

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå Produktens (enligt definitionen nedan) egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produktens namn	194 480 697 euro “contingent value right floating rate notes due 2033” (“ Produkten ” eller “ Skuldebrev en”)
ISIN	XS2848632324
PRIIP-produktutvecklarens namn	SAS GUC Entity (“ Emittenten ”), ett privat aktiebolag (<i>société à responsabilité limitée</i>) bildat och organiserat enligt Luxemburgs lagar, med säte på 17, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxemburg och registrerat i Luxemburgs handels- och bolagsregister (<i>Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg</i>) under nummer B286140.
Telefon	Ring +352 2060 0128 för mer information.
Namn på behörig myndighet	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum för detta faktablad	12 September 2024

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

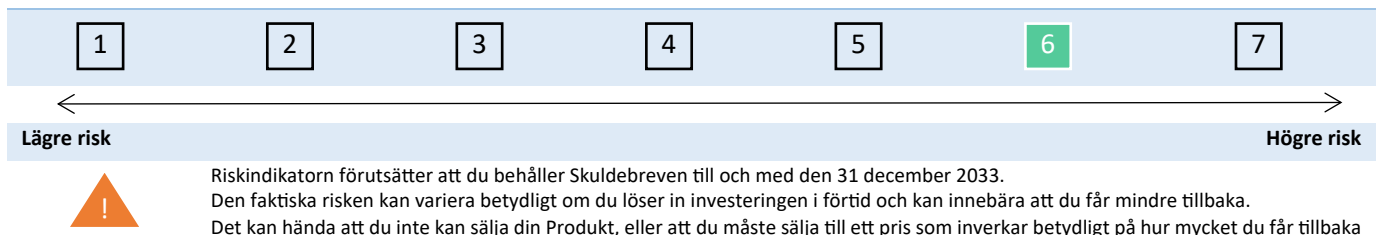
Typ	Skuldebrev																														
Löptid	Skuldebrevet förfaller till betalning den 31 december 2033 (“ Förfallodagen ”). Skuldebrevet kan behöva lösas in före deras förfallodag i enlighet med deras villkor (“ Villkoren ”).																														
Mål	Skuldebrevet är räntebärande finansiella instrument på vilka det löper rörlig ränta med en räntesats, som fastställs kvartalsvis, motsvarande summan av (i) tre månaders EURIBOR (och om den räntan är lägre än noll ska EURIBOR anses vara noll) plus (ii) 8,00 % per år. Skuldebrevets nominella belopp kommer att investeras i en portfölj bestående av företags- eller statsobligationer med hög kreditvärdighet denominerade i SEK, DKK eller EUR i enlighet med Villkoren, GUC Agreement (såsom definierat i Villkoren) och de investeringsriktlinjer som anges i GUC Agreement. Betalningar av ränta kan endast göras från de tillgångar som finns tillgängliga på ett visst segregerat konto hos Emittenten som närmare identifieras i Villkoren (“Ränte- och investeringsinkomstkontot”) efter uppfyllandet av vissa förpliktelser för Emittenten enligt GUC Agreement vid tidpunkten för sådan räntebetalningsdag och med förbehåll för prioriteringarna av betalningar som beskrivs i Villkoren. I den utsträckning Emittenten inte har tillräckliga medel för att göra en sådan räntebetalning på en räntebetalningsdag, ska sådant belopp förbli utestående till nästa räntebetalningsdag men ska inte läggas till utestående kapitalbelopp för beräkning av ytterligare ränta. Om inte tidigare inlösta, kommer Emittenten att lösa in Skuldebrevet till Inlösenpriset (såsom definieras nedan) på Förfallodagen. Emittenten kan ha rätt att lösa in Skuldebrevet i förtid till Inlösenpriset plus upplupen och obetald ränta, med förbehåll för de krav som beskrivs i Villkoren och 10 dagars skriftlig varsel. Emittenten kan också vara skyldig att lösa in Skuldebrevet före deras förfallodag i enlighet med Villkoren. Emittentens förmåga att uppfylla alla betalningsskyldigheter enligt Skuldebrevet kommer att begränsas till dess tillgångar som återstår efter betalning av Emittentens samtliga skulder enligt GUC Agreement. Detta inkluderar utgifter och eventuella betalningar av State Non-Tax Claims (såsom definierat i Villkoren) och andra driftskostnader för Emittenten. <table><tr><td>Minsta nominella belopp</td><td>1,00 euro</td></tr><tr><td>Sammanlagt kapitalbelopp</td><td>194 480 697 euro</td></tr><tr><td>Valuta</td><td>Euro</td></tr><tr><td>Emissionskurs</td><td>100 % av kapitalbeloppet</td></tr><tr><td>Utgivningsdatum</td><td>25 September 2024</td></tr><tr><td>Förfallodag</td><td>31 december 2033, förutsatt att ingen frivillig inlösen eller särskild obligatorisk inlösen har ägt rum</td></tr><tr><td>Produkt</td><td>Contingent value right floating rate notes due 2033</td></tr><tr><td>Ranking</td><td>Utan säkerhet, med förbehåll för bestämmelser om begränsad regressrätt enligt vad som anges i villkoren</td></tr><tr><td>Ränta</td><td>Per år, med kvartalsvis justering, motsvarande summan av tremånaders EURIBOR (och om den räntan är lägre än noll ska EURIBOR anses vara noll) plus 8,00 % per år, som betalas ut från intäkterna från ränte- och investeringsinkomstkontot efter att Emittentens skyldigheter har uppfyllts enligt beskrivningen i Villkoren</td></tr><tr><td>Datum för räntebetalning</td><td>Årligen, i efterskott, på den sista Business Day (enligt definitionen i Villkoren) under kalenderåret eller på ett sådant senare datum som krävs för att Emittenten ska ha erhållit investeringsinkomsten enligt GUC-avtalet</td></tr><tr><td>Emittentens rätt till återköp</td><td>Emittenten har rätt att lösa in alla eller delar av de utestående Skuldebrevet när som helst med förbehåll för kraven i villkoren</td></tr><tr><td>Inlösenpris</td><td>100 % av det utestående kapitalbeloppet</td></tr><tr><td>Kallelserätt för investerare</td><td>Ingen</td></tr><tr><td>Särskild obligatorisk inlösen</td><td>Emittenten kommer att vara skyldig att lösa in Skuldebrevet i händelse av att Final Payment (enligt definitionen i GUC Agreement) ska göras före förfallodagen</td></tr><tr><td>Börsnotering</td><td>Ansökan kommer att göras för att Skuldebrevet ska noteras på den officiella listan på Luxembourg Stock Exchange (“LuxSE”) och tas upp till handel på Euro MTF-marknaden som drivs av LuxSE. Det kan dock inte garanteras att Skuldebrevet kommer att noteras på någon börs, att tillstånd att handla med Skuldebrevet kommer att beviljas eller att sådan notering kommer att upprätthållas.</td></tr></table>	Minsta nominella belopp	1,00 euro	Sammanlagt kapitalbelopp	194 480 697 euro	Valuta	Euro	Emissionskurs	100 % av kapitalbeloppet	Utgivningsdatum	25 September 2024	Förfallodag	31 december 2033, förutsatt att ingen frivillig inlösen eller särskild obligatorisk inlösen har ägt rum	Produkt	Contingent value right floating rate notes due 2033	Ranking	Utan säkerhet, med förbehåll för bestämmelser om begränsad regressrätt enligt vad som anges i villkoren	Ränta	Per år, med kvartalsvis justering, motsvarande summan av tremånaders EURIBOR (och om den räntan är lägre än noll ska EURIBOR anses vara noll) plus 8,00 % per år, som betalas ut från intäkterna från ränte- och investeringsinkomstkontot efter att Emittentens skyldigheter har uppfyllts enligt beskrivningen i Villkoren	Datum för räntebetalning	Årligen, i efterskott, på den sista Business Day (enligt definitionen i Villkoren) under kalenderåret eller på ett sådant senare datum som krävs för att Emittenten ska ha erhållit investeringsinkomsten enligt GUC-avtalet	Emittentens rätt till återköp	Emittenten har rätt att lösa in alla eller delar av de utestående Skuldebrevet när som helst med förbehåll för kraven i villkoren	Inlösenpris	100 % av det utestående kapitalbeloppet	Kallelserätt för investerare	Ingen	Särskild obligatorisk inlösen	Emittenten kommer att vara skyldig att lösa in Skuldebrevet i händelse av att Final Payment (enligt definitionen i GUC Agreement) ska göras före förfallodagen	Börsnotering	Ansökan kommer att göras för att Skuldebrevet ska noteras på den officiella listan på Luxembourg Stock Exchange (“ LuxSE ”) och tas upp till handel på Euro MTF-marknaden som drivs av LuxSE. Det kan dock inte garanteras att Skuldebrevet kommer att noteras på någon börs, att tillstånd att handla med Skuldebrevet kommer att beviljas eller att sådan notering kommer att upprätthållas.
Minsta nominella belopp	1,00 euro																														
Sammanlagt kapitalbelopp	194 480 697 euro																														
Valuta	Euro																														
Emissionskurs	100 % av kapitalbeloppet																														
Utgivningsdatum	25 September 2024																														
Förfallodag	31 december 2033, förutsatt att ingen frivillig inlösen eller särskild obligatorisk inlösen har ägt rum																														
Produkt	Contingent value right floating rate notes due 2033																														
Ranking	Utan säkerhet, med förbehåll för bestämmelser om begränsad regressrätt enligt vad som anges i villkoren																														
Ränta	Per år, med kvartalsvis justering, motsvarande summan av tremånaders EURIBOR (och om den räntan är lägre än noll ska EURIBOR anses vara noll) plus 8,00 % per år, som betalas ut från intäkterna från ränte- och investeringsinkomstkontot efter att Emittentens skyldigheter har uppfyllts enligt beskrivningen i Villkoren																														
Datum för räntebetalning	Årligen, i efterskott, på den sista Business Day (enligt definitionen i Villkoren) under kalenderåret eller på ett sådant senare datum som krävs för att Emittenten ska ha erhållit investeringsinkomsten enligt GUC-avtalet																														
Emittentens rätt till återköp	Emittenten har rätt att lösa in alla eller delar av de utestående Skuldebrevet när som helst med förbehåll för kraven i villkoren																														
Inlösenpris	100 % av det utestående kapitalbeloppet																														
Kallelserätt för investerare	Ingen																														
Särskild obligatorisk inlösen	Emittenten kommer att vara skyldig att lösa in Skuldebrevet i händelse av att Final Payment (enligt definitionen i GUC Agreement) ska göras före förfallodagen																														
Börsnotering	Ansökan kommer att göras för att Skuldebrevet ska noteras på den officiella listan på Luxembourg Stock Exchange (“ LuxSE ”) och tas upp till handel på Euro MTF-marknaden som drivs av LuxSE. Det kan dock inte garanteras att Skuldebrevet kommer att noteras på någon börs, att tillstånd att handla med Skuldebrevet kommer att beviljas eller att sådan notering kommer att upprätthållas.																														
Målgrupp	Skuldebrevet är avsedda för investerare som: a. Är godtagbara motparter och professionella investerare (enligt definitionerna i MiFID II).																														

- b. Har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att göra en meningsfull utvärdering av Skuldebrevens, fördelarna och riskerna med att investera i eller på annat sätt förvärva Skuldebrevens och den information som finns i dess dokumentation.
- c. Har tillgång till och kunskap om lämpliga analysverktyg för att, mot bakgrund av sin särskilda finansiella situation, utvärdera en investering i Skuldebrevens och den inverkan Skuldebrevens kommer att ha på deras övergripande investeringsportfölj.
- d. Har tillräckliga finansiella resurser och likviditet för att bära alla risker som är förenade med en investering i Skuldebrevens, inklusive när valutan för kapital- eller räntebetalningar skiljer sig från den potentiella investerarens valuta.
- e. Förstår Villkoren och är bekant med beteendet på alla relevanta finansiella marknader.
- f. Kan utvärdera (antingen själv eller med hjälp av en finansiell rådgivare) möjliga scenarier för ekonomiska, räntemässiga och andra faktorer som kan påverka dess investering och dess förmåga att bära de tillämpliga riskerna.
- g. Har förmågan att bära total förlust av det ursprungliga kapitalbeloppet av Skuldebrevens.
- h. Har en långsiktig investeringshorisont.

Vidare har Emittenten gjort en bedömning av den negativa målmarknaden och dragit slutsatsen att den negativa målmarknaden för Skuldebrevens inkluderar icke-professionella investerare, investerare med grundläggande kunskap och erfarenhet, investerare som söker fullt kapitalskydd eller full återbetalning av det investerade beloppet, som inte har någon risktolerans eller behöver en helt garanterad inkomst eller helt förutsägbart avkastningsprofil.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för Produkten jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att Produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att Emittenten inte kan betala dig. Emittenten har klassificerat Produkten som 6 av 7, vilket är den näst högsta riskklassen. Detta innebär att de potentiella förlusterna från framtida resultat är på en mycket hög nivå, och det är mycket sannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka Emittentens förmåga att betala dig. Du bär risken att Emittenten löser in Produkten vid en tidpunkt som är ofördelaktig för dig och att du endast kommer att kunna återinvestera återbetalningsbeloppet på mindre gynnsamma villkor. Denna Produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, så du kan förlora en del av eller hela din investering. Om Emittenten inte kan betala dig vad som är skyldigt kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier¹

Vad du får från denna Produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De scenarier som visas bygger på tidigare resultat och på vissa antaganden. Marknaderna kan komma att utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavsperiod: 31 december 2033

Exempel på investering: 10 000 Euro

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	Om du löser in efter rekommenderad innehavsperiod
Minimum	Det finns ingen garanterad minimiavkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering. ²			
Stress	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	8 292 euro	7 264 euro	5 825 euro
	Genomsnittlig avkastning varje år	-17,08 %	-6,20 %	-5,26 %
Ofördelaktig	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	9 605 euro	9 590 euro	9 915 euro
	Genomsnittlig avkastning varje år	-3,95 %	-0,83 %	-0,09 %
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10 172 euro	10 938 euro	12 127 euro
	Genomsnittlig avkastning varje år	1,72 %	1,81 %	1,95 %
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10 774 euro	12 496 euro	14 758 euro
	Genomsnittlig avkastning varje år	7,74 %	4,56 %	3,97 %

De scenarier som visas illustrerar hur din investering kan utvecklas. Du kan jämföra dem med andra produkter. De scenarier som presenteras är en uppskattning av framtida utveckling baserad på tidigare erfarenheter av hur värdet på denna investering varierar, och är inte en exakt indikator. De siffror som visas inkluderar alla kostnader för själva Produkten, men inte de kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden, och det tar inte hänsyn till den situation där Emittenten inte kan betala dig eller kan besluta att inte göra räntebetalningar och inte lösa in Produkten. Denna Produkt kan inte enkelt lösas in. Om du realiserar investeringen tidigare än den rekommenderade innehavsperioden kan du behöva betala extra kostnader (där det finns exitkostnader).

Vad händer om emittenten inte kan betala ut?

Innehavare av Skuldbrev är exponerade för risken för partiell eller total utebliven betalning av kapitalbelopp och ränta. Emittentens samtliga förpliktelser avseende Skuldbrevens (inklusive, men inte begränsat till, betalningsskyldigheter) ska vara föremål för och i alla avseenden underordnade varje förpliktelse

¹ Observera att de indikativa beloppen och avkastningen i denna tabell är beräknade enligt den metod som föreskrivs i tillämplig lag. På grund av det sätt på vilket beräkningarna måste utföras är siffrorna i kolumnerna som hänvisar till 1 år, 5 år och rekommenderad innehavsperiod inte en sannolik uppskattning av faktiska belopp eller avkastning som kan uppnås vid försäljning eller inlösen av Skuldbrevens efter sådana perioder.

² Skuldbrevens innebär en potentiell risk för en total förlust. Emittenten kanske inte kan göra några betalningar inklusive ränta och/eller inlösenbetalningar med förbehåll för inlösen av State Non-Tax Claims och utvecklingen av ränte- och investeringsinkomstkontot.

(inklusive betalningsskyldigheter som skyldigheter) för Emittenten enligt GUC-avtalet, inklusive, utan begränsning, eventuella betalningar av State Non-Tax Claims. Så länge som GUC-avtalet är utestående ska ingen innehavare av Skuldebrev (och avstår uttryckligen från sin rätt att) söka någon monetär gottgörelse från Emittenten, inklusive för något brott mot Villkoren, förutom i den utsträckning som eventuella belopp som hålls på ränte- och investeringsinkomstkontot i enlighet med Villkoren och GUC-avtalet. Emittenten ska inte vara ansvarig i händelse av otillräckliga medel för att betala sina skyldigheter och innehavarna av Skuldebrev ska inte ha några ytterligare anspråk mot Emittenten med avseende på Obligationerna. En total förlust av det nominella beloppet av Skuldebrev är möjlig. Det finns inget kompensations- eller skyddssystem som är tillämpligt på Skuldebrev.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer denna Produkt till dig kan debitera dig andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att förse dig med information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar och hur länge du innehar Produkten. Beloppen som visas här är illustrativa och baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Emittenten har antagit:

- Under det första året får du tillbaka det belopp som du investerat. För de andra innehavsperioderna har Emittenten antagit att Produkten presterar som visas i det neutrala scenariot.
- 10 000 euro investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	Om du löser in efter rekommenderad innehavsperiod
Totala kostnader	115 euro	575 euro	1 150 euro
Årliga kostnadseffekter(*)	1,15 %	1,13 % varje år	1,07 % varje år

(*) "Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavsperioden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 3,02 % före kostnader och 1,95 % efter kostnader."

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader (*)	Emittenten tar inte ut några teckningskostnader för denna Produkt.	0 euro
Inlösenkostnader(*)	Emittenten tar inte ut någon inlösenavgift för denna Produkt, men den person som säljer Produkten till dig kan göra det.	0 euro
Löpande kostnader som tas varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,00 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de löpande kostnader som krävs för förvaltningen av investeringsportföljen och ytterligare driftskostnader.	100 euro
Transaktionskostnader	0,15 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när portföljförvaltaren köper och säljer de underliggande instrumenten för Produkten. Det faktiska beloppet är beroende av antalet transaktioner.	15 euro

Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter

Prestationsbaserade avgifter och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest	Emittenten tar inte ut några prestationsavgifter för denna Produkt.	0 euro
--	---	--------

(*) **Observera:** innehavare av Skuldebrev och potentiella investerare kan bära kostnaderna för spreaden, dvs. skillnaden mellan de priser till vilka Skuldebrev kan köpas och säljas.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: till och med den 31 december 2033

Förfallodagen för Skuldebrev är den 31 december 2033. För närvarande är Skuldebrev inte noterade på någon börs och det kan inte garanteras att Skuldebrev kommer att noteras på någon börs i framtiden. Följaktligen måste en innehavare av Skuldebrev vara beredd att inneha Skuldebrev under en obestämd tidsperiod och potentiellt fram till deras förfallodag. Det finns ingen garanti för att en marknad för Skuldebrev utvecklas eller att innehavare av Skuldebrev kommer att kunna sälja sina Skuldebrev. Dessutom är Skuldebrev föremål för vissa överlåtelsebegränsningar, vilket ytterligare kan begränsa deras likviditet enligt vad som anges i Villkoren. Det belopp som innehavare kommer att erhålla om de beslutar att sälja sina Skuldebrev kan vara betydligt lägre än det belopp som de skulle ha erhållit om de hade behållit Skuldebrev tills de återbetalas av Emittenten. Emittenten kan ha rätt att lösa in Skuldebrev i förtid till inlösenpriset plus upplupen och obetald ränta, med förbehåll för de krav som beskrivs i villkoren och 10 dagars skriftligt förhandsmeddelande. Skuldebrev kan också behöva lösas in före deras förfallodag i enlighet med deras villkor.

Hur kan jag klaga?

Eventuella klagomål avseende Produkten eller Emittentens agerande kan lämnas in i skriftlig form till SAS GUC Entity på 17, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxemburg eller info@sasgucentity.lu. Om du har ett klagomål mot en person som ger råd om eller säljer Produkten bör du framföra klagomålet till den relevanta personen.

Övrig relevant information

Skuldebrev emitteras i samband med Second Amended Joint Chapter 11 Plan of Reorganization of SAS AB and Its Subsidiary Debtors [Docket No. 1936] som lämnades in den 7 februari 2024 och bekräftades genom beslut av United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York den 22 mars 2024, [Docket No. 2397]. Ytterligare information finns på <https://www.sasgroup.net/investor-relations/accelerating-sas-forward/transformation-plan-en/>.

Paying Agent, Registrar and Transfer Agent och Calculation Agent (varje sådan term definieras i Villkoren) ska hålla Villkoren tillgängliga för inspektion under normal arbetstid. Om och så länge som Skuldebrev är noterade på den officiella listan och upptagna till handel på Euro MTF-marknaden som drivs av LuxSE, kommer kopior av följande dokument att finnas tillgängliga kostnadsfritt under normal arbetstid på Emittentens kontor: (i) Emittentens bolagsordning; (ii) GUC Agreement; och (iii) en kopia av prospektet tillsammans med eventuella tillägg till detta. Om och så länge som Skuldebrev är noterade på den Officiella Listan hos, och upptagna till handel på Euro MTF-marknaden som drivs av, LuxSE, kommer en kopia av prospektet tillsammans med eventuella tillägg också att finnas tillgängliga på LuxSE:s webbplats (www.luxse.com).