# Nøkkelinformasjonsdokument

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet utgjør ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å bidra til din forståelse av egenskapene, risikofaktorene, kostnadene, potensielle gevinster og tap og for å hjelpe deg ved sammenlikning av andre produkter.

## Produkt

| | |
|---|---|
| **Produktnavn:** | **Payer Swaption** |
| **PRIIP-produsent:** | DNB Bank ASA |
| **Website:** | www.dnb.no/markets |
| **Telefon:** | +47 91 50 48 00 |
| **Regulert av:** | Tilsynsmyndighet for DNB Bank ASA av produktet: Finanstilsynet |
| **Dato for produksjon av KID:** | 23.11.2026 |

**Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.**

## Hvilken produkt er dette?

### Type

Dette produktet er en over-the-counter (OTC)-kontrakt – Renteinstrument.

### Løpetid

Produktets løpetid er 5 år. Ingen av partene har rett til å si opp kontrakten ensidig. Derfor er førtidig oppsigelse av kontrakten ikke mulig.

### Egenskaper

Formålet med dette produktet er å håndtere risikoen for ugunstige renter frem til forfall av produktet.
Kjøperen av en payer-swaption har retten, men ikke plikten, til å inngå en payer-swap på utøvelsestidspunktet for swaptionen. For denne retten betaler kjøperen en premie. Dersom den markedsrenten i den underliggende swappen er høyere enn swaptionens strike ved utløp, vil eieren av swaptionen utøve swaptionen og inngå en payer-swap med fast rente lik swaptionens strike.
Produktet innebærer følgende kontantstrømmer:
Innledningsvis betaler kjøperen en premie til selgeren. Premien kan også amortiseres over en forhåndsbestemt periode.
Dersom den markedsrenten i den underliggende swappen er lik eller høyere enn strike-renten i swaptionen, vil kjøperen utøve sin rett til å inngå en payer-swap med fast rente lik swaptionens strike.
Dette dokumentet med nøkkelinformasjon inneholder ikke informasjon om din spesifikke handel i produktet, og er kun ment som et eksempel.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Startdato** | 24.11.2031 | **Forfallsdato** | 26.11.2036 |
| **Beløp** | 179 638,63 NOK | **Opsjonspremie** | 100 000,00 NOK |
| **Kunden betaler** | 2,65 % | **Kunden mottar** | 3-Month Nibor |
| **Utøvelsesdato** | 24.11.2031 | | |

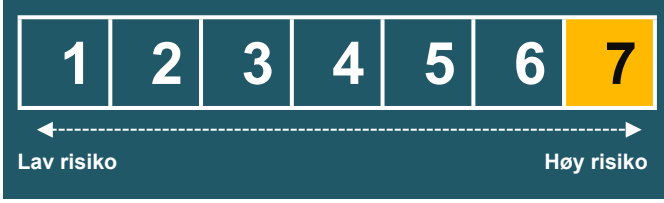
### Målgruppe

Produktet er ment for ikke-profesjonelle investorer som:

i) ønsker å sikre seg mot ugunstige renteendringer og ha en viss deltakelse i gunstige renteendringer
ii) har til hensikt å beholde produktet gjennom hele den anbefalte investeringshorisonten (gjennom løpetiden/frem til forfall)
iii) har kunnskap om og erfaring med dette produktet
iv) er villige og i stand til å bære tap
v) ikke har behov for produkter med kapitalbeskyttelse

## Hva er risikofaktorene og hvilken avkastning kan jeg få?

### Risikoindikator




Risikoindikatoren er basert på at du beholder produktet i henhold til anbefalt investeringshorisont.
Førtidig avslutning av investeringen kan vise seg å være vanskelig å få gjennomført eller det kan tenkes at prisen dette kan gjennomføres til i vesentlig grad vil påvirke produktets utvikling.

Risikoindikatoren gir uttrykk for risikonivået ved dette produktet sammenliknet andre produkter. Risikoindikatoren viser sannsynligheten for at investor vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet eller fordi utsteder ikke er i stand til å betale.
Vi har klassifisert dette produktet til risikoindikator 7 av 7, som er den den høyeste risikoklassen. Vi klassifiserer alle OTC-derivater i den høyeste risikoklassen. Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et svært høy nivå, og ugunstige markedsforhold er det svært

lite sannsynlig at påvirke DNB Bank ASA betalingsevnen. Under visse omstendigheter kan du bli pålagt å foreta ytterligere innbetalinger for å dekke tap. Dette produktet inneholder ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape hele eller deler av din investering.
Hvis utsteder ikke klarer å betale deg det produktet tilsier, kan du tape hele investeringen din.

**Scenarier for utvikling**
Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er uviss og kan ikke forutsies nøyaktig. Scenarioene som vises, er illustrasjoner basert på visse forutsetninger. De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

| **Anbefalt investeringsperiode:**<br>**Eksempel på Investering (*):** | | **5 år**<br>**NOK 10 000,00** | | |
|---|---|---|---|---|
| **Scenarioer** | | **Hvis du avslutter etter 1 år** | **Hvis du avslutter halvveis i anbefalt investeringsperiode** | **Hvis du avslutter ved utløpet av anbefalt investeringsperiode** |
| **Minimum** | **Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.** | | | |
| **Stress** | **Hva du kan få tilbake etter kostnader** | 0,00 NOK | 0,00 NOK | 0,00 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -100,00 % | -100,00 % | -100,00 % |
| **Ugunstig** | **Hva du kan få tilbake etter kostnader** | 1 810,00 NOK | 0,00 NOK | 0,00 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -81,73 % | -100,00 % | -100,00 % |
| **Moderat** | **Hva du kan få tilbake etter kostnader** | 3 936,00 NOK | 2 779,00 NOK | 2 573,00 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -60,44 % | -22,58 % | -12,66 % |
| **Gunstig** | **Hva du kan få tilbake etter kostnader** | 6 320,00 NOK | 9 905,00 NOK | 10 851,00 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -36,64 % | -0,19 % | 0,82 % |

Scenariene som presenteres, er et estimat av fremtidig ytelse basert på tidligere erfaringer med hvordan verdien av dette produktet varierer, og er ikke en nøyaktig indikator. Hva du får, vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg og hvor lenge du beholder produktet.
Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributøren din.
Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.
Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.
*** Beregningen er basert på kontraktens notional (i dette eksempelet NOK 10 000,00).**

## Hva skjer hvis DNB Bank ASA ikke er i stand til å betale?

Du er eksponert for risikoen for at Utstederen ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser med hensyn til produktet - f.eks. i tilfelle insolvens (manglende betalingsevne/overgjeld) eller et administrativt pålegg om oppløsningstiltak. Dette kan ha en vesentlig negativ innvirkning på verdien av produktet og kan føre til at du mister hele eller deler av investeringen din i produktet. Dette produktet er ikke underlagt noen juridisk eller annen innskuddsgarantiordning eller noen annen form for garanti.

## Hvilke kostnader er det?

Den som selger eller gir råd om dette produktet kan tenkes å belaste deg for ytterligere kostnader. I så fall vil selger eller rådgiver informere deg om disse kostnadene og vise deg virkningen av alle kostnader på avkastningen.

**Kostnader over tid**
Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye duinvesterer og hvor lenge du beholder produktet. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.
Vi har antatt følgende:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre beholdningsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som angitt i det moderate scenarioet.
- NOK 10 000,00 er investert.

| | **Hvis du avslutter ved utløpet av anbefalt investeringsperiode** |
|---|---|
| **Totale kostnader** | 180,00 NOK |
| **Årlig kostnadsinnvirkning (*)(**)** | 0,1774 % hvert år |

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser ved utgangen av den anbefalte investeringsperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 0,00 % før kostnader og -0,18 % etter kostnader.
(**) Dette illustrerer kostnader i fohold til den nominelle verdien av produktet.

**Sammensetning av kostnader**

| **Engangskostnader ved oppstart eller innløsning** | | **Hvis du avslutter etter 1 år** |
|---|---|---|
| **Inngangskostnader** | Kostnaden er inkludert i prisen på produktet. | 180,00 NOK |
| **Innløsningskostnader** | Disse kostnadene er allerede inkludert i kursen du får. | 0,00 NOK |
| **Løpende kostnader** | | |
| **Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader** | Det er ingen forvaltningskostnad for dette produktet. | 0,00 NOK |

| | | |
|---|---|---|
| **Transaksjonskostnader** | Det er ingen transaksjonskostnad for dette produktet. | 0,00 NOK |
| **Øvrige kostnader** | | |
| **Suksesshonorar** | Det er ikke noe suksesshonorar for dette produktet. | 0,00 NOK |

## Hvor lenge bør jeg beholde investeringen og kan jeg avslutte investeringen førtidig?

### Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet er utformet for å holdes til avtalt oppgjørsdato. Dette produktet kan ikke enkelt avsluttes. Dette betyr at det er vanskelig å anslå hvor mye du vil få hvis du avslutter før utløpet av den anbefalte holdeperioden. Enten kan du ikke avslutte før tiden, eller så må du betale høye kostnader eller gå på et stort tap hvis du gjør det.

## Hvordan kan jeg klage?

Enhver klage på personen som gir råd om, eller selger, produktet kan sendes direkte til denne personen. Enhver klage vedrørende produktet eller oppførselen til utstederen av dette produktet kan sendes i tekstform til DNB Bank ASA under følgende adresse: DNB Bank ASA Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, attention: DNB Carnegie.

## Annen relevant informasjon

Eventuell ytterligere dokumentasjon om produktet er publisert på utstederens nettsted (www.dnb.no). For å få mer detaljert informasjon - og spesielt detaljer om produktets struktur og risiko forbundet med produktet - bør du lese disse dokumentene. Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utgjør ikke en anbefaling om å kjøpe eller selge produktet, og er ikke en erstatning for individuell konsultasjon med din bank eller rådgiver.