

# SVERIGE RÄNTE- KORRIDOR

## Sverige Räntekorridor 8

### Villkor

|                      |                                                                              |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Kategori:            | Ränteobligation                                                              |
| Kapitalskydd:        | 100%                                                                         |
| Kupong:              | 3,50% - 6% på årsbasis, indikativt                                           |
| Köpkurs:             | 100%                                                                         |
| Löptid:              | 5 år                                                                         |
| Emittent:            | ABN AMRO Bank N.V.                                                           |
| Emittentrating:      | S&P A+ / Moody's Aa3                                                         |
| Notering:            | NASDAQ OMX Stockholm AB<br>(Möjlighet att avyttra Obligationen före förfall) |
| Sista anmälningsdag: | 5 april 2012                                                                 |

### Inriktning

Den utdragna skuldkrisen som började med skuldproblem i Grekland, accelererade och drog med sig Irland, Italien, Spanien och Portugal har sänt svallvågor i den globala ekonomin. Rädslan för att problemen i Europa kan leda till en ny recession är stor. Det är därför troligt att räntorna kommer att hållas nere under en tid framöver. Riksbanken sänkte nyligen sin styrränta för att stimulera ekonomin. Sverige Räntekorridor 8 är ett alternativ till traditionellt räntesparande med kvartalsvis kupongutbetalning baserad på en årlig ränta på indikativt mellan 3,50 procent och 6 procent.

### Risker och viktig information

En investering i Obligationen är förknippad med risk. Det investerade beloppet som placeras kan under Löptiden både öka och minska i värde från den Kapitalskyddade nivån. Kapitalskyddet och avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. För mer information se sidorna 6-7 i denna Marknadsföringsbroschyr.

# Sverige Räntekorridor 8

## Marknadsexponering mot STIBOR

Sverige Räntekorridor 8 är exponerad mot 3-månaders Stockholm Interbank Offered Rates (STIBOR).

## Kapitalskydd

100% av det Nominella Beloppet tillbaka på Återbetalningsdagen.<sup>1</sup> Kapitalskyddet och avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen.

## Kvartalsvis kupongutbetalning och begränsat risktagande

Sverige Räntekorridor 8 har kvartalsvis utbetalning av Kupong om indikativt 3,50% - 6%<sup>2</sup> på årsbasis. Obligationen är 100% kapitalskyddad.<sup>1</sup>

## Möjlighet att avyttra Obligationen före förfall

Obligationen avses noteras på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB och blir därmed föremål för dagliga kursnoteringar.

### För- & nackdelar

- + Kapitalskydd och löpande kupongutbetalningar.
- + Räntan är i dagsläget betydligt lägre än Räntekorridorens golv vilket gör placeringen till ett bra alternativ till traditionellt räntesparande.
- Investeraren kan ej tillgodogöra sig ytterligare uppgångar ifall räntan är över 6%.
- En överhettning av ekonomin kan innebära att Riksbanken höjer räntan tidigare än väntat.

Sverige Räntekorridor 8 är en 100 procent kapitalskyddad obligation med exponering mot 3-månaders STIBOR-ränta. Det ekonomiska klimatet i Sverige med historiskt låga räntor gör det svårt för sparare att hitta alternativ till traditionella ränteplaceringar. Sverige Räntekorridor 8 är ett alternativ till traditionellt räntesparande med kvartalsvis kupongutbetalning baserad på en årlig ränta på mellan 3,50 procent och 6 procent.

## Det ekonomiska klimatet i Europa bäddar för låga räntor

Den utdragna skuldkrisen som började med skuldproblem i Grekland, accelererade och drog med sig Irland, Italien, Spanien och Portugal har sänt svallvågor i den globala ekonomin. Flertalet banker och länder har fått sänkt kreditbetyg och i Europa diskuteras det flitigt om valutaunions vara eller icke vara. Krisen har också påverkat långivares aptit på att låna ut pengar vilket skapar ytterligare problem för företag som får svårare att låna upp pengar till investeringar. Investerare har flytt från aktier till säkrare värdepapper såsom statsobligationer och därmed tryckt ner räntan. Skuldkrisen i Europa har gjort att analytiker nu ställer sig frågan om världsekonomin är på väg in i en ny recession. Amerikanska centralbanken (FED) och Europeiska Centralbanken (ECB) har klargjort att de kommer att fortsätta hålla styrräntorna på låga nivåer för att få igång ekonomierna. Rädslan för att problemen i Europa ska sprida sig och leda till recession även i Sverige gjorde att Riksbanken nyligen sänkte sin styrränta. Sverige Räntekorridor 8 är ett alternativ till traditionellt räntesparande med kvartalsvis kupongutbetalning baserad på en årlig ränta på mellan indikativt 3,50 procent och 6 procent.

## Sverige Räntekorridor 8

Sverige Räntekorridor 8 löper på 5 år och utbetalar kupong kvartalsvis. Kupongernas storlek avgörs av räntan på 3-månaders STIBOR men ger indikativt, uttryckt som årsränta, minst 3,50 procent och max 6 procent.<sup>2</sup>

Om 3-månaders STIBOR är lägre än 3,50 procent så erhåller Investeraren en kvartalsvis Kupong baserad på Räntekorridorens golv, det vill säga 3,50 procent på årsbasis.

I de fall 3-månaders STIBOR är över 3,50 procent men under 6 procent erhåller Investeraren en Kupong baserad på den aktuella STIBOR-räntan på årsbasis.

Om 3-månaders STIBOR är över 6 procent erhåller Investeraren endast maxavkastningen 6 procent på årsbasis. Således kan investeraren ej tillgodogöra sig eventuell ytterligare uppgång av STIBOR-räntan. Kupongerna betalas ut kvartalsvis.

STIBOR-räntan ligger idag på en betydligt lägre nivå än Räntekorridorens golv och skulle den förbli på låga nivåer erhåller Investeraren en väsentligt bättre avkastning än traditionellt räntesparande. Investeraren kan dessutom tillgodogöra sig ränteuppgångar upp till 6 procent. Obligationen lämpar sig framförallt till investerare med längre placeringshorisont och som föredrar löpande ränteutbetalningar framför värdetillväxt. Placeringen är 100% kapitalskyddad av Emittenten på den ordinarie Återbetalningsdagen.<sup>1</sup> För mer information om hur avkastningen beräknas se sidan 5.

<sup>1</sup> För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7.

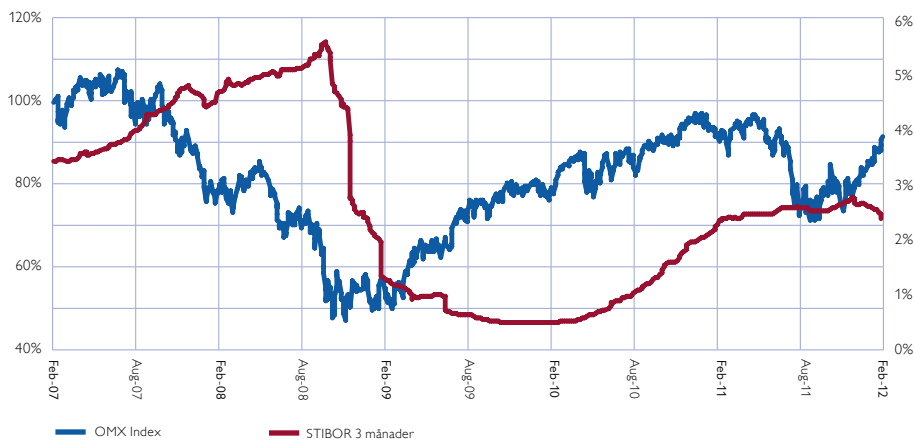
<sup>2</sup> Räntekorridorens golv och tak på 3,50% respektive 6% på årsbasis är indikativa och fastställs senast den 19 april 2012 beroende av de då rådande marknadsförutsättningarna. Erbjudandet kommer att återkallas om golvet understiger 3% eller om taket understiger 5,5%.

"Obligationen har löpade kvartalsvisa kupongutbetalningar på mellan 3,50% - 6% på årsbasis"

### Historiska data för 3-månaders STIBOR\*

\*Se "Viktig information" på sidan 6.

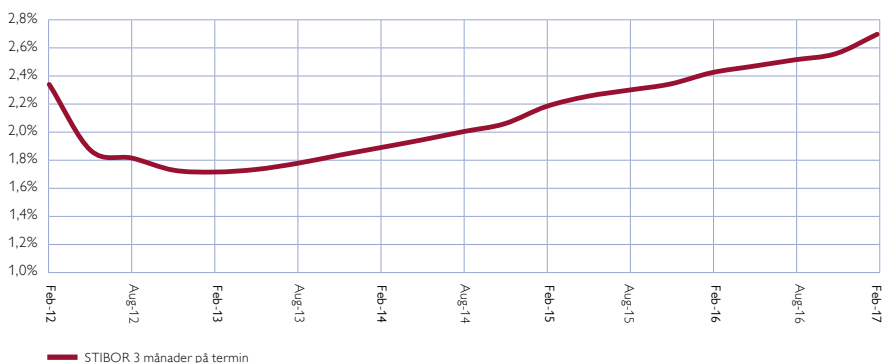
Grafen visar hur 3-månaders STIBOR-ränta har utvecklats de senaste fem åren<sup>3</sup>. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida utveckling.



### 3-månaders STIBOR på termin\*

\*Se "Viktig information" på sidan 6.

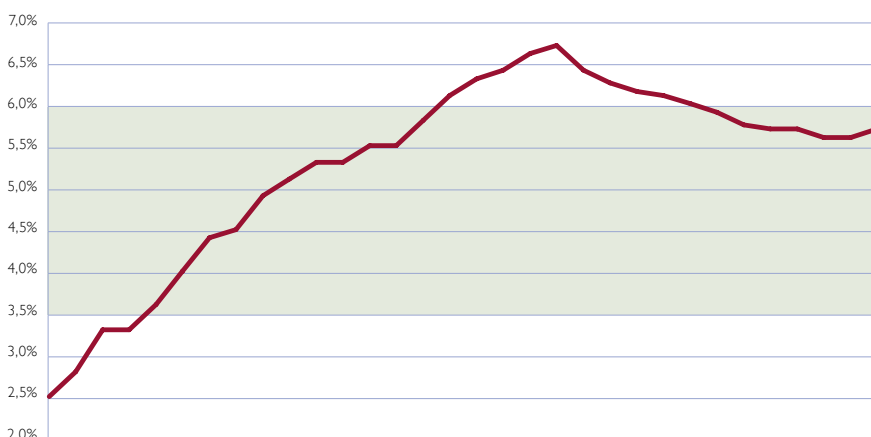
Grafen visar en utveckling av terminspriserna, det vill säga marknadens förväntningar, för 3-månaders STIBOR-ränta de kommande fem åren<sup>3</sup>. En prognos är ingen garanti för framtida utveckling.



### Sverige Räntekorridor 8\*\*\*

\*\*\*Se "Viktig information" på sidan 6.

Grafen visar genom ett hypotetiskt exempel intervallet där kupongutbetalningen i Sverige Räntekorridor 8 påverkas av 3-månaders STIBOR-ränta. Om STIBOR-räntan är under golvet på 3,50 procent på årsbasis kommer kupongutbetalningen att beräknas på 3,50 procent. Om STIBOR-räntan ligger inom räntekorridoren beräknas kupongutbetalningen på den aktuella STIBOR-räntan. I de fall STIBOR-räntan är över taket på 6 procent erhålls en kupongavkastning beräknad på 6 procent. Exemplet nedan baseras på den indikativa Räntekorridoren.



**VIKTIGT** Notera att denna broschyr endast utgör marknadsföring och att det fullständiga Prospektet finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se) eller per tel. 08-5886 92 00. Innan beslut tas om investering ska Investerares ta del av Prospektet. Handel med finansiella instrument är förknippad med risker. Såväl Kapitalskyddet som avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Kapitalskyddet i Obligationerna gäller endast vid den ordinarie Återbetalningsdagen. Om Investerares väljer att sälja Obligationerna före Återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. För en utförlig beskrivning av riskerna se "Om riskerna i investeringen" på sidan 7. Ord i löptexten i detta dokument vilka börjar med stor bokstav finns definierade under "Definitioner" på sidan 7.

<sup>3</sup> Källa: Bloomberg, 2012-02-21.

## Beskrivning av Underliggande Ränta

### STIBOR 3 Månader

Sverige Räntekorridor 8 är exponerad mot 3-månaders Stockholm Interbank Offered Rates (STIBOR). STIBOR är en daglig referensränta och den ränta som utvalda banker betalar när de lånar av varandra. Beräkningen av räntesatsen görs av ett genomsnitt av de räntor som bankerna ställer till varandra för utlåning i svenska kronor (med undantag för den högsta och lägsta noteringen). För mer information om STIBOR se [www.riksbank.se](http://www.riksbank.se).

*En investering i Obligationerna medför inte, och kan inte jämföras med, att äga underliggande eller delar av underliggande tillgång. För vidare detaljer om hur avkastningen beräknas se sidan 5 och Prospektet.*

## Hur beräknas avkastningen?

Investerare i Obligationen köper en obligation med möjlighet att erhålla en avkastning utöver det Nominella Beloppet. Storleken på Avkastningen beror på tre faktorer:

- STIBOR 3 Månader
- Räntekorridoren
- Kupong

### STIBOR 3 Månader

3-månaders STIBOR-ränta är den referensränta som bestämmer storleken på den kvartalsvis utbetalda Kupongen. De kvartalsvisa Kupongerna beräknas på STIBOR 3 Månader på årsbasis. Räntesatsen för kommande Ränteperiod bestäms av nivån på 3-månaders STIBOR två dagar innan Ränteperioden startar och ligger fast under hela den aktuella Ränteperioden.

### Räntekorridor

Räntekorridoren anger det intervall inom vilket Investerares Kupong varierar med 3-månaders STIBOR. Indikativt golv är 3,50 % och indikativt tak är 6 % på årsbasis.

Erbjudandet kommer att återkallas om räntekorridorens golv understiger 3 % eller om räntekorridorens tak understiger 5,5 % på årsbasis.

### Kupong

Kupongen utbetalas kvartalsvis på Ränteperiodens sista dag och bestäms som det Nominella Beloppet multiplicerat med 3-månaders STIBOR-ränta multiplicerat med faktiskt antal dagar under Ränteperioden dividerat med 360.

Om 3-månaders STIBOR är lägre än 3,50 % baseras Kupongen på Räntekorridorens golv vilket är indikativt 3,50 %.

Om 3-månaders STIBOR är högre än 6 % baseras Kupongen på Räntekorridorens tak vilket är indikativt 6 %.

### Avkastning

Avkastningen ges av storleken på de utbetalda Kupongerna under Löptiden.

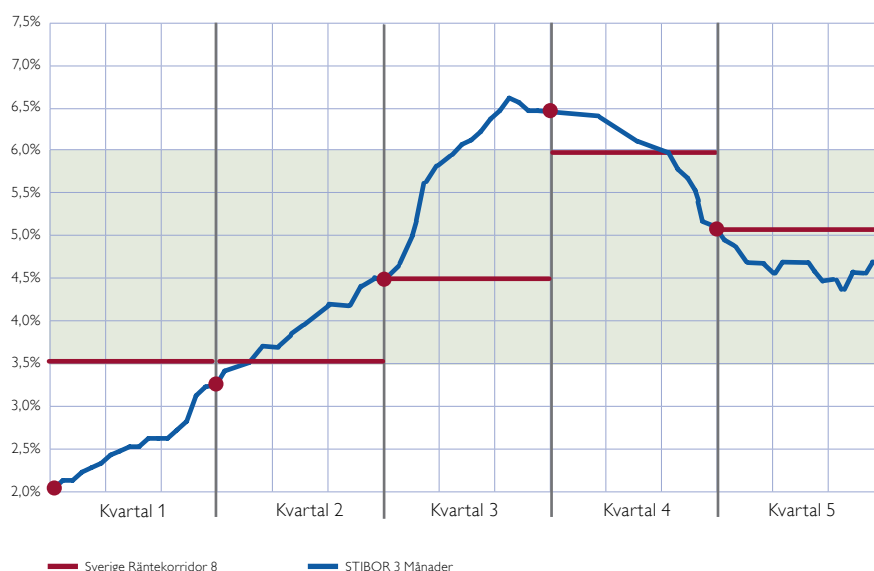
## Räkneexempel\*\*\*

\*\*\*Se "Viktig information" på sidan 6.

### Beräkning av Avkastningen

Exemplet nedan illustrerar Räntekorridoren och Investerares exponering mot STIBOR 3 Månader. Notera att nedanstående exempel är baserat på STIBOR 3 Månader på årsbasis. Sverige Räntekorridor 8 ger kvartalsvisa kupongutbetalningar beräknade på STIBOR 3 Månader på årsbasis (ACT/360).

- Kvartal 1: STIBOR 3 Månader ligger under Räntekorridorens golv. Investerares erhåller en Kupong baserad på 3,50 % på årsbasis.
- Kvartal 2: STIBOR 3 Månader ligger under Räntekorridorens golv. Investerares erhåller en Kupong baserad på 3,50 % på årsbasis.
- Kvartal 3: STIBOR 3 Månader ligger inom Räntekorridoren. Storleken på Investerares Kupong baseras därför på aktuell nivå på STIBOR 3 Månader på årsbasis inför Ränteperioden och ligger fast under hela den aktuella Ränteperioden.
- Kvartal 4: STIBOR 3 Månader ligger över Räntekorridorens tak. Investerares erhåller en Kupong baserad på 6 % på årsbasis.
- Kvartal 5: STIBOR 3 Månader ligger inom Räntekorridoren. Storleken på Investerares Kupong baseras därför på aktuell nivå på STIBOR 3 Månader på årsbasis inför Ränteperioden och ligger fast under hela den aktuella Ränteperioden.



## Erbjudande och anvisningar i sammandrag

Carnegie erbjuder investering i Obligationen enligt följande försäljningsvillkor. De fullständiga villkoren för Obligationen och annan viktig information återfinns i Prospektet, vilket finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se).

### Anmälan

Anmälan ska ske på Teckningsanmälan. Endast en Teckningsanmälan per Investerares kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt Teckningsanmälan kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten.

- Teckningsanmälan finns tillgänglig via Internetadressen: [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se) alternativt per telefon: 08-5886 92 00.
- Ifyllt Teckningsanmälan ska ha kommit Carnegie tillhanda senast klockan 17.30 den 5 april 2012.

### Likvidadd och betalning

Om full betalning inte erlagts inom utsatt tid kan tilldelade Obligationer komma att överföras eller säljas till annan Investerares. Skulle behållningen av sådan försäljning komma att understiga Investeringsbeloppet blir den Investerares som ursprungligen erhöll tilldelning betalningsskyldig för mellanskillnaden. Avräkningsnotan kan komma att makuleras.

- Betalningen måste vara Carnegie tillhanda senast den 13 april 2012.

### Tilldelning

I händelse av att fler Obligationer sålts än vad som emitterats fördelas Obligationerna i den ordning som Teckningsanmälningarna har inkommit och registrerats.

### Kapitalskydd vid förfall

Nominellt Belopp är 100% kapitalskyddat genom att Obligationerna ska återbetalas av Emittenten med minst det Nominella Beloppet på Återbetalningsdagen (För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7). Vid försäljning före Återbetalningsdagen kan dock delar av Nominella Beloppet och/eller Avkastningen utebli.

### Inregistrering vid Börs

Emittenten avser att inregistrera Obligationerna på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB. Inregistrering kräver dock slutligt godkännande av NASDAQ OMX Stockholm AB. Carnegie kommer, under normala marknadsförhållanden, att hålla en daglig andrahandsmarknad för Obligationerna. Avslut sker till marknadspris, vilket påverkas av rådande marknadsläge.

### Courtage

Courtage tillkommer med 2 procent av Investeringsbeloppet.

### Euroclear Sweden AB

Obligationerna kommer att vara kontoförda i Euroclear Sweden AB:s kontobaserade system.

- Leveransdag: Obligationerna beräknas registreras på Investerares depåkonto eller VP-konto den 26 april 2012.

### Prospekt och villkor för Obligationerna

Denna broschyr utgör endast marknadsföring och investerares ska därför innan ett investeringsbeslut tas ta del av Prospektet, vilket finns tillgängligt hos Carnegie och Emittenten. Prospektet innehåller viktig information om Obligationen och risker angående investeringen. Obligationerna emitteras av Emittenten på de villkor som anges i Prospektet. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, Carnegies erbjudande och de bindande obligationsvillkoren. Investerares ska därför ta del av Prospektet i dess helhet.

### Villkor för fullföljande, begränsning av Erbjudandet

Erbjudandet kan komma att återkallas om det totala tecknade Nominella Beloppet för Obligationen understiger 20 000 000 kr. Erbjudandets genomförande är vidare villkorat av att det inte, enligt Carnegies bedömning, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligt försvåras av lagstiftning, myndighetsbeslut eller motsvarande i Sverige eller i utlandet. Carnegie äger även rätt att förkorta Anmälningsperioden, begränsa Erbjudandets omfattning eller avbryta Erbjudandet om Carnegie bedömer att marknadsförutsättningarna försvårar möjligheterna att genomföra Erbjudandet. Detta Erbjudande är på maximalt 100 000 000 kr totalt för Obligationen. Erbjudandet kommer att återkallas om Räntekorridorens golv understiger 3% eller om Räntekorridorens tak understiger 5,5%.

### 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. Carnegie has agreed that neither itself nor any subsidiary of Carnegie 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. FOR FURTHER SELLING RESTRICTIONS SEE BASE PROSPECTUS. NEITHER THIS DOCUMENT NOR ANY COPY HEREOF MAY BE DISTRIBUTED IN ANY JURISDICTION WHERE ITS DISTRIBUTION MAY BE RESTRICTED BY LAW OR REGULATION.

## Ersättningar och avgifter

För att Carnegie ska kunna ge dig som kund bästa möjliga service har Carnegie avtal med olika leverantörer av vissa produkter och tjänster. För denna service betalar Carnegie en ersättning till leverantörerna. Delar av de avgifter, courtage och andra ersättningar som du erlägger för de tjänster Carnegie tillhandahåller dig kan således utgöra del av den ersättning som betalas till leverantörerna. Carnegie kan vidare erhålla ersättningar från emittenter vid köp/försäljning av värdepapper. Ytterligare information om ersättningar kan erhållas från Carnegie.

### Ersättningar från Carnegie

De produkter Carnegie tillhandahåller kan ha förmedlats av annan part (distributör). Sådan förmedling kan ha riktats till dig. För denna förmedling erlägger Carnegie normalt en ersättning till distributören. Ersättningen ingår i priset på produkten och beräknas som en engångsersättning på nominellt belopp som förmedlats av denna part.

### Ersättningar till Carnegie

De produkter Carnegie tillhandahåller ges ut av olika emittenter. Carnegie får ersättning för försäljning av dessa från respektive emittent. Ersättningen beräknas som en procent-sats på det investerade beloppet. Ersättningen kan variera mellan olika emittenter och mellan olika produkter tillhandahållna av samma emittent. Emittenten av dessa produkter kalkylerar med ett arrangörsarvode om maximalt 1 % per år av produktens pris, under antagandet att aktuell produkt innehas till förfall. Arrangörsarvodet bestäms utifrån ett av Emittenten bedömt pris för de finansiella instrument som ingår i den strukturerade produkten. Arvodet ska bland annat täcka kostnader för riskhantering, produktion och distribution. Arvodet är inkluderat i produktens pris.

### Totalkostnad

Den sammanlagda kostnaden när du köper aktuell produkt är summan av arrangörsarvodet och courtaget. Det tillkommer inte några ytterligare produktspecifika avgifter eller förvaltningskostnader.

## Viktig information

### Om Marknadsföringsbroshyren

#### Branschkod Strukturerade Produkter

Carnegie är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen, som antagit en branschkod för vissa strukturerade placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehåll i marknadsföringsmaterialet, se vidare information om branschleden och för ordlista gällande strukturerade produkter se [www.fondhandlarna.se/struktprod](http://www.fondhandlarna.se/struktprod).

#### Marknadsföring

Denna Marknadsföringsbroshyr utgör endast marknadsföring och ger inte en komplett bild av Erbjudandet och Obligationerna. Prospektet innehåller en komplett beskrivning av Emittenten, de bindande villkoren för Obligationerna och Carnegies erbjudande. Innan beslut tas om investering uppmanas Investerares att ta del av det fullständiga Prospektet och i förekommande fall, slutliga villkor. Informationen finns tillgänglig på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se).

#### Historisk eller simulerad historisk utveckling

Information markerad med \* avser historisk information och information markerad med \*\* avser simulerad historisk information. Simulerad information är baserad på Carnegies egna beräkningsmodeller, data och antaganden och en person som använder andra modeller, data eller antaganden kan nå annorlunda resultat. Investerares bör notera att varken faktisk eller simulerad historisk utveckling är en garanti för eller indikation om framtida utveckling eller avkastning samt att Obligationernas Löptid kan avvika från de tidsperioder som använts i denna Marknadsföringsbroshyr.

#### Räkneexempel

Information markerad med \*\*\* utgör endast exempel för att underlätta förståelsen av Obligationerna. Räkneexemplet visar Obligationernas avkastning baserat på rent hypotetiska avkastningsnivåer och den indikativa Deltagandegraden. De hypotetiska beräkningarna ska inte ses som en garanti för eller en indikation på framtida utveckling eller avkastning.

#### Rådgivning

Om de aktuella Obligationerna är en lämplig respektive passande investering måste alltid bedömas utifrån varje enskild investerarens egna förhållanden och varken denna Marknadsföringsbroshyr eller Emittentens Prospekt utgör investeringsrådgivning, finansiell rådgivning eller annan rådgivning till investerare. Investerares måste därför själv bedöma lämpligheten i att investera i Obligationerna ur hans eller hennes eget perspektiv alternativt rådgöra med sina professionella rådgivare. En investering i Obligationerna är endast *passande* för investerare som har tillräcklig erfarenhet och kunskap för att själv bedöma riskerna hänförliga till investeringen och den är endast *lämplig* för investerare som dessutom har investeringsmål som stämmer med de aktuella Obligationernas exponering, Löptid och andra egenskaper samt har den finansiella styrkan att bära de risker som är förenade med investeringen.

## Om riskerna i investeringen

En investering i Obligationerna är förenad med ett antal riskfaktorer. Nedan sammanfattas några av de mer framträdande riskfaktorerna. För mer utförlig information om dessa och övriga riskfaktorer, vänligen ta del av Prospektet.

### Emittentrisk

Såväl Kapitalskyddet som avkastningsmöjligheten är beroende av Emittentens finansiella förmåga att fullgöra sina förpliktelser på Återbetalningsdagen. Om Emittenten skulle hamna på obestånd riskerar Investerares att förlora hela sin investering oavsett hur den underliggande exponeringen har utvecklats. Emittentens kreditvärdighet kan förändras i såväl positiv som negativ riktning. Emittenten har också rätt att låta investeringen förfalla i förtid. Investerares tar ingen risk på Carnegie i Obligationen under dess Löptid. Investeringen omfattas inte av den statliga insättningsgarantin.

### Likviditetsrisk

Kapitalskyddet i Obligationerna gäller endast vid den ordinarie Återbetalningsdagen. Om Investerares väljer att sälja Obligationerna före Återbetalningsdagen sker detta till rådande marknadspris vilket kan vara såväl lägre som högre än det ursprungligen investerade beloppet. Under onormala marknadsförhållanden kan andrahandsmarknaden vara mycket illikvid och det kan vara svårt eller omöjligt att sälja Obligationerna. Det kan exempelvis inträffa vid kraftiga kursrörelser eller då handeln på någon relevant marknadsplats stängs eller åläggs restriktioner under viss tid. Även tekniska fel kan störa handeln.

### Exponeringsrisk

Utvecklingen för den underliggande exponeringen är avgörande för beräkningen av avkastningsdelen på Obligationerna. Hur den underliggande exponeringen kommer att utvecklas är beroende av en mängd faktorer och innefattar komplexa risker vilka bland annat inkluderar aktiekursrisker, kreditrisker, ränterisker, valutarisker, råvaruprisrisker och/eller politiska risker.

### Specifika risker avseende lånefinansiering

Vid lånefinansiering av Erbjudandet kan riskprofilen och avkastningspotentialen komma att förändras. Lånefinansiering kan öka förlusten då Investerares måste återbetala lånet och därtill debiterad ränta även om investeringen minskat i värde eller blivit värdelös. Investerares ska ej förlita sig på att eventuella vinster från denna produkt ska möjliggöra återbetalning av lån och debiterad ränta.

### Specifika risker avseende olika strukturerade placeringsprodukter

Många aktörer ger ut olika obligationer. Även om dessa Obligationer kan ha likartade namn kan de vara konstruerade på olika sätt. Placeraren bör därför uppmärksamma att jämförbarheten mellan olika obligationer, inklusive prissättningen av dessa, ofta är begränsad. För att få en helhetsbild av Erbjudandet bör Investerares, innan en investering i Obligationer sker, ta del av Prospektet.

### Skatter

Obligationerna är föremål för beskattning och avdrag för preliminärskatt kan förekomma. Investerares bör rådgöra med professionella rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna av en investering i Obligationerna utifrån sina egna förhållanden. Skattesatser och andra skatteregler kan även ändras under innehavstiden, vilket kan få negativa konsekvenser för Investerares.

### Valutarisk

I de fall den underliggande tillgången noteras i annan valuta än svenska kronor, kan kursförändringar påverka avkastningen på Obligationen. Detta är dock inte fallet med värdepapper som enligt villkoren är explicit valutaskyddade, det vill säga löper med fast växelkurs. Aktuell produkt är valutaskyddad.

## Definitioner

**"Anmälningssperiod"** avser perioden, från och med 27 februari 2012 till och med 5 april 2012, då investerare kan anmäla sig för investering i Erbjudandet.

**"Avkastning"** för Obligationen ges av storleken på de kvartalsvis utbetalda Kupongerna under Löptiden.

**"Bankdag"** avser en bankdag såsom detta begrepp definierats i Prospektet.

**"Carnegie"** avser Carnegie Investment Bank AB (publ), med Internetadress [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se).

**"Courtage"** avser en rådgivnings- och förmedlingsavgift om 2% som tillkommer Investeringsbeloppet.

**"Emittent"** eller "ABN AMRO" avser ABN AMRO Bank N.V.

**"Investerares"** är den som investerar i Erbjudandet.

**"Investeringsbelopp"** avser det belopp som investeras i Erbjudandet, det vill säga 10 000 kr per Obligation.

**"Kapitalskydd"** avser 100% kapitalskyddat Nominellt Belopp. Obligationerna ska återbetalas av Emittenten med minst det Nominella Beloppet på Återbetalningsdagen (För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen ovan).

**"Kupong"** avser storleken på den möjliga årsvisa avkastningen i relation till Investeringsbeloppet. Kupongens storlek är beroende av Räntekorridorrens golv och tak. Kupongen utbetalas kvartalsvis och beräknas enligt ACT/360. Räntekorridorrens golv och tak fastställs senast den 19 april 2012 och kommer att bero på de då rådande marknadsförutsättningarna. Kupongen utbetalas på första bankdagen efter Ränteperioden.

**"Köpkurs"** avser priset per Obligation, angett i procent, av Nominellt Belopp (exklusive Courtage).

**"Leveransdag"** avser den dag då Obligationerna registreras på Investerares depåkonto eller VP-konto och beräknas bli den 26 april 2012.

**"Likviddag"** avser den 13 april 2012 och är det datum då Investeringsbeloppet plus Courtage senast ska erläggas av Investerares.

**"Löptid"** avser perioden från och med den 26 april 2012 till och med den 26 april 2017.

**"Marknadsföringsbroschyr"** avser detta dokument.

**"Nominellt Belopp"** avser 10 000 kr per Obligation.

**"Obligation"** eller **"Sverige Räntekorridor 8"** avser räntelånat nollkupongsobligation med ISIN nummer SE0004489987, kortnamn på NASDAQ OMX Stockholm AB; ABN SVR8 och kortnamn hos Euroclear Sweden AB; ABN SVR7 170315.

**"Prospekt"** avser ABN AMROs prospekt med tillhörande slutliga villkor avseende Obligationerna samt de handlingar som införlivats däri genom hänvisning. Detta hålls tillgängligt hos Carnegie och via Carnegies hemsida på Internet [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se) eller hos Emittenten.

**"Räntekorridor"** avser intervallet mellan Räntekorridorrens tak och golv då investerares har exponering mot 3-månaders STIBOR-ränta. Räntekorridorrens golv är indikativt 3,50% och taket är indikativt 6% på årsbasis. Räntekorridorrens golv och tak fastställs senast den 19 april 2012 och kommer att bero på de då rådande marknadsförutsättningarna. Slutlig nivå för Räntekorridorrens golv och tak kommer att informeras den 26 april 2012. Erbjudandet kommer att återkallas om Räntekorridorrens golv understiger 3,00% eller om taket understiger 5,5% på årsbasis.

**"Ränteperiod"** avser den period om 3 månader då räntan för den kvartalsvisa Kupongen beräknas. Räntan för den kommande Ränteperioden bestäms två dagar innan Ränteperiodens start. Första Ränteperioden startar 26 april 2012. Totalt blir det 20 Ränteperioder.

**"Startdag"** avser den 26 april 2012.

**"Tekningsanmälan"** avser den teckningsanmälan som krävs för deltagande i Erbjudandet.

**"Underliggande Ränta"** avser 3-månaders Stockholm Interbank Offered Rates och som beskrivs närmare i avsnittet "Beskrivning av Underliggande Ränta" och i Prospektet.

**"Återbetalningsdag"** avser den dag Nominellt Belopp samt eventuell Avkastning på Nominellt Belopp utbetalas och förväntas bli den 26 april 2017.

## Erbjudandet i korthet

### Anmälan inges till

Carnegie Investment Bank AB (publ)  
Structured Financial Products  
Regeringsgatan 56  
103 38 Stockholm  
Fax nr: 08-5886 90 20  
teckningsanmalan@carnegie.se

### Anmälningssperiod

27 februari 2012 – 5 april 2012

### Lägsta investeringsbelopp

100 000 kr (motsvarande 10 Obligationer  
à 10 000 kr)

### Courtage

Tillkommer med 2% av Investeringsbelopp

### Betalning

Kontant enligt avräkningsnota, dock  
senast den 13 april 2012

### Förvaring

Obligationen kan förvaras på en vanlig aktiedepå  
eller VP-konto. Den som saknar depå alternativt  
VP-konto kan öppna en kostnadsfri depå hos  
Carnegie

## Tids- och betalningsplan

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Sista anmälningssdag        | 5 april 2012  |
| Utskick av avräkningsnota   | Sker löpande  |
| Likviddag                   | 13 april 2012 |
| Villkoren fastställs senast | 19 april 2012 |
| Leveransdag                 | 26 april 2012 |
| Sista dag på Löptiden       | 26 april 2017 |
| Återbetalningsdag           | 26 april 2017 |

### Om Carnegie

Carnegie Investment Bank AB (publ) är en ledande oberoende investmentbank med nordiskt fokus. Carnegie skapar mervärde för institutioner, företag och privat-kunder inom områdena Securities, Investment Banking och Private Banking. Antalet medarbetare uppgår till ca 800, fördelat på kontor i åtta länder. Carnegie ägs av riskkapitalbolaget Altor; investmentbolaget Bure Equity AB, Investment AB Öresund samt personalen. Carnegie har sedan många år varit en av de marknadsledande aktörerna avseende strukturerade investeringar för professionella placerare. Institutionella investerare ställer höga krav avseende noggrannhet, kreativitet, förmåga att hantera komplicerade samband och, inte minst, lyhördhet för att förstå varje placerares unika behov.

### Om Carnegie Research

Carnegie Research är Carnegies nordiska analysavdelning. Inom analysavdelningen sker såväl bolags- som omvärldsanalys samt strategiarbeten. Carnegie Research består av omkring 55 analytiker i de nordiska länderna, vilket gör det till det största analysteamet i Norden utanför storbankerna. Våra analytiker bevakar över 300 börsnoterade nordiska bolag och följer utvecklingen hos utländska, konkurrerande bolag samt gör omvärldsanalyser av trender i de globala marknaderna.

### Räntekorridor

Offentliggörs den 26 april 2012 på  
[www.carnegie.se](http://www.carnegie.se)

### Löptid

26 april 2012 – 26 april 2017

### Kapitalskydd

100% av Nominellt Belopp på Återbetalningsdagen. För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7

### Andrahandsmarknad

Obligationerna avses registreras på Privatobligationslistan (Strukturerade Produkter) vid NASDAQ OMX Stockholm AB

### Emittent

ABN AMRO N.V.

### Kortnamn på Nasdaq OMX Stockholm AB

ABN SVR8

### ISIN-nummer

SE0004489987

## Aktuellt erbjudande

### Kapitalskyddade placeringar

#### Sverige Trygghet

Löptid 5 år, deltagandegrad 100%

#### Trend Total 23

Löptid 5 år, deltagandegrad 90%

#### Trend Total Tillväxt 23

Löptid 5 år, deltagandegrad 150%

#### Valutakorridor USA Kupong

Löptid 1 år, kupong 10%

### Icke kapitalskyddade placeringar

#### BRIC Autocall Plus/Minus 18

Löptid 0,5-5 år, kupong 5% kvartalsvis

#### BRIC Autocall Plus/Minus 18 Defensiv

Löptid 1-5 år, kupong 10,5%

#### BRIC Smart Bonus 2

Löptid 3,5 år, deltagandegrad 100%, kupong 35%

#### Ericsson & Nokia Autocall Plus/Minus

Löptid 5 år, kupong 14%

#### Europa High Yield 5

Löptid 4,5 år, kupong 9,25%

#### Ryssland Sprinter 4

Löptid 5 år, deltagandegrad 150%

#### Sverige Kupong Autocall

Löptid 5 år, kupong 5% halvårsvis

#### Sverige Smart Bonus 4

Löptid 4 år, deltagandegrad 100%, kupong 25%

Carnegie Research har också ett strategiteam som gör konjunkturprognoser, bedömer börstrender och ger sektorrekommendationer. Carnegie Research är topprankat och rankas återkommande mycket högt i utvärderingar av såväl internationella som lokala aktörers analysverksamhet.

### 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 som finns tillgängligt på [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se) och hos Emittenten. Nominellt Belopp är kapitalskyddat av Emittenten på Återbetalningsdagen. För mer information se "Emittentrisk" och övriga risker med investeringen på sidan 7. Om Obligationerna 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 Nominella Beloppet.

### Branschkod

Carnegie är medlem av Svenska Fondhandlareföreningen, som antagit en Branschkod för Strukturerade Placeringsprodukter. Den anger riktlinjer för innehållet i marknadsföringsmaterial, se vidare på [www.fondhandlarna.se/struktprod](http://www.fondhandlarna.se/struktprod).

### Emittenten: ABN AMRO Bank N.V.

ABN AMRO Bank N.V. är en statligt ägd holländsk bank med huvudkontor i Amsterdam. Banken bildades i sin nuvarande form genom en sammanslagning av ABN AMRO och Fortis Bank år 2010. Banken har en global närvaro och är verksamma inom områdena retail och commercial banking, private banking, asset management och investment banking. Obligationerna emitteras av ABN AMRO Bank N.V. som vid denna marknadsföringsbroshyrs framställande hade kreditbetyget A+ hos Standard & Poor's. För en mer detaljerad beskrivning av ABN AMRO Bank N.V. och dess ägare se Prospektet. ABN AMRO Bank N.V. är inte ansvarigt för innehållet, korrektheten eller fullständigheten i denna Marknadsföringsbroshyr.

