

UEQUITY ONE AB (publ)

SLUTLIGA VILLKOR

daterade den 27 oktober 2020

Uequity One AB:s ("Emittenten") villkor för Kapitalandelslån av den 27 oktober 2020 ("Villkoren") ska gälla under program för Kapitalandelslån ("Programmet") jämte de nedan angivna slutliga villkoren ("Slutliga Villkor"). Definitioner som används nedan framgår antingen av grundprospektet som godkändes av Finansinspektionen den 27 oktober 2020 ("Grundprospektet") eller av Villkoren som upprättats för Programmet.

Detta dokument utgör slutliga villkor i enlighet med Förordning (EU) 2017/1129 och måste läsas tillsammans med Grundprospektet, eventuella publicerade tillägg till Grundprospektet samt dessa och samtliga Slutliga Villkor som upprättas efter varje genomförd emission i kombination, varför investerare som överväger att investera i enlighet med Programmet bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess eventuella tilläggsprospekt. Grundprospektet inklusive Villkoren samt eventuella tillägg till Grundprospektet finns tillgängliga i elektronisk form på Emittentens hemsida, [www.uequity.se](http://www.uequity.se).

**Instrument- och emissionsspecifika villkor**

1.	Lånenummer	1
	(i) Tranchebenämning	1
2.	Lånedatum	9 november 2020
	(i) Teckningsperiod	27 oktober 2020 – 2 november 2020
	(ii) Datum för tilldelning	4 november 2020
	(iii) Likviddatum	9 november 2020
3.	Emissionsdatum	9 november 2020
4.	Sammanlagt teckningsbelopp	Upp till 200 000 000 SEK.

**Erbjudandets former och villkor**

1.	Antal emitterade Kapitalandelsbevis	Upp till 20 000 Kapitalandelsbevis.
2.	ECB	Kapitalandelsbevisen förväntas inte vara omsättningsbara hos ECB.
3.	Kostnader för emissionen	Kostnaden för etableringen av Fonden angiven i avsnitt 8.3 i Grundprospektet innefattar även kostnaderna för genomförandet av denna emission.

## Villkor för erbjudande till allmänheten

1	Erbjudande till allmänheten	Kapitalandelsbevisen erbjuds till allmänheten i Sverige.
(a)	Erbjudandepreis:	1 post motsvarande ett Kapitalandelsbevis med ett nominellt belopp å 10 000 SEK erbjuds till en teckningskurs om 10 000 SEK.
(b)	Villkor för erbjudandet:	Erbjudande av Kapitalandelsbevisen är villkorat vid teckning och genomförande av emissionen. Det kan mellan den Auktoriserade Erbjudaren och dess kunder finnas ytterligare villkor som överenskommit mellan dem.
(c)	Information om teckning:	Teckning sker i enlighet med de anvisningar som anges i avsnitt 8.6 ( <i>Teckningsperiod och instruktion för teckning</i> ) i Grundprospektet.
(d)	Information om möjlighet att minska teckningar och metod för återbetalning av överskottsbetalning från tecknare:	Möjligheterna att minska tilldelning och metod för betalning anges i avsnitt 8.7 ( <i>Tilldelning och betalning av teckningslikvid</i> ) i Grundprospektet.
(e)	Minsta/högsta teckningspost:	Minsta teckningspost är 100 000 SEK, dvs. 10 poster å 10 000 SEK. Därefter kan teckning ske i hela multiplar av 1 post.
(f)	Information om metod och tidpunkt för betalning och leverans av Kapitalandelslånen:	Betalning sker i enlighet med de anvisningar som anges i avsnitt 8.7 ( <i>Tilldelning och betalning av teckningslikvid</i> ) i Grundprospektet. Leverans sker tidigast på emissionsdagen angiven ovan.
(g)	Metod och tidpunkt för resultatet av erbjudandet görs tillgängligt för allmänheten:	Via Emittentens hemsida kring den 9 november 2020.
(h)	Förfarande för utövande av eventuell företrädesrätt, förhandling av teckningsrätter och behandling av teckningsrätter som inte utnyttjas:	Ej tillämpligt; företrädesrätt föreligger inte.
(i)	Information om trancher har reserverats för vissa länder:	Ej tillämpligt.
(j)	Förfarande för meddelande om tilldelning och indikation om handel kan påbörjas innan meddelande har lämnats:	Meddelande om tilldelning sker via avräkningsnota kring den 4 november 2020. Handel kan inte påbörjas före första

		handelsdag, vilket förväntas infalla på eller omkring den 11 november 2020.
<b>(k)</b>	Namn och adress(er), så vitt känt för Emittenten, på samordnare av erbjudandet i de länder där erbjudandet lämnas:	Ej tillämpligt.
<b>(l)</b>	Namn och adress till förmedlare som är auktoriserade att använda grundprospektet, enligt dessa slutliga villkor (Auktoriserad Erbjudare):	ATS Finans AB (Nordic Issuing), Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

Emittenten bekräftar härmed att ovanstående kompletterande Slutliga Villkor är gällande för Kapitalandelslån utgivna enligt Programmet tillsammans med Villkoren.

Emittenten bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för Programmet och godkännande av gällande Grundprospektet som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Emittenten har offentliggjorts.

Stockholm

Den 27 oktober 2020

Uequity One AB (publ)

## EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

<b>INLEDNING OCH VARNINGAR</b>
<b>Värdepapperen</b> <p>Värdepapperen är kapitalandelslån emitterade under program för kapitalandelslån emitterade av Uequity One AB (publ) ("<b>Värdepapperen</b>") med ISIN-kod: SE0015192091. Värdepapperen emitteras i SEK.</p>
<b>Emittenten</b> <p>Emittenten och erbjudaren av värdepapperen är Uequity One AB (publ) ("<b>Emittenten</b>") (LEI: 254900X1LXCMJ0R8H945, organisationsnummer: 559261-8358, telefonnummer +8 400 282 00), ett företag som bildats i Sverige med säte i Stockholms län, Stockholms kommun.</p>
<b>Behörig myndighet</b> <p>Grundprospektet godkändes av Finansinspektionen den 27 oktober 2020. Finansinspektionen kan kontaktas på <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. Finansinspektionens godkännande av grundprospektet ska inte ses som ett godkännande av värdepapperen.</p>
<b>Varningar</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) denna emissionsspecifika sammanfattning ska bör betraktas som en introduktion till grundprospektet och de slutliga villkoren avseende värdepapperen;</li><li>(b) varje beslut att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela grundprospektet från investeraren och tillsammans med de slutliga villkoren avseende värdepapperen;</li><li>(c) investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet;</li><li>(d) om en talan väcks i domstol avseende informationen i prospektet kan investeraren som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds;</li><li>(e) 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 prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper;</li><li>(f) du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.</li></ul>
<b>NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN</b>
<b>Vem är emittent av värdepapperen?</b>
<b>Hemvist och juridisk form, lagstiftning under vilken emittenten bedriver verksamhet och i vilket land bolaget bildats</b> <p>Emittenten av Värdepapperen är Uequity One AB (publ). Emittenten bildades den 1 juli 2020 som ett privat aktiebolag i Sverige och är registrerat hos Bolagsverket. Dess LEI är 254900X1LXCMJ0R8H945.</p>
<b>Emittentens huvudverksamhet</b> <p>Emittenten är en externt förvaldat alternativ investeringsfond som ska förvärva investeringstillgångar, äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning.</p>
<b>Större aktieägare, inbegripet huruvida emittenten ägs eller kontrolleras direkt eller indirekt och av vem</b> <p>Emittenten är ett helägt dotterbolag till Villagulla Invest AB, organisationsnummer 559049-3713. Aktieägare i Villagulla Invest AB är Daniel Hjelmberg, Dennis Engström och Fredric Clason.</p>
<b>De viktigaste administrativa direktörerna</b> <p>Emittentens styrelse består av Kjell Burefeldt, Daniel Hjelmberg och Johan Rydheim. Daniel Hjelmberg är Emittentens VD.</p>
<b>Lagstadgade revisorer</b> <p>PwC Sweden, 113 97 Stockholm, Sverige.</p>
<b>Finansiell nyckelinformation för emittenten</b> <p>Emittenten är ett nystartat aktiebolag utan verksamhetshistorik. Verksamhetsresultat (vare sig positivt eller negativt) samt uppgifter avseende kassaflödesanalys föreligger därför inte. Per den 30 september 2020 uppgick Emittentens totala eget kapital (aktiekapital) till 500 000 SEK och dess kassa till 500 000 SEK.</p>
<b>Specifika nyckelrisker för Emittenten</b>

Emittenten är föremål för följande nyckelrisker:

#### **Marknadsrisker – Investeringarnas värdeutveckling**

Emittentens verksamhet består i att förvärva investeringstillgångar, äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning. Avkastningsmålet är cirka 20 procent i genomsnittlig årlig avkastning under löptiden. Investeringen sker uteslutande i portföljbolag, vilket innebär att den avkastning som Emittenten vill åstadkomma är direkt och uteslutande beroende av den verksamhet som bedrivs i portföljbolagen. Då det är svårt att förutse hur portföljbolagens verksamhet utvecklas finns således risk för att Emittentens investering inte ger den förväntade avkastningen, vilket innebär att värdet på det av investeraren investerade kapitalet inte behålls intakt. Det finns således risk för att investerat kapital inte kan återfås vid inlösen.

#### **Marknadsrisker – Marknad och konjunktur**

Emittenten kommer att förvärva investeringstillgångar, företrädesvis genom att investera i privata eller onoterade företag, men investeringar kan även ske i publika eller noterade företag., äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning. Försämrad konjunktur kan påverka portföljbolagens verksamhet med följd att Emittentens investering i portföljbolagen sjunker i värde, vilket innebär en risk för att avkastningen på Värdepapperen inte blir som förväntat eller uteblir helt.

#### **Marknadsrisker – Konkurrens**

Eftersom det finns fler aktörer med liknande verksamhet som den verksamhet som bedrivs av Emittenten, konkurrerar Emittenten i det hänseendet med andra aktörer. Det finns en risk att Emittenten inte kommer att kunna tillhandahålla tillräckligt med lämpliga uppslag till investeringstillgångar som uppfyller investeringskriterierna. Detta riskerar att inverka negativt på Emittentens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vidare kan det råda konkurrens om vissa investeringstillgångar då dessa kan vara attraktiva för ett flertal investerare. Det föreligger således även en risk för att Emittenten inte ges möjlighet att investera i de objekt som bedöms som önskvärda, samt en risk för att avkastningen på Värdepapperen inte blir som förväntat.

#### **Emittentens verksamhet – Emittenten är en alternativ investeringsfond med särskild inriktning**

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 över tid endast ha ett fåtal innehav. 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.

#### **Emittentens verksamhet – Kompetens**

Fondens förvaltning, administration och riskhantering hanteras av FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren"), en auktoriserad förvaltare av alternativa investeringsfonder, s.k. AIF-förvaltare. AIF-Förvaltaren har delegerat delar av förvaltningen av Fonden till en extern uppdragstagare, Grundbulten 35031 AB, unä. Uequity AB ("Uequity AB"). Det är av vikt att AIF-förvaltaren och Uequity AB har den kompetens som krävs för att kunna identifiera och utvärdera de investeringsobjekt som Emittenten investerar i samt i övrigt ha den kompetens som krävs för att kunna utföra uppdraget. Om AIF-förvaltaren eller Uequity AB 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 försvåra Emittentens utveckling.

Emittentens verksamhet består i att förvärva investeringstillgångar, äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning. Emittenten strävar efter att finnas representerade i portföljbolagens styrelser och tillhandahålla rådgivning till portföljbolagen i dess verksamhet avseende den löpande utvecklingen av operativa mål och strategier och uppföljning av operativ utveckling av verksamheten. Om personer med relevant kompetens inte finns att tillgå för representation i portföljbolagens styrelser, kan det inverka negativt på Emittentens och portföljbolagets verksamhet och resultat, då ersättande av en nyckelperson med viss spetskompetens kan vara svårt.

#### **Legala risker – Tillståndsfrågor**

Genom implementeringen av AIFM-direktivet i Sverige genom lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") uppkom krav på att alternativa investeringsfonder ska förvaltas av AIF-förvaltare med särskilt verksamhetstillstånd för att kunna bedriva den typen av verksamhet och tillstånd för att kunna marknadsföra en fonds instrument till allmänheten. För att erhålla tillstånd krävs att AIF-förvaltare och fonder uppfyller samtliga de villkor som uppställs i LAIF och annan tillämplig lagstiftning.

Emittenten är en alternativ investeringsfond som förvaltas av AIF-förvaltaren som har erhållit Finansinspektionens verksamhetstillstånd. Även om tillståndet har beviljats ska AIF-förvaltaren under pågående verksamhet tillse att samtliga krav uppfylls även därefter under hela den tid AIF-förvaltaren innehar tillståndet. Om kraven inte uppfylls, finns det risk att AIF-förvaltaren kan tilldelas en sanktion eller få sitt

verksamhetstillstånd indraget, vilket innebär att Emittenten kan behöva utse en annan AIF-förvaltare eller lägga ned sin verksamhet. AIF-förvaltaren och Emittenten är således beroende av att AIF-förvaltarens tillstånd upprätthålls.

Därutöver kan regelverksförändringar påverka AIF-förvaltarens verksamhet på så sätt att ytterligare administrationskostnader tillkommer, vilket får till konsekvens att Emittentens kostnader ökar och resulterar i en högre förvaltningsavgift som tas ut i Emittenten.

#### **Finansiella risker – kreditrisk**

Emittentens investeringsstrategi innebär att det kapital som inflyter i Emittenten ska investeras i portföljbolag. Portföljbolagen har i sin tur möjlighet att ta upp extern finansiering. Portföljbolagens positiva utveckling utgör en förutsättning för att sådana lån ska kunna återbetalas. Det finns därmed viss kreditrisk då det alltid finns risk att det utlånade kapitalet inte återbetalas till borgenären vid utgången av lånets löptid eller att den ränta som lånet är behäftat med inte betalas till borgenären, vilket kan påverka Värdepapperens avkastning. Det finns därför en risk att Emittenten blir oförmögen att uppfylla sina förpliktelser enligt villkoren gentemot investerare.

### **NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN**

#### **Värdepapperens viktigaste egenskaper**

##### **Typ och klass är Värdepapperen som erbjuds och ISIN**

Värdepapperen är kapitalandelslån utgivna av Emittenten, vilka är värdepapper som utgör en skuldförbindelse till följd av investerarnas lån till Emittenten: ISIN SE0015192091. Värdepapperen emitteras i SEK. Värdepapperen saknar ett i förväg fastställt lägsta återbetalningsbelopp och återbetalningsbeloppets storlek är beroende av fondens utveckling.

Värdepapperen clearas genom Euroclear Sweden.

##### **Valuta, denominering, antalet Värdepapper som emitteras och Värdepapperens löptid**

Valutan för Värdepapperen kommer vara svenska kronor ("SEK") ("Avvecklingsvalutan"). Värdepapper motsvarande ett initialt nominellt värde om högst 200 000 000 SEK kommer att emitteras i denna emission.

Värdepapperens förfallodag är den 9 november 2027. Förfallodagen kan dock under vissa förutsättningar, angivna i de allmänna villkoren, senareläggas till den 9 november 2028, 9 november 2029 respektive 9 november 2030. Emittentens Inlösenoption kan resultera i förtida inlösen, fullständig eller partiell.

##### **Rättigheter förknippade med Värdepapperen och begränsning av rättigheter**

Värdepapperen är inte principalskyddade och Avvecklingsbeloppet som ska betalas vid inlösen kan vara så lågt som noll. Värdepapperen är inte räntebärande.

Det finns ingen garanti kopplad till Värdepapperen.

**Tillämplig lag:** Värdepapperen är underkastade svensk rätt.

##### **Värdepapperens status**

Värdepapperen utgör direkta, ovillkorade, icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser för Emittenten och ska alltid rangordnas *pari passu* och utan företräde sinsemellan.

##### **Beskrivning av begränsningar av Värdepapperens fria överlåtbarhet**

Värdepapperen är fritt överförbara, men innehavare kan i tillämpliga fall bli föremål för köp- eller överföringsbegränsningar avseende Värdepapperen enligt lokala lagar som en innehavare kan vara underkastad. Varje innehavare på måste på egen bekostnad se till att sådana begränsningar följs.

##### **Var kommer Värdepapperen handlas?**

Ansökan kommer att göras för att ta upp Värdepapperen till handel på NGM. Första handelsdag förväntas vara tidigast den 11 november 2020.

##### **Vilka nyckelrisker är specifika för Värdepapperen?**

Värdepapperen är föremål för följande nyckelrisker:

##### **Risker hänförliga till investeringsstrategin**

Emittenten är ett publikt aktiebolag som även är en AIF-fond. Emittentens verksamhetsföremål är vidare att förvärva investeringstillgångar, äga dessa och förvalta dem i syfte att generera avkastning.

Teckning av Värdepapperen avses att erbjudas av Emittenten till de investerare som är intresserade av Emittentens investeringsstrategi. Med de medel som inflyter genom utgivande av Värdepapperen avser Emittenten att företrädesvis förvärva aktier i portföljbolag. Den sammanlagda vinst som genereras i portföljbolagen kommer att utgöra grunden för avkastning på Värdepapperen.

Denna investeringsstrategi, som inbegriper begränsad riskspridning, kan innebära svårighet att nå ut och attrahera tillräckligt antal investerare, vilket innebär att emissionen kanske inte fulltecknas. Sådana omständigheter kan leda till att Emittenten får ett begränsat investeringskapital. Det i sin tur kan leda till att Emittenten behöver avstå från vissa investeringsmöjligheter där Emittenten bedömer att avkastningen kan bli betydande, vilket kan leda till att avkastningen på Emittentens investerade kapital blir lägre eller uteblir helt. Som ett sista led i kedjan kan det resultera i att andelsägarnas avkastning på Värdepapperen inte blir så hög som andelsägarna förväntat sig eller att de kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

#### **Förmånsrätt för innehavare av Värdepapper vid Emittentens eventuella insolvens**

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 Värdepapperen 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 Värdepapper 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. Eftersom Emittenten sannolikt kommer att vara tvungna att prioritera vissa borgenärer framför innehavare av Värdepapper finns således en risk för att sådana innehavare inte erhåller full återbetalning av Värdepapperen.

Sammanfattningsvis föreligger det en risk att innehavare av Värdepapper 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.

#### **Risker hänförliga till värdering av onoterade tillgångar**

Emittenten avser att investera i främst onoterade bolag. Det kan föreligga problem att löpande värdera sådana onoterade innehav. Detta då onoterade bolag normalt saknar ett, genom handel, etablerat marknadsvärde. En värdering av onoterade tillgångar blir därmed per definition mer osäker än värdering av en marknadshandlad tillgång då den i stor utsträckning måste baseras på bedömningar. Målet är att välja den mest lämpliga värderingsmetoden utifrån förutsättningarna för respektive portföljbolag. Oavsett val av metod finns det alltid en risk att använda en modell då den resulterar i ett teoretiskt värde. Utifrån svårigheten med värdering av onoterade tillgångar finns det exempelvis risk att Emittenten inte kan sälja en onoterad tillgång till samma värde som det åsatts genom den värdering som gjorts.

#### **Bristande likviditet och handel med Värdepapperen**

Värdepapperen är nyemitterade värdepapper med en initialt begränsad spridning. Det finns för närvarande ingen eller högst begränsad etablerad handel av Värdepapperen. Det finns därför en risk att likviditeten i Värdepapperen är låg. Detta kan bland annat innebära att Värdepapperen inte omsätts dagligen och att Värdepapperen säljs till en nivå som understiger emissionspriset. Om likvid handel inte blir varaktig eller uppnår vissa förväntade volymer kan det medföra svårigheter för köpare av Värdepapperen att avyttra sina vinstandelslån. Det finns vidare en risk för att avyttringsmöjligheten blir sämre än förväntat då det inte finns tillräckligt många köpare av instrumentet.

#### **Värdepapperens volatilitet**

Värdepapperens värde kommer att fluktuera till följd av bland annat faktiska och förväntade variationer i Emittentens investeringsportföljs värde och avkastning, vilket till stor del är hänförligt till att värdet i portföljen. Med hänsyn till de investeringstillgångar som är föremål för Emittentens portfölj, dvs. små och onoterade bolag, får det förutsättas att Värdepapperen kommer att vara förenade med volatilitetsrisker. Det kan därutöver förändras till följd av eventuella regelförändringar, exempelvis i LAIF, det allmänna konjunkurläget på marknaden och andra faktorer. Det finns därför risk att innehavare av Värdepapper inte kan avyttra Värdepapperen till ett pris som innebär positiv avkastning för investeraren.

### **NYCKELINFORMATION OM EBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD**

**På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta Värdepapper?**

Värdepapperen erbjuds allmänheten i Sverige. Erbjudandet av Värdepapperen fortlöper fram till den 2 november 2020 ("Erbjudandeperioden") och ytterligare investerare kan komma in i varje serie när som helst. Ytterligare trancher i en serie kan utfärdas när som helst enligt ytterligare slutliga villkor.

**Uppskattade kostnader för investeraren till Emittenten/Erbjudaren**

Det nominella värdet för varje Värdepapper är 10 000 SEK. Värdepapperen ska tecknas i poster om minst 10 stycken, vilket innebär en minsta investering om 100 000 SEK. Emittenten har inte uppställt någon övre gräns för investering. Emissionens sammanlagda storlek är dock begränsad till högst 200 000 000 SEK.

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 Värdepapper försäljs.

**Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?**

Emittenten är erbjudaren och den person som ansöker om upptagande till handel.

**Varför upprättas detta prospekt?**

**Skälen för erbjudandet**

Detta grundprospekt upprättas i syfte att erbjuda Värdepapperen till allmänheten i Sverige. Hela värdet på intäkterna från emission av Värdepapperen används för att förvärva tillgångar i enlighet med investeringsstrategin.

**Inget fast åtagande att placera Värdepapperen**

ATS Finans AB (Sedermera Fondkommission) har åtagit sig att agera marknadsgarant.

**Materiella konflikter som rör emissionen/erbjudandet**

Emittenten kommer att agera Beräkningsagent och kommer därför att beräkna de belopp som ska betalas till investerare i enlighet med Villkoren. Som Beräkningsagent kan Emittenten behöva avgöra om vissa händelser har ägt rum eller om vissa justeringar ska göras i händelse av till exempel marknadsstörningar. Som en konsekvens kan situationer uppstå där intressekonflikter kan uppstå mellan Emittentens intressen som Emittent och investerarnas intressen.