

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om renteswap (IRS). Dokumentet er ikke et markedsføringsmateriale. Informasjonen som kommer frem av dette dokumentet er lovpålagt og har som formål å hjelpe deg å forstå produktet, risikoen ved det, kostnader, potensiell avkastning og tap som produktet kan gi deg. Dokumentet skal også hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn	Renteswap (IRS)
PRIIP produsent	Sparebanken Sør Markets – www.sor.no
Reguleres av	Finanstilsynet Norge
Dokumentet produsert	18.10.2024
	For mer informasjon ring: +47 38 10 92 00

MERK! Du er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som kan være vanskelig å forstå

Hva slags produkt er dette?

Type	«Over the counter» (OTC) derivatkontrakt i form av en swap knyttet til renter
Mål og Hensikt	En renteswap, eller en rentebytteavtale, er en avtale om å bytte rentebetingelser fra flytende til fast (eller omvendt). Renteswap kan for eksempel kombineres med et lån med flytende rente, for å sikre seg mot endringer i Nibor-renten.

Dette oppnås ved at du og Sparebanken Sør avtaler betingelsene i en Renteswap hvorav du aksepterer å betale Sparebanken Sør et fast rentebeløp (eller motta det hvis fastrenten er negativ), og Sparebanken Sør aksepterer å betale et flytende rentebeløp (eller motta det, hvis det flytende rentebeløpet er negativt) for en avtalt periode.

Hvis det flytende rentebeløpet er høyere enn det faste rentebeløpet, mottar den som betaler det faste beløpet forskjellen mellom de to fra den andre parten. Hvis det flytende rentebeløpet er lavere enn det faste rentebeløpet, vil den som betaler det faste beløpet betale differansen mellom de to til den andre parten. Hvis den flytende renten du skulle motta er negativ, vil rentebeløpet du betaler øke med absoluttverdien av det flytende rentebeløpet. Samtidig vil du ikke mota noe flytende rentebeløp fra Sparebanken Sør. Betalingen i renteswapen består vanligvis utelukkende av rentebetalinger. Pålydende beløp brukes bare til å beregne rentebetalingene. Det skjer ikke noe utveksling av det pålydende beløpet. Den faste renten er fast gjennom hele produktets løpetid, og betales av deg (eller hvis negativt, av Sparebanken Sør) på forhåndsavtalte betalingsdatoer og beregnes på grunnlag av den faste renten multiplisert med pålydende beløp og gjeldende rentedagsbrøk.

Vilkårene under er ikke de eksakte vilkårene du mottar ved inngåelse av en rentebytteavtale ved Sparebanken Sør Markets. De nøyaktige vilkårene vil bli angitt ved inngåelse av renteswap.

Renteswap er en bilateral avtale som vanligvis ikke kan avsluttes av deg eller Sparebanken Sør alene. Under visse omstendigheter kan det være mulig for enten deg eller Sparebanken Sør å avslutte avtalen før forfall. Dette er spesifisert ved inngåelse av handelsavtalen.

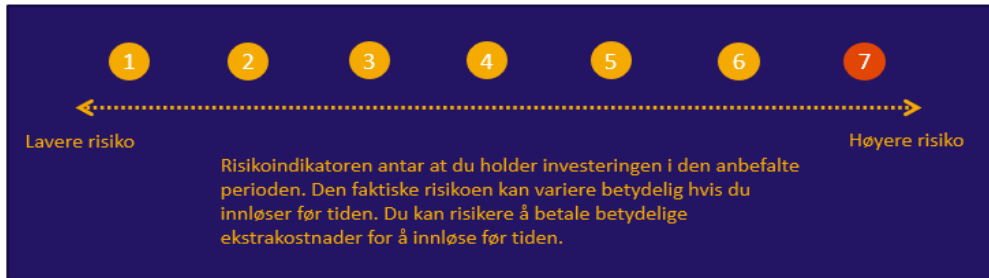
Vennligst se ytterligere informasjon under «Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger før tiden?»

Målgruppe	Produktet er tiltenkt ikke-profesjonelle kunder som ønsker å sikre seg renterisiko og som har langsiktig investeringshorisont på mer enn 1 år.
------------------	--

Følgende er indikative vilkår basert på markedsforhold per: 18.10.2024	
Start dato	18.10.2024
Slutt dato	18.10.2025
Du betaler	Fast rente = 4,37
Sparebanken Sør betaler	Flytende rente
Nominelt beløp	10 000 000,00
Amortisering	Bullet
Fast rente	Fast rente + lånemargin
Flytende rente	3 måneders Nibor
Rentedagsbrøk fast og flytende	ACT/360

Produktet har siste og ordinære forfallsdato 18.10.2025, gitt at betingelsene for førtidig forfall ikke har blitt oppfylt.

Hva er risikoen knyttet til investeringen, og hva kan den gi i avkastning?



Risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil falle i verdi på grunn av bevegelser i markedene eller fordi Sparebanken Sør ikke kan betale deg. Produktet er klassifisert som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor. Dette produktet inneholder ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling slik at du kan pådra deg betydelige tap. Hvis vi ikke er i stand til å betale det vi skylder, kan du pådra deg betydelige tap. **Vær oppmerksom på renterisikoen.**

Avkastningsscenarier		
Nominelt beløp NOK 10 000 000,00		Hvis du innløser etter 1 år
Stress scenario	Hva kan du få tilbake eller skal betale etter omkostninger <i>Gjennomsnittlig avkastning/tap over nominelt beløp</i>	-53,25 % NOK 4 675 266,79
Ugunstig scenario	Hva kan du få tilbake eller skal betale etter omkostninger <i>Gjennomsnittlig avkastning/tap over nominelt beløp</i>	-3,75 % NOK 9 624 673,92
Nøytralt scenario	Hva kan du få tilbake eller skal betale etter omkostninger <i>Gjennomsnittlig avkastning/tap over nominelt beløp</i>	-0,27 % NOK 9 973 469,02
Fordelaktig scenario	Hva kan du få tilbake eller skal betale etter omkostninger <i>Gjennomsnittlig avkastning/tap over nominelt beløp</i>	3,29 % NOK 10 329 326,90

Gjennomsnittlig avkastning/tap over nominelt beløp er i prosent av nominelt beløp. Tabellen over viser pengene du kan få tilbake eller betale i løpet av de neste 5 år under ulike scenarier, forutsatt at nominelt beløp er 10 000 000,00. Scenariene illustrerer hvordan din investering kan utvikle seg. Scenariene som er presentert er et estimat for fremtidig utvikling basert på historisk avkastning, som viser hvordan verdien på din investering varierer. Dette er ikke en eksakt indikator. Avkastningen vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg, samt hvor lenge du beholder produktet. Stress scenarioet viser hva du kan forvente å få tilbake under ekstreme markedsforhold, og det tar ikke hensyn til Sparebanken Sør sin betalingssevne. Produktet kan ikke avvikles uten videre. Det betyr at det er vanskelig å estimere hvor mye du får tilbake hvis du avvikler før utløpstiden. Du vil enten ikke kunne avslutte tidlig, eller så må du betale store omkostninger eller pådra deg et betydelig tap hvis du avvikler før utløpstiden.

Utregningen inkluderer alle kostnader knyttet til selve produktet. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som kan påvirke din avkastning.

Hva skjer hvis Sparebanken Sør ikke har mulighet til å oppfylle sine betalingsforpliktelser?

Produktet er ikke underlagt noe investorkompensasjon eller garantiordning for innskudd. Det vil si at når du kjøper dette produktet tar du en kredittisiko hos Sparebanken Sør. Dette betyr at dersom Sparebanken Sør ikke er i stand til å oppfylle betalingsforpliktelsen under dette produktet, på grunn av insolvens eller andre årsaker, risikerer du å tape alle dine forventede utbetalinger.

Hva er kostnadene?

Reduksjonen i (RIY) viser hvilken effekt de samlede omkostningene du betaler har for utviklingen av produktet. De samlede omkostningene inkluderer engangsomkostninger, løpende omkostninger og ytterligere omkostninger. Beløpene som vises, er de kumulative kostnadene for selve produktet i den gitte investeringsperioden. De inkluderer mulige straffegebyr for tidlig utgang. Beløpene forutsetter at investert beløp er 10 000 000,00 Beløpene er estimer og kan endre seg i fremtiden.

Kostnader over tid

Personen/selskapet som selger deg eller annonserer for dette produktet kan belaste deg for øvrige kostnader. I så fall vil denne personen/bedriften gi deg informasjon om disse kostnadene, og illustrere hvilken innvirkning alle kostnader vil ha på investeringen din over tid.

Nominelt beløp NOK 10 000 000,00	Ved utløpsdato
Totale kostnader	NOK 10.000 til 25.000)
Effekten på avkastning	NOK -(10.000 til 25.000)

Kostnadenes sammensetning

Følgende tabell viser hvordan produktets utvikling ved avslutning av den anbefalte investeringsperioden, årlig påvirkes av de ulike omkostningstypene, samt betydningen av de forskjellige kostnadskategoriene.

Tabellen viser effekten av kostnader på avkastning			
Engangskostnader	Tegningsomkostninger	0	Kostandene er allerede inkludert i prisen du betaler. Se prisintervallet på sor.no
	Innløsningskostnader	NOK 10.000 - 25.000	Effekten av kostnader knyttet til innløsning av investeringen før tiden. Hvis den går til forfall så vil det ikke være noen form for innløsningskostnader.
Løpende kostnader	Portefølje transaksjonskostnader	0	Vi tar ikke noen transaksjonskostnader for dette produktet.
	Øvrige løpende kostnader	NOK 10.000 - 25.000	Vi tar ikke noen resultatavhengige honorarer for dette produktet.

Kostnadene for produktet er en funksjon av produktets følsomhet for rentenivåer samt kreditt-, funding- og kapitalkostnader. Kostnadene er kundespesifikke og underlagt gjeldende markedsforhold, og kan ikke spesifiseres før et tilbud er gitt til kunde.

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg ta ut penger før tiden?

Dette produktet er designet for å holdes til forfallsdato, og det er ikke et produkt som enkelt kan termineres ensidig av deg eller Sparebanken Sør. Produktet er inngått for løpetiden, selv om tidlig terminering kan skje i tilfelle av mislighold av enten deg eller Sparebanken Sør. Vær oppmerksom på at du kanskje ikke kan selge produktet før den planlagte oppsigelsesdatoen. Hvis du er i stand til å selge produktet på et tidligere tidspunkt, kan du pådra deg kostnader og kan miste deler av eller hele beløpet du allerede har betalt inn. Produktet kan termineres ved gjensidig avtale. Beløpet du mottar eller betaler ved en terminering før tiden vil sannsynligvis være forskjellig fra scenariene beskrevet i dette dokumentet.

Ved for tidlig terminering vil oppgjøret bli avgjort basert på markedsverdien av produktet på termineringstidspunktet, og er ikke et gebyr for tidlig innfrielse. Beløpet representerer den økonomiske verdien av det Sparebanken Sør hadde forventet å betale eller mottatt hvis produktet hadde fortsatt som opprinnelig avtalt. Avhengig av markedstilstanden på tidspunktet av for tidlig terminering, kan oppgjøret resultere i et betydelig tap for deg.

Det kan hende du ikke kan terminere dette produktet selv om du eller Sparebanken Sør har terminert eller avsluttet et produkt eller en kommersiell kontantstrøm som dette produktet er ment å sikre.

Hvordan kan jeg klage?

Sparebanken Sør sin prosedyre for klagebehandling er tilgjengelig på følgende nettside: <https://www.sor.no/felles/hjelp/klage-og-reklamasjon/klage-eller-varsling/>. Dette er et produkt hvor Sparebanken Sør opererer både som produsent og distributør, og vil derfor besvare spørsmål knyttet til produktet, rådgivning eller salg av produktet. Klager relatert til produktet eller Sparebanken Sør sin rolle som utsteder kan også meldes fra om på samme side.

Du har rett til å anke en avgjørelse ved en eventuell klage til Verdipapirforetakenes Forbunds Etsiske Råd (www.vpff.no) eller Finansklagenemda (www.finkn.no).

Annen relevant informasjon

Risikoen beskrevet i dette dokumentet fremhever noen, men ikke alle risikoene ved å investere i dette produktet. Før du tar en investeringsbeslutning, må du forvise deg om at du forstår risikoen knyttet til dette produktet og søker profesjonell rådgivning om nødvendig. Informasjonen om dette produktet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet, og erstatter ikke en individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver.

Masteravtalen for derivathandel, som regulerer dette produktet er oversendt til deg. De juridisk bindende vilkårene for dette produktet vil bli presentert som en del av handelsbekreftelsen som utarbeides av Sparebanken Sør og vil bli gjort tilgjengelig for deg etter handelen er gjennomført.