

RÄNTESPAR I SVERIGE AB (publ)

EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

Inledning och varningar									
Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet som har upprättats avseende program för vinstandelslån ("Programmet") emitterade av Räntespar i Sverige AB (publ), org.nr 559236-7436 ("Emittenten"). Emittenten avser att ansöka om notering av Vinstandelslånen ("Vinstandelslånen") på Main Regulated vid Nordic Growth Market NGM AB, org.nr 556556-2138 ("Main Regulated").</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet från investerarens sida.</p> <p>En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Om talan väcks i domstol angående uppgifterna i Grundprospektet kan den investerare som är kärkeande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Vinstandelslånen.</p>								
Namn och ISIN-kod	Kortnamn: RB 1 ISIN-kod: SE0014400750.								
Identitet och kontaktuppgifter till Emittenten	Emittenten av Vinstandelslånen är Räntespar i Sverige AB (publ), org.nr 559236-7436, med LEI-kod 549300ZHKEY5H1JY2O50. Emittentens registrerade adress är Drottninggatan 27, 411 14 Göteborg. Besöksadressen är Slottsvägen 3, 392 33 Kalmar dvs. AIF-förvaltarens registrerade adress. Telefonnummer till Emittenten är 031-301 66 60. Emittentens e-post är info@rantepar.se .								
Behörig myndighet	Behörig myndighet för godkännande av Grundprospektet är Finansinspektionen. Grundprospektet godkändes den 30 april 2020. Finansinspektionens adress: Box 7821, SE-103 97 Stockholm, telefonnummer: 08-408 980 00, e-post: finansinspektionen@fi.se .								
Nyckelinformation om Emittenten									
<i>Vem är emittent av värdepapperen?</i>									
Hemvist, juridisk form och LEI-kod	Emittenten är ett publikt aktiebolag med Göteborg, Sverige som registrerat säte. Emittentens LEI-kod är 549300ZHKEY5H1JY2O50.								
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Enligt bolagsordningen ska Emittenten bedriva förvaltning av alternativa investeringsfonder, äga, förvalta och handla med värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.								
Ägande och kontroll av Emittenten	<p>Räntehuset AB, org. nr 559127-5440 ("Moderbolaget") äger hundra (100) procent av aktiekapitalet och rösterna i Emittenten.</p> <p>Aktierna i Moderbolaget ägs i sin tur av följande personer:</p> <table border="1"><tbody><tr><td>Herbert A. Investment AB, org. nr 559136-9797</td><td>37.5 procent av aktiekapital och röster</td></tr><tr><td>Foresight Finance i Sverige AB, org. nr 559035-1234</td><td>25.0 procent av aktiekapital och röster</td></tr><tr><td>Hellanpellan AB, org. nr 556983-3436</td><td>25.0 procent av aktiekapital och röster</td></tr><tr><td>Andersson Recap AB, org. nr 559028-6679</td><td>12.5 procent av aktiekapital och röster</td></tr></tbody></table>	Herbert A. Investment AB, org. nr 559136-9797	37.5 procent av aktiekapital och röster	Foresight Finance i Sverige AB, org. nr 559035-1234	25.0 procent av aktiekapital och röster	Hellanpellan AB, org. nr 556983-3436	25.0 procent av aktiekapital och röster	Andersson Recap AB, org. nr 559028-6679	12.5 procent av aktiekapital och röster
Herbert A. Investment AB, org. nr 559136-9797	37.5 procent av aktiekapital och röster								
Foresight Finance i Sverige AB, org. nr 559035-1234	25.0 procent av aktiekapital och röster								
Hellanpellan AB, org. nr 556983-3436	25.0 procent av aktiekapital och röster								
Andersson Recap AB, org. nr 559028-6679	12.5 procent av aktiekapital och röster								

Viktigaste ledande befattningshavarna	<p>Emittentens ledande befattningshavare utgörs av följande personer:</p> <p>Styrelseordförande: Peter Andeby Verkställande Direktör/ Styrelseledamot: Per Thornadsson Styrelseledamot: Christina Hahn Styrelseledamot: Maria Blidstedt</p>
Emittentens revisor	Auktoriserad revisor för emittenten är Daniel Algotsson, verksam vid PricewaterhouseCoopers i Sverige AB.
Finansiell nyckelinformation för Emittenten	
Finansiell nyckelinformation för emittenten	<p>Verksamheten är nystartad under år 2020. Emittenten bildades den 13 januari 2020 och registrerades den 14 januari 2020. Emittentens räkenskapsår är kalenderår. Emittentens har ännu inte inlett någon verksamhet och Emittentens första räkenskapsår är den 14 januari 2020 t.o.m. den 31 december 2020, varför Emittenten ännu inte har avgivit någon årsredovisning.</p> <p>Emittenten har upprättat en delårsredovisning avseende perioden mellan den 14 januari 2020 t.o.m. den 31 mars 2020. Delårsredovisningen är upprättad enligt God redovisningssed som i enlighet med Villkoren avser Årsredovisningslagen (1995:1554), Bokföringslagen (1999:1078) och Rådet för finansiell rapportering, rekommendation RFR 2 (2008:25). Tillämpningen av RFR 2 innebär att Emittenten tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.</p> <p>Emittentens revisor har reviderat delårsredovisningen utan att lämna någon anmärkning.</p> <p>Emittenten lämnar inte några jämförbara uppgifter för samma period föregående räkenskapsår mot bakgrund av att Emittentens verksamhet är nystartad.</p>
Specifika nyckelrisker för Emittenten	
Specifika nyckelrisker för Emittenten	<p>Alternativ investeringsfond med särskild inriktning</p> <p>Emittenten är en alternativ investeringsfond och således inte en värdepappersfond. Emittenten omfattas därför inte av de särskilda regler som gäller värdepappersfonder vad avser kapitalkrav, riskspridningskrav, placeringskrav, krav för regelbunden inlösen av andelar, vilka har till sitt syfte att utgöra ett konsumentskydd. Emittenten skiljer sig även mot andra alternativa investeringsfonder genom att ha som strategi att endast placera i ett tillgångsslag, dvs. i räntebärande instrument där minst till 70 procent ska placeras i innehav med investment grade rating som är noterade, eller avses att noteras, på en marknadsplats. En investering i Emittenten är därför utsatt för mer risk än en investering i en värdepappersfond eller i en annan alternativ investeringsfond med en mer diversifierad placeringspolicy. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Valutakursförändringar</p> <p>Värdet av Emittentens portfölj kommer att beräknas i svenska kronor, vilket innebär att om Emittenten investerar i instrument utgivna i någon annan valuta än kronor kommer valutakursen för den relevanta valutan samt ränteläget i det land som utgivit valutan att påverka Emittentens avkastning i förhållande till ett sådant instrument. Ökningar och minskningar av den svenska valutakursen kommer att påverka Emittentens resultat vad avser investeringar i instrument utgivna i annan valuta än kronor. Valutakurser kan variera kraftigt, vilket väsentligen och negativt kan påverka Emittentens finansiella ställning, resultat och avkastning. Investeringsportföljen kommer att valutasäkras med minst 95 procent och högst 110 procent, vilket i väsentlig mån minskar valutarisken. Investeringsmandatets geografiska fördelning innebär dock att Emittentens investeringar i Norden ska uppgå till minst noll procent och max 30 procent av den totala andelen av portföljen vilket innebär att portföljen kommer att exponeras mot valutakursförändringar i stor utsträckning. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Kompetens</p> <p>Emittentens förvaltning hanteras av AIFM Capital AB ("AIF-förvaltaren") som är en auktoriserad AIF-förvaltare. Det är av vikt att AIF-förvaltaren har den kompetens som krävs för att kunna identifiera och utvärdera de investeringsobjekt som Emittenten avser att finansiera. Om AIF-förvaltaren förlorar eller har svårt att attrahera personal med nyckelkompetens, kan det inverka negativt på Emittentens verksamhet och resultat, då ersättande av en nyckelperson kan visa sig svårt, och under alla omständigheter innebär en tidsödande process som i sig kan försena och</p>

	<p>försvåra Emittentens utveckling.</p> <p>Det är vidare av relevans att Emittentens förvaltning i övrigt sker på bästa sätt, vilket också erfordrar relevant kompetens för att kunna identifiera lämpliga investeringsobjekt samt ha en förmåga att genomföra investeringar och avyttringar av räntebärande instrument till priser som är fördelaktiga för Emittenten. Om AIF-förvaltaren inte lyckas genomföra köp och avyttringar till fördelaktiga priser vid relevanta tidpunkter kan det få till konsekvens att Emittentens resultat blir sämre än förväntat, vilket i sin tur innebär att det finns risk att investeringen i Emittenten ger sämre avkastning än förväntat. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Tillståndsfrågor</p> <p>Emittentens verksamhet omfattas av AIFM-direktivet som i Sverige införlivats genom lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), ett regelverk som berör alla som förvaltar fonder som inte är värdepappers- eller specialfonder. Genom LAIF uppkom krav på att AIF-förvaltaren ska ha särskilt verksamhetstillstånd för att kunna bedriva sådan typ av verksamhet som Emittenten gör och kunna marknadsföra en alternativ investeringsfonds instrument till allmänheten. För att erhålla tillstånd krävs att AIF-förvaltaren respektive Emittenten uppfyller samtliga de villkor som uppställs i LAIF och annan tillämplig lagstiftning. Emittenten förvaltas av AIF-förvaltaren som har erhållit Finansinspektionens verksamhetstillstånd. AIF-förvaltaren har ansökt om tillstånd att marknadsföra Emittenten till icke professionella investerare i Sverige men hade vid tidpunkten för godkännande av Grundprospektet inte att ha ett sådant tillstånd. Det finns risk att Finansinspektionen inte godtar ovanstående ansökan, vilket skulle kunna få till konsekvens att AIF-förvaltaren inte kan agera som extern förvaltare åt Emittenten eller att Emittenten inte kan bedriva verksamhet i enlighet med vad som varit tänkt. Om Emittenten tvingas utse en ny extern förvaltare alternativt upphöra med verksamheten kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Emittentens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Riskvärdering: Medel.</p>
<p>Nyckelinformation om Värdepapperen</p>	
<p><i>Värdepapperens viktigaste egenskaper</i></p>	
<p>Värdepapprens typ, kategori och ISIN</p>	<p>Vinstandelslånen utgör Vinstandelslån utgivna av Emittenten i enlighet med 11 kap. 11 § aktieförvaltningslagen, och utgör skuldförbindelser enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. ISIN-kod för Vinstandelslånen är SE0014400750.</p>
<p>Värdepapperens valuta, valör, nominella värde, antal emitterade värdepapper och värdepapperens löptid.</p>	<p>Vinstandelslånen är denominerade i svenska kronor (SEK). Programmets totala lånebelopp uppgår till högst 2.000.000.000 SEK. Ett Vinstandelslån kan tecknas till ett nominellt värde om 10.000 SEK. Vinstandelslånen ska tecknas i poster om minst en (1) stycken, vilket innebär en minsta investering om 10.000 SEK. Vinstandelslånen löper fram till Emittentens avveckling vilken kommer att ske den 11 juni 2024 eller senast tolv månader efter avvecklingsdatum, vid eventuell förlängning av avvecklingsperioden ("Återbetalningsdagen").</p>
<p>Vilka rättigheter som sammanhänger med värdepapperen.</p>	<p>Ränta ackumuleras under tremånadersperioder ("Ränteperiod"), där varje Ränteperiod avslutas den 11 mars, 11 juni, 11 september och 11 december, och där ränta ska utbetalas senast elva (11) Bankdagar efter den sista dagen i varje Ränteperiod ("Ränteförfallodag"). Med "Bankdag" avses dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller dag som beträffande betalning av Vinstandelslån är likställd med allmän helgdag.</p> <p>Ränta beräknas från och med utgivandet av Vinstandelslånen, den 11 juni 2020, och utgår så länge som något Vinstandelslån är utestående.</p> <p>För varje Ränteperiod ska Emittenten fastställa resultatet för förvaltningen av Investeringsportföljen enligt God redovisningssed. I den mån förvaltningen resulterar i vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska sådan vinst först användas för att täcka tidigare Ränteperiods eventuella förluster före skatt avseende förvaltningen av Investeringsportföljen.</p> <p>Därefter ska för varje Ränteperiod sådan återstående vinst som innebär att Vinstandelslåninnehavarna har fått en total avkastning på Investeringskapitalet sedan relevant Vinstandelslån emitterades som motsvarar 3 månaders STIBOR + 2.5 procent per år ("Tröskelräntan"), samt sådant räntekompensationsbelopp som inte ingår i detta, fördelas till Vinstandelslåninnehavarna som Vinstandelsränta.</p>

	<p>Utöver ovanstående utbetalningar ska för varje år 80 procent av eventuell återstående vinst, tillfalla Vinstandelslåninnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta, beräknad årsvis från och med utgivandet av Vinstandelslånen, vilket planeras till den 11 juni 2020. Resterande vinst ska tillfalla Emittenten för sådant år. Utbetalning ska ske årsvis i samband med den Räntheperiod som avslutas den 11 juni. För sådant år då detta datum infaller efter Återbetalningsdagen ska sådan utbetalning istället ske på Återbetalningsdagen.</p> <p>Vid avveckling av Emittenten ska återbetalning ske kontant till investerare. Efter att samtliga kostnader har betalats och avsättningar har gjorts för icke betalda kostnader ska först investeringskapitalet återbetalas till investerare. Tillgängligt belopp ska därvid fördelas pro rata mellan Vinstandelslåninnehavarna. Sedan investeringskapitalet återbetalats i dess helhet ska eventuellt resterande belopp fördelas mellan investerare och Emittenten på följande sätt:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) först ska så mycket av resterande belopp som innebär att Vinstandelslåninnehavarna har fått en total avkastning på Investeringskapitalet sedan Lånet emitterades som motsvarar Tröskelräntan fördelas till Vinstandelslåninnehavarna i form av Vinstandelsränta. ii) därefter ska 80 procent av eventuell återstående vinst tillfalla Vinstandelslåninnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta. iii) resterande vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska tillfalla Emittenten. <p>När Emittenten erlagt samtliga belopp till innehavarna av Vinstandelslånen i enlighet med ovan ska Vinstandelslånen anses vara till fullo återbetalda och Emittenten ska därefter inte ha några ytterligare förpliktelser gentemot innehavarna av Vinstandelslånen.</p>
<p>Värdepapperens relativa senioritet</p>	<p>Med Vinstandelslånen följer rätten att ta del av den eventuella avkastning som investeringen i Emittenten genererar under den tid investeraren väljer att investera kapitalet i Emittenten. Vinstandelslånen och dess investerare behandlas lika i enlighet med likabehandlingsprincipen.</p> <p>Vinstandelslånen kommer inte att vara säkerställda. Vinstandelslånen kommer att behandlas likställt (pari passu) med Emittentens övriga icke efterställda och oprioriterade fordringar.</p>
<p>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</p>	<p>Vinstandelslånen i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.</p>
<p><i>Var kommer värdepapperen att handlas?</i></p>	
<p>Var kommer värdepapperen att handlas?</p>	<p>Vinstandelslånen som omfattas av Grundprospektet kommer att upptas till handel på Main Regulated, en reglerad marknad som drivs av Nordic Growth Market NGM AB, org. nr 556556-2138.</p>
<p><i>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?</i></p>	
<p>Specifika nyckelrisker för Värdepapperen</p>	<p>Insolvens</p> <p>Emittenten har stiftats som ett aktiebolag. Emittentens insolvens eller om ett likvidationsförfarande i förhållande till Emittenten har inletts, kan därför till skillnad för vad som gäller för värdepappersfonder påverka Emittentens möjlighet för betalning av eventuell avkastning eller återbetalning av det investerade kapitalet. Vid Emittentens insolvens eller inlett likvidationsförfarande behandlas Vinstandelslånen likställt (pari passu) med Emittentens övriga icke efterställda och oprioriterade fordringar, så långt inte annat följer av gällande rätt. För det fall Emittenten har förpliktelser och skyldigheter till någon annan (t.ex. på grund av lagbestämmelser) finns därmed risk att sådana skyldigheter och förpliktelser kan komma att uppfyllas och/eller återbetalas före Emittentens räntebetalningar och/eller återbetalning av lånet. Detta betyder att det även föreligger en risk för att innehavare av Vinstandelslån vid Emittentens eventuella likvidation, företagsrekonstruktion, konkurs eller annat insolvensförfarande, normalt kommer att erhålla betalning först efter att varje prioriterad borgenär, inklusive de som är obligatoriskt prioriterade genom lag, har erhållit full betalning.</p> <p>Då Emittentens verksamhet är inriktad på att genom Vinstandelslånen enbart förvärva räntebärande instrument och inte bedriva någon annan operativ verksamhet kommer prioriterade borgenärer och andra borgenärer än innehavarna av Vinstandelslånen att vara mycket få. Innehavare av Vinstandelslånen kommer således att utgöra den absoluta majoriteten av Emittentens borgenärer. De sistnämnda kommer dock alltid att vara efterställda eventuella prioriterade borgenärer som får full betalning och endast ha en oprioriterad fordran på Emittenten för de belopp som förfaller under eller i relation till Vinstandelslånen. Detta innebär att</p>

	<p>innehavarna av Vinstandelslån vanligtvis får betalt pro rata med andra oprioriterade borgenärer.</p> <p>Sammanfattningsvis föreligger det en risk att innehavare av Vinstandelslån förlorar hela eller delar av sin investering för det fall att det finns borgenärer med bättre förmånsrätt eller andra oprioriterade borgenärer med krav på Emittenten för det fall Emittenten blir föremål för likvidation, konkurs eller företagsrekonstruktion. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Handel med Vinstandelslånen</p> <p>Investering i Vinstandelslånen ska i första hand ses som en investering under Emittentens hela livslängd om 4 (fyra) år med eventuell förlängning om högst 12 månader. Vinstandelslånen är dock fritt överlåtbara med de begränsningar som gällande rätt uppställer. ABG Sundal Collier har anlitats som marknadsgarant och kommer att ställa köp- och om möjligt säljkurser till vilket Vinstandelslånen kan köpas eller säljas av ABG Sundal Collier. Med anledning av att Emittenten är specialiserad på och enbart investerar i ett tillgångslag, räntebärande instrument, finns en risk att kretsen av köpare som är intresserade av att investera i Vinstandelslånen är begränsad. Detta kan leda till en bristande likviditet i handeln av Vinstandelslånen vilket i sin tur kan få till följd att avyttringsmöjligheterna blir sämre än förväntat då det inte finns tillräckligt många intresserade köpare av instrumentet. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Ränterisk</p> <p>Med anledning av att Emittenten enbart kommer att investera i räntebärande instrument är Vinstandelslånens värde i stor utsträckning beroende av marknadsens allmänna räntenivåer. Investering i Vinstandelslånen bör därför vara medvetna om att avkastningens utveckling kan påverkas negativt till följd av räntenivåförändringar på de marknader där Emittenten investerar. Framväxten av aktörer som tillgodoser den typen av lån kan därför bidra till att räntorna på dessa krediter sjunker då konkurrensen om låntagarna ökar. Även detta kan innebära att den förväntade avkastningen på en investering i Vinstandelslånen inte blir som förväntat eller uteblir. Riskvärdering: Medel.</p> <p>Makroekonomisk risk</p> <p>En kraftig nedgång i ett lands eller en regions ekonomi, så som den rådande covid-19 pandemin, kan påverka företagets utveckling och således dess förmåga att betala ränta på upptagna lån och, i vissa fall, även förmågan att återbetala upptagna lån, i tid eller alls. För Emittentens del innebär det risk för att kapitalet som investerades i räntebärande instrument inte förblir intakt eller att avkastningen inte blir så hög som förväntat alternativt uteblir helt. Riskvärdering: Hög.</p>
<p>Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad marknad</p>	
<p><i>På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?</i></p>	
<p>Erbjudandets form och villkor</p>	<p>Vinstandelslånen</p> <p>Erbjudandet avser emission av Vinstandelslån om högst 2.000.000.000 SEK. Dessa är denominerade i SEK, upprättade enligt svensk rätt och utställda på innehavaren.</p> <p>Företrädesrätt</p> <p>Erbjudandet riktar sig till allmänheten utan någon företrädesrätt.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Ett Vinstandelslån ska tecknas till ett nominellt värde om 10.000 SEK. Vinstandelslånen ska tecknas i poster om minst en (1) stycken, vilket innebär en minsta investering om 10.000 SEK.</p> <p>Teckningsperiod</p> <p>Teckning av Vinstandelslånen ska ske senast tre (3) Bankdagar inför emissionen. Teckningsperioden för emissionen påbörjas den 4 maj 2020 och avslutas den 8 juni 2020.</p> <p>Styrelsen har rätt att förlänga eller förkorta teckningsperioden för emissionen.</p> <p>Betalning av teckningsbeloppet</p> <p>Full betalning för Vinstandelslånen som tilldelats ska erläggas kontant i enlighet med vad som framgår av anmälningssedeln. Full betalning ska erläggas senast samma Bankdag som en emission av Vinstandelslånen genomförs.</p>

För emissionen den 11 juni 2020 ska betalning erläggas senast den 11 juni 2020.

Tilldelning

Tilldelning av Vinstandelslånen ska ske enligt styrelsens bestämmande inom ramen för Emissionens belopp. Tilldelning kan komma att utebli eller ske till ett mindre belopp än begärt.

Registrering och leverans

Registrering hos Euroclear Sweden av de för emissionen utgivna Vinstandelslånen beräknas ske inom två veckor efter det att betalning för dessa erlagts. Leverans av Vinstandelslånen sker till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå så snart som möjligt efter att betalningen har registrerats. Resultatet av genomförd emission kommer att offentliggöras på Emittentens hemsida när de nya Vinstandelslånen har registrerats och levererats.

Courtage/avgift

Emittenten tar inte ut något courtage på investerat belopp. En courtageavgift kan dock komma att tas ut av investerare av de distributörer genom vars försorg Vinstandelslånen kan komma att försäljas.

Övrigt

Teckningsperioden kan komma att justeras efter beslut av Emittentens styrelse. För det fall respektive teckningsperiods längd ändras kommer tidpunkterna för andra relevanta moment avseende respektive emission att ändras i erforderlig utsträckning.

Kostnader för investeraren

Emittenten kommer att belastas diverse kostnader.

Emittenten ska erlägga ett årligt förvaltningsarvode ("**Förvaltningsarvode**") till AIF-förvaltaren avseende riskhantering administration och värdering av Emittenten, som består av en fast och en rörlig del. Den rörliga ersättningen uppgår till 0.39 procent på förvaltad kapital per år på nominellt belopp. Den fasta delen uppgår till 990.000 SEK per år oaktat förvaltad kapital. Betalning erläggs kvartalsvis i efterskott fr.o.m. den månad som förvaltningen av Emittenten påbörjas. Utöver Förvaltningsarvodet tillkommer även kostnader för övriga tjänster som ska tillhandahållas av AIF-förvaltaren och som kommer belasta Emittenten. Dessa kostnader avser exempelvis redovisning och administration och är svåra att uppskatta på förhand varför ingen uppgift anges, men får högst uppgå till 300.000 SEK per år.

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial anlitas som förvaringsinstitut för Emittenten. För de tjänster som tillhandahålls av förvaringsinstitutet ska en avgift om högst 300.000 SEK tas ut årligen.

Eminova anlitas som Emissionsinstitut, för bland annat administration och anslutning till Euroclear. För de tjänster som tillhandahålls av Eminova såsom utgår ett engångsarvode på högst 100.000 SEK.

Emittenten har anlitat ABG Sundal Collier ASA som marknadsgarant. För de tjänster som tillhandahålls av Marknadsgaranten ska en avgift om högst 180.000 SEK tas ut årligen.

Main Regulated är den marknadsplats där Vinstandelslånen planeras upptas till handel. En avgift om högst 100.000 SEK årligen för notering och för att bibehålla sådan notering kommer att betalas av Emittenten.

Nordnet Bank AB, org. nr 516406-0021, har anlitas av Emittenten som selling agent i samband med emissionen av Vinstandelslånen. För de tjänster som tillhandahålls av Nordnet ska följande avgifter tas ut: (i) en fast avgift om högst 200.000 SEK, och (ii) en årligen avgift om högst 1.2 procent av det belopp som Nordnet inbringar till emissionen av Vinstandelslånen. Emittenten har rätt att anlita ytterligare "selling agents" i samband med emissionen av Vinstandelslånen. Avgifterna för respektive tillkommande selling agent kommer att uppgå till högst de avgifter som får tas av ut av Nordnet.

För framtagande och bearbetning av Grundprospekt kan en engångskostnad på högst 500.000 SEK belasta Emittenten.

Auktoriserad revisor Daniel Algotsson, verksam vid PricewaterhouseCoopers i Sverige AB, har utsetts till Emittentens revisor. Revisorn erhåller ersättning enligt löpande räkning för

	<p>revisionsuppdraget, varför det inte är möjligt att på förhand uppskatta ett högsta belopp som kan komma att utgå för uppdraget.</p> <p>Information angiven ovan utgör en uppskattning som har gjorts av Emittenten och kan komma att förändras till följd av ökade kostnader för de tjänster som tillhandahålls av respektive tjänsteleverantör. En sådan ökning kan t.ex. förmedlas av ökade krav som uppställs på Emittenten och dess verksamhet.</p> <p>Emittenten kommer inte att ta ut någon särskild insättnings- eller uttagsavgift.</p> <p>Kostnader för avveckling och likvidation ska bäras av Emittenten.</p>
<i>Varför upprättades Grundprospektet?</i>	
Erbjudaren	Grundprospektet upprättades med anledning av att Emittentens styrelse avser att ansöka om notering av Vinstandelslånen på Main Regulated som är en del av Nordic Growth Market NGM ABs reglerade marknad.
Användning av och uppskattat nettobelopp	<p>Det går inte att på förhand uppskatta hur stort intresse en investering i Vinstandelslånen kommer att ha hos investerare. Det totala nettobelopp som förväntas inkomma genom emissioner av Vinstandelslånen inom ramen för Erbjudandet är maximalt 2.000.000.000 SEK.</p> <p>Den första emissionen planeras till den 11 juni 2020. Emittenten har inom ramen för Programmet under de första tolv månaderna som följer efter den första emissionen av Vinstandelslån rätt att emittera ytterligare Vinstandelslån varefter Emittenten stängs för inträde.</p> <p>Med de medel som investeras i de Vinstandelslånen som Emittenten emitterar i enlighet med Villkoren avser Emittenten att genomföra ett antal investeringar i enlighet med sin investeringsstrategi.</p>
Intressen och Intressekonflikter som har betydelse för erbjudandet	<p>Verkställande direktör och styrelseledamot i Emittenten Per Thornadsson och ansvarig portföljförvaltare hos AIFM Capital AB Jens Halvarsson är aktieägare i Moderbolaget och därigenom indirekt ägare i Emittenten. De har därför ett ekonomiskt intresse som är beroende av erbjudandets framgång, eftersom Moderbolagets ekonomiska vinning till delar är beroende av Emittentens verksamhet.</p> <p>Emittenten har utsett AIFM Capital AB till Emittentens externa AIF-förvaltare. Jens Halvarsson kommer vara ansvarig portföljförvaltare hos AIFM Capital AB. Mot bakgrund härav har Emittenten utfärdat rutiner för hur förvaltningen av Emittentens tillgångar ska ske. Sådana rutiner inkluderar t.ex. löpande krav på sammanställning av de grunder (exempelvis risk och avkastningspotential) som ligger till grund för aktuella investeringsbeslut. Rutinerna är fastställda i syfte att säkerställa att Emittentens beslut genomförs på tydliga grunder till undvikande av risk för intressekonflikter.</p> <p>Emittenten avser att öppet redovisa Emittentens samtliga transaktioner med AIF-förvaltaren respektive samtliga bolag inom Moderbolagets koncern i de skriftliga rapporter som kommer att tillställas investerare. Vidare kommer AIF-förvaltaren att agera som oberoende värderare till trygghet av att Emittentens tillgångar värderas på ett korrekt sätt.</p> <p>Det finns vidare inte någon överenskommelse eller motsvarande som Emittenten känner till och som senare kan komma att leda till att kontrollen över Emittenten förändras.</p> <p>AIF-förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med AIF Management AB, enligt vilket AIF Management på uppdrag av AIF-förvaltaren och för Emittentens räkning ska tillhandahålla rapporteringstjänster i förhållande till Finansinspektionen, bokföring och redovisning samt värderingstjänster. Eftersom det föreligger ett närstående förhållande mellan AIF-förvaltaren och AIF Management finns det risk att AIF-förvaltaren inte utser den objektivt mest lämpade uppdragstagaren och att det finns andra mer lämpliga uppdragstagare för de aktuella tjänsterna. I övrigt har det inte identifierats några intressekonflikter.</p> <p>I övrigt har det inte identifierats några intressekonflikter.</p>