-3.95 %	-0.83 %	-0.09 %
<b>Mäßig</b>	<b>Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten</b>	10.172 EUR	10.938 EUR	12.127 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	1.72 %	1.81 %	1.95 %
<b>Günstig</b>	<b>Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten</b>	10.774 EUR	12.496 EUR	14.758 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	7.74 %	4.56 %	3.97 %

Die dargestellten Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage von Erkenntnissen aus der Vergangenheit, wie sich der Wert dieser Anlage verändert, und nicht um einen genauen Indikator. Die dargestellten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht die Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Vertriebspartner zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Höhe Ihrer Rückzahlung auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerobern könnten, und berücksichtigt nicht die Situation, in der die Emittentin nicht in der Lage ist, Sie zu bezahlen oder beschließen könnte, keine Zinszahlungen zu leisten und das Produkt nicht zurückzuzahlen. Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden. Wenn Sie die Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer kündigen, müssen Sie möglicherweise zusätzliche Kosten zahlen (sofern Ausstiegskosten anfallen).

### Was passiert, wenn die Emittentin nicht auszahlt kann?

Die Inhaber der Anleihen sind dem Risiko eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls der Zahlung des Kapitalbetrags und der Zinsen ausgesetzt. Alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die Anleihen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Zahlungsverpflichtungen) sind in jeder Hinsicht nachrangig gegenüber allen Verpflichtungen (einschließlich Zahlungsverpflichtungen) der Emittentin unter dem *GUC Agreement*, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Zahlungen der *State Non-Tax Claims*. Solange der *GUC Agreement* besteht, wird kein Gläubiger der Anleihen von der Emittentin eine Geldentschädigung verlangen (und verzichtet ausdrücklich auf dieses Recht), auch nicht wegen eines Verstoßes gegen die Emissionsbedingungen, außer in Höhe der Beträge, die gemäß den Emissionsbedingungen und des *GUC Agreement* auf dem Zins- und Kapitalertragskonto gehalten werden. Die Emittentin haftet nicht für den Fall, dass ihre Mittel nicht ausreichen, um ihre Verpflichtungen zu erfüllen, und die Inhaber der Anleihen haben keine weiteren Ansprüche gegen die Emittentin in Bezug auf die Anleihen. Ein Totalverlust des Nennwerts der Anleihen ist möglich. Es gibt kein Entschädigungs- oder Schutzsystem für die Anleihen.

<sup>1</sup> Bitte beachten Sie, dass die indikativen Beträge und Renditen in dieser Tabelle auf der Grundlage der gesetzlich vorgeschriebenen Methode berechnet wurden. Aufgrund der Art und Weise, wie die Berechnungen durchgeführt werden müssen, sind die Zahlen in den Spalten, die sich auf das 1-Jahres-, das 5-Jahres- und das RHP beziehen, keine wahrscheinliche Schätzung der tatsächlichen Beträge oder Renditen, die im Falle des Verkaufs oder der Rückzahlung der Anleihen nach diesen Zeiträumen erzielt werden können.

<sup>2</sup> Die Anleihen beinhalten ein potenzielles Totalverlustrisiko. Die Emittentin könnte nicht in der Lage sein, Zahlungen, einschließlich Zins- und/oder Tilgungszahlungen, zu leisten, vorbehaltlich der Beilegung von *State Non-Tax Claims* und der Entwicklung des Zins- und Kapitalertragskontos.

## Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage informieren.

### Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Die Emittentin ist davon ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten. Für die anderen Halteperioden hat die Emittentin angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt.

- 10.000 EUR werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie an der RHP aussteigen
<b>Gesamtkosten</b>	115 EUR	575 EUR	1150 EUR
<b>Jährliche Kostenauswirkungen (*)</b>	1,15%	1,13% pro Jahr	1,07% pro Jahr

(\*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 3,02 % vor Kosten und 1,95 % nach Kosten geschätzt."

### Zusammensetzung der Kosten

#### Einmalige Kosten bei Eintritt oder Austritt

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Eintrittskosten (*)	Die Emittentin erhebt für dieses Produkt keine Eintrittskosten.	0 EUR
Ausstiegskosten (*)	Die Emittentin erhebt für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	0 EUR

#### Jährlich anfallende laufende Kosten

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,00% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der laufenden Kosten, die für die Verwaltung des Anlageportfolios und zusätzliche Betriebskosten erforderlich sind.	100 EUR
Transaktionskosten	0,15% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn der Portfolioverwalter die Basiswerte für das Produkt kauft und verkauft. Der tatsächliche Betrag ist abhängig von der Anzahl der Transaktionen.	15 EUR

#### Unter bestimmten Bedingungen entstandene Nebenkosten

Erfolgsabhängige Gebühren und übertragene Zinsen	Die Emittentin erhebt für dieses Produkt keine Performancegebühren.	0 EUR
--	---	-------

(\*) **Hinweis:** Inhaber der Anleihen und potenzielle Anleger können die Kosten der Geld-Brief-Spanne tragen, d.h. die Differenz zwischen den Preisen, zu denen die Anleihen gekauft und verkauft werden können.

## Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich das Geld vorzeitig abheben?

Empfohlene Haltedauer: bis 31. Dezember 2033

Das Fälligkeitsdatum der Anleihen ist der 31. Dezember 2033. Derzeit sind die Anleihen an keiner Börse notiert und es kann nicht garantiert werden, dass die Anleihen in Zukunft an einer Börse notiert werden. Folglich muss ein Inhaber der Anleihen darauf vorbereitet sein, die Anleihen auf unbestimmte Zeit und möglicherweise bis zu ihrem Fälligkeitsdatum zu halten. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sich ein Markt für die Anleihen entwickelt oder dass die Inhaber der Anleihen in der Lage sein werden, ihre Anleihen zu verkaufen. Darüber hinaus unterliegen die Anleihen bestimmten Übertragungsbeschränkungen, die ihre Liquidität, wie in den Emissionsbedingungen angegeben, weiter einschränken können. Der Betrag, den die Inhaber erhalten, wenn sie sich zum Verkauf ihrer Anleihen entschließen, kann deutlich unter dem Betrag liegen, den sie erhalten hätten, wenn sie die Anleihen bis zur Rückzahlung durch die Emittentin gehalten hätten. Die Emittentin könnte das Recht haben, die Anleihen vorzeitig zum Rückzahlungspreis zuzüglich aufgelaufer und nicht gezahlter Zinsen zurückzuzahlen, vorbehaltlich der in den Emissionsbedingungen beschriebenen Voraussetzungen und einer 10-tägigen vorherigen schriftlichen Ankündigung. Anleihen können auch vor ihrem Fälligkeitstag gemäß den Emissionsbedingungen zurückgezahlt werden müssen.

## Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten der Emittentin können in schriftlicher Form an SAS GUC Entity, 17, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxemburg oder [info@sasgucentity.lu](mailto:info@sasgucentity.lu) gerichtet werden. Wenn Sie eine Beschwerde über eine Person haben, die über das Produkt berät oder es verkauft, sollten Sie diese Beschwerde bei der betreffenden Person vorbringen.

## Andere relevante Informationen

Die Anleihen werden im Zusammenhang mit dem zweiten geänderten gemeinsamen Reorganisationsplan nach Chapter 11 von SAS AB und ihren Tochtergesellschaften [Docket No. 1936] begeben, der am 7. Februar 2024 eingereicht und am 22. März 2024 vom United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York bestätigt wurde [Docket No. 2397]. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.sasgroup.net/investor-relations/accelerating-sas-forward/transformation-plan-en/>.

Der *Paying Agent*, der *Registrar and Transfer Agent* und der *Calculation Agent* (jeweils wie in den Emissionsbedingungen definiert) stellen die Emissionsbedingungen während der üblichen Geschäftszeiten zur Einsichtnahme zur Verfügung. Wenn und solange die Anleihen in der offiziellen Liste der LuxSE notiert und zum Handel auf dem von der LuxSE betriebenen Euro MTF-Markt zugelassen sind, sind Kopien der folgenden Dokumente während der üblichen Geschäftszeiten in den Geschäftsräumen der Emittentin kostenlos erhältlich: (i) die Satzung der Emittentin; (ii) das *GUC Agreement*; und (iii) eine Kopie des Prospekts zusammen mit einem etwaigen Nachtrag dazu. Wenn und solange die Anleihen in der offiziellen Liste der LuxSE notiert und zum Handel am von der LuxSE betriebenen Euro-MTF-Markt zugelassen sind, wird ein Exemplar des Prospekts zusammen mit einem etwaigen Nachtrag dazu auch auf der Website der LuxSE ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) zur Verfügung stehen.