



## **Waxy International AB (publ)**

---

### **Prospekt**

**Seniora obligationer med säkerhet**

---

**Belopp om högst SEK 50 000 000**

**ISIN-kod: SE0011973486**

---

*Emissionsinstitut*

**Aktieinvest FK AB**

---

**21 mars 2019**

## VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats av Waxy International AB (publ), organisationsnummer 556865-9600, ("**Bolaget**" eller "**Waxy**") med anledning av ansökan om notering av Bolagets seniora obligationer med säkerhet om högst SEK 50 000 000 med ISIN SE0011973486 ("**Obligationerna**") på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm. Prospektet innehåller villkoren för Obligationerna ("**Obligationsvillkoren**" eller "**Lånevillkoren**").

Prospektet har upprättats i enlighet med reglerna i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71/EG av den 4 november 2003 ("**Prospektdirektivet**"), Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"), Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012, Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 862/2012 av den 4 juni 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004 samt Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU av den 24 november 2010 om ändring av direktiv 2003/71/EG. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Det erinras om att sådant godkännande och sådan registrering inte innebär någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektet har upprättats för att möjliggöra inregistrering av Obligationerna till handel vid Nasdaq Stockholm och utgör inte till någon del ett erbjudande från Bolaget om teckning eller förvärv av utgivna obligationer. Investeringsverksamheten för vissa investerare kan vara underkastad olika rättsliga eller andra begränsningar, beroende på t.ex. lagstiftning eller interna beslut. Varje investerare ska ha kännedom om de regler och begränsningar som gäller och huruvida en investering i Obligationerna utgör en tillåten placering.

Prospektet finns tillgängligt på Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)) och på ([www.waxy.se](http://www.waxy.se)). De dokument som genom hänvisning införlivats i Prospektet finns tillgängliga på ([www.waxy.se](http://www.waxy.se)) samt kan, liksom Prospektet, erhållas i fysisk form kostnadsfritt från Bolaget.

Eventuella uttalanden om prognoser, framtidsutsikter och övriga framtida förhållanden i Prospektet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på nuvarande förhållanden. Läsaren uppmärksammas på att dessa, liksom alla uttalanden om framtidsutsikter, är förenade med osäkerhet. Varken Bolaget, eller dess styrelse, gör utfästelser eller lämnar garantier att förväntade marknadsvillkor, transaktioner, prognoser, resultat (inklusive operativa och finansiella mål), beslut eller andra framtida händelser eller omständigheter som framgår av framtidsinriktad information i Prospektet kommer att överensstämma med framtida faktiska förhållanden.

Siffrorna i detta Prospekt har i vissa fall avrundats varför vissa tabeller inte alltid summerats korrekt.

Presumtiva investerare bör ha tillräckliga kunskaper och analyshjälpmiddel för att kunna bedöma riskerna förknippade med Obligationerna eller ha rådgivare med sådana erforderliga kunskaper och analyshjälpmiddel. Därutöver bör investerare ha en tillräcklig finansiell styrka för att kunna bära den risk som är förknippad med Bolagets verksamhet och en investering i Obligationerna. Presumtiva investerare uppmanas vidare att läsa Prospektet tillsammans med eventuella tillägg till Prospektet, den detaljerade information som det refereras till i Prospektet, varje dokument som blivit en del av Prospektet genom hänvisning, Lånevillkoren samt bilda sig en egen uppfattning om lämpligheten av en placering i Obligationerna. Investerare upplyses om att värdet på Obligationerna riskerar att förändras på grund av omständigheter som är utanför Bolagets kontroll.

Svensk lag är tillämplig på Prospektet. Tvist rörande Prospektet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Begrepp och termer som nyttjas i Prospektet har samma innebörd som vad som anges i Lånevillkoren (se avsnitt "*Villkor för Obligationerna*").

Med undantag för Finansinspektionens godkännande av Prospektet som ett prospekt utgett i överensstämmelse med Prospektförordningen och lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, har varken Bolaget eller emissionsinstitutet vidtagit någon åtgärd och kommer inte att vidta någon åtgärd i något land eller i någon jurisdiktion som tillåter ett offentligt erbjudande av Obligationerna eller innehav eller distribution av eventuellt material avseende sådant erbjudande, eller i något land eller i någon jurisdiktion där åtgärd för sådant ändamål krävs, annat än i stat eller stater inom EES till vilken Bolaget har begärt att Finansinspektionen ska överlämna intyg, dels om godkännande av Prospektet dels om att Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektdirektivet och direktiv 2008/11/EG av den 11 mars 2008 med ändringar av Prospektdirektivet, till behöriga myndigheter, i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 35 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Prospektdirektivets artikel 17 och 18. Obligationerna får inte erbjudas eller säljas i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika eller i något annat land eller annan jurisdiktion annat än i enlighet med samtliga gällande lagar, förordningar och regler. Prospektet får inte heller distribueras till eller inom något av ovan nämnda länder annat än i enlighet med samtliga gällande lagar, förordningar och regler. Obligationerna har inte och kommer inte att registreras i enlighet med U.S. Securities Act 1933 och får inte erbjudas eller säljas inom USA eller till, för räkning eller till förmån för, personer bosatta i USA förutom i enlighet med Regulation S eller undantag från U.S. Securities Act 1933 registreringskrav. De termer som används i detta stycke har de betydelser som de har enligt Regulation S i U.S. Securities Act 1933.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

---

<b>SAMMANFATTNING</b> .....	<b>4</b>
<b>RISKFaktorER</b> .....	<b>16</b>
RISKER RELATERADE TILL BOLAGET .....	16
RISKER RELATERADE TILL OBLIGATIONSLÅNET .....	19
<b>BAKGRUND OCH MOTIV</b> .....	<b>21</b>
<b>FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE PROSPEKTET</b> .....	<b>22</b>
<b>INFORMATION OM OBLIGATIONERNA</b> .....	<b>23</b>
<b>INFORMATION OM WAXY</b> .....	<b>26</b>
<b>FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE WAXY</b> .....	<b>30</b>
<b>FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE GARANTIGIVAREN</b> .....	<b>35</b>
<b>LEGAL INFORMATION</b> .....	<b>38</b>
<b>VILLKOR FÖR OBLIGATIONERNA</b> .....	<b>39</b>
<b>INFORMATION SOM INFÖRLIVATS GENOM HÄNVISNING SAMT HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION</b> .....	<b>57</b>
<b>ADRESSER</b> .....	<b>58</b>

---

## Definitioner

”Bolaget” eller ”Waxy”	avser Waxy International AB (publ), org.nr 556865-9600.
”Euroclear Sweden”	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074, som är Bolagets centrala värdepappersförvarare.
”Fordringshavare”	avser den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en Obligation.
”Koncernen”	avser den koncern i vilken WXY Holding AB, org.nr 559175-2976, är moderbolag och där Bolaget är det enda dotterbolaget.
”Lånevillkoren” eller ”Obligationsvillkoren”	avser villkoren för Obligationsslånet.
”Moderbolaget” eller ”Garantigivaren”	avser WXY Holding AB, org.nr 559175-2976.
”Nasdaq Stockholm”	avser Nasdaq Stockholm Aktiebolag, org.nr 556420-8394, eller den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm, beroende på sammanhanget.
”Obligation” eller ”Obligationerna”	avser obligationerna emitterade under Obligationsslånet.
”Obligationsslånet”	avser obligationslånet med ISIN-kod SE0011973486.
”Prospektdirektivet”	avser rådets direktiv 2003/71/EG av den 4 november 2003.
”Prospektet”	avser den föreliggande prospekt som upprättas i samband med registrering av Obligationerna i enlighet med Lånevillkoren.
”Prospektförordningen”	avser kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG.
”SEK” eller ”kronor”	avser den lagliga valutan i Sverige.
”VP-konto”	avser värdepapperskonto (avstämningskonto enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument) där respektive Fordringshavares innehav av Obligation är registrerat.

# SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i ett antal ”punkter”. Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Sammanfattningen innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för denna typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, finns luckor i numreringen av punkterna. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

## AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i Obligationerna ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i Prospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet. 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 andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för investerare när de överväger att investera i Obligationerna.
A.2	Samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

## AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Waxy International AB (publ), organisationsnummer 556865-9600.																																	
B.2	Säte och bolagsform	Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt.																																	
B.4b	Kända trender inom branschen	Förutom trenden mot miljömässig bilvård föreligger inga kända trender som påverkar Waxy eller de branscher där Bolaget är verksam.																																	
B.5	Koncern	Per dagen för Prospektet är Waxy International AB (publ) helägt av WXY Holding AB, org.nr 559175-2976. Waxy International AB (publ) är WXY Holding AB:s enda dotterbolag. Waxy International AB (publ) har inga dotterbolag.																																	
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.																																	
B.10	Revisorsanmärkning	Ej tillämplig. Det finns inga revisorsanmärkningar i Bolagets revisionsberättelser.																																	
B.12	Utvald finansiell information samt negativa förändringar	<p>Nedan presenterad finansiell information har inhämtats från Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018. Årsredovisningen för Waxy har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), sådana de antagits av EU. Det finns inga balansposter som har värderats till verkliga värden.</p> <p>Årsredovisningen avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 har granskats av Bolagets revisor. Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) och god redovisningssed i Sverige.</p> <p><b>RESULTATRÄKNING FÖR WAXY</b></p> <p><b>Belopp i KSEK</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: right;">2017-09-01</th> <th style="width: 20%; text-align: right;">2016-09-01</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2018-12-31</th> <th style="text-align: right;">2017-08-30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td style="text-align: right;">2 497</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td style="text-align: right;">26</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td><b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b></td> <td style="text-align: right;"><b>2 523</b></td> <td style="text-align: right;"><b>0</b></td> </tr> <tr> <td>Rörelsekostnader</td> <td style="text-align: right;">-3 334</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td style="text-align: right;">-9 260</td> <td style="text-align: right;">-1 250</td> </tr> <tr> <td>Personal kostnader</td> <td style="text-align: right;">-2 544</td> <td style="text-align: right;">-36</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar</td> <td style="text-align: right;">-948</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td><b>Summa rörelsekostnader</b></td> <td style="text-align: right;"><b>-16 086</b></td> <td style="text-align: right;"><b>-1 286</b></td> </tr> </tbody> </table>		2017-09-01	2016-09-01		2018-12-31	2017-08-30	Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			Nettoomsättning	2 497	0	Övriga rörelseintäkter	26	0	<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>	Rörelsekostnader	-3 334	0	Övriga externa kostnader	-9 260	-1 250	Personal kostnader	-2 544	-36	Avskrivningar	-948	0	<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-16 086</b>	<b>-1 286</b>
	2017-09-01	2016-09-01																																	
	2018-12-31	2017-08-30																																	
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.																																			
Nettoomsättning	2 497	0																																	
Övriga rörelseintäkter	26	0																																	
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>																																	
Rörelsekostnader	-3 334	0																																	
Övriga externa kostnader	-9 260	-1 250																																	
Personal kostnader	-2 544	-36																																	
Avskrivningar	-948	0																																	
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-16 086</b>	<b>-1 286</b>																																	

<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 563</b>	<b>-1 286</b>
Finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 510	-583
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-5 510</b>	<b>-585</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>
Skatter		
Årets skattekostnad	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>
<b>BALANSRÄKNING FÖR WAXY</b>		
<b>Belopp i KSEK</b>		
	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-08-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill, etc	902	674
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>902</b>	<b>674</b>
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och Inventarier	282	0
Förbättringsarbeten på hyrd lokal	16 378	0
Pågående nyanläggning	3 343	253
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 003</b>	<b>253</b>
Finansiella anläggningstillgångar		
Depositioner	5 714	3 268
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>5 714</b>	<b>3 268</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 619</b>	<b>4 195</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	77	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 188	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 406	200
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 670</b>	<b>200</b>
<b>Likvida medel</b>		
Likvida medel	798	0
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>798</b>	<b>0</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 469</b>	<b>200</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>41 088</b>	<b>4 395</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		

<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	11 015	1 400
Balanserat resultat	-646	-194
Årets resultat	-19 073	-452
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-8 204</b>	<b>1 254</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Obligationslån	23 000	0
Övriga skulder	2 327	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 327</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	11 620	11
Övriga skulder	12 114	3 118
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	231	12
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 965</b>	<b>3 141</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>41 088</b>	<b>4 395</b>
<b>KASSAFLÖDEANALYS FÖR WAXY</b>	<b>2017-09-01</b>	<b>2016-09-01</b>
<b>Belopp i KSEK</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-08-30</b>
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-13 562	-452
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	35	0
Erlagd ränta	-5 546	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-19 073</b>	<b>-452</b>
Förändringar i rörelsekapital		
-Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-13 471	-16
-Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	20 823	3 139
Kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital	7 352	3 123
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>- 11 721</b>	<b>2 671</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investering i immateriella anläggningar	-228	0
Investering i materiella anläggningar	-19 749	-254
Investering i finansiella anläggningar	-2 446	-3 267
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-22 423</b>	<b>-3 521</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Upptagna lån	25 327	850
Aktieägartillskott	9 615	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>34 942</b>	<b>850</b>

		<p><b>Årets kassaflöde</b> <span style="float: right;"><b>798</b></span> <span style="float: right;"><b>0</b></span></p> <p><b>Likvida medel vid årets början</b> <span style="float: right;"><b>0</b></span> <span style="float: right;"><b>0</b></span></p> <p><b>Likvida medel vid årets slut</b> <span style="float: right;"><b>798</b></span> <span style="float: right;"><b>0</b></span></p> <p><b>NYCKELTAL FÖR WAXY</b> <span style="float: right;"><b>1709–1812</b></span></p> <p>Soliditet* <span style="float: right;">-20 %**</span></p> <p>*Alternativt nyckeltal som beräknats genom att dividera Summa eget kapital med Summa eget kapital och skulder. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Som motivering för användning av detta nyckeltal anser Bolaget att nyckeltalet ger värdefull information om Bolagets möjligheter att i framtiden kunna öka sin belåning.</p> <p>** Nyckeltalet har för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 beräknats som SEK -8 204 000 dividerat med SEK 41 088 000.</p> <p><b>Väsentliga förändringar</b> Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen. Inga väsentliga förändringar har skett i Bolagets eller Koncernens finansiella situation eller ställning på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.</p>
B.13	Händelser som påverkar solvens	Ej tillämplig. Det finns inga händelser som nyligen inträffat som har en väsentlig inverkan på Bolagets solvens.
B.14	Beroende av andra företag inom koncernen	Bolagets verksamhet bedrivs inte genom något eller några dotterbolag, varför Bolaget inte är beroende av något annat bolag för att kunna generera vinst och kassaflöde och för att kunna uppfylla sina åtaganden under Obligationslånet. Moderbolaget har dock ställt säkerhet i form av aktiepart i Bolagets aktier och ett borgensåtagande för Bolagets åtaganden under Obligationslånet. Utöver det att Moderbolaget tillhandahåller administrativa tjänster till Waxy bedrivs Moderbolagets verksamhet enbart genom Waxy, varför Moderbolaget är beroende av Waxy för att kunna uppfylla sina åtaganden under Obligationslånet.
B.15	Emittentens huvudsakliga verksamhet	Bolaget bilades 2011 med syftet att etablera en kedja med moderna och miljövänliga bilvårdsanläggningar i Sverige. Bolagets ambition är att genom en progressiv tillväxtstrategi bli en rikstäckande miljövänlig kedja för bilvård.
B.16	Direkt eller indirekt ägande eller kontroll	Den enda aktieägaren i Bolaget per dagen för Prospektet är Moderbolaget som således äger hundra procent av rösterna och kapitalet. Såvitt Bolaget känner till har inga andra överenskommelser träffats eller motsvarande som senare kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg	Ej tillämplig. Inga kreditvärdighetsbetyg har tilldelats Bolaget eller Obligationerna.
B.18	Garantins art och villkor	Garantin är ett borgensåtagande, såsom för egen skuld, som Moderbolaget har lämnat till säkerhet för Waxys åtaganden enligt Villkoren.
B.19	Upplysningar om garantigivaren	<p>Moderbolagets registrerade firma och handelsbeteckning är WXY Holding AB, organisationsnummer 559175-2976.</p> <p>Moderbolagets styrelse har sitt säte i Stockholms kommun. Moderbolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt.</p> <p>Moderbolagets huvudsakliga verksamhet består av att bedriva konsultuppdrag inom fastighetsbranschen och affärsutveckling, samt utveckla bilvårdskoncept, etablera och driva bilvårdsanläggningar samt därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Det föreligger inga kända trender som påverkar Moderbolaget eller de branscher där Moderbolaget är verksam.</p> <p>Nedan presenterad finansiell information har inhämtats från Moderbolagets koncernredovisning avseende perioden från den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018. Koncernredovisningen för WXY Holding har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Det finns inga balansposter som har värderats till verkliga värden.</p> <p>Moderbolagets koncernredovisning avseende perioden från den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 har granskats av Moderbolagets revisor. Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) och god redovisningssed i Sverige.</p> <p>Det finns inga revisorsanmärkningar i Bolagets revisionsberättelser.</p> <p><b>RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN</b></p> <p>Koncernen bildades 2018-11-30 därför har inga jämförelsetal angivits för koncernen <span style="float: right;"><b>2018-11-30</b></span></p> <p>Belopp i KSEK <span style="float: right;"><b>2018-12-31</b></span></p>

Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	
Nettoomsättning	235
Övriga rörelseintäkter	25
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>260</b>
Rörelsekostnader	-124
Personalkostnader	-466
Övriga externa kostnader	-1 179
Avskrivningar	-948
Övriga Rörelsekostnader	-7
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 178</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 918</b>
Finansiella poster	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 323
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-1 323</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 241</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 241</b>
Skatter	
Årets skattekostnad	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-3 241</b>
<b>BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN</b>	<b>2018-12-31</b>
Belopp i KSEK	
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	903
Goodwill	12 095
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>12 998</b>
Materiella anläggningstillgångar	
Maskiner och anläggningar	16 659
Pågående nyanläggning	3 344
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 003</b>
Finansiella anläggningstillgångar	5 714
Övriga långfristiga fordringar	9 615
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>15 329</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>48 330</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
Kortfristiga fordringar	
Övriga kortfristiga fordringar	1 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 402



<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 596</b>
<b>Likvida medel</b>	
Likvida medel	873
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>873</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 469</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>62 799</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
<b>Eget kapital</b>	
Aktiekapital	7 176
Övrigt tillskjutet kapital	9 615
Balanserat resultat	0
Årets resultat	-3 241
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 550</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	
Övriga skulder	25 327
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 327</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	
Leverantörsskulder	12 366
Övriga skulder	11 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	231
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 922</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>62 799</b>
<b>KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN</b>	<b>2018-11-30</b>
Belopp i KSEK	<b>2018-12-31</b>
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-1 918
Erlagd ränta	-1 323
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 241</b>
Förändringar i rörelsekapital	
-Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	-13 596
-Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	23 920
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>	<b>10 324</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>7 083</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>	
Investering i immateriella anläggningar	-902
Investering i materiella anläggningar	-20 003
Investering i finansiella anläggningar	-5 713
Investering i dotterföretag	-4 919
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-31 537</b>

		<p><b>Finansieringsverksamheten</b></p> <p>Upptagna lån 25 327</p> <p><b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten 25 327</b></p> <p><b>Årets kassaflöde 873</b></p> <p><b>Likvida medel vid årets början 0</b></p> <p><b>Likvida medel vid årets slut 873</b></p> <p><b>NYCKELTAL FÖR KONCERNEN 1810–1812</b></p> <p>Soliditet* 21,6 %**</p> <p>*Alternativt nyckeltal som beräknats genom att dividera Summa eget kapital med Summa eget kapital och skulder. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Som motivering för användning av detta nyckeltal anser Moderbolaget att nyckeltalet ger värdefull information om Moderbolagets möjligheter att i framtiden kunna öka sin belåning.</p> <p>** Nyckeltalet har för räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 beräknats som SEK 13 550 000 dividerat med SEK 62 799 000.</p> <p><b>Väsentliga förändringar</b></p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Moderbolagets framtidsutsikter sedan den senast offentliggjorda reviderade redovisningen. Inga väsentliga förändringar har skett i Moderbolagets eller Koncernens finansiella situation eller ställning på marknaden efter den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.</p> <p>Det finns inga händelser som nyligen inträffat som har en väsentlig inverkan på Moderbolagets solvens.</p>
--	--	---

#### AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

C.1	Värdepapper som erbjuds	Obligationerna (ISIN-kod: SE0011973486) får tecknas till ett totalt nominellt belopp om högst SEK 50 000 000, vardera utgivna till ett nominellt belopp om SEK 50 000 eller hela multiplar därav.
C.2	Valuta	Obligationerna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.5	Överlåtelsebegränsningar	Ej tillämplig. Obligationerna är fritt överlåtbara.
C.8	Rangordning och begränsning av rättigheter	<ul style="list-style-type: none"> <li>Varje Obligation utgör säkerställda, ovillkorade, prioriterade och icke efterställda förpliktelser för Bolaget.</li> <li>Obligationerna är säkerställda på sätt som framgår Lånevillkoren. I den mån dessa säkerheter inte förslår till återbetalning av Obligationsslånet, rankar Obligationsslånet jämsides (pari passu) med Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.</li> <li>Obligationerna och därtill hörande dokumentation ska styras av och tolkas i enlighet med svensk lag.</li> </ul>
C.9	Nominell ränta, startdag för ränta, beskrivning av räntan, förfallodag, inklusive uppgift om avkastning samt namn på företrädare för skuldebrevsinnehavarna	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obligationsslånet löper med ränta från (exklusive) Emissionsdagen till och med (inklusive) Återbetalningsdagen, med en räntesats om 12,0 procent p.a.</li> <li>Räntan erläggs i efterskott på varje Ränteförfallodag och beräknas enligt Ränteberäkningsmetoden.</li> <li>Obligationerna förfaller till betalning den 23 januari 2021 eller sådan annan dag då Obligationsslånet förfaller till betalning enligt Obligationsvillkoren.</li> <li>Avkastningen på Obligationerna är en funktion av det pris till vilken Obligationerna förvärvas, den räntesats som gäller för Obligationerna samt eventuell courtage eller annan kostnad för förvärv av Obligationerna.</li> <li>Agenten avser Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821, eller annan agent vilken kan komma att ersätta denne som agent enligt Lånevillkoren.</li> </ul>
C.10	Räntebetalningar baserade på derivatinslag	Ej tillämplig. Det finns inga derivatinslag vad gäller räntebetalningar.
C.11	Upptagande till handel på reglerad marknad	Obligationerna ska enligt Lånevillkoren upptas till handel vid Nordic Growth Market ("NGM") eller motsvarande marknadsplats.

#### AVSNITT D – RISKER

D.2	Central	Nedan sammanfattas de risker som är specifika för Bolaget.
-----	---------	--

<p>information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten</p>	<p><b><i>Makroekonomiska risker</i></b></p> <p>Bolagets verksamhetsfokus är huvudsakligen på miljövänlig bilvård i Sverige. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas av makroekonomiska faktorer, vilka påverkar den svenska marknaden och ligger utanför Bolagets kontroll. Branschen, i vilken Bolaget verkar, påverkas i viss utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom exempelvis den allmänna konjunkturutvecklingen, tillväxt, sysselsättning, ändringar i lag, förändringar i infrastruktur, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåer, vilket kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b><i>Geografiska risker</i></b></p> <p>Utbud och efterfrågan avseende bilvårdsanläggningar och därmed prognostiserat ekonomiskt utfall för Bolaget skiljer sig mellan olika geografiska marknader och kan komma att utvecklas olika på olika marknader. Efterfrågan på bilvårdsanläggningar är hög i Stockholm och Bolaget utvecklas starkt inom Stockholmsområdet, detta garanterar dock inte att motsvarande efterfrågan finns i Göteborg. Den varierande efterfrågan på olika geografiska marknader medför svårigheter att bedöma hur utvecklingen kommer att se ut på respektive marknad. Osäkerheten avseende efterfrågan och utveckling kan ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b><i>Risker relaterade till verksamheten</i></b></p> <p>Det föreligger risk för att bolaget ska gå med förlust till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller yttre händelser. Sådana risker kan utgöras av fel och brister i anläggningar, tjänster, intern kontroll, ansvarsförhållanden, tekniska system, fysisk och teknisk säkerhet, informationssäkerhet samt naturkatastrofer och brottslighet. Risker relaterade till verksamheten kan leda till skadeståndskrav gentemot Bolaget och dess verksamhet. Sådana skadeståndskrav kan i förlängningen påverka Bolagets renommé och verksamhet samt således försäljningen till slutkunderna, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b><i>Operationella risker och personrisker</i></b></p> <p>Det föreligger risk att Bolaget åsamkas förluster på grund av bristfälliga, otillräckliga eller icke-ändamålsenliga interna rutiner och policys, mänskliga fel, felaktiga system (t.ex. IT-system) eller yttre händelser. Det kan röra sig om risker kopplade till fel eller brister i produkter eller tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system och bristande beredskap inför störningar, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p>Bolaget och dess verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoner, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. Medarbetarnas kunskap, erfarenhet och engagemang utgör en av Bolagets viktigaste tillgångar då deras handlingar och beslut driver verksamheten. Missnöjd personal, bristfälligt ledarskap och hög personalomsättning leder till ökade kostnader, sämre kundrelation och minskad intern effektivitet vilket resulterar i sämre lönsamhet. Bolaget är därför beroende av att rekrytera, utveckla och bibehålla medarbetare och ledande befattningshavare med rätt kompetens. Om Bolaget misslyckas härvidlag och exempelvis nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b><i>Risker relaterade till konkurrens</i></b></p> <p>Bolaget verkar i en kraftigt fragmenterad bransch, inom vilken lokala ägare av främst bensinstationer även erbjuder biltvätt, vilka utgör Bolagets främsta konkurrenter. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Bolaget kan tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation, exempelvis om nya aktörer skulle etablera sig på marknaden, alternativt om befintliga aktörer utvecklar och stärker sina positioner och erbjudande till marknaden. En ökad konkurrens skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b><i>Miljörisker</i></b></p> <p>Bolagets verksamhet medför miljöpåverkan på så sätt att stora mängder vatten används i syfte att driva biltvättsanläggningarna och kemikalier används som en del av de olika tvättsystemen. Enligt lag gäller att den som bedrivit verksamhet som medfört förorening av miljön är ansvarig för efterbehandling. Detta gäller även i det fall en köpare förvärvat en anläggning, vars tidigare ägare bidragit till miljöskadan men inte har möjlighet att finansiera efterbehandling. Köparen av sådan anläggning är följaktligen skyldig att åtgärda miljöskadan, förutsatt att köparen visste eller borde vetat om miljöskadan vid tidpunkten för förvärvet. Kostnaderna för efterbehandling i syfte att åtgärda miljöskadorna är svåra att värdera på förhand och kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.</p> <p>Politiska och juridiska reformer kan leda till förändringar i miljölagstiftningen, vilket vidare kan leda till ökade kostnader för Bolaget i samband med finansiering av efterbehandling av befintliga och framtida anläggningar tillhörande Bolaget. Sådana förändringar i miljölagstiftningen kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p>
--	---

### ***Tekniska risker***

Bolagets verksamhet utgörs av utveckling och drift av större bilvårdsanläggningar, vilka styrs genom Bolagets egen app som kunderna laddar ner i sina mobila enheter. Bolaget är således beroende av att de automatiska systemen fungerar i syfte att kunna driva verksamheten med framgång. Det föreligger risk för brister och fel i de tekniska systemen som driver anläggningarna och i appen som kunderna använder för att kunna tillgodogöra sig tjänsterna. Sådana brister och fel kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### ***Renommé***

Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder är till viss del beroende av dess renommé och Bolagets verksamhet är följaktligen känslig för risker relaterade till renomméskador. Bolagets renommé kan exempelvis påverkas negativt av rykten, negativ publicitet eller andra faktorer som skulle kunna leda till att Bolaget inte längre anses vara en kompetent och seriös marknadsaktör. Om Bolagets renommé skulle försämrats eller om Bolaget blir föremål för negativ publicitet, kan det minska dess konkurrenskraft, uppta bolagsledningens tid och resurser samt orsaka ytterligare kostnader för Bolaget, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjligheter att uppnå sitt tillväxtmål samt på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt.

### ***Twister***

Bolaget är inte inblandat i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som har eller haft betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget känner inte heller till några omständigheter som skulle föranleda att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande uppkommer. Det föreligger däremot risk att Bolaget kan komma att bli inblandat i sådana tvister i framtiden, exempelvis avseende entreprenader inom ramen för den löpande verksamheten. Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bolaget blir skyldigt att betala skadestånd eller upphöra med vissa förfaranden. Dessutom kan Bolaget, dess styrelseledamöter, chefer, anställda eller närstående bolag, komma att bli föremål för utredningar eller brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar, och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, störa den dagliga verksamheten, inbegripa anspråk på betydande belopp samt medföra betydande rättegångskostnader. Därutöver kan det vara svårt att förutse utgången i komplexa tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden. Följaktligen kan tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### ***Kredit- och motpartsrisiker***

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden. Bolagets befintliga och potentiella kunder skulle kunna hamna i ett sådant finansiellt läge att de inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden eller i övrigt avstå från att fullgöra sina förpliktelser. Detta kan bli aktuellt vid löpande avtal där motparten erlägger betalning i efterskott. Det finns inga garantier för att Bolagets motparter kan uppfylla sina åtaganden. Om en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget skulle det kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget köper in material och produkter i syfte att utveckla och bedriva bilvårdsanläggningarna. Det föreligger risk för att Bolagets motparter till sådana inköps-, entreprenadavtal och liknande inte har möjlighet att uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. Bolagets projekt avseende utveckling av anläggningar och den dagliga driften av anläggningarna kan således försenas eller störas med anledning av att Bolagets motparter inte kan leverera varor och material enligt avtalad tid, vilket kan föranleda negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### ***Ränterisker***

I samband med att nivåerna på marknadsräntor förändras, riskerar värdet på tillgångar och skulder att förändras på ett ofördelaktigt sätt. I de fall marknadsräntor förändras kan det resultera i en ofördelaktig påverkan på Bolagets räntekostnader, vilket kan leda till en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

### ***Likviditetsrisker***

Likviditetsrisken definieras som risken att, vid brist på likvida medel, inte kunna fullfölja sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt ökad kostnad. Bolagets betalningsåtaganden avseende driften av förhyrda anläggningar, samt amorteringar på tvättanordningar och räntekostnader, kräver god likviditet. I det fall Bolaget inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla sina betalningsåtaganden kan detta påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### ***Finansierings- och refinansieringsrisker***

Bolagets verksamhet finansieras bland annat genom lån från externa långivare och räntekostnader är en kostnadspost för Bolaget. Bolagets verksamhet utgörs av utveckling och drift av större bilvårdsanläggningar och kan komma att fördröjas eller drabbas av oförutsedda eller ökade kostnader på grund av faktorer inom eller utom Bolagets kontroll. Om sådana omständigheter inträffar kan det innebära att hyresavtal av fastigheter och anläggningar inte kan slutföras innan lånen förfaller. Om Bolaget inte skulle kunna erhålla finansiering för att ingå hyresavtal och förvärv av tvättutrustning, förlängning eller utökning av befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen

	<p>finansiering, eller bara kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor, skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b>Skatterisker</b></p> <p>Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Skattesatser kan komma att förändras i framtiden. Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, skulle kunna ha negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det föreligger även risk för att Bolagets tolkning av tillämpliga skatteregler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndighetens beslut kan Bolagets nuvarande eller framtida skattesituation komma att försämrars, vilket skulle innebära en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b>Ägarrelaterade risker</b></p> <p>Bolaget är helägt av WXY Holding AB ("Moderbolaget"), vilket är finansierat med medel och aktieägartillskott samt lån från dess aktieägare. Moderbolaget är ett nybildat bolag. I det fall ägarna, alternativt bolaget självt, inte kan fullgöra sina åtaganden riskerar Moderbolaget att tas över av sina borgenärer och ägandet av Bolaget förändras. Förändrat ägande, Moderbolagets finansiella situation och likvidation eller konkurs kan påverka Bolagets framtida möjligheter till finansiering genom dess ägare negativt, vilket skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p><b>Regulatoriska risker</b></p> <p>Bolagets verksamhet regleras och påverkas av ett stort antal olika lagar och regelverk, såväl som olika processer och beslut relaterade till dessa regelverk, både på politiker- och tjänstemannanivå. Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av nu gällande lagar och regler och Bolaget utför utveckling av sina anläggningar i enlighet därmed, kan det inte uteslutas att bolagets tolkning av lagar och regler gör att Bolaget inte kan använda utvecklade fastigheter på avsett sätt, eller att detta endast kan föras med fördyringar eller förseningar. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p><b>Risker relaterade till förändrade redovisningsregler</b></p> <p>Verksamheten i Bolaget påverkas av de redovisningsregler som tillämpas i Sverige, inklusive internationella redovisningsregler. Detta innebär att Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll i framtiden kan komma att påverkas av och behöva anpassas till förändrade redovisningsregler eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsregler. Detta kan medföra osäkerhet avseende Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll samt skulle kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p>
D.3	<p>Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p> <p>Nedan sammanfattas de risker som är specifika för Obligationslånet.</p> <p><b>Kreditrisker</b></p> <p>En investering i Obligationerna innebär en kreditrisk för investerarna. Investerarnas möjlighet att erhålla betalning under Villkoren är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Bolagets verksamhet utvecklas samt dess finansiella ställning på marknaden. En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter Obligationerna med en högre riskpremie vilket skulle påverka Obligationernas värde negativt. En annan aspekt kopplad till kreditrisken är att Bolagets eventuellt försämrade finansiella ställning kan medföra att Bolagets kreditvärdighet minskar och att Bolagets möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av Obligationslånets löptid försämrars vilket kan leda till en försämrad möjlighet för Bolaget att uppfylla sina åtaganden under Villkoren, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b>Likviditetsrisker</b></p> <p>Obligationerna avses inom en skälig tid efter emissionsdagen upptas till handel på en reglerad marknadsplats. Det kan dock föreligga risk för begränsad möjlighet till en likvid andrahandsmarknad. Försäljning av obligationer samt försäljning till marknadsmässigt pris kan vara förknippat med vissa svårigheter jämfört med liknande investeringar med en utvecklad andrahandsmarknad. Det faktum att värdepapper tas upp till handel på en reglerad marknad innebär inte en garanti för att detta kommer att leda till en hög efterfrågan och effektiv handel med värdepappren. Det föreligger således risk för att likvid handel med Obligationerna uteblir, vilket kan medföra hinder för obligationsinnehavare att sälja sina Obligationer vid önskad tidpunkt eller till en kurs som ger avkastning motsvarande avkastningen avseende liknande placeringar med existerande och fungerande andrahandsmarknader. Bristande marknadlikviditet kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Obligationerna och således på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p>I det fall Bolaget misslyckas med att registrera Obligationerna på NGM:s företagsobligationslista, eller motsvarande marknadsplats, inom 60 dagar från Emissionsdagen kommer obligationsinnehavarna att ha möjlighet att begära att Bolaget återköper deras Obligationer. Det finns inga garantier för att en ansökan om notering av Obligationerna</p>

	<p>kommer att lyckas inom den ovannämnda tidsramen, alternativt överhuvudtaget. Det föreligger således risk för att obligationsinnehavarna inte kan sälja sina Obligationer.</p> <p><b>Valutarisker</b></p> <p>Obligationernas kapitalbelopp och räntebetalningar är denominerade i SEK, vilket innebär att obligationsinnehavare som bedriver verksamhet eller är bosatt i annat land och i annan valuta är utsatta för växelkursrisker. Växelkursrisker definieras som risker för fluktuationer i växlingskursen, omfattande bland annat devalvering och revalvering. Vidare kan implementering och förändring av lagar och regler avseende valuta påverka växelkursen negativt. I det fall utländska investerares valuta stärks i förhållande till SEK kommer värdet på investeringen att minska.</p> <p><b>Risker relaterade till förmånsrätt</b></p> <p>Obligationerna utgör seniora obligationer med säkerhet i aktier, pantsatt belopp samt moderbolagsborgen. Trots att Obligationerna säkerställs med första prioritet så föreligger risk att medlen, med anledning av att säkerheterna realiseras, inte kommer att vara tillräckliga i syfte att tillgodose samtliga belopp som Bolaget är skyldig de säkerställda kreditgivarna. Sådan betalningsförmåga kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p>Bolaget har, som del av sin finansiering, upptagit lån från kreditinstitut. I samband med detta har Bolaget upplåtit säkerhet i Bolagets tillgångar, vilket innebär att dessa lån normalt utgör prioriterade fordringar på Bolaget. I samband med att bolaget lyfter ytterligare finansiering kan ytterligare säkerhet upplåtas. Fordringshavararna avseende dessa lån kommer i samband med eventuell likvidation eller konkurs att konkurrera om de medel som finns i Bolaget. Det föreligger således risk att Bolaget inte kan återbetala samtliga sina lån till obligationsinnehavarna.</p> <p><b>Risker relaterade till Fordringshavarmöte</b></p> <p>Villkoren innehåller vissa bestämmelser avseende fordringshavarmöte som kan hållas i syfte att avgöra frågor relaterade till fordringshavares intressen. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavares rättigheter enligt Villkoren. Beslut som fattas på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Det finns således risk att beslut fattas mot en minoritets vilja. Därtill kan klara och uppenbara fel i Villkoren justeras av Bolaget och Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821 i egenskap av agent, varvid ändrade Villkor är bindande för Fordringshavare.</p> <p><b>Risker relaterade till förtidsinlösen</b></p> <p>Bolaget har, enligt Villkoren, möjlighet att i förtid lösa in samtliga utestående Obligationer innan förfallodagen. Det föreligger dock risk för att lösenpriset är lägre än marknadsvärdet för Obligationerna vid tidpunkten för inlösen. Vidare föreligger risk att obligationsinnehavarna inte har möjlighet att återinvestera avkastningen i syfte att erhålla en effektiv räntesats så hög att den motsvarar räntesatsen för Obligationerna.</p> <p><b>Euroclear Sweden</b></p> <p>Obligationerna kommer att vara anslutna till en central värdepappersförvarare, för närvarande Euroclear Swedens kontobaserade system. Clearing eller avveckling vid handel med Obligationerna sker i Euroclear Swedens system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kreditbelopp. Investerarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclear Swedens system. Om Bolaget inte kan utföra betalning eller återbetalning på grund av fel hänförligt till Euroclear Sweden, kan sådan betalning eller återbetalning bli uppskjuten till dess att felet har åtgärdats. Det föreligger därmed risk att obligationsinnehavarna mottar betalning senare än förväntat.</p> <p><b>Legala risker</b></p> <p>Prospektet och Villkoren är framtagna i enlighet med svensk rätt per dagen för Prospektet. Risk finns avseende den inverkan som möjliga förändringar av svensk och utländsk lagstiftning samt EU-lagstiftning, eller ändringar i rättspraxis eller administrativ praxis kan få efter utgivande av Obligationerna. Om lagstiftning eller praxis ändras skulle det kunna ha en negativ inverkan på marknadsvärdet på Obligationerna.</p>
--	---

**AVSNITT E – ERBJUDANDE**

E.2b	Motiv och användning av tillförda medel	Obligationslånet kommer att användas till refinansiering av utestående befintligt obligationslån om SEK 23 000 000 inklusive upplupen ränta samt finansiering av expansion av nya bilvårdsanläggningar.
E.3	Erbjudandets former och villkor	Ej tillämplig. Prospektet utgör inte till någon del ett erbjudande från Bolaget om teckning eller förvärv av utgivna obligationer.
E.4	Intressen och intressekonflikter	<p>Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som skulle kunna innebära en intressekonflikt med Bolaget. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i Bolaget till följd av deras aktieinnehav i Moderbolaget.</p> <p>Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna i Bolaget. Dock ägs aktier i Moderbolaget av närstående till Staffan Carlson.</p> <p>Aktieinvest FK AB, org.nr 556072-2596, är Emissionsinstitut, Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821, är agent och Nord Fondkommission AB, org.nr. 556832-1342, är distributör i samband med Bolagets emission av Obligationslånet. Aktieinvest FK AB, Nord Förvaltning och Emissioner AB och Nord Fondkommission AB har tillhandahållit, och kan även i framtiden komma tillhandahålla, olika -bank, -finans, -investerings, -kommersiella och andra tjänster till Bolaget, för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Aktieinvest FK AB, Nord Förvaltning och Emissioner AB och Nord Fondkommission AB erhåller på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Bolagets emission av Obligationslånet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Bolagets emission av Obligationslånet.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Courtage utgår med maximalt 6,0 procent.

## RISKFAKTORER

---

*Ett antal faktorer påverkar eller kan komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning samt Obligationerna. Risker finns beträffande både förhållanden som har anknytning till Bolaget liksom till Obligationerna som ges ut av Bolaget. Nedan lämnas en redogörelse för de riskfaktorer som Bolaget bedömer vara av särskild betydelse för Bolagets verksamhet eller Obligationerna. Riskfaktorerna nedan är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara uttömmande.*

*Potentiella investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig tillgänglig information om Obligationerna innan beslut fattas om investering. En investerare måste härutöver, ensam eller tillsammans med finansiella och andra rådgivare, beakta en allmän omvärldsanalys samt generell information om den marknad Bolaget är verksam på. En investerare bör ha tillräckliga kunskaper för att kunna bedöma riskfaktorerna samt tillräcklig finansiell styrka för att kunna bära dessa risker.*

### **Risker relaterade till Bolaget**

#### *Makroekonomiska risker*

Bolagets verksamhetsfokus är huvudsakligen på miljövänlig bilvård i Sverige. Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas av makroekonomiska faktorer, vilka påverkar den svenska marknaden och ligger utanför Bolagets kontroll. Branschen, i vilken Bolaget verkar, påverkas i viss utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom exempelvis den allmänna konjunkturutvecklingen, tillväxt, sysselsättning, ändringar i lag, förändringar i infrastruktur, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåer, vilket kan resultera i en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### *Geografiska risker*

Utbud och efterfrågan avseende bilvårdsanläggningar och därmed prognostiserat ekonomiskt utfall för Bolaget skiljer sig mellan olika geografiska marknader och kan komma att utvecklas olika på olika marknader. Efterfrågan på bilvårdsanläggningar är hög i Stockholm och Bolaget utvecklas starkt inom Stockholmsområdet, detta garanterar dock inte att motsvarande efterfrågan finns i Göteborg. Den varierande efterfrågan på olika geografiska marknader medför svårigheter att bedöma hur utvecklingen kommer att se ut på respektive marknad. Osäkerheten avseende efterfrågan och utveckling kan ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### *Risker relaterade till verksamheten*

Det föreligger risk för att bolaget ska gå med förlust till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna rutiner, mänskliga fel och felaktiga system eller yttre händelser. Sådana risker kan utgöras av fel och brister i anläggningar, tjänster, intern kontroll, ansvarsförhållanden, tekniska system, fysisk och teknisk säkerhet, informationssäkerhet samt naturkatastrofer och brottslighet. Risker relaterade till verksamheten kan leda till skadeståndskrav gentemot Bolaget och dess verksamhet. Sådana skadeståndskrav kan i förlängningen påverka Bolagets renommé och verksamhet samt således försäljningen till slutkunderna, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### *Operationella risker och personrisker*

Det föreligger risk att Bolaget åsamkas förluster på grund av bristfälliga, otillräckliga eller icke-ändamålsenliga interna rutiner och policys, mänskliga fel, felaktiga system (t.ex. IT-system) eller yttre händelser. Det kan röra sig om risker kopplade till fel eller brister i produkter eller tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system och bristande beredskap inför störningar, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget och dess verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoner, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. Medarbetarnas kunskap, erfarenhet och engagemang utgör en av Bolagets viktigaste tillgångar då deras handlingar och beslut driver verksamheten. Missnöjd personal, bristfälligt ledarskap och hög personalomsättning leder till ökade kostnader, sämre kundrelation och minskad intern effektivitet vilket resulterar i sämre lönsamhet. Bolaget är därför beroende av att rekrytera, utveckla och bibehålla medarbetare och ledande befattningshavare med rätt kompetens. Om Bolaget misslyckas härvidlag och exempelvis nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det leda till negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.



### *Risker relaterade till konkurrens*

Bolaget verkar i en kraftigt fragmenterad bransch, inom vilken lokala ägare av främst bensinstationer även erbjuder biltvätt, vilka utgör Bolagets främsta konkurrenter. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Bolaget kan tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation, exempelvis om nya aktörer skulle etablera sig på marknaden, alternativt om befintliga aktörer utvecklar och stärker sina positioner och erbjudande till marknaden. En ökad konkurrens skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Miljörisker*

Bolagets verksamhet medför miljöpåverkan på så sätt att stora mängder vatten används i syfte att driva biltvättanläggningarna och kemikalier används som en del av de olika tvättsystemen. Enligt lag gäller att den som bedrivit verksamhet som medfört förorening av miljön är ansvarig för efterbehandling. Detta gäller även i det fall en köpare förvärvat en anläggning, vars tidigare ägare bidragit till miljöskadan men inte har möjlighet att finansiera efterbehandling. Köparen av sådan anläggning är följaktligen skyldig att åtgärda miljöskadan, förutsatt att köparen visste eller borde vetat om miljöskadan vid tidpunkten för förvärvet. Kostnaderna för efterbehandling i syfte att åtgärda miljöskadorna är svåra att värdera på förhand och kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Politiska och juridiska reformer kan leda till förändringar i miljölagstiftningen, vilket vidare kan leda till ökade kostnader för Bolaget i samband med finansiering av efterbehandling av befintliga och framtida anläggningar tillhörande Bolaget. Sådana förändringar i miljölagstiftningen kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Tekniska risker*

Bolagets verksamhet utgörs av utveckling och drift av större bilvårdsanläggningar, vilka styrs genom Bolagets egen app som kunderna laddar ner i sina mobila enheter. Bolaget är således beroende av att de automatiska systemen fungerar i syfte att kunna driva verksamheten med framgång. Det föreligger risk för brister och fel i de tekniska systemen som driver anläggningarna och i appen som kunderna använder för att kunna tillgodogöra sig tjänsterna. Sådana brister och fel kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Renommé*

Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder är till viss del beroende av dess renommé och Bolagets verksamhet är följaktligen känslig för risker relaterade till renomméskador. Bolagets renommé kan exempelvis påverkas negativt av rykten, negativ publicitet eller andra faktorer som skulle kunna leda till att Bolaget inte längre anses vara en kompetent och seriös marknadsaktör. Om Bolagets renommé skulle försämrats eller om Bolaget blir föremål för negativ publicitet, kan det minska dess konkurrenskraft, uppta bolagsledningens tid och resurser samt orsaka ytterligare kostnader för Bolaget, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjligheter att uppnå sitt tillväxtmål samt på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt.

### *Tvister*

Bolaget är inte inblandat i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som har eller haft betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget känner inte heller till några omständigheter som skulle föranleda att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande uppkommer. Det föreligger däremot risk att Bolaget kan komma att bli inblandat i sådana tvister i framtiden, exempelvis avseende entreprenader inom ramen för den löpande verksamheten. Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bolaget blir skyldigt att betala skadestånd eller upphöra med vissa förfaranden. Dessutom kan Bolaget, dess styrelseledamöter, chefer, anställda eller närstående bolag, komma att bli föremål för utredningar eller brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar, och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, störa den dagliga verksamheten, inbegripa anspråk på betydande belopp samt medföra betydande rättegångskostnader. Därutöver kan det vara svårt att förutse utgången i komplexa tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden. Följaktligen kan tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Kredit- och motpartsrisiker*

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden. Bolagets befintliga och potentiella kunder skulle kunna hamna i ett sådant finansiellt läge att de inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden eller i övrigt avstå från att fullgöra sina förpliktelser. Detta kan bli aktuellt vid löpande avtal där motparten erlägger betalning i efterskott. Det finns inga garantier för att Bolagets motparter kan uppfylla sina åtaganden. Om en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget skulle det kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget köper in material och produkter i syfte att utveckla och bedriva bilvårdsanläggningarna. Det föreligger risk för att Bolagets motparter till sådana inköps-, entreprenadavtal och liknande inte har möjlighet att uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. Bolagets projekt avseende utveckling av anläggningar och den dagliga driften av anläggningarna kan således försenas eller störas med anledning av att Bolagets motparter inte kan leverera varor och material enligt avtalad tid, vilket kan föranleda negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Ränterisiker*

I samband med att nivåerna på marknadsräntor förändras, riskerar värdet på tillgångar och skulder att förändras på ett ofördelaktigt sätt. I de fall marknadsräntor förändras kan det resultera i en ofördelaktig påverkan på Bolagets räntekostnader, vilket kan leda till en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

### *Likviditetsrisiker*

Likviditetsrisken definieras som risken att, vid brist på likvida medel, inte kunna fullfölja sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt ökad kostnad. Bolagets betalningsåtaganden avseende driften av förhyrda anläggningar, samt amorteringar på tvättanordningar och räntekostnader, kräver god likviditet. I det fall Bolaget inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla sina betalningsåtaganden kan detta påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### *Finansierings- och refinansieringsrisiker*

Bolagets verksamhet finansieras bland annat genom lån från externa långivare och räntekostnader är en kostnadspost för Bolaget. Bolagets verksamhet utgörs av utveckling och drift av större bilvårdsanläggningar och kan komma att fördröjas eller drabbas av oförutsedda eller ökade kostnader på grund av faktorer inom eller utom Bolagets kontroll. Om sådana omständigheter inträffar kan det innebära att hyresavtal av fastigheter och anläggningar inte kan slutföras innan lånen förfaller. Om Bolaget inte skulle kunna erhålla finansiering för att ingå hyresavtal och förvärv av tvättutrustning, förlängning eller utökning av befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen finansiering, eller bara kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor, skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Skatterisiker*

Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Skattesatser kan komma att förändras i framtiden. Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, skulle kunna ha negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det föreligger även risk för att Bolagets tolkning av tillämpliga skatteregler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndighetens beslut kan Bolagets nuvarande eller framtida skattesituation komma att försämrats, vilket skulle innebära en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Ägarrelaterade risker*

Bolaget är helägt av Moderbolaget, vilket är finansierat med medel och aktieägartillskott samt lån från dess aktieägare. Moderbolaget är ett nybildat bolag. I det fall ägarna, alternativt bolaget självt, inte kan fullgöra sina åtaganden riskerar Moderbolaget att tas över av sina borgenärer och ägandet av Bolaget förändras. Förändrat ägande, Moderbolagets finansiella situation och likvidation eller konkurs kan påverka Bolagets framtida möjligheter till finansiering genom dess ägare negativt, vilket skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### *Regulatoriska risker*

Bolagets verksamhet regleras och påverkas av ett stort antal olika lagar och regelverk, såväl som olika processer och beslut relaterade till dessa regelverk, både på politiker- och tjänstemannanivå. Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av nu gällande lagar och regler och Bolaget utför utveckling av sina anläggningar i enlighet därmed, kan det inte uteslutas att bolagets tolkning av lagar och regler gör att Bolaget inte kan använda utvecklade fastigheter på avsett sätt, eller att detta endast kan föras med fördyrningar eller förseningar. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### *Risker relaterade till förändrade redovisningsregler*

Verksamheten i Bolaget påverkas av de redovisningsregler som tillämpas i Sverige, inklusive internationella redovisningsregler. Detta innebär att Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll i framtiden kan komma att påverkas av och behöva anpassas till förändrade redovisningsregler eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsregler. Detta kan medföra osäkerhet avseende Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll samt skulle kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

## **Risker relaterade till Obligationslånet**

### *Kreditrisker*

En investering i Obligationerna innebär en kreditrisk för investerarna. Investerarnas möjlighet att erhålla betalning under Villkoren är därför beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Bolagets verksamhet utvecklas samt dess finansiella ställning på marknaden. En ökad kreditrisk kan medföra att marknaden prissätter Obligationerna med en högre riskpremie vilket skulle påverka Obligationernas värde negativt. En annan aspekt kopplad till kreditrisken är att Bolagets eventuellt försämrade finansiella ställning kan medföra att Bolagets kreditvärdighet minskar och att Bolagets möjligheter till skuldfinansiering vid slutet av Obligationens löptid försämras vilket kan leda till en försämrad möjlighet för Bolaget att uppfylla sina åtaganden under Villkoren, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### *Likviditetsrisker*

Obligationerna avses inom en skälig tid efter emissionsdagen upptas till handel på en reglerad marknadsplats. Det kan dock föreligga risk för begränsad möjlighet till en likvid andrahandsmarknad. Försäljning av obligationer samt försäljning till marknadsmässigt pris kan vara förknippat med vissa svårigheter jämfört med liknande investeringar med en utvecklad andrahandsmarknad. Det faktum att värdepapper tas upp till handel på en reglerad marknad innebär inte en garanti för att detta kommer att leda till en hög efterfrågan och effektiv handel med värdepappren. Det föreligger således risk för att likvid handel med Obligationerna uteblir, vilket kan medföra hinder för obligationsinnehavare att sälja sina Obligationer vid önskad tidpunkt eller till en kurs som ger avkastning motsvarande avkastningen avseende liknande placeringar med existerande och fungerande andrahandsmarknader. Bristande marknadslikviditet kan ha en negativ inverkan på marknadsvärdet av Obligationerna och således på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

I det fall Bolaget misslyckas med att registrera Obligationerna på NGM:s företagsobligationslista, eller motsvarande marknadsplats, inom 60 dagar från Emissionsdagen kommer obligationsinnehavarna att ha möjlighet att begära att Bolaget återköper deras Obligationer. Det finns inga garantier för att en ansökan om notering av Obligationerna kommer att lyckas inom den ovannämnda tidsramen, alternativt överhuvudtaget. Det föreligger således risk för att obligationsinnehavarna inte kan sälja sina Obligationer.

### *Valutarisker*

Obligationernas kapitalbelopp och räntebetalningar är denominerade i SEK, vilket innebär att obligationsinnehavare som bedriver verksamhet eller är bosatt i annat land och i annan valuta är utsatta för växelkursrisker. Växelkursrisker definieras som risker för fluktuationer i växlingskursen, omfattande bland annat devalvering och revalvering. Vidare kan implementering och förändring av lagar och regler avseende valuta påverka växelkursen negativt. I det fall utländska investerares valuta stärks i förhållande till SEK kommer värdet på investeringen att minska.

### *Risker relaterade till förmånsrätt*

Obligationerna utgör seniora obligationer med säkerhet i aktier, pantsatt belopp samt moderbolagsborgen. Trots att Obligationerna säkerställs med första prioritet så föreligger risk att medlen, med anledning av att säkerheterna realiserats, inte kommer att vara tillräckliga i syfte att tillgodose samtliga belopp som Bolaget är skyldig de säkerställda kreditgivarna. Sådan betalningsoförmåga kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget har, som del av sin finansiering, upptagit lån från kreditinstitut. I samband med detta har Bolaget upplåtit säkerhet i Bolagets tillgångar, vilket innebär att dessa lån normalt utgör prioriterade fordringar på Bolaget. I samband med att bolaget lyfter ytterligare finansiering kan ytterligare säkerhet upplåtas. Fordringshavarna avseende dessa lån kommer i samband med eventuell likvidation eller konkurs att konkurrera om de medel som finns i Bolaget. Det föreligger således risk att Bolaget inte kan återbetala samtliga sina lån till obligationsinnehavarna.

### *Risker relaterade till Fordringshavarmöte*

Villkoren innehåller vissa bestämmelser avseende fordringshavarmöte som kan hållas i syfte att avgöra frågor relaterade till fordringshavares intressen. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar Fordringshavares rättigheter enligt Villkoren. Beslut som fattas på ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur de har röstat på mötet. Det finns således risk att beslut fattas mot en minoritets vilja. Därtill kan klara och uppenbara fel i Villkoren justeras av Bolaget och Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821, i egenskap av agent, varvid ändrade Villkor är bindande för Fordringshavare.

### *Risker relaterade till förtidsinlösen*

Bolaget har, enligt Villkoren, möjlighet att i förtid lösa in samtliga utestående Obligationer innan förfallodagen. Det föreligger dock risk för att lösenpriset är lägre än marknadsvärdet för Obligationerna vid tidpunkten för inlösen. Vidare föreligger risk att obligationsinnehavarna inte har möjlighet att återinvestera avkastningen i syfte att erhålla en effektiv räntesats så hög att den motsvarar räntesatsen för Obligationerna.

### *Euroclear Sweden*

Obligationerna kommer att vara anslutna till en central värdepappersförvarare, för närvarande Euroclear Swedens kontobaserade system. Clearing eller avveckling vid handel med Obligationerna sker i Euroclear Swedens system liksom utbetalning av ränta och inlösen av kreditbelopp. Investeringarna är därför beroende av funktionaliteten i Euroclear Swedens system. Om Bolaget inte kan utföra betalning eller återbetalning på grund av fel hänförligt till Euroclear Sweden, kan sådan betalning eller återbetalning bli uppskjuten till dess att felet har åtgärdats. Det föreligger därmed risk att obligationsinnehavarna mottar betalning senare än förväntat.

### *Legala risker*

Prospektet och Villkoren är framtagna i enlighet med svensk rätt per dagen för Prospektet. Risk finns avseende den inverkan som möjliga förändringar av svensk och utländsk lagstiftning samt EU-lagstiftning, eller ändringar i rättspraxis eller administrativ praxis kan få efter utgivande av Obligationerna. Om lagstiftning eller praxis ändras skulle det kunna ha en negativ inverkan på marknadsvärdet på Obligationerna.

## **BAKGRUND OCH MOTIV**

---

Bolaget emitterade Obligationerna den 23 januari 2019 i enlighet med beslut av styrelsen på sammanträde den 1 december 2018.

De medel som Emissionen tillfört kommer initialt att användas till att återbetala utestående befintligt obligationslån om SEK 23 000 000 med ISIN SE0010713743, upplupen ränta samt transaktionskostnader. Resterande likvid om cirka SEK 26 578 000 ska utnyttjas till att expandera verksamheten och till att etablera nya anläggningar, varav SEK 16 000 000 kommer att investeras med lika belopp i anläggningar i Södertälje och Norrtälje samt resterande belopp planeras investeras i anläggningar i Göteborg, Uppsala och Ystad.

Prospektet har upprättats med anledning av att Obligationerna ska upptas till handel vid Nasdaq Stockholm.

Styrelsen fattade den 1 mars 2019 beslut om att ge in Prospektet för godkännande till Finansinspektionen.

Stockholm den 21 mars 2019

**Waxy International AB (publ)**

*Styrelsen*

## FÖRSÄKRAN BETRÄFFANDE PROSPEKTET

---

Detta Prospekt har upprättats i syfte att möjliggöra notering av Obligationerna på Nasdaq Stockholm i enlighet med Prospektförordningen, Prospektdirektivet och bestämmelserna i 2 kap. lagen om handel med finansiella instrument, med senare ändringar. Noteringen ska pågå så länge som någon Obligation är utestående.

Information i Prospektet som anges komma från tredje man har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget kan känna till och försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Bolaget ansvarar för innehållet i Prospektet. Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet och i de handlingar som införlivats genom hänvisning och som kommer från tredje man, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I den omfattning som följer av lag svarar även Bolagets styrelse för innehållet i Prospektet. Bolagets styrelse har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Bolagets styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingen information har utelämnats som gör att de återgivna uppgifterna är felaktiga eller missvisande.

Stockholm den 21 mars 2019

**Waxy International AB (publ)**

*Styrelsen*

## INFORMATION OM OBLIGATIONERNA

---

Detta avsnitt innehåller en allmän och översiktlig beskrivning av Obligationslånet och utgör inte en fullständig beskrivning av Obligationerna. Ett beslut att investera i Obligationerna ska således baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet, inklusive de handlingar som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Fullständiga villkor för Obligationslånet framgår av avsnittet "Villkor för Obligationerna".

<b>Emittent:</b>	Waxy International AB (publ), org.nr 556865-9600.
<b>Verksamhet:</b>	Bolaget ska bedriva konsultuppdrag inom fastighetsbranschen och affärsutveckling, och utveckla bilvårdskoncept samt därmed förenlig verksamhet.
<b>Obligationerna:</b>	Seniora obligationer med säkerhet, vilka är föremål för och utgivna i enlighet med svensk rätt.
<b>Säkerheten:</b>	Obligationslånet säkerställs med bästa rätt i samtliga aktier i Waxy International AB (publ), pantsatt belopp samt genom moderbolagsborgen.
<b>ISIN-kod:</b>	SE0011973486.
<b>Notering:</b>	Bolaget avser ansöka om upptagande av Obligationerna till handel på NGM:s företagsobligationslista, eller motsvarande marknadsplats, i enlighet med punkt 11.3 i Obligationsvillkoren. Bolaget avser ansöka om upptagande till handel av Obligationerna i samband med att Finansinspektionen godkänner Prospektet. Det faktum att en ansökan om upptagande av Obligationerna till handel på NGM, eller motsvarande marknadsplats, inlämnats, innebär inte att ansökan i sig kommer att godkännas. Tidigaste dag för Obligationernas upptagande till handel planeras vara omkring den 21 mars 2019.
<b>Nominellt belopp:</b>	SEK 50 000 eller hela multiplar därav.
<b>Lånebelopp:</b>	Högst SEK 50 000 000.
<b>Emissionsdag:</b>	23 januari 2019.
<b>Valuta:</b>	Svenska kronor.
<b>Obligationernas Status:</b>	Obligationerna utgör direkta, ovillkorade, icke efterställda och säkerställda förpliktelser för Bolaget och ska vid var tid rangordnas <i>pari passu</i> och utan någon inbördes förmånsrätt samt åtminstone <i>pari passu</i> med alla övriga nuvarande och framtida direkta, ovillkorade, icke efterställda och säkerställda förpliktelser för Bolaget, med undantag för förpliktelser, vilka har högre prioritering i enlighet med lag.
<b>Räntekonstruktion:</b>	Obligationslånet löper med ränta från och med Emissionsdagen till och med Återbetalningsdagen, med en fast räntesats om 12,00 procent per annum. Räntebetalningarna sker kvartalsvis den 23 april, 23 juli, 23 oktober och 23 januari, varje år som Obligationslånet är utestående, eller om nämnda dag inte är en Bankdag,

närmast efterföljande Bankdag, således första gången den 23 april 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen.

---

<b>Ägarförändring:</b>	Om någon, ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, förvärvar eller slutit avtal om förvärv av aktier som representerar mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i Emittenten.
<b>Förtida återbetalning:</b>	Rätt till förtida inlösen av Obligation föreligger, i enlighet med punkt 14.1 i Obligationsvillkoren, om Ägarförändring sker.
<b>Återbetalningsdag:</b>	Den 23 januari 2021 eller sådan annan dag då Obligationslånet förfaller till betalning enligt Obligationsvillkoren.
<b>Avkastning:</b>	Avkastningen på Obligationerna är en funktion av det pris till vilket Obligationerna förvärvas, den räntesats som gäller för Obligationerna samt courtage eller eventuella andra kostnader i samband med förvärv av Obligationerna.
<b>Överlåtbarhet</b>	Obligationerna är fritt överlåtbara.
<b>Emissionsinstitut:</b>	Aktieinvest FK AB, org.nr. 556072-2596.
<b>Agent:</b>	Agent som företräder Fodringshavarana är Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821, med adress Grevgatan 55, 114 59 Stockholm.
<b>Jurisdiktion:</b>	Obligationerna och därtill hörande dokumentation ska styras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Första instans är Stockholms tingsrätt. Värdepappren är utgivna i enlighet med tillämpliga bestämmelser i aktiebolagslagen (2005:551) och lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.
<b>Kostnader:</b>	Courtage utgår med maximalt 6,0 procent. Bolaget står för samtliga övriga kostnader i samband med upptagandet till handel av Obligationerna såsom kostnader för framtagande av Prospektet, inregistrering vid Nasdaq Stockholm, dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden. De sammanlagda kostnaderna för detta uppskattas uppgå till cirka SEK 500 000.
<b>Euroclear-registrering:</b>	Obligationerna kommer att vara anslutna till en central värdepappersförvarare, för närvarande Euroclear Sweden ABs, org.nr 556112-8074 kontobaserade system.
<b>Källskatt:</b>	Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för skatt på utbetald ränta för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo, såvida inte Obligation förvaras inom ramen för ett ISK eller en kapitalförsäkring. Skattesatsen är 30 procent. Källskatt utgår inte på räntebetalningar och något avdrag för detta kommer således ej att ske.



**Preskription:**

Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

Om preskriptionsavbrott sker, löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

---

**Rådgivare:**

Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB har i samband med emissionen av Obligationerna och upprättande av Prospektet agerat legal rådgivare till Bolaget.

# INFORMATION OM WAXY

---

## Viss grundinformation avseende Waxy

Uppgifter om Waxy	
<b>Bolagsform</b>	Publikt aktiebolag
<b>Organisationsnummer</b>	556865-9600
<b>Bildat</b>	Den 28 september 2011, registrerat hos Bolagsverket den 29 september 2011
<b>Säte</b>	Stockholms kommun
<b>Postadress</b>	Kommendörsgatan 37, 114 58 Stockholm
<b>Besöksadress</b>	Smista allé 19, 141 74 Segeltorp
<b>Telefonnummer</b>	08 1245 2245
<b>Firma</b>	Waxy International AB (publ), registrerat hos Bolagsverket den 28 november 2017
<b>Verksamhetsföremål enligt bolagsordningen</b>	Bolaget ska bedriva konsultuppdrag inom fastighetsbranschen och affärsutveckling, och utveckla bilvårdskoncept samt därmed förenlig verksamhet

## Sammanfattande beskrivning av verksamheten

Bolaget grundades 2011 och är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lagstiftning, däribland aktiebolagslagen med syftet att etablera en kedja med moderna och miljövänliga bilvårdsanläggningar i Sverige. Bolagets ambition är att genom en progressiv tillväxtstrategi bli en rikstäckande miljövänlig kedja för bilvård. Waxys bilvårdsanläggningar skiljer sig från befintliga biltvättanläggningar på så sätt att Bolaget investerat i reningsanläggningar som inte släpper ifrån några miljöfarliga ämnen till spillvattnet och de produkter som används är miljömärkta. Bolaget uppnår ställda miljökrav utan behov av dispens.

Bolagets affärsidé är även att erbjuda en kvalitativ miljövänlig bilvård, och kringliggande tjänster. Detta innebär att Bolaget kommer att erbjuda utvändig fordonstvätt, invändig städning, rekonditionering, försäljning av tillbehör såsom spolarvätska, lagring/byte av däck samt lagning av vindrutor. Det kommer att finnas personal på respektive bilvårdsanläggning, vilka kommer att ta hand om kunderna, tillse att bilarna går igenom anläggningen på korrekt sätt samt skapar merförsäljning i form av försäljning av tillbehör som nämnts ovan. Waxys koncept är således ”one-stop-shop” för bilvård, vilket inte är etablerat i rikstäckande format i Sverige. Många tvättanläggningar på marknaden är automatiska, erbjuder inte invändig städning och drivs som en biverksamhet till den huvudsakliga verksamheten, vilket exempelvis utgörs av försäljning av drivmedelsförsäljning och livsmedel.

Bakom Waxy finns ett team med finansiell erfarenhet och erfarenhet av marknadsföring, management och ledarskap samt lång professionell erfarenhet inom bilhandel och bilvårdsindustrin. Den samlade kompetensen kommer att bidra till Waxys expansion och utveckling genom bland annat utvecklad teknologi avseende tvätt och rekonditionering. Under slutet av 2017 etablerades Bolagets första anläggning i Smista, Huddinge, vilken öppnades upp för drift i mars 2018. Bolaget har som långsiktigt mål att inom de kommande 5 åren etablera omkring 70 anläggningar runt om i Sverige. Investeringarna kommer att finansieras genom ökat aktiekapital, lån och långsiktiga obligationer.

### *Huvudsakliga marknader*

Waxys huvudsakliga framtida marknad är den svenska marknaden för bilvård. Bolaget expanderar genom pågående etablering av bilvårdsanläggningar i Södertälje och Norrtälje samt tecknande av hyreskontrakt för etablering av bilvårdsanläggningar i Uppsala, Ystad, Göteborg och Västerås. Eftersom bolaget per dagen för prospektet enbart öppnat anläggningen i Smista, Huddinge, är detta Bolagets huvudsakliga marknad.

### *Bestånd*

Bolagets anläggningstillgångar uppgår till ett totalt marknadsvärde om cirka SEK 20 000 000. Vidare har Waxy ingått hyresavtal med ett totalt marknadsvärde om cirka SEK 200 000 000.

Waxys verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag och uppfyller reglerna för företagsstyrning.

## Organisationsstruktur

Bolagets operativa organisation leds av Bolagets verkställande direktör Jonas Wäneskog. Den verkställande direktören ansvarar för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt är underställd en av styrelsen utfärdad instruktion för verkställande direktör. Vidare är den verkställande direktören föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelsens ledamöter löpande tillställs den information som behövs för att följa Bolagets och Koncernens ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Per dagen för Prospektet uppgick antalet anställda i Bolaget till fyra (4) heltidsanställda och sex (6) timanställda.

Bolagets verksamhet bedrivs inte genom något eller några dotterbolag, varför Bolaget inte är beroende av något annat bolag för att kunna generera vinst och kassaflöde och för att kunna uppfylla sina åtaganden under Obligationslånet.

## Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst fem styrelseledamöter. Styrelsen består för närvarande av fyra styrelseledamöter. Samtliga styrelsemedlemmar är valda av bolagsstämman den 31 oktober 2018 för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Nedan följer en kortfattad presentation av styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget per dagen för Prospektet.

### *Styrelseledamöter och ledande befattningshavare*

#### **Staffan Carlson (1955)**

Uppdrag i Waxy: Styrelseledamot sedan 2018, styrelseordförande sedan 2019.

Innehav i Moderbolaget: 11 387 000 (indirekt)

Innehav i Waxy: -

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i Dr Olof G. Carlson Consult Aktiebolag och WXY Holding AB.

Styrelseledamot i AB Pomeroll, Tallbacka Lodging AB, Roslags - Näsby 5:10 Fastighets AB och Olof Properties AB.

Styrelseledamot och verkställande direktör i Riserva holding AB.

#### **Mikael Nordberg (1957)**

Uppdrag i Waxy: Styrelseledamot sedan 2018.

Innehav i Moderbolaget: 250 000

Innehav i Waxy: -

Andra pågående uppdrag: Verkställande direktör i HDD Servo Motors AB.

Styrelseledamot och ordförande i Länna Handelshus i Sverige Aktiebolag, Riddermark Bil AB, AB Pomeroll, Alexander Riddermark AB, Lednyckelnett AB och Completelease i Järfälla AB.

Styrelseledamot i Wassum Värdepappersaktiebolag och WXY Holding AB.

Styrelseledamot och verkställande direktör i Noli Företagsutveckling AB.

Styrelsesuppleant i Symmetri Fastighets AB, Viby 1976 AB.

#### **Jonas Wäneskog (1970)**

Uppdrag i Waxy: Styrelseledamot sedan 2018, verkställande direktör sedan 2019.

Innehav i Moderbolaget: 250 000

Innehav i Waxy: -

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i WXY Holding AB.

Ordförande i Förskolan Pärlan.

#### **Edward v Knorring (1970)**

Uppdrag i Waxy: Styrelseledamot sedan 2019.

Innehav i Moderbolaget: -

Innehav i Waxy: -

Andra pågående uppdrag: -

### ***Ingvar Rehbinder (1959)***

Uppdrag i Waxy: Ekonomichef och firmatecknare sedan 2016.  
Innehav i Moderbolaget: -  
Innehav i Waxy: -  
Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i K&V Complete Service AB och I Rehbinder Consulting AB.  
Styrelseledamot och verkställande direktör i Reinhold Europe AB och RSOR AB.  
Styrelseledamot i GPS Scandinavia AB.  
Styrelsesuppleant i Nibran AB, Marie Ekberg Förvaltning AB och Bosse Garcia invest AB.  
Extern firmatecknare i WXY Holding AB.

### *Övrig information om styrelse och ledning*

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress Kommendörsgatan 37, 114 58 Stockholm. Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna i Bolaget. Dock ägs aktier i Moderbolaget av närstående till Staffan Carlson. Inga överenskommelser har gjorts mellan Bolaget och andra bolag som företräds av någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som skulle kunna innebära en intressekonflikt med Bolaget. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i Bolaget till följd av deras aktieinnehav i Moderbolaget. Utöver vad som i övrigt finns beskrivet i Prospektet finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är involverade i emissionen av Obligationerna som har några ekonomiska eller andra intressen som har betydelse för Obligationslånet. Bolaget har inte inom styrelsen inrättat ett separat revisionsutskott, eftersom hela styrelsen fullgör revisionsutskottets uppgifter. Något ersättningsutskott har heller inte inrättats. Bolaget innefattas inte av Svensk kod för bolagsstyrning, då endast Bolagets skuldebrev ska noteras på reglerad marknad.

### *Revisor*

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två auktoriserade revisorer eller lägst en och högst två registrerade revisionsbolag med högst två suppleanter. Bolagets revisor utses av årsstämman för en period om ett (1) år. Innevarande period inleddes vid årsstämman 2018 och nästa val av revisor sker i samband med årsstämman 2019. Bolagets revisor är Johan Kaijser (född 1951). Johan Kaijser är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare). Johan Kaijsers adress är c/o Allians Revision och Redovisning, Rosenlundsgatan 54, 5tr 118 63 Stockholm. Johan Kaijser utsågs till revisor den 5 oktober 2018. Johan Kaijser har reviderat Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018.

### **Legal struktur**

Moderbolaget är koncernmoderbolag i den koncern som Waxy ingår i. Bolagets verksamhet bedrivs inte genom något eller några dotterbolag, varför Bolaget inte är beroende av något annat bolag för att kunna generera vinst och kassaflöde och för att kunna uppfylla sina åtaganden under Obligationslånet.

Moderbolaget tillträdde aktierna i Waxy den 30 november 2018. Moderbolaget blev dock fristående från Reinhold Europe AB först den 14 januari 2019, när aktierna i Moderbolaget gick över till de nya ägarna.

I nedanstående förteckning anges Moderbolagets samtliga direkt och indirekt ägda dotterbolag per dagen för Prospektet, som uteslutande utgörs av Bolaget.

Bolag, organisationsnummer, säte	Antal aktier	Andel i procent (%)
WXY Holding AB, org.nr 559175-2976, Stockholm	143 524 724	
Waxy International AB (publ), 556865-9600, Stockholm	5 000	100 %

## Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 1 000 000 kronor och antalet aktier ska uppgå till lägst 5 000 och högst 10 000. Varje aktie medför en röst. Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 500 000 kronor fördelat på 5 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om ett hundra (100) kronor.

Den enda aktieägaren i Bolaget per dagen för Prospektet är Moderbolaget som således äger hundra procent av rösterna och kapitalet. Såvitt Bolaget känner till finns det inget direkt eller indirekt ägande eller kontroll av Bolaget och inga överenskommelser eller motsvarande som senare kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Nedanstående tabell visar Bolagets aktieägare per dagen för Prospektet.

Aktieägare	Röster, %	Kapital, %
WXY Holding AB	100	100
<b>Totalt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE WAXY

### Utvald finansiell information

Nedan presenterad finansiell information har inhämtats från Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018. Årsredovisningen för Waxy har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), sådana de antagits av EU. Det finns inga balansposter som har värderats till verkliga värden.

Årsredovisningen avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 har granskats av Bolagets revisor. Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) och god redovisningssed i Sverige.

#### RESULTATRÄKNING FÖR WAXY

##### Belopp i KSEK

	2017-09-01 2018-12-31	2016-09-01 2017-08-30
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.		
Nettoomsättning	2 497	0
Övriga rörelseintäkter	26	0
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>
Rörelsekostnader	-3 334	0
Övriga externa kostnader	-9 260	-1 250
Personal kostnader	-2 544	-36
Avskrivningar	-948	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-16 086</b>	<b>-1 286</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 563</b>	<b>-1 286</b>
Finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 510	-583
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-5 510</b>	<b>-585</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>
Skatter		
Årets skattekostnad	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-19 073</b>	<b>-1 869</b>

**BALANSRÄKNING FÖR WAXY**

Belopp i KSEK

2018-12-31 2017-08-30

**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar**

## Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill, etc	902	674
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>902</b>	<b>674</b>

## Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och Inventarier	282	0
Förbättringsarbeten på hyrd lokal	16 378	0
Pågående nyanläggning	3 343	253
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 003</b>	<b>253</b>

## Finansiella anläggningstillgångar

Depositioner	5 714	3 268
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>5 714</b>	<b>3 268</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>26 619</b>	<b>4 195</b>

**Omsättningsstillgångar**

## Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	77	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 188	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 406	200
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 670</b>	<b>200</b>

**Likvida medel**

Likvida medel	798	0
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>798</b>	<b>0</b>

<b>Summa omsättningsstillgångar</b>	<b>14 469</b>	<b>200</b>
-------------------------------------	---------------	------------

<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>41 088</b>	<b>4 395</b>
-------------------------	---------------	--------------

**EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital**

Aktiekapital	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	11 015	1 400
Balanserat resultat	-646	-194
Årets resultat	-19 073	-452
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-8 204</b>	<b>1 254</b>

**Långfristiga skulder**

Obligationslån	23 000	0
Övriga skulder	2 327	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 327</b>	<b>0</b>

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	11 620	11
Övriga skulder	12 114	3 118
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	231	12
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 965</b>	<b>3 141</b>

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>41 088</b>	<b>4 395</b>
---------------------------------------	---------------	--------------

<b>KASSAFLÖDESANALYS FÖR WAXY</b>	<b>2017-09-01</b>	<b>2016-09-01</b>
<b>Belopp i KSEK</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-08-30</b>
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-13 562	-452
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	35	0
Erlagd ränta	-5 546	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-19 073</b>	<b>-452</b>
Förändringar i rörelsekapital		
-Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-13 471	-16
-Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	20 823	3 139
Kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital	7 352	3 123
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 721</b>	<b>2 671</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investering i immateriella anläggningar	-228	0
Investering i materiella anläggningar	-19 749	-254
Investering i finansiella anläggningar	-2 446	-3 267
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-22 423</b>	<b>-3 521</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Upptagna lån	25 327	850
Aktieägartillskott	9 615	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>34 942</b>	<b>850</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>798</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>798</b>	<b>0</b>

## **NYCKELTAL FÖR WAXY 1709-1812**

Soliditet\* -20 %\*\*

\*Alternativt nyckeltal som beräknats genom att dividera Summa eget kapital med Summa eget kapital och skulder. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Som motivering för användning av detta nyckeltal anser Bolaget att nyckeltalet ger värdefull information om Bolagets möjligheter att i framtiden kunna öka sin belåning.

\*\* Nyckeltalet har för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 beräknats som SEK -8 204 000 dividerat med SEK 41 088 000.



## **Historisk finansiell information**

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 är genom hänvisning införlivad i Prospektet. Den finansiella informationen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), sådana de antagits av EU.

## **Revision av den historiska finansiella informationen**

Årsredovisningen avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 har granskats av Bolagets revisor. Revisionen har utförts i enlighet med ISA (International Standards on Auditing) samt god redovisningssed i Sverige och revisionsberättelsen har lämnats utan anmärkning. Inga andra delar av Prospektet har inte varit föremål för revisorsgranskning. Johan Kaijser har varit revisor från och med 5 oktober 2018 och ansvarig revisor för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018. Waxy har endast haft en revisor sedan 2018, vilken varit Johan Kaijser.

## **Väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning**

Inga väsentliga förändringar vad avser Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste perioden för vilken reviderad finansiell information finns.

## **Information om tendenser**

Sedan den finansiella rapporten för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 lades fram har inga väsentliga förändringar i Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller framtidsutsikter ägt rum. Det finns inte heller några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som är kända för Bolaget och som förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets eller Koncernens affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

## **Investeringar**

Waxy har under 2018 uppfört en bilvårdsanläggning i Smista i Stockholm. Bolaget har även ingått avtal om att uppföra nya bilvårdsanläggningar i Södertälje och Norrtälje, vilka är under etablering och förväntas färdigställas till Q2 2019. Varje anläggning kräver en investering om runt SEK 6,5 – 8 miljoner samt en deposition om omkring en årshyra för upprättande. Vidare planeras bilvårdsanläggningar att etableras även i Uppsala, Ystad, Göteborg och Västerås. Waxy planerar även att investera i ytterligare anläggningar i anslutning till Arlanda, med hantering om omkring 200 000 bilar årligen, samt lastbils- och containertvätt i Rosersberg.

Waxy finansierar förvärv och projekt med hjälp av främst extern finansiering, exempelvis obligationslån. Framtida investeringar planeras även finansieras genom Moderbolagets nyemissioner och koncerninterna lån.

# INFORMATION OM GARANTIGIVAREN

## Garantigivaren

Garantigivaren är WXY Holding AB, org.nr 559175-2976. Garantigivaren är moderbolag till Waxy och utgör ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 15 oktober 2018 samt vars nuvarande firma registrerades den 22 november 2018. Garantigivaren har sitt säte i Stockholms kommun med adress Kommendörsgatan 37, 114 58 Stockholm och telefonnummer 08 5500 5557. Garantigivarens verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag och uppfyller reglerna för företagsstyrning på motsvarande sätt som Waxy, se vidare avsnittet ”Information om Waxy”.

Den enda verksamheten som per dagen för Prospektet förekommer i Moderbolaget är att äga aktierna i Waxy samt att tillhandahålla administrativa tjänster till Waxy. Per dagen för Prospektet har Moderbolaget inga andra dotterbolag förutom Waxy.

Garantigivaren kan ge ut aktier av slag A och av slag B. Garantigivarens aktiekapital uppgår till 7 176 236,20 kronor, fördelat på 143 524 724 B-aktier. Några A-aktier är inte utgivna. B-aktierna ägs av drygt ett hundratal aktieägare, däribland personer som ingår bland styrelse och ledande befattningshavare i Waxy. Närstående till Garantigivarens styrelseordförande Staffan Carlson äger aktier i Garantigivaren. Därutöver har Garantigivarens styrelseledamot och verkställande direktör Jonas Wäneskog ett innehav om 250 000 aktier i Garantigivaren. Se vidare avsnittet ”Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan”. Waxy ägs till 100 procent av Garantigivaren.

Såvitt Bolaget känner till finns det inget direkt eller indirekt ägande eller kontroll av Moderbolaget och inga överenskommelser eller motsvarande som senare kan komma att leda till att kontrollen över Moderbolaget förändras.

Styrelsen i Garantigivaren utgörs av Staffan Carlson, som även är styrelseordförande, Jonas Wäneskog, som även är verkställande direktör, samt Mikael Nordberg. Samtliga ingår även bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Waxy. Garantigivaren har även samma revisor som Waxy. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, Garantigivarens styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Garantigivaren, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser, se vidare avsnittet ”Förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan”.

Garantigivarens huvudsakliga verksamhet består av att bedriva konsultuppdrag inom fastighetsbranschen och affärsutveckling, samt utveckla bilvårdskoncept, etablera och driva bilvårdsanläggningar samt därmed förenlig verksamhet.

Eftersom Garantigivaren inte har några andra dotterbolag än Waxy, och Garantigivaren dessutom tillhandahåller administrativa tjänster till Waxy, är Garantigivaren beroende av Waxy för sin rörelsedrivande verksamhet. För koncernstruktur, se avsnitt ”Organisationsstruktur”.

Garantigivaren har inte varit part i några rättsliga förfaranden av något slag sedan dess bildande. Garantigivaren har inte heller ingått några väsentliga avtal utanför den löpande affärsverksamheten, eller gjort några investeringar, eller åtaganden om investeringar, sedan bildandet.

Garantigivaren förvärvade samtliga Bolagets aktier den 30 november 2018 från Reinhold Europe AB. Vid samma tidpunkt tillträdde Garantigivaren även aktierna. Köpeskillingen för aktierna i Waxy var cirka SEK 7 175 000 och Moderbolaget övertog från Reinhold Europe AB eventuella skulder och fordringar på Waxy. Aktierna betalades genom riktad nyemission i Moderbolaget. Moderbolaget blev fristående från Reinhold Europe AB den 14 januari 2019, när aktierna i Moderbolaget gick över till de nya ägarna.

## Villkor för garantin

Garantin är ett borgensåtagande, såsom för egen skuld, som Moderbolaget har lämnat till säkerhet för Waxys åtaganden enligt Villkoren.

## Ytterligare information

För ytterligare information hänvisas till Jonas Wäneskog eller Ingvar Reh binder via telefonnummer 08 5500 5557, alternativt via websidan ([www.waxy.se](http://www.waxy.se)).

## FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE GARANTIGIVAREN

---

### Historisk finansiell information avseende Garantigivaren

Koncernredovisningen för Garantigivaren avseende räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. Det finns inga balansposter som har värderats till verkliga värden.

Koncernredovisningen avseende räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 har granskats av Moderbolagets revisor. Revisionen har utförts i enlighet med International Standards on Auditing (ISA) och god redovisningssed i Sverige.

### Utvald reviderad finansiell information från Garantigivarens koncernredovisning

#### RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

Koncernen bildades 2018-11-30 därför har inga jämförelsetal angivits för koncernen	2018-11-30
Belopp i KSEK	2018-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	
Nettoomsättning	235
Övriga rörelseintäkter	25
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>260</b>
Rörelsekostnader	-124
Personalkostnader	-466
Övriga externa kostnader	-1 179
Avskrivningar	-948
Övriga Rörelsekostnader	-7
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 178</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 918</b>
Finansiella poster	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 323
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-1 323</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 241</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 241</b>
Skatter	
Årets skattekostnad	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-3 241</b>

**BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN**

2018-12-31

Belopp i KSEK

**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar	903
Goodwill	12 095

**Summa immateriella anläggningstillgångar 12 998****Materiella anläggningstillgångar**

Maskiner och anläggningar	16 659
Pågående nyanläggning	3 344
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>20 003</b>

Finansiella anläggningstillgångar 5 714

Övriga långfristiga fordringar 9 615

**Summa finansiella anläggningstillgångar 15 329****Summa anläggningstillgångar 48 330****Omsättningstillgångar**

Kortfristiga fordringar	
Övriga kortfristiga fordringar	1 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 402
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>13 596</b>

**Likvida medel**

Likvida medel 873

**Summa kassa och bank 873****Summa omsättningstillgångar 14 469****SUMMA TILLGÅNGAR 62 799****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital**

Aktiekapital	7 176
Övrigt tillskjutet kapital	9 615
Balanserat resultat	0
Årets resultat	-3 241
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 550</b>

**Långfristiga skulder**

Övriga skulder 25 327

**Summa långfristiga skulder 25 327****Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	12 366
Övriga skulder	11 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	231
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 922</b>

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 62 799**

<b>KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN</b>	<b>2018-11-30</b>
Belopp i KSEK	<b>2018-12-31</b>
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-1 918
Erlagd ränta	-1 323
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-3 241</b>
Förändringar i rörelsekapital	
-Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-13 596
-Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	23 920
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>	<b>10 324</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>7 083</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>	
Investering i immateriella anläggningar	-902
Investering i materiella anläggningar	-20 003
Investering i finansiella anläggningar	-5 713
Investering i dotterföretag	-4 919
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-31 537</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>	
Upptagna lån	25 327
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>25 327</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>873</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>873</b>

## **NYCKELTAL FÖR KONCERNEN 1810–1812**

Soliditet\* 21,6 %\*\*

\*Alternativt nyckeltal som beräknats genom att dividera Summa eget kapital med Summa eget kapital och skulder. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Som motivering för användning av detta nyckeltal anser Moderbolaget att nyckeltalet ger värdefull information om Moderbolagets möjligheter att i framtiden kunna öka sin belåning.

\*\*Nykeltalet har för räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 beräknats som SEK 13 550 000 dividerat med SEK 62 799 000.

## LEGAL INFORMATION

---

### Väsentliga avtal

Nedan följer en beskrivning av alla Waxys avtal av större betydelse som inte ingår i den löpande affärsverksamheten.

Samtliga Bolagets väsentliga långsiktiga avtal utgörs av hyresavtal avseende Bolagets bilvårdsanläggningar, vilka Bolaget ingått i egenskap av hyresgäst. Avtalens löptid är mellan 15 till 25 år och det sammanlagda kontraktsvärdet är cirka SEK 438 000 000.

Waxy har vidare utgivit befintligt obligationslån om SEK 23 000 000 med ISIN SE0010713743 som är utestående och som refinansieras genom Obligationslånet.

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget känner heller inte till något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som skulle kunna uppkomma och som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget har dock varit part i ett rättsligt förfarande under föregående räkenskapsår med anledning av en tvist med Castellum avseende fordran, vilken avslutades med en förlikning den 22 november 2018. Hade parterna inte förlikats hade tvisten kunnat påverka Bolagets likviditet.

### Rådgivares intressen

Aktieinvest FK AB, org.nr 556072-2596, är Emissionsinstitut, Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821, är agent och Nord Fondkommission AB, org.nr. 556832-1342, är distributör i samband med Bolagets emission av Obligationslånet. Aktieinvest FK AB, Nord Förvaltning och Emissioner AB och Nord Fondkommission AB har tillhandahållit, och kan även i framtiden komma tillhandahålla, olika -bank, -finans, -investerings, -kommersiella och andra tjänster till Bolaget, för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning.

Aktieinvest FK AB, Nord Förvaltning och Emissioner AB och Nord Fondkommission AB erhåller på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Bolagets emission av Obligationslånet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Bolagets emission av Obligationslånet.

# VILLKOR FÖR OBLIGATIONERNA

LÅNEVILLKOR FÖR BOLAGETS OBLIGATIONSLÅN, ISIN-KOD SE0011973486. Följande villkor ("Lånevillkoren") ska gälla för det obligationslån med ett sammanlagt nominellt belopp om högst SEK 50 000 000 som Waxy International AB (publ), org.nr 556865-9600 ("Bolaget"), emitterar på kapitalmarknaden.

## OBLIGATIONSVILLKOR OBLIGATIONSLÅN OM HÖGST 50 000 000 SEK ISIN SE0011973486

### 1. DEFINITIONER

"Aktierna"	avser samtliga utfärdade aktier i Emittenten, inklusive rätt till utdelning, och alla framtida aktier samt alla konvertibler och teckningsoptioner och liknande rättigheter som kan komma att utges av Emittenten, som pantsätts under Pantavtalet;
"Avstämningsdagen"	har den innebörd som anges i punkten 7.2;
"Bankdag"	dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag;
"Befintligt Obligationslån"	ett obligationslån om högst 23 000 000 SEK emitterat av Emittenten med villkor daterade den 11 december 2017 med ISIN SE0010713743;
"Beslutsförfarande"	har den innebörd som anges i punkten 13.1;
"Borgensåtagandet"	det borgensåtagande, såsom för egen skuld, som Moderbolaget har lämnat till säkerhet för Emittentens åtaganden enligt Villkoren, på villkor som framgår av bilaga A;
"Emissionsdagen"	den 23 januari 2019;
"Emissionsinstitut"	Aktieinvest FK AB, org.nr 556072-2596, eller sådant annat emissionsinstitut som från tid till annan utses enligt dessa Villkor;
"Emittenten"	Waxy International AB (publ), org.nr 556865-9600;
"ES"	Emittentens centrala värdepappersförvarare från tid till annan, för närvarande Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
"Extraordinärt Beslut"	har den innebörd som avses i punkten 13.9;
"Fordringshavare"	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning med anledning av en Obligation inklusive den som enligt bestämmelsen i punkten 5.6 om förvaltareregistrering är att betrakta som Fordringshavare vid tillämpning av punkten 13 ( <i>Fordringshavarmöte och skriftligt beslutsförfarande</i> ) och tillsammans "Fordringshavarna";
"Fordringshavarmöte"	har den innebörd som anges i punkten 13.1;

”God Redovisningssed”	god redovisningssed i Sverige tillämplig på Emittenten från tid till annan;
”Hyresavtal”	varje hyresavtal eller annat nyttjanderättsavtal, med Emittenten som nyttjanderättshavare, avseende nyttjanderätt till område för biltvättsanläggning;
”Justerat Lånebelopp”	det sammanlagda Nominella Beloppet av Obligationerna med avdrag för det nominella beloppet av samtliga Obligationer som innehas av Emittenten, annat bolag inom Emittentens koncern eller av någon som direkt eller indirekt har bestämmande inflytande över Emittenten;
”Kapitalbelopp”	sådant belopp av Obligationslånet som vid var tid är utestående;
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt LKF och hos vilken Fordringshavare innehar VP-konto avseende Obligationerna;
”LKF”	lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Lånedokument”	dessa Villkor, Pantavtalet, Borgensåtagandet och Säkerhetsagentavtalet och varje annat avtal som benämns som ett Lånedokument av Emittenten och Säkerhetsagenten;
”Lösensdag”	har den innebörd som anges i punkten 14.2 (b);
”Marknaden”	har den innebörd som anges i punkten 11.3;
”Moderbolaget”	Grundbulten 26060 AB, u.ä.t Waxy Holding AB, org.nr 559175-2976;
”Obligation”	skuldförbindelse av den typ som anges i 1 kap. 3 § LKF och som utgivits av Emittenten i enlighet med dessa Villkor, gemensamt ”Obligationerna”;
”Obligationslånet”	har den innebörd som anges i punkten 2.1;
”Pantavtalet”	Pantavtalet mellan Säkerhetsagenten som panthavare (för egen del och för Fordringshavarnas räkning) och Moderbolaget respektive Emittenten som pantsättare, på villkor som framgår av bilaga B;
”Pantsatta Beloppet”	det belopp om maximalt 6 000 000 SEK, motsvarande ett års ränta beräknat på det lägsta av 50 000 000 SEK och emitterat belopp, som pantsatts under Pantavtalet;
”Ränteberäkningsmetoden”	30/360;



"Ränteförfalldag/ar"	kvartalsvis, den 23 april, 23 juli, 23 oktober och 23 januari, varje år som Obligationslånet är utestående, eller om nämnda dag inte är en Bankdag, närmast efterföljande Bankdag, således första gången den 23 april 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen;
"Röstlängd"	har den innebörd som anges i punkten 13.5;
"SEK"	svenska kronor;
"Skuldbok"	den av ES förda förteckningen över Fordringshavare i förhållande till Obligationslånet;
"Skuldsättning"	skuldsättning hänförlig till: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) lånade medel inklusive emitterade konvertibler, skuldebrev, obligationer och liknande instrument,</li> <li>(ii) förpliktelser som i enlighet med God Redovisningssed (såsom tillämpade av Emittenten per dagen för dessa villkor oaktat ändringar i God Redovisningssed) ska behandlas som finansiell leasing,</li> <li>(iii) förpliktelser under factoring (såvida inte förvärvaren av fordringarna saknar regressrätt mot överlåtare),</li> <li>(iv) derivattransaktioner (marknadsvärdet därav vid den aktuella tidpunkten när beloppet av skuldsättningen ska beräknas),</li> <li>(v) motförbindelser för garantier och andra åtaganden som utfärdats av bank eller finansiellt institut, och</li> <li>(vi) förpliktelser enligt borgensåtaganden, garantier eller skadelöshetsåtaganden som utgör säkerhet för åtagande enligt (i) – (v) (utan dubbelräkning);</li> </ul>
"Säkerhetsagentavtalet"	avtalet mellan Säkerhetsagenten och Emittenten varigenom Säkerhetsagenten utses;
"Säkerhetsagenten"	säkerhetsagenten från tid till annan, för närvarande Nord Förvaltning och Emissioner AB, org.nr 559126-5821;
"Tillåten Finansiell Skuldsättning"	Skuldsättning hänförlig till upptagande av: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) lån under Obligationslånet,</li> <li>(ii) obligationslån eller annat lån som vid dess utbetalning används för refinansiering av Obligationslånet, eller</li> <li>(iii) lån som enligt sina villkor är efterställt Obligationslånet;</li> </ul>

"Uppsägningsgrund"	varje omständighet som anges i punkten 15.1 nedan;
"Verksamheten"	Emittentens affärsverksamhet avseende uppförande och drift av biltvättsanläggningar;
"Villkor"	dessa villkor och, i tillämpliga avseenden, Obligationerna;
"VP-konto"	värdepapperskonto (konto för aktier och andra värdepapper ( <i>avstämningsskonto</i> )) där respektive Fordringshavares innehav av Obligationer är registrerat enligt LKF;
"Väsentlig Negativ Effekt"	effekten av en omständighet som: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) inverkar väsentligt negativt på Emittentens eller Moderbolagets möjligheter att uppfylla sina förpliktelser enligt Lånedokumentet; eller</li> <li>(ii) inverkar väsentligt på Emittentens tillgångar, finansiella ställning, framtidsutsikter eller Verksamheten;</li> </ul>
"Ägarförändring"	har den innebörd som anges i punkten 14.1 (a); samt
"Återbetalningsdag"	den 23 januari 2021 eller sådan annan dag då Obligationslånet förfaller till betalning enligt nedan.

## 2. LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSLÅNET M.M.

- 2.1 Det sammanlagda lånebeloppet kan uppgå till högst 50 000 000 SEK ("Obligationslånet") och representeras av Obligationer, vardera utgivna till ett nominellt belopp om 50 000 SEK eller hela multiplar därav.
- 2.2 Emittenten förbinder sig härmed att i enlighet med dessa Villkor återbetala Obligationslånet, att erlägga ränta samt att i övrigt iakttä dessa Villkor.
- 2.3 Emittenten har rätt att på Emissionsdagen emittera Obligationslånet till ett lägre belopp än det högsta beloppet enligt ovan och får i sådant fall emittera återstående belopp vid ett eller flera senare datum. Obligationer emitterade vid sådant senare datum får ges ut till högre eller lägre kurs än vid det initiala emissionsstillfället. Obligationer emitterade vid sådant senare datum ska ha samma rättigheter och omfattas av samma villkor som övriga Obligationer.
- 2.4 Obligationerna kan överlåtas fritt. En Fordringshavare kan dock vara föremål för restriktioner avseende överlåtelse av Obligationerna enligt den lag som är tillämplig på Fordringshavaren.
- 2.5 Samtliga medel som Emittenten mottar med anledning av Obligationslånet ska användas till refinansiering av Befintligt Obligationslån, betalning av upplupen ränta samt till att expandera Verksamheten.

## 3. OBLIGATIONSÅNETS FÖRHÅLLANDE TILL ANNAN SKULD

- 3.1 Emittentens betalningsförpliktelser enligt dessa Villkor är säkerställda, ovillkorade, prioriterade och icke efterställda.

3.2 Obligationerna är säkerställda på sätt som framgår i punkten 8 (*Säkerhet*). I den mån dessa säkerheter inte förslår till återbetalning av Obligationslånet, rankar Obligationslånet jämsides (*pari passu*) med Emittentens övriga icke säkerställda och icke efterställda betalningsförpliktelser i den mån inte annat är föreskrivet i lag.

#### 4. VILLKOR FÖR UTBETALNING AV OBLIGATIONSLÅNET

4.1 Utbetalning av Obligationslånet till Emittenten förutsätter att Säkerhetsagenten (för Fordringshavarnas räkning) har mottagit följande dokument och handlingar, i form och med innehåll tillfredsställande för Säkerhetsagenten:

- (a) Kopia av Emittentens och Moderbolagets gällande bolagsordning och registreringsbevis;
- (b) vidimerad kopia av protokoll från styrelsemöte i Emittenten, och motsvarande dokument i Moderbolaget, i vilket innehållet i varje Lånedokument i vilket Emittenten respektive Moderbolaget är part och de transaktioner som avses däri godkänts och det beslutats att underteckna dem;
- (c) ett original av dessa Villkor, vederbörligen undertecknat av Emittenten;
- (d) ett original av Pantavtalet, vederbörligen undertecknat av parterna därtill;
- (e) ett original av Borgensåtagandet, vederbörligen undertecknat av Moderbolaget;
- (f) samtliga handlingar som anges i Pantavtalet punkten 3.1 (*Fullbordande av pantsättningen*) och som krävs för fullbordande av pantsättning enligt Pantavtalet (inklusive, men inte begränsat till, aktiebrev representerande samtliga Aktier vederbörligen överlåtna in blanco och kontoutdrag utvisande att det Pantsatta Beloppet vederbörligen överförts till i Pantavtalet anvisat konto); samt
- (g) de andra bemyndiganden eller dokument, utlåtanden eller försäkran som enligt Säkerhetsagenten är nödvändiga eller önskvärda, i av Säkerhetsagenten angiven form.

4.2 För det fall något eller några av villkoren för utbetalning av Obligationslånet enligt punkten 4.1, enligt Säkerhetsagentens skäligen bedömning, inte är uppfyllda på Emissionsdagen, ska lånebeloppet istället utbetalas till ett av Säkerhetsagenten anvisat konto att hållas av Säkerhetsagenten i deposition, i avvaktan på att dokumenten är till form och innehåll tillfredsställande för Säkerhetsagenten. Säkerhetsagenten har rätt att förlita sig på fullmakter, meddelanden eller annan dokumentation som Säkerhetsagenten erhåller under punkten 4.1 och med fog kan anta är äkta och riktiga.

#### 5. REGISTRERING AV OBLIGATIONERNA

5.1 Obligationerna ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konton, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

5.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationerna ska riktas till Kontoförande Institut.

- 5.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under Obligationerna ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning i enlighet med LKF.
- 5.4 Emittenten har rätt att erhålla uppgifter avseende Fordringshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och antal Obligationer, från Skuldboken.
- 5.5 Emittenten ska, på begäran av Säkerhetsagenten, inhämta och delge Säkerhetsagenten information från Skuldboken eller förse Säkerhetsagenten (eller av Säkerhetsagenten angivna personer) med en fullmakt att för Emittentens räkning erhålla information från Skuldboken direkt från ES.
- 5.6 För Obligationer som är förvaltarregistrerade enligt LKF ska vid tillämpningen av dessa Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare om inte annat följer av punkten 13.13.

## 6. RÄNTA

- 6.1 Obligationslånet löper med ränta från och med Emissionsdagen till och med Återbetalningsdagen, med en fast räntesats om 12,00 procent *per annum*.
- 6.2 Röntan erläggs i efterskott på varje Rönteförfalldag och beräknas enligt Rönteberäkningsmetoden.

## 7. ÅTERBETALNING AV OBLIGATIONERNA OCH UTBETALNING AV RÄNTA

- 7.1 Obligationslånet förfaller till betalning med dess Kapitalbelopp på Återbetalningsdagen. Nedan finns bestämmelser om senareläggande av Återbetalningsdagen samt förtida återbetalning. Rönta erläggs på aktuell Rönteförfalldag enligt punkten 6 (*Rönta*).
- 7.2 Betalning av Kapitalbelopp och rönta ska ske till den som anges som Fordringshavare i Skuldboken den femte Bankdagen före respektive förfalldag eller på den Bankdag närmare respektive förfalldag som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("Avstämningsdagen").
- 7.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att Kapitalbelopp respektive rönta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom ES:s försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder ES beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos ES på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag för Kapitalbelopp på dag som inte är Bankdag ska som förfalldag anses närmast påföljande Bankdag.
- 7.4 Skulle ES på grund av dröjsmål från Emittentens sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, utbetalas detta av ES så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 7.5 Om Emittenten ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom ES enligt ovan på grund av hinder för ES som avses i punkten 20.1 ska Emittenten ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret upphört.
- 7.6 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt vad ovan sagts saknade rätt att mottaga detta, ska Emittenten och ES likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Emittenten respektive ES hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

- 7.7 Emittentens styrelse har rätt att besluta om senareläggande av Återbetalningsdagen att infalla den 23 januari 2022. Beslut om senareläggande av Återbetalningsdagen ska meddelas Fordringshavarna senast två veckor före Återbetalningsdagen. Senareläggande av Återbetalningsdagen ska omfatta hela och inte delar av den utestående delen av Obligationslånet. Senareläggande av Återbetalningsdagen medför rätt till bibehållen ränta i enlighet med punkten 6 (*Ränta*) ovan till och med den senarelagda Återbetalningsdagen.
- 7.8 Emittenten har, för ett pris uppgående till 100 procent av Obligationernas nominella belopp, rätt att återbeta hela och inte del av Obligationslånet i förtid till förfall tidigast den Bankdag som infaller närmast tolv (12) månader efter Emissionsdagen, sålunda tidigast den 23 januari 2020, jämte ränta intill nämnda dag. Beslut om förtida återbetalning ska meddelas Fordringshavarna enligt punkten 18 (*Meddelanden*) senast två veckor innan återbetalningen sker.
- 7.9 Emittenten har rätt att när som helst förvärva Obligationer på marknaden eller på annat sätt. Emittenten har rätt att behålla, sälja eller annullera Obligationer som den förvärvat.

## 8. SÄKERHET

- 8.1 För Emittentens rätta fullgörande av samtliga förpliktelser under Villkoren ställs följande säkerheter till förmån för Fordringshavarna (representerade av Säkerhetsagenten):
- (a) Borgensåtagandet, vars villkor framgår av **Bilaga A**;
  - (b) Aktierna, vilka pantsatts genom Pantavtalet, vars villkor framgår av **Bilaga B**; och
  - (c) Pantsatta Beloppet, vilket pantsatts genom Pantavtalet, vars villkor framgår av **Bilaga B**.
- 8.2 Borgensåtagandet, Pantavtalet och aktiebrev representerande Aktierna samt det Pantsatta Beloppet, förvaras i original respektive finns på klientmedelskonto hos Säkerhetsagenten, för egen del och för Fordringshavarnas räkning.

## 9. DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 9.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfalldagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar räntesatsen för Obligationslånet med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta kapitaliseras ej.
- 9.2 Beror dröjsmålet på sådant hinder för Emissionsinstitutet respektive ES som avses i punkten 20.1, ska dröjsmålsränta dock ej utgå.

## 10. PRESKRIPTION

- 10.1 Rätten till betalning av Kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive Ränteförfalldag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Emittenten.
- 10.2 Om preskriptionsavbrott sker, löper ny preskriptionstid om tio (10) år i fråga om Kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## 11. ÅTAGANDEN

### *Informationsåtaganden*

- 11.1 Emittenten åtar sig att, så länge någon Obligation är utestående, förse Säkerhetsagenten med:
- (a) så snart den blir tillgänglig, dock senast 120 dagar från slutet av relevant räkenskapsår, Emittentens och Moderbolagets reviderade årsredovisning;
  - (b) löpande, men senast 30 dagar efter utgången om varje kvartal, information om Verksamhetens utveckling enligt vad Säkerhetsagenten skäligen begär;
  - (c) inom skälig tid, på Säkerhetsagentens begäran, sådan dokumentation och information som Säkerhetsagenten skäligen begär för att kunna utöva sina rättigheter och fullgöra sina skyldigheter i enlighet med Villkoren samt tillämplig lag; samt
  - (d) så snart Emittenten får kännedom därom, i enlighet med punkt 15.4 nedan, lämna Säkerhetsagenten information rörande uppkomst av en Uppsägningsgrund.

### *Allmänna åtaganden*

- 11.2 Emittenten åtar sig att, så länge någon Obligation är utestående:
- (a) inte upphöra med eller väsentligt förändra karaktären av Verksamheten;
  - (b) inte uppsäga eller överlåta något Hyresavtal, om inte Säkerhetsagenten i förväg skriftligen lämnar tillstånd till annat;
  - (c) inte avyttra eller på annat sätt avhända sig tillgång av väsentlig betydelse för Verksamheten, om sådan avhändelse kan äventyra Emittentens förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot Fordringshavare;
  - (d) inte ådra sig, fönya eller låta kvarstå annan Skuldsättning än Tillåten Finansiell Skuldsättning;
  - (e) inte ställa pant, borgen eller någon annan säkerhet, eller låta någon tidigare pant, borgen eller säkerhet bestå annat än säkerheter ställda för Obligationerna till förmån för Fordringshavarna och Säkerhetsagenten;
  - (f) inte genomföra någon utdelning eller annan värdeöverföring enligt aktiebolagslagen (2005:551), till aktieägare eller annan;
  - (g) erlægga avtalad ersättning till Säkerhetsagenten; samt
  - (h) i övrigt iaktta vad som föreskrivs i dessa Villkor.

### *Notering*

- 11.3 Emittentens avsikt är att Obligationerna inom trettio (30) dagar från Emissionsdagen upptas till handel på NGM eller motsvarande marknadsplats ("Marknaden"). Emittenten åtar sig dock att tillse att Obligationerna inom sextio (60) dagar från Emissionsdagen upptas till handel på Marknaden. Emittenten förbinder sig vidare att vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla sådan inregistrering så länge någon Obligation är utestående, dock längst till och

med den sista dag då börshandeln, enligt Marknadens och ES:s då gällande regler, skäligen kan bedrivas inför Återbetalningsdagen.

## 12. ÄNDRING AV LÅNEDOKUMENT

12.1 Emittenten och Säkerhetsagenten (för Fordringshavarnas räkning) har rätt att, efter överenskommelse sinsemellan:

- (a) justera klara och uppenbara fel i Lånedokumentet; samt
- (b) göra ändringar och tillägg i dem som inte påverkar Fordringshavarnas rättigheter under Obligationslånet negativt.

12.2 Ändring av något Lånedokument kan i andra fall ske genom beslut vid Fordringshavarmöte eller genom Beslutsförfarande enligt punkten 13 (*Fordringshavarmöte och skriftligt beslutsförfarande*).

12.3 Ändring av Lånedokument enligt punkten 12.1 ska av Emittenten snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med punkten 18 (*Meddelanden*), vari datumet från vilket ändringarna ska gälla ska framgå. Ändring beslutad vid Fordringshavarmöte eller genom Beslutsförfarande meddelas Fordringshavarna i enlighet med punkten 13.6.

## 13. FORDRINGSHAVARMÖTE OCH SKRIFTLIGT BESLUTSFÖRFARANDE

13.1 Säkerhetsagenten har rätt att, och ska efter skriftlig begäran från Emittenten eller från Fordringshavare som på dagen för begäran representerar minst en tiondel (tio procent) av Justerat Lånebelopp, kalla till fordringshavarmöte ("Fordringshavarmöte") eller påkalla ett skriftligt beslutsförfarande ("Beslutsförfarande"). Kallelse till Fordringshavarmöte eller Beslutsförfarande ska tidigast 30 Bankdagar och senast 20 Bankdagar i förväg tillställas Emittenten och Fordringshavarna i enlighet med punkten 18 (*Meddelanden*).

13.2 Kallelse till Fordringshavarmöte eller Beslutsförfarande ska ange tidpunkt och (om tillämpligt) plats för Fordringshavarmötet respektive Beslutsförfarandet samt dagordning. För det fall att röstning vid Fordringshavarmöte kan ske via ett elektroniskt röstningsförfarande ska de närmare detaljerna för detta tydligt framgå av kallelsen. Vidare ska i kallelsen anges de ärenden som ska behandlas och beslutas. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som upptagits i kallelsen får beslutas vid Fordringshavarmötet respektive Beslutsförfarandet. För det fall att förtida anmälan krävs för att Fordringshavare ska ha rätt att delta i Fordringshavarmöte ska detta tydligt framgå av kallelsen. Till kallelsen ska bifogas ett fullmaktsformulär, eller vid Beslutsförfarande, beslutsformulär med aktuella beslutsalternativ.

13.3 Fordringshavarmöte ska öppnas av den som Säkerhetsagenten utser, varefter mötet ska utse ordförande, protokollförare och justeringsman.

13.4 Vid Fordringshavarmöte har, utöver Fordringshavare samt deras respektive ombud och biträden, även styrelseledamöter, verkställande direktören och andra högre befattningshavare i Emittenten samt Emittentens revisorer, finansiella och juridiska rådgivare och Säkerhetsagenten rätt att delta. Ombud ska förete behörigen utfärdad fullmakt som ska godkännas av ordföranden.

- 13.5 Emittenten ska tillse att det vid Fordringshavarmöte finns en utskrift av Skuldboken från slutet av femte Bankdagen före dagen för Fordringshavarmötet. Om Emittenten underlåter att tillhandahålla sådan utskrift av Skuldboken ankommer den uppgiften på Säkerhetsagenten under förutsättning att Säkerhetsagenten har möjlighet att tillhandahålla sådan Skuldbok. Ordföranden ska upprätta en förteckning över närvarande röstberättigade Fordringshavare med uppgift om den andel av Justerat Lånebelopp varje Fordringshavare företräder ("Röstlängd"). Fordringshavare som avgivit sin röst via elektroniskt röstningsförfarande, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av dessa bestämmelser anses såsom närvarande vid Fordringshavarmötet. Endast de som är upptagna i utskriften av Skuldboken, respektive ombud för sådan Fordringshavare och som omfattas av Justerat Lånebelopp, är röstberättigade och ska tas upp i Röstlängden. Därefter ska Röstlängden godkännas av Fordringshavarmötet.
- 13.6 Vid Fordringshavarmöte ska föras protokoll, vari ska antecknas dag och ort för mötet, vilka som närvarat, vad som avhandlats, hur omröstning har utfallit och vilka beslut som har fattats. Röstlängden ska nedtecknas i eller biläggas protokollet. Protokollet ska undertecknas av protokollföraren. Det ska justeras av ordföranden om denne inte fört protokollet samt av minst en på Fordringshavarmötet utsedd justeringsman. Därefter ska protokollet överlämnas till Emittenten med bestyrkt kopia till Säkerhetsagenten. Senast tio (10) Bankdagar efter Fordringshavarmötet ska protokollet tillställas Fordringshavarna enligt punkten 18 (*Meddelanden*). Nya eller ändrade Villkor ska biläggas protokollet och tillställas ES genom Emittentens försorg. Protokollet ska på ett betryggande sätt förvaras av Emittenten.
- 13.7 Vid Beslutsförfarande ska Säkerhetsagenten ombesörja sammanräkningen och upprätta protokoll över sammanräkningen. Säkerhetsagenten får begära kompletteringar och förtydliganden beträffande erhållna svar men har inte någon skyldighet att göra detta utan kan bortse från otydliga eller oläsliga svar. Säkerhetsagenten ska bortse från svar som inte följer angivna svarsalternativ eller där rösträtt inte framgår av material tillhandahållet av Fordringshavaren. Säkerhetsagenten får närvara vid sammanräkningen. Protokoll ska skyndsamt färdigställas och hållas tillgängligt för Fordringshavare vid förfrågan.
- 13.8 Fordringshavarmötet, respektive Beslutsförfarandet, är (med förbehåll för vad som följer av nedan) beslutsfört om Fordringshavare representerande minst hälften (50 procent) av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet (respektive, vid Beslutsförfarande, avger svar).
- 13.9 I följande slag av ärenden erfordras dock att Fordringshavare representerande minst tre fjärdedelar (75 procent) av Justerat Lånebelopp är närvarande vid Fordringshavarmötet (respektive vid Beslutsförfarande avger svar) ("Extraordinärt Beslut"):
- (a) ändring av föreskriven valuta för Obligationslånet (om ej detta följer av lag) samt ändring av räntevillkor;
  - (b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
  - (c) ändring av turordningen för fördelning av betalningar enligt punkten 16 (*Fördelning av betalningar*).



- 13.10 Om Fordringshavarmöte sammankallats och den för beslutsförhet erforderliga andelen av Justerat Lånebelopp som Fordringshavarna representerar inte har uppnåtts inom 30 minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet, eller, vid Beslutsförfarande, genom erhållna svar vid utgången av svarstiden, ska mötet ajourneras (respektive vid Beslutsförfarande svarstiden förlängas) till den dag som infaller en vecka senare (eller - om den dagen inte är en Bankdag - nästföljande Bankdag). Om Fordringshavarmötet respektive Beslutsförfarandet nått beslutsförhet för vissa men inte alla frågor som ska beslutas vid mötet ska mötet ajourneras efter det att beslut fattats i frågor för vilka beslutsförhet föreligger, förutsatt att förslaget inte återkallats. Meddelande om att Fordringshavarmöte ajournerats och uppgift om tid och plats för fortsatt möte (respektive vid Beslutsförfarande förlängd svarstid) ska snarast tillställas Fordringshavarna. När ajournerat Fordringshavarmöte återupptas, respektive vid Beslutsförfarande vid ny sammanräkning, får beslut fattas, inklusive Extraordinärt Beslut, om Fordringshavare som representerar minst en tiondel (tio procent) av Justerat Lånebelopp enligt den utskrift av Skuldboken som tillhandahölls enligt punkten 13.5 (med beaktande av punkt 13.13) infinner sig till mötet (respektive vid Beslutsförfarande svarar). Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättar en ny röstlängd (enligt samma principer som anges i punkten 13.5 och på grundval av nämnda utskrift av Skuldboken). Endast Fordringshavare som upptas i sådan ny röstlängd är röstberättigade. Ett Fordringshavarmöte respektive Beslutsförfarande kan inte ajourneras respektive förlängas mer än en gång.
- 13.11 Beslut vid Fordringshavarmöte fattas genom omröstning om någon Fordringshavare begär det. Beslut vid Beslutsförfarande fattas genom sammanräkning. Varje röstberättigad Fordringshavare ska vid votering ha en röst per Obligation som innehas av denne. Vid lika röstetal gäller den mening som enligt mötesordförandens bedömning (eller, vid skriftligt förfarande, Säkerhetsagentens bedömning) är mest fördelaktig för Fordringshavarna.
- 13.12 Extraordinärt Beslut är giltigt endast om det har biträtts av minst 75 procent av de avgivna rösterna. För samtliga övriga beslut gäller den mening som fått mer än 50 procent av de avgivna rösterna.
- 13.13 Vid tillämpningen av denna punkt 13 ska innehavare av förvaltarregistrerad Obligation betraktas som Fordringshavare istället för förvaltaren om innehavaren uppvisar ett intyg från förvaltaren som utvisar att vederbörande per den femte Bankdagen före Fordringshavarmöte var innehavare av Obligation och storleken på dennes innehav. Förvaltare av förvaltarregistrerade Obligationer ska anses närvarande vid Fordringshavarmöte respektive Beslutsförfarande med det antal Obligationer som förvaltaren fått i uppdrag att företräda.
- 13.14 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte eller Beslutsförfarande är bindande för samtliga Fordringshavare oavsett om de har varit närvarande vid mötet eller deltagit i det skriftliga förfarandet, och oberoende av om och hur de har röstat. Fordringshavare som biträtt på Fordringshavarmöte fattat beslut ska inte kunna hållas ansvarig för skada som beslutet kan komma att åsamka annan Fordringshavare.
- 13.15 Samtliga ES:s och Säkerhetsagentens skäligen kostnader i samband med Fordringshavarmöte ska betalas av Emittenten oavsett vem som initierat mötet eller Beslutsförfarandet.

- 13.16 Ett beslut vid Fordringshavarmöte eller Beslutsförfarande som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Emittenten respektive Säkerhetsagenten under dessa Villkor kräver respektive parts skriftliga godkännande för att vara giltigt.

#### 14. FÖRTIDA INLÖSEN

##### 14.1 Förtida inlösen vid ägarförändring

- (a) Rätt till förtida inlösen av Obligation föreligger om någon, ensam eller tillsammans med sådan närstående som avses i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, förvärvar eller slutit avtal om förvärv av aktier som representerar mer än 50 procent av rösttalet för samtliga aktier i Emittenten ("Ägarförändring"). Emittenten ska så snart Emittenten erhållit kännedom om Ägarförändring meddela Fordringshavarna härom i enlighet med punkten 18 (*Meddelanden*).
- (b) Begäran om inlösen till följd av Ägarförändring ska för att kunna göras gällande framställas skriftligen till Emittenten inom 30 dagar efter att Fordringshavarna blivit underrättade om Ägarförändringen.
- (c) Om rätt till förtida inlösen enligt ovan föreligger ska Emittenten, för Fordringshavare som så begär, erbjuda att köpa Fordringshavarens respektive totala innehav av Obligationer för ett pris uppgående till 100 procent av Obligationernas Nominella Belopp jämte upplupen ränta till och med Lösensdagen (enligt definition nedan) att erläggas till sådan Fordringshavare på Lösensdagen. Sådant köperbjudande ska inkluderas i det meddelande som lämnas av Emittenten i enlighet med (a) ovan.

##### 14.2 Betalningar, Lösensdag m.m.

- (a) Vid förtida inlösen ska vad som stadgas om återbetalning av Obligationer samt betalning av ränta i punkten 7 (*Återbetalning av Obligationer och utbetalning av ränta*) äga motsvarande tillämpning.
- (b) Med "Lösensdag" avses i detta avsnitt (*Förtida inlösen*) den dag som infaller den sista Bankdagen i den kalendermånad som följer omedelbart efter den kalendermånad då den aktuella begäran om förtida inlösen mottogs.

#### 15. UPPSÄGNING AV OBLIGATIONSÅNDET

- 15.1 Var och en av följande händelser och omständigheter, som anges i denna punkt 15.1, utgör en Uppsägningsgrund:

- (a) Emittenten inte i rätt tid erlägger förfallet Kapital- eller räntebelopp avseende Obligationerna, såvida inte dröjsmålet endast är en följd av tekniskt eller administrativt fel och inte varar längre än tre Bankdagar efter respektive förfalldag;
- (b) Emittenten i något annat väsentligt avseende än som anges under punkt (a) ovan, inte fullgör sina förpliktelser enligt något Lånedokument, eller annars väsentligen handlar i strid mot dem, under förutsättning att Emittenten inte inom tio (10) Bankdagar från och med det tidigare av att (i) Säkerhetsagenten meddelat Emittenten och (ii) Emittenten själv blivit medveten om åsidosättandet, vidtagit rättelse;

- (c) Moderbolaget i väsentligt avseende inte fullgör sina förpliktelser enligt något Lånedokument, eller annars väsentligen handlar i strid mot dem, under förutsättning att Moderbolaget inte inom tio (10) Bankdagar från och med det tidigare av att (i) Säkerhetsagenten meddelat Moderbolaget och (ii) Moderbolaget själv blivit medveten om åsidosättandet, vidtagit rättelse;
  - (d) Emittenten eller Moderbolaget inställer sina betalningar;
  - (e) Emittenten förklarar sig vara på obestånd eller på annat sätt tillkännager att Emittenten är oförmögen att betala dess skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte är endast tillfällig;
  - (f) Moderbolaget förklarar sig vara på obestånd eller på annat sätt tillkännager att Moderbolaget är oförmöget att betala dess skulder allt eftersom de förfaller och denna oförmåga inte är endast tillfällig;
  - (g) Emittenten eller Moderbolaget försätts i konkurs;
  - (h) anläggningstillgång tillhörande Emittenten eller Moderbolaget blir föremål för utmätning, kvarstad eller annan exekutiv åtgärd;
  - (i) Emittenten eller Moderbolaget ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion, eller liknande förfarande;
  - (j) Emittentens styrelse upprättar fusionsplan eller delningsplan enligt aktiebolagslagen (2005:551) omfattande Emittenten eller Moderbolaget, förutsatt att inte medgivande inhämtats vid Fordringshavarmöte;
  - (k) Moderbolagets styrelse upprättar fusionsplan eller delningsplan enligt aktiebolagslagen (2005:551) omfattande Moderbolaget, förutsatt att inte medgivande inhämtats vid Fordringshavarmöte;
  - (l) beslut fattas om att Emittenten eller Moderbolaget ska träda i likvidation;
  - (m) domstol förklarar något Lånedokument ogiltig genom dom eller beslut som inte kan överklagas; samt
  - (n) en eller flera händelser eller omständigheter inträffar eller föreligger som medför, eller som skäligen kan förväntas medföra en Väsentlig Negativ Effekt.
- 15.2 Så länge en Uppsägningsgrund föreligger har Säkerhetsagenten, såsom ombud för Fordringshavarna, rätt att skriftligen förklara Obligationslånet jämte ränta omedelbart förfallet till betalning.
- 15.3 Om inte Säkerhetsagenten förklarat Obligationslånet förfallet till betalning en månad efter att Säkerhetsagenten fick kännedom om förekomsten av en Uppsägningsgrund åligger det Säkerhetsagenten att snarast därefter förklara Obligationslånet förfallet till betalning eller kalla till Fordringshavarmöte för att avgöra frågan.

15.4 Det åligger Emittenten att omedelbart meddela Fordringshavarna och Säkerhetsagenten i fall en Uppsägningsgrund skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse har Säkerhetsagenten rätt att utgå från att någon Uppsägningsgrund inte föreligger eller har inträffat, förutsatt att det inte är känt för Säkerhetsagenten att motsatsen är fallet. Emittenten ska vidare lämna Säkerhetsagenten de närmare upplysningar som Säkerhetsagenten kan komma att skäligen begära rörande sådana händelser och omständigheter som behandlas i punkten 15.1 samt på skälig begäran av Säkerhetsagenten tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.

15.5 Emittentens skyldigheter att lämna information enligt föregående punkt 15.4 gäller i den mån så kan ske utan att Emittenten överträder regler utfärdade av eller intagna i kontrakt med börs eller annan reglerad marknad eller handelsplattform eller annars strider mot tillämplig lag eller myndighetsföreskrift.

## 16. FÖRDELNING AV BETALNINGAR

16.1 Alla betalningar från Emittenten avseende Obligationslånet i enlighet med Lånedokumentet efter att uppsägning skett enligt punkten 15 (*Uppsägning av Obligationslånet*) samt alla belopp som erhålls till följd av realisation av Aktierna eller Borgensåtagandet ska fördelas i följande ordning:

- (a) i första hand; för betalning av utestående avgifter, kostnader, utgifter och förluster (jänte ränta) som Säkerhetsagenten eller person å dess vägnar ådragit sig i enlighet med dessa Villkor eller Pantavtalet, till följd av en uppsägning enligt punkten 15 (*Uppsägning av Obligationslånet*), i anledning av ett Fordringshavarmöte eller Beslutsförfarande eller annars med anledning av att Säkerhetsagenten fullgjort sina skyldigheter eller utövat sina rättigheter enligt Lånedokumentet;
- (b) i andra hand; för betalning till Fordringshavarna pro rata av upplupen men obetald ränta avseende Obligationslånet;
- (c) i tredje hand; för återbetalning till Fordringshavarna pro rata av utestående Kapitalbelopp avseende Obligationslånet;
- (d) i fjärde hand; för betalning pro rata av andra kostnader och belopp som är utestående under Lånedokumentet; samt
- (e) i femte hand; betalning av eventuellt överskott till Emittenten eller annan berättigad person.

## 17. SÄKERHETSAGENTENS RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

17.1 Genom att förvärva en Obligation befullmäktigar varje Fordringshavare Säkerhetsagenten att förvara Aktierna och Borgensåtagandet samt företräda Fordringshavarna enligt vad som anges i Lånedokumentet. Säkerhetsagenten är således utan särskild fullmakt eller samtycke från Fordringshavarna och utan att i förväg underrätta Fordringshavarna berättigad att förvara Aktierna och Borgensåtagandet, att företräda Fordringshavarna såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, i alla situationer och ärenden med anknytning till Obligationslånet, samt i övrigt vidta åtgärder i enlighet med Lånedokumentet. På begäran av Säkerhetsagenten ska Fordringshavare utfärda för ändamålet nödvändig rättegångsfullmakt eller annan fullmakt för Säkerhetsagenten eller den Säkerhetsagenten sätter i sitt ställe.

14(17)

- 17.2 Säkerhetsagenten är inte skyldig att löpande övervaka Emittentens finansiella ställning eller fullgörande av dess åtaganden enligt dessa Villkor. Säkerhetsagenten har dock rätt att ta del av räkenskaper och andra handlingar som rör Emittentens verksamhet, i sådan utsträckning som enligt Säkerhetsagenten är nödvändig för att kunna bevaka Fordringshavarnas rättigheter enligt Villkoren.
- 17.3 Säkerhetsagenten har rätt att förlita sig på uttalanden från Emittenten som bevis på sakförhållanden rörande Emittenten, såvida inte Säkerhetsagenten får kännedom om att sådant förhållande är oriktigt. Säkerhetsagenten är inte skyldigt att undersöka förekomsten av en eventuell Uppsägningsgrund och får fram till kännedom därom förutsätta att någon Uppsägningsgrund inte föreligger. Säkerhetsagenten har rätt att förlita sig på fullmakter, meddelanden, intyg eller annan dokumentation som Säkerhetsagenten erhåller under Lånedokumentet och med fog kan anta är äkta, riktiga och beslutade i korrekt ordning. Säkerhetsagenten är inte ansvarig för lämpligheten, riktigheten och/eller fullständigheten av någon muntlig eller skriftlig information som har lämnats till Säkerhetsagenten av någon person under Lånedokumentet.
- 17.4 Säkerhetsagentens ansvar gentemot Fordringshavarna är begränsat till det ansvar som uttryckligen följer av Lånedokumentet. Säkerhetsagenten friskrivs från allt ansvar gentemot Fordringshavarna härutöver. Skada som uppkommer för Fordringshavarna ska inte ersättas av Säkerhetsagenten om inte Säkerhetsagenten orsakat skadan genom uppsåt eller grov oaktsamhet. Inte i något fall ska Säkerhetsagenten vara ersättningsskyldig gentemot Fordringshavarna för indirekt skada.
- 17.5 Säkerhetsagenten är inte ansvarig för skada som beror av omständighet utanför Säkerhetsagentens kontroll, eller som Säkerhetsagenten amars inte skäligen kunde förutse. Föreligger hinder för Säkerhetsagenten att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i denna punkt, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.
- 17.6 På begäran av Säkerhetsagenten eller Emissionsinstitutet ska Fordringshavare utfärda för ändamålet nödvändig rättegångsfullmakt eller annan fullmakt för Säkerhetsagenten eller den Säkerhetsagenten sätter i sitt ställe.
- 17.7 Säkerhetsagenten har rätt att anlita extern rådgivare eller expertis, i den utsträckning det skäligen behövs för utförandet av Säkerhetsagentens uppdrag enligt Lånedokumentet, och i skäligen utsträckning, till den del det inte täcks av Säkerhetsagentens ersättning enligt Säkerhetsagentavtalet, på Emittentens bekostnad.
- 17.8 Fordringshavare har inte rätt att på annat sätt än som framgår av Lånedokumentet, självant vidta några åtgärder för att kräva betalning av utestående belopp under Obligationslånet, eller vidta åtgärder för att likvidera, ansöka om försättande i konkurs eller liknande åtgärder såvitt avser Emittenten och inte heller vidta några andra legala åtgärder såsom att väcka talan avseende detta Obligationslån vid domstol eller vid myndighet, i annat fall än om Säkerhetsagenten visar sig sakna talerätt för Fordringshavarna i rättsligt förfarande rörande detta Obligationslån eller om Säkerhetsagenten instruerats av Fordringsinnehavarna i enlighet med dessa Villkor att vidta viss åtgärd men underlåter att vidta sådan åtgärd inom rimlig tid (förutsatt att Säkerhetsagentens underlåtenhet inte orsakats av att den aktuella Fordringshavaren inte efterkommit en begäran om fullmakt enligt punkten 17.1).

## 18. MEDDELANDEN

- 18.1 Meddelanden till Säkerhetsagenten eller Emittenten ska skickas till Säkerhetsagentens respektive Emittentens hos Bolagsverket registrerade adress och till Fordringshavare på den adress som framgår av Skuldboken (inklusive i förekommande fall förvaltares adress) samt till Moderbolaget på den hos Bolagsverket registrerade adressen. I tillämpliga fall ska meddelanden från Emittenten offentliggöras genom pressmeddelande.
- 18.2 För det fall Obligationerna är upptagna till handel på en reglerad marknad eller noterade på en handelsplattform ska meddelanden även lämnas i enlighet med bestämmelserna om offentliggörande av information som är tillämpliga på sådan reglerad marknad eller handelsplattform.
- 18.3 Meddelande enligt denna punkt 18 ska alltid anses ha kommit mottagaren tillhanda om det avsänts med postbefordran, när det ankommit till den relevanta adressen eller fem (5) Bankdagar efter att meddelandet avsänts.

## 19. SEKRETESS

Varken Emittenten eller ES får obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare. Utlämnande av uppgifter upptagna i sådan utskrift av Skuldboken som företes vid Fordringshavarmöte ska dock alltid anses som ett behörigt utlämnande. Utlämnande av information om Fordringshavare till Säkerhetsagenten, eller av Säkerhetsagenten skriftligen anvisad person, ska aldrig anses som ett obehörigt utlämnande.

## 20. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

- 20.1 I fråga om de på Säkerhetsagenten, Emissionsinstitutet respektive ES ankommande åtgärderna gäller - beträffande ES med beaktande av bestämmelserna i LKF - att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 20.2 Skada som uppkommer för Fordringshavarna i andra fall ska inte ersättas av Säkerhetsagenten, Emissionsinstitutet eller ES, om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada för Fordringshavarna.
- 20.3 Föreligger hinder för Säkerhetsagenten, Emissionsinstitutet eller ES på grund av sådan omständighet som angivits i punkten 20.1 att vidta åtgärd enligt dessa Villkor, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 20.4 Säkerhetsagenten är inte ansvarig gentemot Fordringshavarna för åtgärd vidtagen i enlighet med beslut fattat av Fordringshavarna enligt punkten 13 (*Fordringshavarmöte och skriftligt beslutsförfarande*) eller i enlighet med professionella råd och utlåtanden från extern expertis anlitad av Säkerhetsagenten, såvida skadorna inte är en direkt följd av Säkerhetsagentens grova vårdslöshet eller uppsåtliga försummelse.
- 20.5 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av LKF.

## 21. TILLÄMPLIG LAG; JURISDIKTION

- 21.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av dessa Villkor.

- 21.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Villkor ska avgöras vid svensk domstol. Första instans ska vara Stockholms tingsrätt.

---

*Underskrifter på nästföljande sida*

Härmed bekräftas att Villkoren är för oss bindande.

Stockholm

WAXY INTERNATIONAL AB (PUBL)

---

Stockholm

NORD FÖRVALTNING OCH EMISSIONER AB

---



## INFORMATION SOM INFÖRLIVATS GENOM HÄNVISNING SAMT HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

---

I Prospektet förekommer hänvisningar till Waxys årsredovisning avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 och koncernredovisningen för Garantigivaren avseende räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018, vilka införlivas genom hänvisning enligt följande.

Information	Sidor	Dokument
Waxys finansiella information med tillhörande noter och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018.	Resultaträkning	4
	Balansräkning	5-6
	Redovisningsprinciper	9
	Noter	9-17
Moderbolagets reviderade koncernredovisning avseende räkenskapsperioden den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018.	Revisionsberättelse	19-23
	Resultaträkning	4
	Balansräkning	5-6
	Redovisningsprinciper	14
	Noter	14-24
	Revisionsberättelse	25-26

Kopior av följande dokument kan under hela Prospektets giltighetstid granskas hos Waxy International AB (publ), Smista allé 19, 141 74 Segeltorp, under ordinarie kontorstid.

- Bolagets och Moderbolagets bolagsordning och stiftelseurkund,
- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018,
- Moderbolagets reviderade koncernredovisning avseende perioden räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018,
- Borgensåtagandet, och
- Prospektet.

Bolagets bolagsordning, reviderade årsredovisning för räkenskapsåret den 1 september 2017 till den 31 december 2018 samt Moderbolagets bolagsordning och reviderade koncernredovisning avseende räkenskapsåret den 15 oktober 2018 till den 31 december 2018 finns även tillgängliga på Waxys hemsida, [www.waxy.se](http://www.waxy.se), och kan beställas i fysiskt format av Bolaget. Övrig information som hänvisas till i Prospektet kan beställas från Bolaget på ovanstående adress.

## ADRESSER

---

### EMITTENT

#### **Waxy International AB (publ)**

Besöksadress: Smista allé 19, 141 74 Segeltorp  
Postadress: Kommendörsgatan 37, 114 58 Stockholm  
Tel: 08 – 124 522 45  
(www).waxy.se

### EMISSIONSINSTITUT

#### **Aktieinvest FK AB**

Besöksadress: Aktieinvest FK AB, 113 89 Stockholm  
Postadress: 113 89 Stockholm  
Tel: 08 – 506 517 00  
(www).aktieinvest.se

### DISTRIBUTÖR

#### **Nord Förvaltning och Emissioner AB**

Besöksadress: Grevgatan 55, 114 59 Stockholm  
Postadress: Grevgatan 55, 114 59 Stockholm  
Tel: 08 – 684 305 00  
(www).nordfk.se

### REVISOR

#### **Allians Revision och Redovisning**

Postadress: Rosenlundsgatan 54, 5tr 118 63 Stockholm  
Tel: 010 – 456 40 00

### LEGAL RÅDGIVARE

#### **Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB**

Besöksadress: Strandvägen 7A, 114 56 Stockholm  
Postadress: Box 5244, 102 45 Stockholm  
Tel: 08 – 566 119 00

### KONTOFÖRANDE INSTITUT

#### **Euroclear Sweden AB**

Besöksadress: Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm  
Postadress: Box 191, 101 23 Stockholm  
Tel: 08 – 402 90 00