UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NGM
AV KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅN
UTGIVNA FÖR ATT FINANSIERA
CELON FÖRVALTNING AB
MED ETT NOMINELLT BELOPP
OM 52 000 000 KRONOR

som emitterats av

Ampla Kapital AB (publ)
(ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556971-1947)

AMPLA KAPITAL AB (publ) ("**Emittenten**" eller "**Ampla**") har totalt 208 kapital- och vinstandelsbevis utestående ("**Kapital- och Vinstandelslån**"), vars sammanlagda kapitalbelopp uppgår till 52 miljoner kronor. Kapital- och Vinstandelslånen utfärdades den 30 juni 2014 till en begränsad grupp av investerare i syfte att finansiera Celon Förvaltning AB och dess koncernbolag ("**Celon-koncernen**"). Kapital- och Vinstandelslånen noterades och upptogs till handel den 23 mars 2015 på Nordic Derivatives Exchange, en reglerad marknad som drivs av Nordic Growth Market NGM AB ("**NDX**"), och Kapital- och Vinstandelslånen avnoterades från NDX den 20 juni 2019. Emittenten avser att låta Kapital- och Vinstandelslånen noteras och upptas till handel på NDX på nytt, och har med anledning därav framtagit detta prospekt, daterat 5 september 2019 ("**Prospektet**").

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörighet myndighet enligt europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 ("**Delegerade Prospektförordningen**"**)**. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet.

Varje investerare bör själv göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Kapital- och Vinstandelslånen. Sålunda bör varje investerare själv bedöma de legala, skattemässiga, affärsmässiga, finansiella och övriga konsekvenser av förvärv av, innehav av eller investeringar i Kapital- och Vinstandelslånen, och särskilt bör varje potentiell investerare:

(a) ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) Kapital- och Vinstandelslånen, (ii) risker och möjligheter i samband med en investering i Kapital- och Vinstandelslånen, och (iii) den information som ingår i eller införlivas genom hänvisning i detta Prospekt och eventuella tillägg;

(b) ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att utvärdera, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, en investering i Kapital- och Vinstandelslånen samt den inverkan en sådan investering kommer att ha på dennes totala investeringsportfölj;

(c) ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i Kapital- och Vinstandelslånen medför;

(d) till fullo förstå Villkoren och Kapital- och Vinstandelslånen, och vara väl förtrogen med marknadernas beteenden på de marknader där Emittenten verkar; och

(e) kunna värdera (ensam eller med hjälp av rådgivare) möjliga scenarier för, bland annat, ekonomiska och räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen i Kapital- och Vinstandelslånen och förmåga att bära tänkbara och möjliga risker.

Prospektet uppfyller de krav som uppställs i Prospektförordningen, Delegerade Prospektförordningen och innehåller den information som krävs enligt Delegerade Prospektförordningens bilagor 6 och 14. Prospektet utgör ett prospekt i enlighet med artikel 6 i Prospektförordningen och avser innehålla den information som, med hänsyn till Emittentens och Kapital- och Vinstandelslånens natur, är nödvändig för att en investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Emittentens tillgångar och skulder, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter.

Offentliggörandet av detta Prospekt innebär inte att informationen häri är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för detta Prospekt, att ingen förändring skett avseende Emittentens verksamhet, eller att informationen i detta Prospekt är vederhäftig vid något senare datum än per datumet för detta Prospekt. En investering i Kapital- och Vinstandelslånen innefattar en rad risker, vilka beskrivs närmre i kapitel 2 (*Riskfaktorer*). Inget i detta Prospekt utgör eller ska anses utgöra erbjudande om försäljning eller ett erbjudande att köpa Kapital- och Vinstandelslånen.

Detta Prospekt får inte spridas eller distribueras i någon annan jurisdiktion än Sverige där en sådan spridning eller distribuering begränsas genom lagar och förordningar eller där sådan spridning eller distribuering kräver ytterligare åtgärder av Emittenten, och Emittenten har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande av Kapital- och Vinstandelslånen till allmänheten eller för att sprida eller sälja Kapital- och Vinstandelslånen. Personer som får detta Prospekt i sin besittning måste själva göra sig medvetna om och iaktta sådana begränsningar. Kapital- och Vinstandelslånen har inte, och kommer inte, att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 och är inte föremål för amerikansk skattelagstiftning. Teckning eller förvärv av Kapital- och Vinstandelslånen i strid med dessa begränsningar eller detta Prospekt kan komma att anses ogiltiga.

Kapital- och Vinstandelslånen har registrerats hos den centrala värdepappersförvararen Euroclear Sweden AB i valören 250 000 kronor. Detta belopp kan komma att reduceras i enlighet med villkoren för Kapital- och Vinstandelslånen. Kapital- och Vinstandelslånen har registrerats för obligationsinnehavarnas räkning på elektroniska VP-konton. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas.

Alla hänvisningar till "SEK" och "svenska kronor" i detta dokument avser svenska kronor.

För detta Prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och Kapital- och Vinstandelslånen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut.

FRAMÅTBLICKANDE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller framåtblickande information och uttalanden rörande Emittentens aktuella syn på framtida händelser, samt finansiell, operativ och övrig utveckling. Framåtblickande uttalanden kännetecknas av att de förekommer i samband med ord som "förutser", "bedömer", "förväntar", "tror", "avser", "planerar", "försöker", "kan", "kommer att", "bör" och andra liknande uttryck. Dessa framåtblickande uttalanden återfinns i kapitel 2 (*Riskfaktorer*), liksom i andra delar av Prospektet. Sådana framåtblickande uttalanden inbegriper kända och okända risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att Emittentens faktiska resultat eller verksamhet i betydande grad avviker från vad som uttrycks eller antyds i de framåtblickande uttalandena. Antagandena återspeglar ledningens bedömningar efter bästa förmåga, men innebär osäkerhet och är föremål för vissa risker vars förekomst kan leda till att faktiska resultat avviker väsentligt från vad som sägs i Emittentens framåtblickande uttalanden och från tidigare resultat eller utveckling. Även om Emittenten anser att vad som beskrivs i alla framåtblickande uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa förverkligas eller visar sig vara korrekta.

Dessa framåtblickande uttalanden gäller endast per dagen för Prospektet. Emittenten friskriver sig, så långt är möjligt enligt gällande rätt, från alla eventuella skyldigheter och förpliktelser att efter datumet för Prospektet göra eventuella uppdateringar eller revideringar av framåtblickande uttalanden häri. Alla efterföljande framåtblickande uttalanden, såväl muntliga som skriftliga, som kan tillskrivas Emittenten eller en person som agerar på Emittentens vägnar begränsas uttryckligen i dess helhet genom uttalandena i detta Prospekt. En presumtiv investerare bör därför inte lägga vikt vid dessa och andra framåtblickande uttalanden.

Det finns inte heller någon garanti för att någon historisk information, data, trendbild eller praxis som nämns och beskrivs i Prospektet är indikativt för framtida resultat eller händelser. Den historiska information som lämnats i Prospektet har inhämtats av vad Emittenten anser vara tillförlitliga källor, men ingen oberoende verifiering har gjorts och Emittenten kan inte garantera riktigheten eller fullständigheten avseende någon av de historiska data som inkluderats i detta Prospekt..

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. SAMMANFATTNING 4
2. RISKFAKTORER 10
3. ANSVARSUTTALANDE 16
4. UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION 17
5. EMITTENTEN 22
6. ÖVERSIKT AV KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅNEN 29
7. ALLMÄN INFORMATION 36
8. DOKUMENT SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING 37
9. VILLKOR 39

DEFINITIONER

Om inte annat anges i Prospektet ska definierade begrepp ha den betydelse som anges i villkoren för Ampla Kapital AB (publ) kapital- och vinstandelslån om upp till 60 000 000 kronor, ursprungligen daterade 30 juni 2014, såsom ändrade 14 augusti 2019, vilka återfinns i kapitel 9 (*Villkor*) (”**Villkoren**”).

1. SAMMANFATTNING

1.1 Inledning och varningar

Introduktion

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till detta prospekt (”**Prospektet**”).

Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.

En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om talan väcks i domstol angående uppgifterna i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

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 att hjälpa investerare när de överväger att investera i Kapital- och Vinstandelslånen.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Namn och ISIN-kod för värdepappren

Kapital- och vinstandelslånen som omfattas av detta Prospekt (”**Kapital- och Vinstandelslånen**”), kommer att upptas till handel på Nordic Derivatives Exchange, en reglerad marknad som drivs av Nordic Growth Market NGM AB (”**NDX**”) under beteckningen Ampla Kapbevis1.

ISIN-kod för Kapital- och Vinstandelslånen är SE0006091880.

Identitet och kontaktuppgifter till Emittenten

Emittent av Kapital- och Vinstandelslånen är Ampla Kapital AB (publ), org.nr. 556971-1947, med LEI-kod 549300ZCNLTRG30G5290 (”**Emittenten**”).

Emittentens registrerade adress och postadress är c/o Elisby Fastigheter AB, Arsenalsgatan 2, 1tr, SE-111 47 Stockholm.

Emittentens besöksadress är Arsenalsgatan 2, 1tr, SE-111 47 Stockholm.

Emittentens telefonnummer är 073-380 3011 och e-post är rickard@amplakapital.se.

Behörig myndighet

Behörig myndighet för godkännande av Prospektet är Finansinspektionen, med adress Box 7821, SE-103 97 Stockholm, telefonnummer 08 408 980 00 och e-post finansinspektionen@fi.se.

Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 5 september 2019.

1.2 Nyckelinformation om emittenten

1.2.1 Vem är emittent av värdepapperen?

Hemvist, juridisk form och LEI-kod	Emittenten är ett publikt aktiebolag med Stockholm, Sverige som registrerat säte. Emittentens organisationsnummer är 556971-1947 och LEI-kod är 549300ZCNLTRG30G5290.
Uppgift om stiftande och var verksamhet bedrivs	Emittenten är ett publikt aktiebolag som har sitt säte i Stockholm. Emittenten bildades i Sverige och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt och mer specifikt enligt svenska aktiebolagslagen (2005:551). Emittenten bedriver sin verksamhet i Sverige.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Emittenten bedriver inte någon annan verksamhet än den för vilken Kapital- och Vinstandelslånen emitterades, d.v.s. för att finansiera den verksamhet som bedrivs i den koncern där Celon Förvaltning AB är koncernmoder (”**Celon-koncernen**”). Emittentens verksamhet har sedan lämnandet av lånen till Celon-koncernen verkat med kreditadministration och betalningsadministration.
Ägande och kontroll av Emittenten	Emittenten ägs till femtio (50) procent av Rickard Fischerström genom hans helägda bolag JRF Management Ltd. och till femtio (50) procent av Magnus Löfgren genom CAM Holding AB. Procentsatserna avser såväl kapital som röster i Emittenten, och de två aktieägarna kontrollerar gemensamt Emittenten.
Viktigaste ledande befattningshavarna	Emittentens ledande befattningshavare utgörs av följande personer. 1. Rickard Fischerström, verkställande direktör och styrelseledamot 2. Magnus Löfgren, styrelseledamot
Emittentens revisor	Emittentens revisor är KPMG AB, med huvudansvarig revisor Mårten Asplund.

1.2.2 Finansiell nyckelinformation för emittenten

Resultaträkning för icke-aktierelaterade värdepapper
Belopp i SEK

	2018	2017	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Rörelseresultat	-68 587	- 184 046	146 986	-40 204

Balansräkning för icke-aktierelaterade värdepapper
Belopp i SEK

	2018	2017	2019-06-30	2018-06-30
Finansiell nettoskuld	50 804 957	50 722 481	31 507 870	51 684 771

Balanslikviditet	100 %	154 %	2 823 %	152 %
Skuldsättnings-grad[1]	120	99	92	109
Räntetäcknings-grad	94 %	96 %	110 %	100 %

Kassaflödesanalys för icke-aktierelaterade värdepapper

	2018	2017	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Nettokassaflöde från löpande verksamhet	-82 473	-116 898	-702 916	-962 290
Nettokassaflöde från finansierings-verksamhet	-	-20 000 000	-	-
Nettokassaflöde från investerings-verksamhet	-	20 120 000	20 000 000	-

1.2.3 Specifika nyckelrisker för Emittenten

Emittenten har nyttjat de medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen för att finansiera Celon-koncernen genom att lämna lån till Celon Förvaltning AB och des närstående bolag (”**Celon-lånet**”). Emittentens utveckling och möjlighet att betala ränta och återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp är därför kraftigt beroende av Celon-koncernens utveckling och Celon-koncernens möjlighet att göra löpande betalningar och amortera Celon-lånet. Likaledes innebär Emittentens exponering mot Celon-koncernen att Emittentens möjlighet att betala löpande kostnader, arvoden till dess befattningshavare och liknande är direkt avhängig Celon-koncernens möjligheter att fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot Emittenten under Celon-lånet. Om Celon-koncernen inte skulle fullgöra sina betalningsskyldigheter gentemot Emittenten med ett belopp som minst uppgår till de kostnader som ska bäras av Emittenten och som är relaterade till portföljen kan detta innebära att Emittenten inte har möjlighet att kompensera dess leverantörer och övriga för att administrera portföljen och Kapital- och Vinstandelslånen.

De medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen har använts för att lämna lån till Celon-koncernen i syfte att finansiera dess förvärv av fastigheter, byggnader och bostadsutvecklingsprojekt. Lönsamheten för, och tillgången till kapital för att bedriva, denna typ av förvärvs- och projektverksamhet har varierat beroende på fastighetspriser, allmän konjunktur, räntenivåer och ökade byggnationskostnader.

Celon-lånet är ett s.k. juniorlån, och är som sådant strukturellt efterställt annan finansiering inom Celon-koncernen. Exempelvis har fastighetsägande bolag upptagit lån och lämnat säkerheter som utgör pantbrev i fastigheter till finansierande banker. Sådana banker som har krav som säkerställts med fastighetspantbrev uttagna direkt i en fastighet som finansierats med ett lån kan vid utmätning erhålla ersättning före Emittenten.

[1] Av Emittentens skuld utgörs 52 000 000 kronor av de kapital- och vinstandelslån som utgör Kapital- och Vinstandelslånen. Kapital- och vinstandelslån är ett skuldinstrument av hybridkaraktär för vilka Obligationsinnehavarna bär risken för att den underliggande låntagaren inte fullgör sina skyldigheter.

Bolag inom Celon-koncernen som inte är direkt låntagare under Celon-lånet har ställt säkerheter bestående av aktiepanter och fordringar mellan koncernbolag. När säkerheter ställs av någon annan direkt än låntagaren och som inte är moderbolag till låntagaren utgör det en s.k. tredjemanspant, och den säkerheten är som utgångspunkt endast giltig i den utsträckning som pantsättaren direkt drar nytta av att säkerheten ställts eller som pantsättaren har tillgängliga medel för vinstutdelning.

Emittenten kan komma att påverkas av risker relaterade till kapitalbehov, likviditet och finansiering samt kreditrisker gentemot Celon-koncernen, liksom risker relaterade till nedskrivningsprövningar av Emittentens tillgångar. Riskerna relaterade till kapitalbehov, likviditet och finansiering kan bland annat resultera i att Emittenten blir föremål för företagsrekonstruktion eller försätts i konkurs.

Emittenten verksamhet är beroende av nyckelpersonerna Rickard Fischerström och Magnus Löfgren, vars bortovaro från Emittenten skulle påverka dess möjlighet att bedriva sin verksamhet på ett effektivt och lönsamt sätt.

1.3 Nyckelinformation om värdepapperen.

1.3.1 Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepapprens typ, kategori och ISIN	Kapital- och Vinstandelslånen utgör kapital- och vinstandelslån utgivna av Emittenten i enlighet med 11 kap. 11 § aktiebolagslagen, och utgör skuldförbindelser enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. ISIN-kod för Kapital- och Vinstandelslånen är SE0006091880.
Valuta, nominellt belopp, antal emitterade värdepapper och löptid	Totalt 208 Kapital- och Vinstandelslån är för närvarande utestående. Nominellt belopp per Kapital- och Vinstandelslån är 250 000 kronor. Återbetalningsdag för Kapital- och Vinstandelslånen är 30 juni 2022.
Rättigheter som sammanhänger med värdepappren	De rättigheter som följer av Kapital- och Vinstandelslånen innefattar återbetalning av ett Kapital- och Vinstandelslåns kapitalbelopp och erhållande av ränta, samt vidare rättigheter enligt villkoren för Ampla Kapital AB (publ) kapital- och vinstandelslån om upp till 60 000 000 kronor, ursprungligen daterade 30 juni 2014, såsom ändrade 14 augusti 2019, (”**Villkoren**”). Investerarnas rätt till återbetalning av Kapital- och Vinstandelslånens kapitalbelopp och ränta är begränsad till (i) lån lämnade av Emittenten till Celon-koncernen samt aktier, warranter och andra värdepapper eller tillgångar som erhållits av Emittenten avseende ett lån eller i samband med en omläggning av ett lån eller omstrukturering av en låntagare, (ii) alla outnyttjade delar av obligationsinnehavarnas medel, och (iii) sådana belopp eller tillgångar som ska återbetalas eller distribueras (men ännu inte har återbetalats eller distribuerats) till obligationsinnehavarna (”**Portföljen**”). En investerare är således inte garanterad återbetalning av ett Kapital- och Vinstandelslåns nominella belopp. Obligationsinnehavarna har ingen rätt till Emittentens övriga tillgångar (annat än det som träder i stället för förutnämnda lån, och som därför utgör del av Portföljen) och kan inte ställa krav mot Emittenten i förhållande till, eller rätt att utfå, någon av Emittentens tillgångar som inte utgör del av Portföljen (s.k. *limited recourse*). En begäran av en eller flera obligationsinnehavare som representerar minst tio procent av Kapital- och Vinstandelslånens totala nominella belopp att fatta beslut i en fråga rörande Villkoren ska riktas till Emittenten och ska behandlas på en obligationsinnehavarstämma.

Senioritet i Emittentens kapitalstruktur	Kapital- och Vinstandelslånen kommer inte att vara säkerställda och rangordnas i händelse av Emittentens insolvens jämsides med Emittentens övriga icke eftersställda och oprioriterade fordringar.
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Ej tillämplig. Det finns inga begränsningar i Villkoren som hindrar fri överlåtelse av Kapital- och Vinstandelslånen. Överlåtelse av Kapital- och Vinstandelslånen kan dock i vissa jurisdiktioner vara begränsad av lag, varför en investerare måste informera sig om och iaktta sådana restriktioner.
Information om Ränta (utbetalningspolicy)	Ränta ackumuleras under tremånadersperioder (”**Ränteperiod**”) och ska betalas till obligationsinnehavarna på varje räntebetalningsdag för den föregående ränteperioden. Varje Ränteperiod motsvarar ett kalenderkvartal, dock att, om en Ränteperiod slutar på en dag som inte är en bankdag (lördag, söndag eller allmän helgdag samt midsommarafton, julafton och nyårsafton), ska Ränteperioden i stället avslutas på nästföljande bankdag i samma kalendermånad (om det finns någon) eller föregående bankdag (om det inte finns någon). Räntebetalningsdag är den bankdag som inträffar tio (10) bankdagar efter den sista dagen i varje Ränteperiod. Ränta har beräknats från och med utgivandet av Kapital- och Vinstandelslånen (d.v.s. 30 juni 2014) och utgår så länge som något Kapital- och Vinstandelslån är utestående. All löpande avkastning (Portföljens nettoavkastning) som Emittenten erhåller under en Ränteperiod ska utgöra ränta på lånebeloppet. Varje innehavare av ett Kapital- och Vinstandelslån är berättigad till sin kvotandel av räntan. Den förväntade räntenivån på lånen i Portföljen motsvarar Stockholm Interbank Offered Rate (STIBOR) 3M (dock inte lägre än 0) plus 6,5 procentenheter per år.

1.3.2 Var kommer värdepapperen att handlas?

Prospektet framtas för att möjliggöra ansökan att uppta Kapital- och Vinstandelslånen till handel på den officiella listan vid NDX.

Kapital- och Vinstandelslånen togs initialt upp till handel på NDX den 23 mars 2015. I samband med att Kapital- och Vinstandelslånen initialt förföll avlistades Kapital- och Vinstandelslånen från NDX den 20 juni 2019.

Om Kapital- och Vinstandelslånen inte skulle upptas till handel på NDX, eller om det inte finns möjlighet för Kapital- och Vinstandelslånen att vara upptagna till handel på NDX, är Emittenten skyldig att tillse att Kapital- och Vinstandelslånen upptas till handel på en annan reglerad marknad.

1.3.3 Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Kapital- och Vinstandelslånen utgör en kreditrisk gentemot Emittenten. Kapital- och Vinstandelslånen utgör oprioriterade förpliktelser för Emittenten, vilket innebär att Obligationsinnehavarna i händelse av Emittentens likvidation eller konkurs normalt erhåller betalning först efter att eventuella prioriterade fordringshavare har fått fullt betalt.

Eftersom någon aktiv handelsmarknad inte funnits för Kapital- och Vinstandelslånen, och inte heller förväntas utvecklas, finns det risk för en bristande likviditet i Kapital- och Vinstandelslånen, vilket kan ha direkt negativ effekt på Kapital- och Vinstandelslånens pris.

Ändrad lagstiftning är också en väsentlig risk förknippad med Kapital- och Vinstandelslånen, då Kapital- och Vinstandelslånen styrs av svensk rätt och risk finns att villkor för Kapital- och Vinstandelslånen kan få en annan innebörd än vid utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen om svensk lag ändras.

Eftersom lånen lämnats och ska lämnas till Celon-koncernen är värdet på portföljen beroende av Celon-koncernens lönsamhet och Celon-koncernens möjligheter att fullfölja sina förpliktelser gentemot Emittenten.

1.4 Nyckelinformation om upptagandet till handel på en reglerad marknad

1.4.1 Varför upprättas detta prospekt?

Skälen till upptagande till handel	Prospektet framtas för att möjliggöra ansökan att uppta Kapital- och Vinstandelslånen till handel på NDX. Huvudsakliga anledningen till att Kapital- och Vinstandelslånen ska upptas till handel på NDX är att Kapital- och Vinstandelslånen ska anses utgöra investeringstillgångar enligt 1 kap. 6 § 1 p. lag (2011:1268) om investeringssparkonto.
Väsentliga intressekonflikter rörande upptagandet	Emittenten har inte identifierat några väsentliga intressekonflikter i förhållande till upptagandet av handel av Kapital- och Vinstandelslånen på NDX.

2. RISKFAKTORER

I detta avsnitt anges och förklaras en rad riskfaktorer, både risker hänförliga till Emittentens marknadsrisk och verksamhet och strukturella risker hänförliga till Kapital- och Vinstandelslånen och skuldinstrument så som Kapital- och Vinstandelslånen. Skattningen av materialiteten av varje risk är baserad på sannolikheten att risken inträffar och den förväntade negativa påverkan och anges genom att varje risk värderas på skalan låg, medel eller hög.

Riskfaktorerna presenteras i kategorier där de viktigaste riskfaktorerna under den relevanta kategorin presenteras först. Efterföljande riskfaktorer under samma kategori är inte placerade i ordning efter hur viktiga de är eller sannolikheten för att de inträffar. Om en riskfaktor uppfyller kriterierna för flera kategorier kommer riskfaktorn att endast anges en gång under den mest relevanta kategorin.

2.1 Risker hänförliga till Emittenten

2.1.1 Marknadsrisker

2.1.1.1 *Bostadsprojekt är kraftigt exponerade mot marknadsfluktuationer*

De medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen har använts för att lämna lån till Celon-koncernen i syfte att finansiera dess förvärv av och projekt rörande (i) råvindar, lokaler och gårdshus som ska göras om till bostäder, (ii) byggrätter som ska bli färdiga bostäder eller byggklara tomter, samt (iii) olika typer av fastigheter som ska konverteras för bostadsändamål. Lönsamheten för, och tillgången till kapital för att bedriva, denna typ av förvärvs- och projektverksamhet har historiskt varierat kraftigt med konjunkturcyklerna. Lönsamheten och tillgången till kapital kan påverkas av fallande eller stagnerade priser på fastighetsmarknaden (både för kommersiella fastigheter och bostäder), minskat intresse för nyproducerade bostäder jämfört med äldre bostäder, fallande bostadspriser i allmänhet, stigande räntor, ökade upplåningskostnader i övrigt och ökade byggnationskostnader. Minskar Celon-koncernens lönsamhet och tillgång till kapital kan det påverka möjligheten att betala ränta och göra amorteringar på det lån som lämnats av Emittenten, vilket direkt påverkar avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: medel

2.1.1.2 *Risker kopplade till en nedgång i bostadspriser*

Även om bostadspriserna nu förefaller stabila finns det en risk för att den prisnedgång för bostäder som började senhösten 2017 tilltar, i synnerhet inom det segment av bostadsmarknaden som Emittenten finansierat (nybyggnation av bostadsprojekt i centrala och attraktiva lägen), där priserna fortsatt är höga. Det har även på marknaden funnits indikationer på att prisnedgången på nybyggda bostäder varit större än för bostadsmarknaden i allmänhet, och att köpare varit mer skeptiska vid förvärv av nybyggnation.

Ökad arbetslöshet, stigande räntor och ytterligare regleringar av bostadsmarknaden kan också ha en negativ inverkan på bostadspriserna. Ett första amorteringskrav som träffar bostadslån infördes i juni 2016, vilket i mars 2018 åtföljdes av ett skärpt amorteringskrav som träffar något färre låntagare. Dylika regleringar riskerar att ha en kraftigt dämpande effekt på bostadsmarknaden, i synnerhet för den typ av bostadsprojekt som finansieras av Emittenten. Om de bostadsprojekt som finansieras av Emittenten skulle sjunka kraftigt i pris kan detta påverka Celon-koncernens förmåga att återbetala Celon-lånet. Om Emittenten i enlighet med Villkoren

skulle komma att lämna lån till någon annan låntagare kan detta även påverka den låntagarens möjlighet att återbetala ett sådant lån. Om en låntagares förmåga att betala ränta på eller återbetala ett lån Emittenten får det negativ påverkan på Kapital- och Vinstandelslånens avkastning och Emittentens möjlighet att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: medel

2.1.1.3 *Risker kopplade till stigande marknadsräntor*

Även om de långsiktiga trenderna tyder på fortsatt relativt låga marknadsräntor framöver (och sammanhängande låga upplåningskostnader för marknadens aktörer) så väntas marknadsräntorna stiga på såväl kort som lång sikt. Riksbanken beslutade i december 2018 att reporäntan skulle höjas från -0,50 % till -0,25 %, och har genom sin långsiktiga räntebana signalerat att ytterligare räntehöjningar är att vänta. Detta riskerar såväl att göra låntagares finansiering dyrare (både såvitt avser lån lämnade av Emittenten och annan finansiering) samt att sänka bostadspriserna, vilket riskerar att göra att en låntagares projekt och verksamhet allt annat lika i övrigt minskar i lönsamhet. Minskad verksamhet och lönsamhet hos en låntagare påverkar Emittentens möjlighet att erhålla räntebetalningar och amorteringar, vilket direkt påverkar avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: medel

2.1.2 <u>Risker hänförliga till Emittentens verksamhet</u>

2.1.2.1 *Beroende av låntagares utveckling och betalningsförmåga*

Emittenten har använt de medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen endast för att finansierat Celon-koncernen. Emittenten bedriver inte, och avser inte i framtiden att bedriva, någon annan verksamhet än den förutnämnda. Emittentens utveckling är därför kraftigt beroende av Celon-koncernens utveckling, och om något bolag inom koncernen skulle förlora sin konkurrenskraft, behöva ställa in sina betalningar eller i övrigt få problem att efterleva sina förpliktelser (vare sig det är mot Emittenten, någon annan finansiär eller någon annan av Celon-koncernens affärspartners) så kan detta negativt inverka på Celon-koncernens möjlighet att göra betalningar av ränte- och amortering av kapitalbelopp under Celon-lånet, vilket direkt påverkar avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp. Emittenten kan emellertid komma att lämna lån till någon annan låntagare enligt vad som närmare framgår av Villkoren, både utöver Celon-lånet eller istället för det. Ovanstående risker skulle då äga motsvarande tillämpning i förhållande till de lämnade lånen.

Riskvärdering: hög

2.1.2.2 *Risker med junior-finansiering*

De lån som lämnats av Emittenten till Celon-koncernen utgör ett s.k. juniorlån. Om Emittenten skulle lämna ytterligare lån kan dessa också komma att utgöra sådana lån. Kännetecknande för juniorfinansiering är att det upptas av låntagare som redan har upptagit annan finansiering, och som därför har relativt hög belåningsgrad. Följaktligen har sådana låntagare normalt sett förhållandevis höga räntekostnader, vilket ökar risken för att amortering, återbetalning eller räntebetalningar inte kan göras enligt plan. Låntagarna blir också mer känsliga för räntehöjningar, och kommer att ha en förhållandevis hög skuldsättningsgrad i förhållande till

eget kapital, intäkter och kassaflöde. Låntagarna får därmed jämfört med lägre skuldsatta låntagare sämre förutsättningar att hantera stora förseningar i byggprojekt samt investeringar i projekt som visar sig olönsamma. För det fall en låntagare har en relativt hög skuldsättningsgrad (vilket är fallet i förhållande till Celon-koncernen), och Emittentens möjlighet att få full täckning vid realisering av en pant är beroende av värdet på de projekt och övriga tillgångar som finns inom låntagarens koncern, ökar lånens juniora karaktär risken för att värdet på säkerheterna kan komma att understiga de lån som lämnats till en låntagare av Emittenten. Vid en prisnedgång på fastighetsmarknaden finns därmed en ökad risk för att Emittenten riskerar att vid pantrealisering inte få full täckning för de krav den har på en låntagare. Får inte Emittenten full täckning för de krav de har på en låntagare kan det komma att direkt påverka avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: hög

2.1.2.3 *De lån som kan komma att lämnas av Emittenten kan vara strukturellt efterställda andra lån, och de säkerheter som ställs kan bestå av tillgångar utan anknytning till lånen*

De lån som lämnas med de medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen kan komma att utgöra juniorlån, och som sådant är det strukturellt efterställt annan finansiering inom en låntagarkoncern. Så är fallet med Celon-lånet, då det är efterställt annan finansiering inom Celon-koncernen eftersom fastighetsägande bolag upptagit lån och lämnat säkerheter bestående exempelvis av fastighetspantbrev till finansierande banker. Följaktligen kommer andra långivare som har krav som säkerställts med exempelvis fastighetspantbrev uttagna direkt i en fastighet som finansierats med ett lån att vid utmätning ersättas före Emittenten och först när en sådan långivare fått full täckning för dess säkerställda krav kan Emittenten, i egenskap av strukturellt efterställd långivare, påräkna någon ersättning.

Som säkerhet för Celon-lånet har bland annat ställts säkerhet bestående av aktier i bolag inom Celon-koncernen och fordringar mellan koncernbolag, som inte alltid pantsatts direkt av låntagaren. Om något annat lån lämnas är det möjligt att samma situation skulle uppstå. Det att Emittenten till viss del får säkerheter bestående av tillgångar som inte ägs direkt av låntagaren (och som sådant inte har en direkt anknytning till ett lämnat lån och de projekt som finansieras med detta), innebär att säkerhetens giltighet riskerar att begränsas i den utsträckning som pantsättaren inte har utdelningsbara vinstmedel eller inte har direkt nytta av den säkerhet som ställts.

Om Emittenten inte kan få full täckning för de krav som de har på en låntagare på grund av strukturell efterställning eller att de säkerheter som ställts begränsats så att de inte omfattar hela lånebeloppet, kommer det direkt påverka avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: hög

2.1.2.4 *Efterlevnad av Villkoren*

Emittentens möjlighet att göra räntebetalningar samt att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp är avhängigt av Emittentens förmåga att uppfylla de skyldigheter som följer av Villkoren. Om Emittenten skulle vara insolvent eller föremål för konkursförfaranden kan detta begränsa Emittentens möjligheter att efterleva Villkoren, vilket i sin tur kan innebära att den ränta och återbetalning av Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp som Obligationsinnehavarna erhåller minskar eller helt uteblir.

Skatter som kan utgå i samband med att Förvaltningsarvodet betalas till de Ledande Befattningshavarna ska, enligt Villkoren, inte påverka Obligationsinnehavarnas rätt till betalning av Ränta och Kapitalintäkter eller andra kapitalbelopp. Om Emittenten och/eller Aktieägarna inte fullgör sina skyldigheter att betala sådana skatter kan detta negativt påverka de belopp som enligt Villkoren ska tillkomma Obligationsinnehavarna.

Riskvärdering: medel

2.1.2.5 *Emittentens övriga verksamhet*

Emittentens verksamhet är att finansiera fastigheter och fastighetsprojekt i Norden. Med de medel som influtit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen har Emittenten endast finansierat Celon-koncernen, men bolaget skulle, enligt de regler som är uppställda i Villkoren, kunna komma att finansiera andra bolag. Inom ramen för den verksamhet som är tillåten enligt Villkoren skulle Emittenten därutöver kunna komma att utge ytterligare kapital- och vinstandelslån eller andra instrument som i olika grad liknar Kapital- och Vinstandelslånen. Sådana instrument kan komma att utges för att finansiera projekt och/eller fastigheter som är helt fristående från Celon-koncernen och som skiljer sig från de projekt som finansieras med de medel som inkommit genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen. Emittenten är även oförhindrad att bedriva annan verksamhet inom ramen för att finansiera fastigheter och fastighetsprojekt. Även om Obligationsinnehavarnas rätt till betalning av Ränta och återbetalning av Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp är begränsat till tillgångarna i Portföljen kan Emittentens övriga verksamhet och krav som uppstår mot Emittenten i förhållande till annan verksamhet påverka Emittentens möjlighet att fullgöra sina förpliktelser enligt Villkoren, vilket direkt påverkar avkastningen på Kapital- och Vinstandelslånen och Emittentens förmåga att återbetala Kapital- och Vinstandelslånens nominella belopp.

Riskvärdering: låg

2.1.2.6 *Återbetalning*

Emittenten ska tillse att de lån som lämnats av Emittenten till Celon-koncernen och som inte tidigare återbetalats ska återbetalas senast den 31 maj 2022. I den utsträckning som det finns några lån kvar i portföljen som inte förväntas bli återbetalade på eller före Återbetalningsdagen eller som inte annars förväntas kunna lösas eller bli återbetalade på ett kommersiellt godtagbart vis till en tidpunkt på eller före Återbetalningsdagen, kan utbetalning till Obligations-innehavarna av sådana medel antingen komma att bli fördröjda, eller göras i natura.

Riskvärdering: låg

2.2 Risker hänförliga till Kapital- och Vinstandelslånen

2.2.1 Strukturella risker hänförliga till Kapital- och Vinstandelslånen

2.2.1.1 *Rätt till Ränta och återbetalning av ett Kapital- och Vinstandelslåns nominella belopp*

Obligationsinnehavarnas rätt till återbetalning av Lånebeloppet jämte Ränta är begränsad till tillgångarna i Portföljen, och Obligationsinnehavarna har inte rätt till någon av Emittentens övriga tillgångar. Emittentens skyldighet att återbetala Lånebeloppet beror på, och är begränsat till, Portföljens värde från tid till annan. En Obligationsinnehavare är således inte garanterad återbetalning av ett Kapital- och Vinstandelslåns nominella belopp och en Obligationsinnehavares rätt till Ränta är begränsat till den Löpande Avkastning som erhållits

under en Ränteperiod. Om ingen Löpande Avkastning erhålls kommer sålunda inte någon Ränta att utgå till innehavaren av ett Kapital- och Vinstandelslån.

Riskvärdering: medel

2.2.1.2 *Emittentens icke säkerställda förpliktelser*

Emittentens skyldigheter och förpliktelser under Villkoren i relation till Emittentens övriga förpliktelser och skyldigheter utgör sådana som inte är säkerställda och inte är efterställda. De kommer, annat än vad som kan följa av lag, alltid att jämställas med Emittentens övriga icke säkerställda och icke efterställda skyldigheter och förpliktelser. Om någon av Emittentens kontrahenter i en konkurssituation skulle ha krav på Emittenten som åtnjuter särskild förmånsrätt, exempelvis på grund av lag, skulle de kraven att behöva utsläckas före Emittentens övriga förpliktelser och skyldigheter (inklusive enligt Villkoren), vilket kan påverka Emittentens möjlighet att göra betalningar av Ränta och återbetalning av kapitalbelopp enligt Villkoren. Det finns heller inget som hindrar att Emittenten upptar annan icke säkerställd och icke efterställd skuld, eller annan skuld i övrigt.

Riskvärdering: låg

2.2.1.3 *Återköp av Kapital- och Vinstandelslånen*

Emittenten kan enligt Villkoren erbjuda återköp av Kapital- och Vinstandelslån. Om en innehavare av ett Kapital- och Vinstandelslån skulle låta återköpa ett Kapital- och Vinstandelslån efter erbjudande från Emittenten kommer denne person inte längre att kunna göra gällande de rättigheter denna kunde med anledning av att denne innehaft ett Kapital- och Vinstandelslån (såsom rätt till Ränta), och det är möjligt att en sådan person inte kan komma att finna sätt att sysselsätta detta kapital som ger samma avkastning som en investering i Kapital- och Vinstandelslånen.

Riskvärdering: låg

2.2.1.4 *Benchmarkförordningen*

Celon-lånet (och eventuella framtida lån till andra låntagare) har STIBOR som räntebas. STIBOR utgör ett referensvärde enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 (”**Benchmarkförordningen**”) som trädde i kraft 1 januari 2018. Benchmarkförordningen reglerar tillhandahållandet av referensvärden, hur insamling av värden för att fastställa referensvärden och användningen av referensvärden inom EU. Då Benchmarkförordningen endast varit tillämplig under en begränsad tidsperiod går det inte att helt ut bedöma förordningens samlade effekter. Det finns dock en risk att Benchmarkförordningen påverkar hur ett referensvärde, så som STIBOR, beräknas och utvecklas. Detta kan medföra ökad volatilitet för STIBOR. Vidare kan ökade administrativa krav och därtill kopplade regulatoriska risker medföra att vissa parter blir ovilliga att delta i processen för att bestämma STIBOR eller att STIBOR upphör att publiceras. Stora förändringar av hur STIBOR bestäms eller om STIBOR upphör att publiceras kan påverka avkastningen på som Emittenten får på Celon-lånet, vilket får en direkt påverkan på Kapital- och Vinstandelslånens avkastning.

Riskvärdering: låg

2.2.2 Allmänna risker hänförliga till skuldinstrument (såsom Kapital- och Vinstandelslånen)

2.2.2.1 *Notering på en reglerad marknad; ingen aktiv handel*

En investering i Kapital- och Vinstandelslånen ska i första hand ses som en investering för Kapital- och Vinstandelslånens hela löptid. Kapital- och Vinstandelslånen är fritt överlåtbara med de begränsningar som kan följa av gällande rätt, och en ansökan kommer att lämnas in för notering av Kapital- och Vinstandelslånen på Nordic Derivatives Exchange, en reglerad marknad som drivs av Nordic Growth Market NGM AB (”**NDX**”).

Det förväntas inte att någon aktiv handel kommer att utvecklas för Kapital- och Vinstandelslånen, och avsaknaden av sådan handel kan påverka Kapital- och Vinstandelslånens kurs och deras likviditet. Emittenten kommer att lämna in en ansökan för upptagande av Kapital- och Vinstandelslånen på NDX, men det finns ingen garanti för att ansökan kommer att accepteras och att Kapital- och Vinstandelslånen kommer att listas. Det är också möjligt att notering inte görs förrän efter 30 augusti 2019. Emittenten kommer, om ansökan på notering på NDX inte godkänns, söka notera Kapital- och Vinstandelslånen på en annan marknad. Det finns dock risk för att Kapital- och Vinstandelslånen inte kommer att kunna noteras på någon reglerad marknad vilket kan påverka Kapital- och Vinstandelslånens marknadsvärde negativt. Om inte Kapital- och Vinstandelslånen upptas till handel på en reglerad marknad före 30 augusti 2019 finns en risk för att Kapital- och Vinstandelslånen inte anses utgöra investeringstillgångar enligt 1 kap. 6 § 1 p. lag (2011:1268) om investeringssparkonto, vilket kan påverka Obligationsinnehavarnas beskattning i förhållande till Kapital- och Vinstandelslånen.

Om det inte utvecklas någon aktiv handel för Kapital- och Vinstandelslånen kan det medföra att Obligationsinnehavarna har svårt att avyttra Kapital- och Vinstandelslånen vid önskad tidpunkt eller till ett pris som motsvarar priset för jämförbara investeringar med en aktiv handel och sekundärmarknad.

Riskvärdering: låg

3. ANSVARSUTTALANDE

Emittenten är ansvarig för informationen i detta Prospekt. Enligt Emittentens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Endast under de förutsättningar som följer av gällande rätt är även styrelsen för Emittenten ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm, Sverige, 5 september 2019
Styrelsen för
Ampla Kapital AB (publ)

4. UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående utvalda historiska finansiella information som rör räkenskapsåren som avslutas 31 december 2017 och 31 december 2018 är hämtade ur Emittentens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutas 31 december 2018. Nedanstående utvalda finansiella information som rör perioderna 1 januari 2018 till 30 juni 2018 samt 1 januari 2019 till 30 juni 2019 är hämtade ur Emittentens delårsrapport avseende perioden 1 januari 2019 till 30 juni 2019, vilken vare sig har reviderats eller granskats av Emittentens revisor. Avsnittet bör läsas tillsammans med Emittentens årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 med tillhörande noter och revisionsberättelse, samt delårsrapporterna för perioderna 1 januari till 30 juni 2018 och 1 januari 2019 till 30 juni 2019 med tillhörande noter vilka är införlivade genom hänvisning (se kapitel 8 (*Dokument som införlivas genom hänvisning*)).

Årsredovisningarna som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Emittentens revisor har granskat årsredovisningarna. Revisorerna har inte lämnat någon oren revisionsberättelse och årsredovisningarna innehåller inte heller någon annan revisorsanmärkning. Siffror avseende EBITDA ingår ej i årsredovisningen.

Delårsrapporterna avseende perioderna 1 januari 2018 till 30 juni 2018 och 1 januari 2019 till 30 juni 2019 som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade enligt IAS 34 Delårsrapportering och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Den finansiella informationen sammanfattad nedan, som hämtats ur den reviderade årsredovisningen (d.v.s. som rör räkenskapsåren som avslutas 31 december 2017 och 31 december 2018) och den oreviderade delårsrapporten (d.v.s. avseende perioderna mellan 1 januari 2018 och 30 juni 2018 respektive 1 januari 2019 och 30 juni 2019) har inte granskats av revisor annat än vad som framgår i detta avsnitt och utöver vad som framgår i detta avsnitt har informationen i Prospektet inte granskats av Emittentens revisor.

RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	**Årsredovisningar** (reviderade)		**Delårsrapportering** (oreviderad)	
	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	838 126	911 382	308 401	457 854
Summa rörelsens intäkter	**838 126**	**911 382**	**308 401**	**457 854**
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-858 401	-1 067 656	-159 135	-483 279
Av- och nedskrivningar	-48 312	-27 772	- 2 280	-14 779
Summa rörelsens kostnader	**-906 713**	**-1 095 428**	**-161 415**	**-498 058**
Rörelseresultat	**-68 587**	**-184 046**	**146 986**	**-40 204**
Resultat från finansiella poster				

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 600 000	3 146 668	1 300 000	1 300 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 628 326	-3 148 907	-1 315 358	-1 310 589
Summa finansiella poster	**-28 326**	**-2 239**	**-15 358**	**-10 589**
Resultat efter finansiella poster	**-96 913**	**-186 285**	**131 628**	**-50 793**
Bokslutsdispositioner	-	52 843	-	-
Resultat före skatt	**-96 913**	**-133 442**	**131 628**	**-50 793**
Skatt på årets/delårets resultat	-	-	-	-
ÅRETS/DELÅRETS RESULTAT	**-96 913**	**-133 442**	**131 628**	**-50 793**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i SEK	**Årsredovisningar** (reviderade)		**Delårsrapportering** (oreviderad)	
	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Årets/delårets resultat	-96 913	-133 442	131 628	-50 793
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
ÅRETS/DELÅRETS TOTALRESULTAT	**-96 913**	**-133 442**	**131 628**	**-50 793**

BALANSRÄKNING

belopp i SEK	**Årsredovisningar** (reviderade)		**Delårsrapportering** (oreviderad)	
	2018-12-31	2017-12-31	2019-06-30	2018-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Hyresrätter och liknande rättigheter	-	43 752	-	31 253
Summa immateriella anläggningstillgångar	**-**	**43 752**	**-**	**31 253**
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	2 280	6 840	-	4 560
Summa materiella anläggningstillgångar	**2 280**	**6 840**	**-**	**4 560**
Finansiella anläggningstillgångar				
Utgivna fastighetslån	-	52 000 000	32 000 000	52 000 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	**-**	**52 000 000**	**32 000 000**	**52 000 000**
Summa anläggningstillgångar	**2 280**	**52 050 592**	**32 000 000**	**52 035 813**

Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	71 028	-	821 875	821 875
Utgivna fastighetslån	52 000 000	-	-	-
Aktuella skattefordringar	-	-	-	2080
Övriga fordringar	3 509	2 441	12 748	28 277
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	102 999	-	153 069
Summa kortfristiga fordringar	**52 074 537**	**105 440**	**834 623**	**1 005 301**
Kassa och bank	1 195 046	1 277 519	20 492 130	315 229
Summa omsättningstillgångar	**53 269 583**	**1 382 959**	**21 326 753**	**1 320 530**
SUMMA TILLGÅNGAR	**53 271 863**	**53 433 551**	**53 326 753**	**53 356 343**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	500 000	500 000	500 000	500 000
Summa bundet eget kapital	**500 000**	**500 000**	**500 000**	**500 000**
Fritt eget kapital				
Balanserad vinst	36 442	169 884	-60 471	36 442
Årets/delårets resultat	-96 913	-133 442	131 628	-50 793
Summa fritt eget kapital	**-60 471**	**36 442**	**71 157**	**-14 351**
Summa eget kapital	**439 529**	**536 442**	**571 157**	**485 649**
Långfristiga skulder				
Kapital- och vinstandelslån	-	52 000 000	52 000 000	52 000 000
Summa långfristiga skulder	**-**	**52 000 000**	**52 000 000**	**52 000 000**
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	10 458	46 806	-	160 694
Övriga skulder	41 876	25 116	1 320	-
Aktuella skatteskulder	-	34 874	-	-
Kapital- och vinstandelslån	52 000 000		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	780 000	790 313	754 276	710 000
Summa kortfristiga skulder	**52 832 334**	**897 109**	**755 596**	**870 694**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**53 271 863**	**53 433 551**	**53 326 753**	**53 356 343**

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i SEK

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	**Balanserat resultat**	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2017-01-01	**500 000**	**169 884**	**669 884**
Årets resultat		-133 442	-133 442
Övrigt totalresultat		-	-
Utgående eget kapital 2017-12-31	**500 000**	**36 442**	**536 442**
Ingående eget kapital 2018-01-01	**500 000**	**36 442**	**536 442**
Årets resultat		-96 913	-96 913
Övrigt totalresultat			
Utgående eget kapital 2018-12-31	**500 000**	**-60 471**	**439 529**
Ingående eget kapital 2019-01-01	**500 000**	**-60 471**	**439 529**
Delårets resultat		131 628	131 628
Övrigt totalresultat			
Utgående eget kapital 2019-06-30	**500 000**	**71 157**	**571 157**

KASSAFLÖDESANALYS
(belopp i SEK)

	Årsredovisningar (reviderade)		Delårsrapportering (oreviderad)	
	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-68 587	-184 046	146 986	-40 204
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	48 312	27 772	2 280	14 779
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	**-20 275**	**-156 274**	**149 266**	**-25 425**
Erhållen ränta	2 600 000	3 146 668	1 300 000	1 300 000
Erlagd ränta	-2 628 326	-2 952 104	-1 315 358	-1 310 589
Betald inkomstskatt	-34 874	-45 521	-	-36 954
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-83 475**	**-7 231**	**133 908**	**-72 968**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Minskning av rörelsefordringar	30 903	805 927	-760 086	-897 781
Minskning av rörelseskulder	-29 901	-915 594	-76 738	8 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-82 473**	**-116 898**	**-702 916**	**-962 290**
Investeringsverksamheten				
Återbetalning av utgivna fastighetslån	-	20 000 000	20 000 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	20 000 000	20 000 000	-
Finansieringsverksamheten				
Amortering av lån	-	-20 000 000	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-20 000 000	-	-
Årets/delårets kassaflöde	**-82 473**	**-116 898**	**19 297 084**	**-962 290**
Likvida medel vid årets/delårets början	**1 277 519**	**1 274 417**	**1 195 046**	**1 277 519**
Andra långfristiga fordringar som omklassificerats till kassa/bank	-	120 000	-	-
Likvida medel vid årets/delårets slut	**1 195 046**	**1 277 519**	**20 492 130**	**315 229**

5. EMITTENTEN

5.1 Emittentens historik och utveckling

5.1.1 Företagsnamn och kommersiell beteckning

Emittentens företagsnamn är Ampla Kapital AB (publ). Den 1 juli 2014 ändrades Emittentens namn från Aktiebolaget Grundstenen 147927 AB till det nuvarande företagsnamnet. Emittenten använder inga andra kommersiella beteckningar.

5.1.2 Bildande, säte, registrerade adress, kontaktuppgifter och webbplats

Emittenten bildades i Sverige av stiftarna den 10 april 2014 som ett publikt aktiebolag i enlighet med svensk rätt. Bolagsverket registrerade Emittenten den 12 maj 2014. Emittenten är registrerat i Sverige och bedriver sin verksamhet i enlighet med svensk lagstiftning.

Emittentens organisationsnummer är 556971-1947 och Emittentens LEI-kod är 549300ZCNLTRG30G5290. Styrelsens säte är Stockholm, Sverige.

Emittentens registrerade adress är c/o Elisby Fastigheter AB, Arsenalsgatan 2, 1tr, SE-111 47 Stockholm, Sverige. Emittentens telefonnummer är 073-308 3011.

Emittentens webbplats är www.amplakapital.se. Informationen på webbplatsen ingår inte i detta Prospekt och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

5.1.3 Aktiekapital

Emittentens aktiekapital uppgår till 500 000 kronor uppdelat på 5 000 aktier. Alla aktier är av samma slag och aktiekapitalet är fullt betalt. Varje aktie i Emittenten berättigar till en röst på Emittentens bolagsstämma.

5.1.4 Ändringar i Emittentens kapitalstruktur

Det har inte skett några nämnvärda ändringar i Emittentens kapitalstruktur sedan Kapital- och Vinstandelslånen emitterades.

Celon-koncernen har amorterat 20 miljoner kronor av Celon-lånet, och Emittenten avser att under hösten 2019 genomföra ett återköpsförfarande varmed Emittenten ska erbjuda innehavare av Kapital- och Vinstandelslån att låta Kapital- och Vinstandelslån till ett nominellt belopp om 20 miljoner kronor återköpas i enlighet med Villkoren.

5.1.5 Finansiering av Emittentens verksamhet

Emittenten planerar inte att finansiera sin verksamhet, som den ska bedriva enligt Villkoren, på annat sätt än genom upptagandet av det lån som skett genom utgivande av Kapital- och Vinstandelslånen, samt med de intäkter som inbringas genom att Emittenten bedriver sin verksamhet enligt Villkoren.

5.1.6 Emittentens verksamhet

Emittenten bedriver inte någon annan verksamhet än den som bedrivs enligt Villkoren, d.v.s. att finansiera Celon-koncernen.

Enligt Emittentens bolagsordning 3 § ska Emittentens verksamhet bestå av att äga och förvalta aktier och andra värdepapper, bedriva handel med värdepapper och bedriva övrig finansieringsrörelse samt förenlig verksamhet. Emittenten har inte lanserat och bedriver inga betydande nya produkter eller verksamheter. Emittenten är endast verksam i Sverige.

Det existerar för närvarande inte några intressekonflikter rörande Emittentens verksamhet och den verksamhet som ska bedrivas enligt Villkoren.

5.1.7 Organisationsstruktur

Rickard Fischerström äger indirekt 50 procent av aktierna och rösterna i Emittenten och Magnus Löfgren äger indirekt 50 procent av aktierna och rösterna i Emittenten. Ägarna utövar, genom sina respektive holdingbolag, kontroll över Emittenten i enlighet med gällande rätt, föreskrifter och Emittentens bolagsordning. Ägarna har därutöver åtagit sig att agera i enlighet med och efterleva Villkoren (i den utsträckning som Villkoren rör eller har någon inverkan på ägarna). Även om detta begränsar risken för att sådan kontroll inte missbrukas, kan denna risk inte helt elimineras.

Ägare	Ägarandel, kapital och röster (procent)
Rickard Fischerström genom JRF Management Ltd.	50
Magnus Löfgren genom CAM Holding AB	50
Sammanlagt:	**100**

Emittenten känner inte till några nuvarande eller framtida arrangemang som kan innebära att någon får direkt eller indirekt möjlighet att utöva kontroll över Emittenten, utom den kontroll som utövas av ovannämnda aktieägare.

Emittenten har inga dotterbolag och utgör därmed inte del av en koncern.

5.1.8 Emittentens revisor

Emittentens oberoende revisor är KPMG AB, med huvudansvarig revisor Mårten Asplund, Box 382, SE-102 27, Stockholm, Sverige. Telefonnumret till huvudansvarig revisor är +46 8 723 94 45. Mårten Asplund är auktoriserad av, och medlem i, FAR[2]. KPMG AB med Mårten Asplund som huvudansvarig revisor utsågs till Emittentens revisor vid extra bolagsstämma den 31 augusti 2016 och har sålunda varit Emittentens revisor under hela den period som täcks av den historiska finansiella informationen som återfinns i detta prospekt och som har införts genom hänvisning.

Revisorerna har inte gjort någon oberoende granskning av någon del av detta Prospekt, annat än i samband med deras ordinarie revision av Emittentens årsredovisningar.

[2] Svenska branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare.

5.2 Användning av medel

Emittentens huvudsakliga mål med emissionen av Kapital- och Vinstandelslånen var att finansiera lån som lämnats till Celon-koncernen, medlen används alltjämt för detta syfte. Målsättningen är att uppnå en indikativ nettoavkastning till Obligationsinnehavarna som uppgår till minst STIBOR 3M plus fem (5) procentenheter *per annum* och därefter såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Denna avkastning är en målsättning och ska inte anses utgöra någon form av resultatprognos, förväntat resultat, utfästelse eller garanti.

I nära samband med Emissionsdagen lämnade Emittenten lån till Celon-koncernen i enlighet med Villkoren uppgående till totalt 52 miljoner kronor enligt följande:

(a) två lån lämnades till Celon Förvaltning AB, org.nr 556954-3878 ("**Celon Förvaltning**"), vart och ett uppgående till 25 miljoner kronor; samt

(b) ett lån lämnades till ett närståendebolag till Celon Förvaltning, Bäger Förvaltning AB, org.nr 556954-3910, uppgående till 2 miljoner kronor.

Sedan lämnandet av ovanstående lån har Celon Förvaltning amorterat 18 miljoner kronor av de lån som omnämns i (a) ovan, och det lån som omnämns i (b) ovan har amorterats i sin helhet.

Kvarvarande del av Obligationsinnehavarnas Medel (d.v.s. 32 miljoner kronor) har, efter beslut av Obligationsinnehavarna i enlighet med Villkoren, använts för att lämna ett lån till Celon Förvaltning ("**Celon-lånet**").

5.3 Motiv för upptagande till handel

Kapital- och Vinstandelslånen togs initialt upp till handel på NDX den 23 mars 2015. I samband med att Kapital- och Vinstandelslånen initialt förföll avlistades Kapital- och Vinstandelslånen från NDX den 20 juni 2019. Detta Prospekt framtas för att möjliggöra att Kapital- och Vinstandelslånen åter upptas till handel på NDX.

De huvudsakliga skälen till att Kapital- och Vinstandelslånen ska upptas till handel på NDX är att Kapital- och Vinstandelslånen ska anses utgöra investeringstillgångar enligt 1 kap. 6 § 1 p. lag (2011:1268) om investeringssparkonto, samt att möjliggöra handel med Kapital- och Vinstandelslånen.

5.4 Rättsliga förfaranden och skiljedomsförfaranden

Emittenten är inte involverad i, och har inte sedan dess stiftande, varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda) som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Emittentens finansiella ställning eller lönsamhet. Emittenten känner inte heller till att några sådana ärenden riskerar att bli inledda.

5.5 Förändringar av Emittentens finansiella ställning

Det har inte skett någon betydande förändring av Emittentens finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperiod för vilken reviderad finansiell information har offentliggjorts.

5.6 Förändringar av Emittentens framtidsutsikter

Det har inte skett någon väsentlig negativ förändring i Emittentens framtidsutsikter sedan det senaste offentliggjorda reviderade årsbokslutet, och det har inte skett några betydande förändringar av Emittentens finansiella resultat under perioden från 31 december 2018 till dagen för Prospektet.

Utöver vad som anges i punkten 5.8 (*Väsentliga kontrakt*), är Emittenten inte medveten om några trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelse som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Emittentens utsikter för innevarande räkenskapsår.

5.7 Emittentens solvens

Det har inte inträffat några händelser specifika för Emittenten av väsentlig betydelse för Emittentens solvens.

5.8 Väsentliga kontrakt

Emittenten har ingått kontrakt med Celon Förvaltning avseende Celon-lånet, vilket har en väsentlig inverkan på Emittentens möjlighet att uppnå önskad avkastning på, och möjlighet att återbetala, Obligationsinnehavarnas Medel. De huvudsakliga villkoren för Celon-lånet anges nedan.

(a) ***Löptid***: Maximalt tre år, med automatisk förlängning ett år i taget under förutsättning att något brott mot lånevillkoren för Celon-lånet inte föreligger. Slutlig återbetalningsdag för återstående lånebelopp är 31 maj 2022, och första förlängningsdag är 31 maj 2020.

(b) ***Ränta***: Årlig ränta på utestående lånebelopp under Celon-lånet är STIBOR 3M plus 6,5 %. STIBOR 3M ska dock aldrig vara lägre än 0. Räntebetalningar görs kvartalsvis.

(c) ***Löpande amortering***: Årlig amortering om utestående kapitalbelopp under Celon-lånet om 5 miljoner kronor. Första amortering 31 december 2019, andra amortering 31 december 2020 och tredje amortering 2021. Celon Förvaltning äger rätt att återbetala lånet i förtid, helt eller delvis och utan kostnad, med 30 dagars varsel.

(d) ***Säkerheter***: Säkerhetspaket bestående av:

(i) Aktiepant bestående av samtliga utestående aktier i följande bolag: (A) Celon Förvaltning, (B) Cornet Förvaltning AB, org.nr 556981-4725, (C) Vildblomman Förvaltning AB, org.nr 559024-7960, (D) Rindögatan 10 Holding AB, org.nr 559074-3190, (E) Celon U20 AB, org.nr 559068-3107, (F) Wahlberg 8 i Hammarby AB, org.nr 556933-2843, samt (G) Asp och Sten Förvaltning AB, org.nr 559023-9728.

(ii) Aktiepant bestående av 80 % av utestående aktier i Celon Entreprenad AB, org.nr 556373-2824.

(iii) Moderbolagsgaranti (utan någon begränsning) från Celon AB, org.nr 556942-4855, ägare till samtliga utestående aktier i Celon Förvaltning.

(iv) Personlig borgen från Eric Fischbein, ultimat huvudägare i Celon-koncernen, beloppsbegränsad till 5 miljoner kronor.

(v) Pant i reverser och fordringar som innehas av Celon Förvaltning och dess koncernbolag uppgående till ett värde av ca 11 269 000 kronor.

(e) ***Användning av lånebelopp***: Lånet ska användas av Celon Förvaltning för finansiering av förvärv av och projekt rörande råvindar, lokaler och gårdshus som ska göras om till bostäder, byggrätter som ska bli färdiga bostäder eller byggklara tomter, samt olika typer av fastigheter som ska konverteras för bostadsändamål.

(f) ***Övrigt***: Övriga nämnvärda villkor innefattar att:

(i) Samtliga förpliktelser relaterade till aktieägarlån lämnade till Celon Förvaltning ska vara efterställda Celon-lånet.

(ii) Celon Förvaltning förbinder sig att så länge något belopp är utestående under Celon-lånet inte göra några utdelningar eller återbetalningar till dess aktieägare, samt att tillse att motsvarande inte görs från något koncernbolag.

(iii) Under lånets löptid äger Låntagaren ej rätt att genomföra förändringar i sin nuvarande ägarstruktur.

I övrigt är inte Emittenten part till några avtal som är väsentliga i förhållande till Kapital- och Vinstandelslånen eller Prospektet.

5.9 Information från sakkunniga

Ingen information från sakkunniga har inkluderats i detta Prospekt.

5.10 Tredjepartsinformation

Ingen information från tredje parter har inkluderats i detta Prospekt.

5.11 Styrelse och ledning

5.11.1 Emittentens styrelse

Håkan Johanson, *ordförande*

Krusbärsstigen 4
SE-182 78 Stocksund
Tel: +46 70 675 72 00
E-post: hakan@amplakapital.se

Övriga uppdrag:

- Styrelseledamot och VD, Bridel AB (org.nr. 556970-5312)
- Styrelseordförande, Manetos Smart Buildings AB (org.nr. 559087-6131)
- Styrelseordförande, BostadMan AB (org.nr. 556870-5684)

Rickard Fischerström, *styrelseledamot och verkställande direktör*

Humlegårdsgatan 20, 5 tr.
SE-114 46 Stockholm
Tel: 08-410 379 99
E-post: rickard@amplakapital.se

- Styrelseledamot, Kraftledningen Holding AB (org.nr. 559066-1426)
- Styrelsesuppleant, Östersund Handel Holding AB (org.nr. 559110-7320)
- Styrelsesuppleant, AFS Norsien 19 AB (org.nr. 556747-2526)
- Styrelsesuppleant, AFS G-MAG AB (org.nr. 556747-4696)

Magnus Löfgren, *styrelseledamot och kreditansvarig*

Humlegårdsgatan 20, 5 tr.
SE-114 46 Stockholm
Tel: 08-410 379 99
E-post: magnus@amplakapital.se

Övriga uppdrag:

- Styrelseledamot, CAM Capital AB (org.nr. 559032-9529)
- Styrelseledamot, Löfcap Fastigheter AB (org.nr. 559018-9667)
- Styrelseledamot, Löfcap Partners AB (org.nr. 559032-9511)
- Styrelseledamot, Orminge Handel AB (org.nr. 556948-4511)
- Styrelseordförande, Kraftledningen Holding AB (org.nr. 559066-1426)
- Styrelseledamot, Elisby Invest AB (org.nr. 559073-2383)
- Styrelseledamot, Elisby Fastighetsförvaltning AB (org.nr. 559069-3767)
- Styrelseledamot, Östersund Handel Holding AB (org.nr. 559110-7320)
- Styrelseledamot, Power Gate Property AB (org.nr. 556708-3414)
- Styrelseledamot, Fastighetsaktiebolaget Ekerö Strand (org.nr. 556475-0544)
- Styrelseledamot, Bioconcept AB (org.nr. 556667-3702)
- Styrelseledamot, CAM Holding Aktiebolag (org.nr. 556681-9636)
- Styrelseledamot, AFS Norsien 19 AB (org.nr. 556747-2526)
- Styrelseledamot, AFS G-MAG AB (org.nr. 556747-4696)
- Styrelseledamot, EPISO 4 Oakland Holdco AB (org.nr. 559068-5243)

5.11.2 Emittentens ledning

Emittentens dagliga ledning sköts av bolagets verkställande direktör (Rickard Fischerström) och kreditansvarig (Magnus Löfgren).

5.12 Intressen och intressekonflikter

De Ledande Befattningshavarna (d.v.s. Rickard Fischerström och Magnus Löfgren) är berättigade till årlig ersättning om upp till 800 000 kronor för avgifter och kostnader för förvaltning av Portföljen som de genomför enligt Villkoren, vilket företrädesvis utgörs av (i) kreditadministration, främst bestående av uppföljning av finansiella nyckeltal och åtaganden enligt låneavtal och rapportering till investerare, samt (ii) betalningsadministration, främst bestående av avisering av betalningar som ska göras av Celon-koncernen, mottagande av betalningar från Celon-koncernen och hantering och avisering av belopp som ska betalas till investerare. Med avräkning från de 800 000 kronor som nämns i det föregående stycket har även de Ledande Befattningshavarna rätt att erhålla Förvaltningsarvodet (sålunda får de avgifter som

kan belasta Emittenten för de Ledande Befattningshavarnas förvaltning av Portföljen årligen inte överstiga 800 000 kronor).

Ovanstående personer i styrelsen och ledningen har inga affärsförhållanden med Celon-koncernen eller med någon annan del av Emittentens verksamhet, och har inga roller i några bolag som bedriver någon verksamhet som är närliggande Emittentens verksamhet. Det föreligger därför inte några intressekonflikter relevanta för Kapital- och Vinstandelslånen per dagen för Prospektet.

6. ÖVERSIKT AV KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅNEN

Detta avsnitt innehåller en kort sammanfattning av Villkoren och är inte en fullständig beskrivning av Kapital- och Vinstandelslånen. Ett beslut att investera i Kapital- och Vinstandelslånen måste grundas på en investerares bedömning av Prospektet i dess helhet, inklusive Villkoren och dokument som införlivats genom hänvisning. De fullständiga Villkoren finns bifogade härtill.

6.1 Typ av värdepapper

Kapital- och Vinstandelslånen utgör kapital- och vinstandelslån utgivna av Emittenten i enlighet med 11 kap. 11 § aktiebolagslagen, och utgör skuldförbindelser enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

6.2 ISIN (International Securities Identification Number)

ISIN-numret för Kapital- och Vinstandelslånen är SE0006091880.

6.3 Andelslån i kontobaserad form

Kapital- och Vinstandelslånen är utställda på innehavaren och har för Obligationsinnehavarnas räkning registrerats på VP-konto/depåer i kontobaserad form, och inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Kapital- och Vinstandelslånen har följaktligen registrerats i enlighet med lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Kapital- och Vinstandelslånen har registrerats hos Euroclear Sweden AB, Box 191 SE-101 23 Stockholm.

6.4 Antal Kapital- och Vinstandelslån och emitterat belopp

Per Emissionsdagen (d.v.s. den 30 juni 2014) emitterades 208 Kapital- och Vinstandelslån med ett sammanlagt nominellt belopp om 52 miljoner kronor. Det är de 208 Kapital- och Vinstandelslånen som omfattas av upptagandet till handel på NDX.

6.5 Ledande befattningshavare

Emittenten drivs av Rickard Fischerström och Magnus Löfgren som är de Ledande Befattningshavarna.

De Ledande Befattningshavarna äger direkt eller indirekt genom bolag alla aktier i Emittenten. Inga av dessa innehar vid tidpunkten för detta Prospekt andel i något företag som konkurrerar med Emittenten.

6.6 Nominellt värde på Kapital- och Vinstandelslånen

Det sammanlagda nominella värdet på samtliga utgivna Kapital- och Vinstandelslån (”**Obligationsinnehavarnas Medel**”) utgivna i enlighet med Villkoren uppgår till 52 miljoner kronor.

Emittenten planerar att göra ett återköpserbjudande av Kapital- och Vinstandelslån upp till ett totalt belopp om 20 miljoner kronor. Den del av dessa 20 miljoner kronor som inte används för återköp av Kapital- och Vinstandelslån kommer återbetalas i enlighet med Villkoren. Efter återköpet samt återbetalningen (om tillämpligt) kommer Obligationsinnehavarnas Medel uppgå till 32 miljoner kronor.

6.7 Nominellt belopp

Det nominella beloppet för varje Kapital- och Vinstandelslån är 250 000 kronor.

6.8 Emissionsdag och Återbetalningsdag

Emissionsdagen, det vill säga det datum då Kapital- och Vinstandelslånen utfärdats, var den 30 juni 2014. Kapital- och Vinstandelslånen förföll i enlighet med Villkoren den 30 juni 2019, vartefter löptiden för Kapital- och Vinstandelslånen enligt beslut av Obligationsinnehavarna den 14 augusti 2019 förlängdes till 30 juni 2022.

6.9 Överlåtbarhet

Kapital- och Vinstandelslånen är fritt överlåtbara, med de begränsningar som kan följa av gällande rätt.

6.10 Beräkning av Ränta

Den Löpande Avkastning som erhållits under en Ränteperiod ska anses utgöra ränta på Obligationsinnehavarnas Medel (”**Ränta**”). Räntan är beroende av nettoavkastningen från de Lån som utgör Portföljen. Lånen i Portföljen utgörs av penninglån som lämnats för de ändamål som framgår av punkt 4.1 i Villkoren. Portföljens resultat, fortsatta utveckling och volatilitet finns tillgänglig på Emittentens webbplats, utan kostnad.

Varje Obligationsinnehavare har rätt till sin Kvotandel av Räntan. Ränteberäkningar ska inte ta hänsyn till eventuella skatter som ska betalas av Emittenten, om inte sådan skatt är en Tillåten Kostnad.

Den Löpande Avkastningen är Portföljens nettoavkastning, vilket utgörs av:

(a) alla kontanta medel som betalas till Emittenten i relation till ett lån lämnat till Celon-koncernen, såsom räntor, men ska exkludera Kapitalintäkter;

(b) alla kontanta medel som betalas till Emittenten vid avyttring av en Härledd Tillgång;

(c) alla intäkter och räntor Emittenten erhåller i relation till (i) varje eventuell outnyttjad del av Obligationsinnehavarnas Medel och (ii) sådana medel eller tillgångar som ska, men ännu inte har, delats ut till Obligationsinnehavarna enligt Villkoren; och

(d) belopp som klassificeras som Löpande Avkastning i enlighet med punkt 9.1 i Villkoren,

med avdrag för Tillåtna Kostnader, d.v.s. huvudsakligen följande kostnader och avgifter relaterade till Portföljen:

(a) arvoden till advokater och revisorer, depå- och förvaltningsavgifter, konsultarvoden, värderingskostnader samt övriga arvoden och kostnader hänförliga till Kapital- och Vinstandelslånen (inklusive kostnader som uppstår i samband med notering av Kapital- och Vinstandelslånen på en Reglerad Marknad, och att bibehålla sådan notering (exklusive alla kostnader som uppstått i samband etablering av Emittenten);

(b) investeringskostnader rörande de delar av Obligationsinnehavarnas Medel som enligt Villkoren ska placeras i specialinlåning hos en svensk affärsbank;

(c) alla skatter och pålagor som åläggs Emittenten (exklusive skatt på Förvaltningsarvodet och Emittentens resultat) i förhållande till Kapital- och Vinstandelslånen eller Portföljen;

(d) Emittentens övriga kostnader och avgifter i samband med tillhandahållande av lån till Celon-koncernen;

(e) avgifter och kostnader för förvaltning som tillhandahålls av de Ledande Befattningshavarna, upp till 800 000 kronor per år; samt

(f) Förvaltningsarvodet.

De kostnader, avgifter eller utgifter som avses i paragraf (a) – (d) ovan får inte vara sådana som betalas till Aktieägarna eller de Ledande Befattningshavarna. Summan av (e) – (f) ovan får inte överstiga 800 000 kronor per år.

Emittenten kommer att utföra alla ränteberäkningar.

Ränta som betalas på Obligationsinnehavarnas Medel baseras på betalningar från de underliggande lånen till Celon-koncernen, som i sin tur beräknas med hjälp av vissa referensvärden som definieras i Villkoren. Dessa referensvärden tillhandahålls av Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB. Vid utfärdande av detta Prospekt är varken Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB, inkluderade i det register över administratörer och referensvärden som förs av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (”**ESMA**”) i enlighet med artikel 36 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 (”**Benchmarkförordningen**”). Såvitt Emittenten känner till vid tidpunkten för godkännande av detta Prospekt är övergångsbestämmelserna i artikel 51 i Benchmarkförordningen tillämpliga, enligt vilka Svenska Bankföreningen och/eller dess helägda dotterbolag Financial Benchmarks Sweden AB, ännu inte behöver ansöka om auktorisation eller registrering.

6.11 Betalning av Ränta

Ränta ska ackumuleras från och med Emissionsdagen till och med Återbetalningsdagen och utgörs av den Löpande Avkastning som erhållits under en Ränteperiod.

Den första Ränteperioden påbörjades vid Emissionsdagen och slutar 30 september 2014. Därefter ska varje Ränteperiod vara tre (3) månader och avslutas den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december varje år, till och med den Ränteperiod som slutar på Återbetalningsdagen. Om en Ränteperiod slutar på en dag som inte är en Bankdag ska Ränteperioden i stället avslutas på nästföljande Bankdag i samma kalendermånad (om det finns någon) eller föregående Bankdag (om det inte finns någon).

Räntan ska betalas tio (10) Bankdagar efter den sista dagen i varje Ränteperiod, med undantag för den Ränteperioden som slutar på Återbetalningsdagen, då Räntan ska betalas efter tjugofem (25) Bankdagar.

6.12 Återbetalning av Lån och amorteringar före Återbetalningsdagen

All återbetalning av kapitalbelopp som görs till Emittenten i förhållande till Celon-lånet utgör Kapitalintäkter. Alla Kapitalintäkter ska i första hand användas för att betala kostnader hänförliga till Portföljen. Emittenten kan därefter välja att (i) använda sådana Kapitalintäkter för

återbetalning av Lånebeloppet, eller (ii) återköpa Kapital- och Vinstandelslån, upp till ett belopp som tillsammans med de Kapitalintäkter som använts för att betala kostnader hänförliga till Portföljen uppgår till det Lån som Kapitalintäkten härrör från. Om någon del av Kapitalintäkten därefter kvarstår ska kvarvarande belopp anses utgöra Löpande Avkastning.

Belopp som kvarhålls av Emittenten för att betala kostnader hänförliga till Portföljen i enlighet med Villkoren ska inte anses utgöra Kapitalintäkter. Belopp som sålunda kvarhålls under en period överstigande tolv (12) månader får inte överstiga tio (10) procent av Obligationsinnehavarnas Medel, och eventuella sådana överskjutande belopp, eller belopp som enligt Emittentens bedömning inte längre bör kvarhållas för att betala kostnader hänförliga till Portföljen, ska anses utgöra Kapitalintäkter.

6.13 Återköp av Kapital- och Vinstandelslån

Emittenten får genom ett Återköpserbjudande återköpa vissa, men inte alla, utestående Kapital- och Vinstandelslån. Ett Återköpserbjudande ska ange (i) det totala antal Kapital- och Vinstandelslån som Emittenten är villig att återköpa, (ii) den dag som en Obligationsinnehavare senast måste acceptera ett Återköpserbjudande enligt Villkoren (”**Acceptdagen**”), (iii) den dag som Emittenten enligt ett Återköpserbjudande är villig att återköpa Kapital- och Vinstandelslån enligt Villkoren (”**Återköpsdagen**”) och (iv) instruktioner hur Obligationsinnehavare som vill acceptera Återköpserbjudandet ska gå tillväga. Acceptdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter datumet för avsändandet av Återköpserbjudandet och Återköpsdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter Acceptdagen.

Varje Kapital- och Vinstandelslån för vilken en Obligationsinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande ska senast tio (10) Bankdagar efter den relevanta Återköpsdagen bli återköpta av Emittenten till ett pris motsvarande (i) sådant Kapital- och Vinstandelslåns nominella belopp (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b) i Villkoren) plus (ii) all Ränta som har ackumulerats (men ännu inte betalats till Obligationsinnehavarna) till och med den relevanta Återköpsdagen delat med antalet utestående Kapital- och Vinstandelslån. Priset ska beräknas och fastställas av Emittenten.

Om det totala antalet Kapital- och Vinstandelslån för vilka Obligationsinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande överstiger det totala antalet Kapital- och Vinstandelslån som Emittenten är villig att återköpa enligt det relevanta Återköpserbjudandet ska det totala antalet Kapital- och Vinstandelslån som Emittenten ska återköpa minskas i motsvarande mån, fördelat, så långt det är möjligt, mellan varje Obligationsinnehavare som senast på Acceptdagen har accepterat det relevanta Återköpserbjudandet proportionellt i förhållande till hur många Kapital- och Vinstandelslån varje sådan Obligationsinnehavare vill få återköpta, avrundat nedåt till närmaste heltal.

Kapital- och Vinstandelslån som sålunda har blivit återköpta av Emittenten ska omedelbart annulleras.

6.14 Återbetalning på Återbetalningsdagen

Emittenten ska sträva efter att tillse att samtliga Lån är återbetalda senast på Återbetalningsdagen. Om det finns några Lån som inte förväntas bli återbetalade på Återbetalningsdagen, eller som inte kan lösas på ett kommersiellt godtagbart vis, ska Emittenten låta Obligationsinnehavarna besluta om huruvida (i) Emittenten ska tillåta att de utestående Lånen fortsätter löpa, eller (ii) om de ska utdelas i natura. Emittentens har också som avsikt i en sådan situation att presentera en möjlighet för Obligationsinnehavarna att förlänga Kapital- och

Vinstandelslånens löptid. Beslut om att förlänga Kapital- och Vinstandelslånens löptid är dock inte ett alternativ som framgår av Villkoren.

6.15 Acceleration av Kapital- och Vinstandelslånen

Alla Obligationsinnehavare har rätt att förklara samtliga sina Kapital- och Vinstandelslån omedelbart förfallna till betalning:

(a) vid Emittentens insolvens (såsom närmare angivit i Villkoren);

(b) om de Ledande Befattningshavarna tillsammans slutar att äga, direkt eller indirekt, minst femtio (50) procent av samtliga röster och aktier i Emittenten, om inte Obligationsinnehavarna samtyckt därtill;

(c) om Emittenten eller (i förekommande fall) de Ledande Befattningshavarna underlåter att följa, eller agerar på något sätt i strid med, väsentliga förpliktelser enligt Villkoren, förutsatt att (i) Obligationsinnehavare som representerar över femtio (50) procent av Obligationsinnehavarna underrättat Emittenten därom, (ii) underlåtenheten och/eller åsidosättandet inte orsakats av ett tekniskt eller administrativt fel, och (iii) att Emittenten eller relevant Ledande Befattningshavare inte vidtar rättelse inom fyrtio (40) Bankdagar från mottagande av underrättelse därom.

6.16 Preskription

Fordran på alla kapitalbelopp (vilket inkluderar alla Kapitalintäkter) preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta (vilket inkluderar Ränta) preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för sådan betalning Emittenten.

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

6.17 Begränsning av ansvar

Aktieägarna ska inte ha något ansvar gentemot Obligationsinnehavarna för skada som uppstår ur något agerande eller brist på agerande från Aktieägarnas eller Styrelsens sida. Detta gäller dock inte skada som följer av bedrägeri från Aktieägares håll eller skada som uppstår på grund av uppsåtlig eller oaktsam handling av en Aktieägare gentemot Obligationsinnehavarna, eller brott mot Villkoren.

Varken Emittenten eller någon ledamot i Styrelsen kan hållas ansvariga för någon Obligationsinnehavares skada som uppkommer på grund av lednings- och/eller kommersiella beslut, agerande eller brist på agerande, eller annars genom Villkoren, utom i de fall Emittentens eller någon ledamot i Styrelsens beteende utgjort bedrägeri eller skada som uppstått på grund av deras uppsåt eller oaktsamhet, eller brott mot Villkoren som är av materiell betydelse.

Varken Emittenten, någon ledamot i Styrelsen eller någon Aktieägare kan hållas ansvarig för eventuella skador som uppstår från något lagbud, eller någon åtgärd som tagits av en offentlig myndighet, eller krig, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet.

Det som stadgas i detta avsnitt 6.17 ska endast gälla i den utsträckning som annat inte följer av lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av instrument vid var tid.

6.18 Kapital- och Vinstandelslånens valuta

Kapital- och Vinstandelslånen är utgivna och denominerade i svenska kronor.

6.19 Förmånsrätter och säkerheter

Emittentens förpliktelser och skyldigheter som följer av Villkoren och Kapital- och Vinstandelslånen ska vid alla tillfällen i förmånsrättsligt hänseende vara jämställda med Emittentens övriga icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser, så långt inte annat följer av gällande rätt.

Som säkerhet för de avgifter som Emittenten har att erlägga eller kan komma att behöva erlägga till Euroclear Sweden AB har Emittenten arrangerat att Swedbank AB (publ) ställt en bankgaranti om 50 000 kronor. Som säkerhet för garantin har Emittenten deponerat 50 000 kronor på ett bankkonto hos Swedbank AB (publ). Emittenten får inte disponera över dessa medel utan Swedbank AB (publ)s medgivande. Vid dagen för Prospektet är inga av Emittentens övriga tillgångar belastade med någon säkerhet.

6.20 Rättigheter knutna till Kapital- och Vinstandelslånen

De rättigheter som är knutna till Kapital- och Vinstandelslånen inkluderar återbetalning av Lånebeloppet och Ränta, samt de ytterligare rättigheter som anges i Villkoren. Emittentens skyldighet att återbetala Lånebeloppet beror på Portföljens värde från tid till annan. En Obligationsinnehavare är således inte garanterad återbetalning av ett Kapital- och Vinstandelslåns nominella belopp.

Obligationsinnehavarnas rätt till återbetalning av Lånebeloppet jämte Ränta är begränsad till tillgångarna i Portföljen. Obligationsinnehavarna har inte rätt till någon av Emittentens övriga tillgångar.

6.21 Beslut av Obligationsinnehavarna

En begäran av en eller flera Obligationsinnehavare som representerar minst tio procent av Obligationsinnehavarnas Medel att fatta beslut i en fråga rörande Villkoren ska riktas till Emittenten och ska behandlas på en Obligationsinnehavarstämma.

Endast en person som är, eller som har försetts med en fullmakt från en person som är registrerad som Obligationsinnehavare den femte Bankdagen före dagen för Obligationsinnehavarstämma kan utöva rösträtt som Obligationsinnehavare på sådan Obligationsinnehavarstämma.

Ett beslut som fattats vid en Obligationsinnehavarstämma är bindande för samtliga Obligationsinnehavare oavsett om de närvarat vi Obligationsinnehavarstämman. Obligationsinnehavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Obligationsinnehavare.

Information om beslut som fattats på en Obligationsinnehavarstämma ska omedelbart skickas till Obligationsinnehavarna, och publiceras på Emittentens webbplats, dock ska underlåtenhet härtill inte innebära att något beslut befinns ogiltigt. Emittenten är skyldig att på begäran tillställa en Obligationsinnehavare protokoll från Obligationsinnehavarstämma.

6.22 Notering av Kapital- och Vinstandelslånen

Emittenten ska ansöka om att Kapital- och Vinstandelslånen upptas till handel på NDX. Notering förväntas ske tidigast 30 augusti 2019, förutsatt att ansökan godkänns.

6.23 Tillämplig lagstiftning och tvistlösning

Kapital- och Vinstandelslånen har skapats i enlighet med svensk rätt. Svensk rätt ska tillämpas på Villkoren, liksom för alla andra förpliktelser som kan uppstå i samband med Villkoren.

Alla tvister som uppstår i anledning av eller i anslutning till dessa Villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden ska bestå av tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Språket för förfarandet ska vara svenska.

6.24 Värdepapper av samma slag

Kapital- och Vinstandelslånen togs initialt upp till handel på NDX den 23 mars 2015. I samband med att Kapital- och Vinstandelslånen initialt förföll avlistades Kapital- och Vinstandelslånen från NDX den 20 juni 2019. Emittenten känner därutöver inte till någon marknad på vilken värdepapper av samma slag som Kapital- och Vinstandelslånen redan har tagits upp till handel.

6.25 Skattekonsekvenser av Kapital- och Vinstandelslånen, preliminärskatt, *etc*.

Skattelagstiftningen i en innehavares medlemsstat och Sverige kan inverka på inkomsterna från Kapital- och Vinstandelslånen.

Alla utbetalningar sker genom Euroclear Sweden ABs försorg. Om tillämpligt gör Euroclear Sweden AB avdrag för preliminärskatter och källskatter.

6.26 Kreditbetyg

Inget kreditbetyg har, på Emittentens begäran eller med dennes medverkan i ratingprocessen, tilldelats varken Emittenten eller Kapital- och Vinstandelslånen.

7. ALLMÄN INFORMATION

Kapital- och Vinstandelslånen clearas genom Euroclear Sweden, med ISIN-nummer SE0006091880.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen och ansökan kommer att göras för att Kapital- och Vinstandelslånen ska upptas till handel på NDX (vilket inte ska anses som en utfästelse för att Kapital- och Vinstandelslånen kommer att upptas till handel på en reglerad marknad).

Så länge som detta Prospekt är giltigt finns kopior av följande handlingar tillgängliga på Emittentens webbplats (www.amplakapital.se):

(a) Emittentens bolagsordning;

(b) Emittentens årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 (inklusive revisionsberättelser); samt

(c) Emittentens delårsrapporter avseende perioderna 1 januari 2018 till 30 juni 2018 respektive 1 januari 2019 till 1 januari 2019.

Emittenten har fattat alla nödvändiga beslut, och erhållit alla bemyndiganden och tillstånd behövliga i relation till Kapital- och Vinstandelslånen och som behövs för att fullgöra sina skyldigheter i relation till dessa. Beslut att utfärda Kapital- och Vinstandelslånen fattades på Emittentens bolagsstämma 27 juni 2014.

Detta Prospekt hänvisar inte till några utlåtande från sakkunniga.

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen så som behörig myndighet, i enlighet med europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Varje investerare bör själv göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Kapital- och Vinstandelslånen.

Detta Prospekt kommer att offentliggöras på Finansinspektionens webbplats, http://www.fi.se.

Kostnad för godkännande av detta Prospekt uppgår till 38 800 kronor. Kostnad för upptagande av Kapital- och Vinstandelslånen till handel på NDX uppgår till ca 10 000. Kostnaden för att hålla Kapital- och Vinstandelslånen listade på NDX uppgår årligen till ca 60 000 kronor.

8. DOKUMENT SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar, vilka har publicerats före detta Prospekt, är införlivade genom hänvisning och utgör en del av detta Prospekt:

(a) Emittentens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2017, med hänvisning till den reviderade konsoliderade finansiella informationen och revisionsberättelsen (ÅR 2017):

(i) Resultaträkning, sidan 3.

(ii) Balansräkning, sidan 4-5.

(iii) Förändringar i eget kapital, sidan 6.

(iv) Kassaflödesanalys, sidan 7.

(v) Tilläggsupplysningar, sidan 8-22.

(vi) Revisionsberättelse, sidan 23-25.

(b) Emittentens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2018, med hänvisning till den reviderade konsoliderade finansiella informationen och revisionsberättelsen (ÅR 2018):

(i) Resultaträkning, sidan 3.

(ii) Balansräkning, sidan 4-5.

(iii) Förändringar i eget kapital, sidan 6.

(iv) Kassaflödesanalys, sidan 7.

(v) Tilläggsupplysningar, sidan 8-21.

(vi) Revisionsberättelse, sidan 22-24.

(c) Emittentens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2018, med hänvisning till den oreviderade finansiella informationen (Q2 2018):

(i) Resultaträkning, sidan 2.

(ii) Balansräkning, sidan 3-4.

(iii) Förändringar i eget kapital, sidan 5.

(iv) Kassaflödesanalys, sidan 6.

(v) Tilläggsupplysningar, sidan 7-13.

(d) Emittentens oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2019, med hänvisning till den oreviderade finansiella informationen (Q2 2019):

(i) Resultaträkning, sidan 2.

(ii) Balansräkning, sidan 3-4.

(iii) Förändringar i eget kapital, sidan 5.

(iv) Kassaflödesanalys, sidan 6.

(v) Tilläggsupplysningar, sidan 7-13.

De delar av ovan dokument som inte införlivas genom hänvisning finns antingen återgivna i andra delar av Prospektet eller har bedömts av Emittenten sakna relevans för Obligationsinnehavarna.

Så länge som något Kapital- och Vinstandelslån är utestående kommer kopior av de handlingar som införlivats genom hänvisning under kontorstid finnas tillgängliga för inspektion på Emittentens kontor.

Potentiella investerare uppmanas att tillgodogöra sig de handlingar som införlivats genom hänvisning innan beslut rörande investeringar i Kapital- och Vinstandelslånen fattas.

De handlingar som införlivats till Prospektet genom hänvisning är aktuella per det datum som respektive handling daterats. Inga utfästelser görs i de handlingar som införlivats genom hänvisning kring att det inte skett eller kommer att ske någon förändring i Emittentens affärer, finansiella ställning eller i övrigt.

9. VILLKOR

[Bifogas separat]

VILLKOR FÖR

AMPLA KAPITAL AB (PUBL)

KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅN

UTGIVNA FÖR ATT FINANSIERA

CELON FÖRVALTNING AB

UPP TILL 60 000 000 kronor

ISIN: SE0006091880

Ursprungligen daterade 1 juli 2014, såsom ändrade den 14 augusti 2019

Distribution av detta dokument och erbjudandet av Obligationerna kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för legala restriktioner. Personer som får detta dokument i sin besittning måste därför informera sig om, och iaktta, sådana restriktioner.

LEGAL#18308016v1

MANNHEIMER SWARTLING
WWW.MANNHEIMERSWARTLING.SE

PRIVACY NOTICE

Emittenten behandlar personuppgifter om Obligationsinnehavarna, Obligationsinnehavarnas ombud eller agenter och andra personer som utsetts att agera för Obligationsinnehavarnas räkning. De personuppgifter som kan komma att samlas in och behandlas är namn, kontaktuppgifter och i tillämpliga fall obligationsinnehav. Personuppgifter som rör Obligationsinnehavarna inhämtas från Euroclear Sweden. Personuppgifter som rör andra än Obligationsinnehavarna samlas in direkt från dessa personer.

Emittenten behandlar personuppgifter för följande ändamål:

(a) för att utöva sina rättigheter och skyldigheter enligt dessa Obligationsvillkor, vilket bl.a. innebär administrering och förvaltning av obligationerna samt möjliggörande av att Obligationshavarna kan utöva sina rättigheter, och

(b) för att uppfylla sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning.

Behandlingen av personuppgifterna om Obligationsinnehavarna för ändamål (a) grundar sig på att behandlingen är nödvändig för att Emittenten ska kunna uppfylla sina förpliktelser gentemot Obligationsinnehavaren i enlighet med dessa Obligationsvillkor. Behandlingen av personuppgifter om andra än Obligationsinnehavarna för ändamål (a) grundar sig på Emittentens berättigade intresse eftersom intresset av att uppfylla förpliktelserna gentemot Obligationsinnehavarna enligt dessa Obligationsvillkor väger tyngre än något av de registrerades motstående intressen. Behandlingen av personuppgifterna för ändamål (b) grundar sig på att behandlingen är nödvändig för att Emittenten ska kunna uppfylla tillämplig lagstiftning.

Personuppgifterna kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet för vilket de samlades in samt så länge det är tillåtet eller krävs enligt tillämplig lagstiftning.

Personuppgifter som samlats in av Emittenten kan komma att delas med andra, såsom Euroclear Sweden och eventuella rådgivare till Emittenten, om det är nödvändigt för att uppnå det ändamål för vilket personuppgifterna samlades in.

De registrerade har rätt att veta vilka personuppgifter som behandlas om dem och kan begära en kopia av dessa i ett strukturerat, allmänt använt och maskinläsbart format samt att få sina personuppgifter överförda till en annan personuppgiftsansvarig. Därutöver har de registrerade rätt att (i) begära att felaktiga eller ofullständiga personuppgifter rättas och, i vissa fall, raderas, (ii) invända mot viss behandling av personuppgifter och (iii) begära att behandlingen begränsas. De registrerade har även rätt att kontakta eller lämna in klagomål angående Emittentens behandling av personuppgifter till Datainspektionen.

Emittentens adress och kontaktuppgifter finns tillgängliga på Emittentens hemsida www.amplakapital.se.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. DEFINITIONER 1
2. UPPTAGANDE AV LÅN 5
3. BELOPP OCH INNEHAV 5
4. ANVÄNDNING AV OBLIGATIONSINNEHAVARNAS MEDEL 6
5. OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM 7
6. RÄTT ATT AGERA FÖR OBLIGATIONSINNEHAVARE 7
7. BETALNINGAR 8
8. RÄNTA 9
9. KAPITALINTÄKTER 9
10. ÅTERBETALNING AV ANDELSÄGARNAS MEDEL 9
11. ÅTERKÖP AV OBLIGATIONER 10
12. FÖRVALTNING AV PORTFÖLJEN 11
13. INFORMATION TILL OBLIGATIONSINNEHAVARNA 11
14. ALLMÄNNA ÅTAGANDEN 12
15. ACCELERATION AV OBLIGATIONER 13
16. BESLUT AV OBLIGATIONSINNEHAVARNA 14
17. PRESKRIPTION 16
18. MEDDELANDEN 16
19. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M. 16
20. ÖVRIGT 17
21. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION 17

1. DEFINITIONER

1.1 Definitioner

Följande definitioner används i dessa obligationsvillkor ("**Villkoren**"):

"**ABL**" ska betyda aktiebolagslagen (2005:551).

"**Acceptdagen**" ska betyda den dag som en Obligationsinnehavare senast måste acceptera ett Återköpserbjudande i enlighet med 11.

"**Aktieägare**" ska betyda de Ledande Befattningshavarna och alla framtida aktieägare i Emittenten till vilka aktier i Emittenten har överlåtits eller emitterats.

"**Andelslånen**" ska avse kapital- och vinstandelslån utfärdade av Emittenten i enlighet med 11 kap. 11 § ABL.

"**Avstämningsdag**" ska ha den betydelse som anges i 7.1.1.

"**Bankdag**" ska betyda en dag i Sverige som inte är en lördag, söndag eller allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska inte anses som bankdag.

"**Emissionsdagen**" ska avse den dag då samtliga Obligationer ges ut av Emittenten i enlighet med dessa Villkor (vilket är den 30 juni 2014).

"**Emissionsinstitut**" är Eminova Fondkommission AB, samt varje annat emissionsinstitut som utses av Emittenten, för att vara dess emissionsinstitut i enlighet med vid var tid gällande CSD-regler, (för närvarande "Regelverk för Emittenter och Emissionsinstitut 2019:1").

"**Emittent**" är Ampla Kapital AB (publ), reg. nr 556971-1947, med adress c/o Elisby Fastigheter, Arsenalgatan 2, 111 47 Stockholm, Sverige, och e-post info@amplakapital.se.

"**Euroclear Sweden**" ska betyda Emittentens centrala värdepappersförvarare för Obligationerna, från tid till annan, initialt Euroclear Sweden AB, org.nr. 556112-8074, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

"**Förvaltningsarvode**" ska betyda den avgift som betalas kvartalsvis i efterskott av Emittenten till de Ledande Befattningshavarna för förvaltningen av Portföljden, vilken är 550 000 kronor *per annum* minus eventuella kostnader som omfattas av (e) i definitionen av Tillåtna Kostnader.

"**GAAP**" ska betyda allmänt accepterade principer, normer och praxis för redovisning i Sverige, inklusive IFRS (i den utsträckning som detta behövs för notering av Obligationerna enligt 14.6).

"**Härledda Tillgångar**" ska betyda aktier, warranter och andra värdepapper eller tillgångar som erhållits av Emittenten avseende ett Lån, eller i samband med en omläggning av ett Lån eller omstrukturering av en Låntagare.

"**Kapitalintäkter**" ska betyda alla kapitalbelopp som mottagits av, återbetalats eller återförts till Emittenten avseende ett Lån.

"**Kontoförande Institut**" ska betyda en bank eller annan part som fått vederbörligt tillstånd att verka som kontoförande institut enligt LKF och genom vilken en Obligationsinnehavare har öppnat VP-konto för sina Obligationer.

"**Kvotandel**" ska betyda det sammanlagda nominella beloppet (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) för de Obligationer som innehas av en viss Obligationsinnehavare delat med Obligationsinnehavarnas Medel.

"**Ledande Befattningshavare**" är Rickard Fischerström och Magnus Löfgren.

"**LKF**" ska betyda lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

"**Lån**" ska betyda varje lån som tillhandahålls av Emittenten till en Låntagare för att uppfylla syftet i 4.1 och som finansieras med medel som mottagits från utfärdandet av Obligationerna.

"**Lånebelopp**" ska ha den betydelse som anges i 3.3.

"**Låntagare**" ska betyda Celon Förvaltning AB, reg. nr 556954-3878, och dess Närstående.

"**Löpande Avkastning**" betyder nettoavkastningen på Portföljen, vilket utgör:

(a) alla kontanta belopp (utom Kapitalintäkter) som betalas till Emittenten i relation till, och under löptiden för, ett Lån, inklusive räntor och uppläggningsavgifter;

(b) alla kontanta belopp som betalas till Emittenten vid avyttring av en Härledd Tillgång;

(c) alla intäkter och räntor Emittenten erhåller i relation till (i) varje eventuell outnyttjad del av Obligationsinnehavarnas Medel och (ii) sådana medel eller tillgångar som ska, men ännu inte har, delats ut till Obligationsinnehavarna enligt dessa Villkor; och

(d) belopp som klassificeras som Löpande Avkastning i enlighet med 9.1,

minus Tillåtna Kostnader (vilket innefattar Förvaltningsarvodet).

"**Närstående**" ska betyda (i) en juridisk person som vid någon tidpunkt, direkt eller indirekt, kontrolleras av i förhållande till (a) Emittenten, av en eller flera Aktieägare, och (b) Låntagaren, av en eller flera av dess aktieägare, (ii) verkställande direktör och de andra personer som kan inverka på investeringsbeslut som fattas av sådan person som anges i (i) (var och en, en "**Relevant Person**"), samt (iii) varje juridisk person som, direkt eller indirekt, kontrolleras av en Relevant Person. I detta avseende avser "kontroll" att, direkt eller indirekt, kunna styra över förvaltningen eller inriktningen på sådan person, antingen genom utövande av rösträtt som följer av aktieägande, genom avtal eller på annat sätt.

"**Obligation**" ska betyda de Andelslån från Obligationsinnehavarna till Emittenten vilka omfattas av dessa Villkor.

"**Obligationsinnehavare**" ska betyda, i förhållande till ett VP-konto, den person som är direktregistrerad eller förvaltarregistrerad innehavare av en Obligation.

"**Obligationsinnehavarnas Medel**" ska betyda det totala nominella beloppet för alla utestående Obligationer minus de belopp som återbetalats till Obligationsinnehavarna enligt 9.1(b).

"**Obligationsinnehavarstämma**" ska betyda ett möte för Obligationsinnehavarna som hålls i enlighet med 16.

"**Portfölj**" ska betyda (i) Lån och Härledda Tillgångar, (ii) alla outnyttjade delar av Obligationsinnehavarnas Medel, och (iii) sådana belopp eller tillgångar som ska återbetalas eller distribueras (men ännu inte har återbetalats eller distribuerats) till Obligationsinnehavarna enligt dessa Villkor.

"**Portföljvärde**" ska betyda Portföljens värde vid var tidpunkt, fastställd enligt GAAP, som tillämpat av Emittenten från och med Emissionsdagen.

"**Reglerad Marknad**" ska betyda en reglerad marknad, såsom det definierats i direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

"**Ränta**" har den betydelse som anges i 8.1.

"**Ränteperiod**" ska betyda (i) med avseende på den första Ränteperioden, tiden från Emissionsdagen till och med 30 september 2014, och (ii) med avseende på efterföljande Ränteperioder, tiden från den sista dagen av föregående Ränteperiod till och med den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december (den av dessa dagar som infaller först därefter) eller Återbetalningsdagen (som tillämpligt) dock att, om en Ränteperiod slutar på en dag som inte är en Bankdag, ska Ränteperioden i stället avslutas på nästföljande Bankdag i samma kalendermånad (om det finns någon) eller föregående Bankdag (om det inte finns någon).

"**STIBOR 3M**" ska betyda:

(a) den räntesats som vid kl. 11.00 aktuell dag anges på Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR Fixing med tre (3) månaders löptid (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i svenska kronor; eller

(b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Danske Bank A/S, Nordea Bank Apb, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) anger till Emittenten på dennes begäran för depositioner av 10 000 000 kronor för lån med tre (3) månaders löptid; eller

(c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b), den räntesats som enligt Emittentens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i svenska kronor på internbankmarknaden i Stockholm för lån med tre (3) månaders löptid, och

om sådan räntesats enligt punkterna (a)-(c) är lägre än noll ska STIBOR 3M anses vara noll.

"**Styrelsen**" ska betyda Emittentens styrelse, från tid till annan.

"**Säkerhet**" ska betyda hypotek, pant, inteckning, eller annan liknande belastning för att säkra någons skuld eller förpliktelse, eller annat avtal eller arrangemang med motsvarande effekt.

"**Tillåtna Kostnader**" ska betyda följande kostnader, avgifter och utgifter relaterade till Portföljen:

(a) arvoden till advokater och revisorer, depå- och förvaltningsavgifter, konsultarvoden, värderingskostnader samt övriga arvoden och kostnader hänförliga till Obligationerna (inklusive kostnader som uppstår i samband med notering av Obligationerna på en Reglerad Marknad, och att bibehålla sådan notering, men, exklusive alla kostnader som uppstått i samband med etablering av Emittenten);

(b) investeringskostnader rörande delar av de outnyttjade delarna av Obligationsinnehavarnas Medel, enligt 4.1.4;

(c) alla skatter och pålagor (exklusive skatt relaterad till Förvaltningsarvodet och skatt på Emittentens nettoinkomster) som åläggs Emittenten i förhållande till Obligationerna eller Portföljen;

(d) Emittens övriga kostnader och avgifter i samband med tillhandahållande av Lån (inklusive kostnader och avgifter för banktjänster, förmedling, registrering, finders fees, depåer, och andra liknande avgifter);

(e) avgifter och kostnader för förvaltning som tillhandahålls av de Ledande Befattningshavarna, upp till 800 000 kronor *per annum*; samt

(f) Förvaltningsarvodet.

Punkterna (a) till (d) får inte vara kostnader, avgifter eller utgifter som betalas till Aktieägarna eller de Ledande Befattningshavarna.

"**VP-konto**" ska betyda det konto för dematerialiserade värdepapper som upprätthålls av Euroclear Sweden i enlighet med LKF i vilket (i) en ägare av sådana värdepapper är direktregistrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är registrerat i en förvaltares namn.

"**Återbetalningsdag**" ska betyda den åttonde (8) årsdagen av Emissionsdagen (det vill säga 30 juni 2022).

"**Återköpsdag**" ska betyda den dag som Emittenten enligt ett Återköpserbjudande är villig att återköpa vissa av de utestående Obligationerna i enlighet med 11.

"**Återköpserbjudande**" ska betyda ett erbjudande av Emittenten att återköpa vissa av de utestående Obligationerna i enlighet med 11.

1.2 Tolkning

1.2.1 Om inte annat anges ska en hänvisning i dessa Villkor till:

(a) "**tillgångar**" inkludera nuvarande och framtida tillgångar, intäkter och rättigheter av alla slag;

(b) samtliga avtal eller instrument vara hänvisningar till sådant avtal eller instrument i sin helhet, inklusive eventuella kompletteringar, ändringar, tillägg, förnyelser, revideringar, eller andra ändringar, från tid till annan; och

(c) en angiven tid på dagen vara en hänvisning till tiden i Stockholm.

1.2.2 Ett meddelande ska anses vara utsänt genom pressmeddelande om det gjorts tillgängligt för allmänheten i Sverige på ett skyndsamt och icke-diskriminerande sätt.

1.2.3 Underlåtenhet av en Obligationsinnehavare att utöva någon rätt under dessa Villkor ska inte innebära att sådan rättighet eller rätt till ersättning försämras, och ska inte anses vara ett avstående av sådan rättighet eller rätt till ersättning.

2. UPPTAGANDE AV LÅN

2.1 Obligationerna är utgivna i svenska kronor och omfattas av dessa Villkor.

2.2 Emittenten åtar sig, med beaktande av vad som anges i 2.4, att göra betalningar (inklusive återbetalning av Lånebeloppet och betalning av Ränta) avseende Obligationerna, och i övrigt iaktta dessa Villkor.

2.3 Emittentens skyldighet att återbetala Lånebeloppet beror på Portföljens värde från tid till annan. En Obligationsinnehavare är således inte garanterad återbetalning av en Obligations nominella belopp.

2.4 Obligationsinnehavarnas rätt till återbetalning av Lånebeloppet jämte Ränta är begränsad till tillgångarna i Portföljen. Obligationsinnehavarna har inte rätt till någon av Emittentens övriga tillgångar.

2.5 Genom att teckna sig för en Obligation samtycker varje ursprunglig Obligationsinnehavare till att Obligationerna omfattas av dessa Villkor. Genom att förvärva en Obligation bekräftar var efterföljande Obligationsinnehavare att Obligationerna omfattas av Villkoren.

2.6 Emittenten ska tillse att de betalningsförpliktelser som följer av Obligationerna i förmånsrättsligt hänseende jämställs med Emittentens övriga icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser, så långt inte annat följer av gällande rätt.

2.7 Obligationerna är fritt överlåtbara, med de undantag som följer av gällande rätt. Varje Obligationsinnehavare svarar själv för att efterleva eventuella begränsningar i Obligationernas överlåtbarhet.

2.8 Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon jurisdiktion, som utgör ett offentligt erbjudande av Obligationerna. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas som främjar innehav eller spridning av något dokument eller annat material som rör Emittenten eller Obligationerna i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varje Obligationsinnehavare måste själv informera sig om och iaktta eventuella begränsningar avseende spridning av material rörande Emittenten eller Obligationerna.

3. BELOPP OCH INNEHAV

3.1 Andelslånen vilka lämnas enligt dessa Villkor utgörs av Obligationer med ett nominellt belopp per obligation initialt uppgående till 250 000 kronor.

3.2 Obligationerna är fullt betalade och har givits ut till en teckningskurs motsvarande initialt nominellt belopp.

3.3 En Obligations kapitalbelopp från tid till annan motsvarar det belopp som Emittenten är skyldig varje Obligationsinnehavare för varje Obligation, och är lika med det nominella beloppet (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) delat med Obligationsinnehavarnas Medel, multiplicerat med Obligationsinnehavarnas Medel, eller om lägre, Portföljvärdet ("**Lånebeloppet**").

3.4 Obligationsinnehavarnas Medel får inte vid något tillfälle överstiga 60 000 000 kronor.

4. ANVÄNDNING AV OBLIGATIONSINNEHAVARNAS MEDEL

4.1 Syfte

4.1.1 Emittenten ska använda Obligationsinnehavarnas Medel för att ge lån till en eller flera Låntagare. Lånen ska initialt lämnas inom tre (3) veckor från Emissionsdagen och initialt löpa till den 31 maj 2019 och därefter, om relevant, såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Lånen får användas av respektive Låntagare endast för att finansiera förvärv av och projekt rörande (i) råvindar, lokaler och gårdshus som ska göras om till bostäder, (ii) byggrätter som ska bli färdiga bostäder eller byggklara tomter, samt (iii) olika typer av kommersiella fastigheter som ska konverteras för bostadsändamål, med de ytterligare begränsningar som följer av 4.4.

4.1.2 Emittenten ska initialt tillse att, enligt Emittentens bedömning, tillfredsställande Säkerhet ställs av respektive Låntagare för respektive Lån. Alla ändringar av den Säkerhet som en Låntagare ställt för ett Lån ska beslutas av Obligationsinnehavarna.

4.1.3 Om Säkerheten för Lånen eller ett enskilt Lån enligt Emittentens bedömning vid något tillfälle inte längre är tillfredsställande och Låntagaren inte har möjlighet att lämna annan eller ytterligare Säkerhet eller om lånebeloppet inte längre används av Låntagaren för i 4.1.1 angivet syfte, kan relevant Låntagare frivilligt helt eller delvis återbetala ett Lån. Sådana återbetalda medel ska därefter användas till att återbetala Lånebeloppet enligt 9.1 eller återköpa Obligationer enligt 11.

4.1.4 Den del av Obligationsinnehavarnas Medel som vid något tillfälle inte är utlånade för det syfte som anges i avsnitt 4.1.1 ska placeras i specialinlåning hos en svensk affärsbank.

4.2 Ränta på Lånen m.m.

Emittenten ska initialt tillse att räntan som respektive Låntagare är skyldig att erlägga för respektive Lån ska vara lägst STIBOR 3M plus fem (5) procentenheter *per annum* och därefter såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Emittenten ska därutöver tillse att Låntagarna tillsammans till Emittenten är skyldiga att erlägga 800 000 kronor *per annum*, vilket avser att täcka Förvaltningsavgiften samt därutöver är skyldiga att erlägga ersättning för de kostnader som uppstår i samband med att Säkerhet ställs eller förändras för visst Lån, de kostnader som uppstår i samband med notering av Obligationerna på en Reglerad Marknad, och för att bibehålla sådan notering, de avgifter som tas ut av Euroclear Sweden i förhållande till Obligationerna, samt Emittentens kostnader för bokföring och revision.

4.3 Amortering av Lånen

Emittenten ska tillse att Låntagarna är skyldiga att göra löpande amorteringar av Lånen motsvarande minst totalt 5 miljoner konor per år.

4.4 Begränsningar

4.4.1 Lånen ska användas för att finansiera projekt som respektive Låntagare genomför som, direkt eller indirekt, ska bedriva sådan verksamhet som anges i avsnitt 4.1.1 och rör projekt som:

(a) genomförs inom Sverige;

(b) har en belåningsgrad som inte överstiger åttiofem (85) procent; och

(c) har ett uppskattat marknadsvärde på mellan 5 000 000 till 200 000 000 kronor.

4.4.2 Obligationsinnehavarna kan medge att avsteg görs från de begränsningar som följer av detta avsnitt 4.4.

4.5 Härledda Tillgångar

Emittenten kan i relation till ett Lån erhålla Härledda Tillgångar. Sådana Härledda Tillgångar ska anses utgöra en del av Portföljen, hållas av Emittenten, och avyttras när Emittenten anser lämpligt.

5. OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM

5.1 Obligationerna ska för Obligationsinnehavarna räkning registreras på VP-konto, och inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Obligationerna kommer följaktligen att registreras i enlighet med LKF. Begäran om viss registreringsåtgärd ska riktas till Kontoförande Institut.

5.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelse i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalningar avseende en Obligation ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

5.3 Emittenten ska ha rätt att erhålla information från den skuldbok för Obligationerna som förs av Euroclear Sweden. På begäran av en Obligationsinnehavare ska Emittenten begära och lämna sådana uppgifter till den Obligationsinnehavaren.

6. RÄTT ATT AGERA FÖR OBLIGATIONSINNEHAVARE

6.1 Om annan än Obligationsinnehavare önskar utöva Obligationsinnehavares rättigheter under Villkoren, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Obligationsinnehavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Obligationsinnehavaren.

6.2 En Obligationsinnehavare kan befullmäktiga en eller flera personer att företräda denne avseende vissa eller samtliga Obligationer som innehas av Obligationsinnehavaren. Varje sålunda befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Obligationsinnehavaren.

7. BETALNINGAR

7.1 Betalning av Lånebelopp och Ränta

7.1.1 Betalning eller återbetalning enligt dessa Villkor sker till den som är registrerad som Obligationsinnehavare på dagen fem (5) Bankdagar före respektive förfallodag ("**Avstämningsdagen**"), eller till sådan annan person som den dagen är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla betalning eller återbetalning.

7.1.2 Har Obligationsinnehavare genom Kontoförande Institut angett att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto sker insättningar genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Obligationsinnehavaren till den adress som denne har registrerat hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen. Om Euroclear Sweden, på grund av dröjsmål på Emittentens sida eller annars inte kan utbetala belopp enligt det föregående, ska Euroclear Sweden utbetala beloppet så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var registrerad som Obligationsinnehavare.

7.1.3 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 7 saknat rätt att mottaga detta, ska Emittenten och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter.

7.1.4 Om Emittenten ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Emittenten ha rätt att uppskjuta betalning till dess hindret avlägsnats.

7.1.5 Emittenten är inte skyldig att öka upp betalningar som görs enligt dessa Villkor till bruttobelopp till följd av någon källskatt, pålaga eller liknande.

7.2 Fördelning av betalningar

7.2.1 All ränta ska betalas till Obligationsinnehavarna som Ränta på Obligationerna.

7.2.2 All återbetalning av Obligationsinnehavarnas Medel ska utgöra återbetalning av del av Lånebeloppet.

7.2.3 Om Lånebeloppet och Ränta förfaller till betalning samtidigt, och de tillgängliga medlen är otillräckliga för att betala de belopp som förfallit till betalning, ska betalning i första hand ske avseende Ränta, i andra hand för återbetalning av Lånebeloppet.

7.3 Betalning av Förvaltningsarvodet

Förvaltningsarvodet ska betalas till de Ledande Befattningshavarna och utgör inte del av Portföljen. De Ledande Befattningshavarna äger själva att fördela Förvaltningsarvodet dem emellan. Förvaltningsarvodet beräknas och betalas kvartalsvis i efterskott till de Ledande Befattningshavarna, på den sista dagen i varje Ränteperiod.

7.4 Betalning i natura

All Löpande Avkastning eller Kapitalintäkter som inte utgör kontanta medel och som kan delas ut omedelbart ska inte anses ha mottagits av Emittenten förrän sådan inkomst eller sådana intäkter har omvandlats till kontanter på ett kommersiellt godtagbart vis.

8. RÄNTA

8.1 Betalning av ränta

8.1.1 Den Löpande Avkastning som erhållits under en Ränteperiod ska anses utgöra ränta på Obligationsinnehavarnas Medel ("**Ränta**"). Emittenten ska i varje läge eftersträva att Räntan uppgår till lägst STIBOR 3M plus fem (5) procentenheter av Obligationsinnehavarnas Medel *per annum*, eller annars såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Varje Obligationsinnehavare har rätt till sin Kvotandel av Räntan. Ränteberäkningar ska inte ta hänsyn till eventuella skatter som ska betalas av Emittenten, om inte sådan skatt är en Tillåten Kostnad.

8.1.2 Ränta ska ackumuleras från Emissionsdagen till och med Återbetalningsdagen. Ränta till Obligationsinnehavarna ska betalas tio (10) Bankdagar efter den sista dagen i varje Ränteperiod, med undantag för den Ränteperiod som slutar på Återbetalningsdagen, då Ränta ska betalas efter tjugofem (25) Bankdagar.

9. KAPITALINTÄKTER

9.1 Alla eventuella Kapitalintäkter som mottagits av Emittenten ska:

(a) *först*, användas för att betala kostnader hänförliga till Portföljen;

(b) *för det andra,* i tillämpliga fall, användas, såsom Emittenten väljer, till:

(i) återbetalning av Lånebeloppet med iakttagande av de tidsfrister som anges i 8.1.2; eller

(ii) återköp av Obligationer i enlighet med 11,

upp till ett totalt belopp som tillsammans med det belopp som kvarhållits enligt 9.1(a) uppgår till det Lån (fastställt enligt GAAP) som sådan Kapitalintäkt härrör från; och

(c) *för det tredje,* i tillämpliga fall, anses vara Löpande Avkastning.

9.2 Belopp kvarhållna av Emittenten i enlighet med 9.1(a) ska inte anses vara Kapitalintäkter. Det belopp som kvarhålls enligt 9.1(a) under en period överstigande tolv (12) månader får dock inte överstiga tio (10) procent av Obligationsinnehavarnas Medel. Medel vilka inte längre får kvarhållas eller enligt Emittentens bedömning inte längre bör kvarhållas ska då detta inträffar anses utgöra Kapitalintäkt och användas i enlighet med 9.1.

10. ÅTERBETALNING AV ANDELSÄGARNAS MEDEL

10.1 Återbetalningsdag

10.1.1 Om det finns Lån kvar i Portföljen på den dag som infaller en (1) månad före Återbetalningsdagen, vilka inte förväntas bli återbetalade före Återbetalningsdagen, eller inte kan lösas på ett kommersiellt godtagbart vis, ska Emittenten låta

Obligationsinnehavarna, i enlighet med de regler som uppställs i avsnitt 16, besluta huruvida:

(a) Emittenten ska tillåta att ovannämnda utestående Lån fortsatt innehas av Emittenten, på kommersiella villkor baserade på dessa Villkor och som beslutas av Emittenten med Obligationsinnehavarnas samtycke; eller

(b) ovannämnda utestående Lån ska utdelas i natura i enlighet med avsnitt 9.1(b) *mutatis mutandis*.

10.1.2 Efter utdelning av Obligationsinnehavarnas Medel i enlighet med avsnitt 9.1(b), 10.1.1 och/eller 15, ska Obligationerna anses återbetalade i sin helhet och Emittenten ska inte ha några ytterligare förpliktelser gentemot Obligationsinnehavarna.

10.2 Ändringar i gällande rätt

Om Emittenten på grund av ändringar i gällande rätt och/eller i tillämpningen av för Emittenten tillämpliga regler inte utan att bryta mot sådan ny gällande rätt kan uppfylla sina förpliktelser enligt dessa Villkor, eller om antingen en betydande minskning av Emittentens intäkter eller ökning av Emittentens kostnader skulle uppstå, som en följd av (i) ändringar i (eller i tolkning eller tillämpning av) gällande rätt, eller (ii) krav att efterleva någon lag eller förordning som tillkommit efter dagen för dessa Villkor, får Emittenten, med sex (6) månaders varsel, förklara Obligationerna förfallna i förtid och bestämma att de ska betalas på det datum som fastställs av Emittenten. Under denna period ska Portföljen lösas upp i enlighet med 10.1, tillämpad *mutatis mutandis*, om inte annat överenskoms mellan Emittenten och Obligationsinnehavarna.

11. ÅTERKÖP AV OBLIGATIONER

11.1 Emittenten får genom ett Återköpserbjudande återköpa vissa, men inte alla, utestående Obligationer.

11.2 Ett Återköpserbjudande ska (i) sändas i enlighet med 18 till varje person som är registrerad som Obligationsinnehavare den femte (5) Bankdagen före datumet för avsändandet av det relevanta Återköpserbjudandet och (ii) tillgängliggöras för Obligationsinnehavarna genom pressmeddelande samt publicering på Emittentens webbplats.

11.3 Ett Återköpserbjudande är oåterkalleligt och ska ange (i) det totala antal Obligationer som Emittenten är villig att återköpa, (ii) Acceptdagen, (iii) Återköpsdagen och (iv) instruktioner hur Obligationsinnehavare som vill acceptera Återköpserbjudandet ska gå tillväga. Acceptdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter datumet för avsändandet av Återköpserbjudandet och Återköpsdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter Acceptdagen.

11.4 Varje Obligation för vilken en Obligationsinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande ska senast tio (10) Bankdagar efter den relevanta Återköpsdagen bli återköpta av Emittenten till ett pris motsvarande (i) sådan Obligations nominella belopp (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) plus (ii) all Ränta som har ackumulerats (men ännu inte betalats till Obligationsinnehavarna) till och med den relevanta Återköpsdagen delat med antalet utestående Obligationer. Priset ska beräknas och fastställas av Emittenten.

11.5 Om det totala antalet Obligationer för vilka Obligationsinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande överstiger det totala antalet Obligationer som Emittenten är villig att återköpa enligt det relevanta Återköpserbjudandet ska det totala antalet Obligationer som Emittenten ska återköpa enligt 11.4 minskas i motsvarande mån, fördelat, så långt det är möjligt, mellan varje Obligationsinnehavare som senast på Acceptdagen har accepterat det relevanta Återköpserbjudandet proportionellt i förhållande till hur många Obligationer varje sådan Obligationsinnehavare vill få återköpta och avrundas nedåt till närmaste heltal.

11.6 Obligationer som har blivit återköpta av Emittenten enligt detta avsnitt 11 ska omedelbart annulleras.

12. FÖRVALTNING AV PORTFÖLJEN

12.1 De Ledande Befattningshavarna ska förvalta Portföljen på uppdrag av Emittenten mot erhållande av Förvaltningsarvodet. Emittenten kan endast lämna lån till Låntagare. Emittenten kan neka beviljande av Lån eller förklara ett Lån helt eller delvis återbetalningsbart i förtid om (i) tillräcklig Säkerhet för ett Lån inte ställs av Låntagaren, (ii) om Emittenten bedömer att ett projekt som helt eller delvis finansierats av ett Lån inte är ekonomiskt eller kommersiellt försvarbart eller hållbart, eller (iii) Emittenten annars bedömer att ett projekt som helt eller delvis finansierats av ett Lån inte uppfyller de begränsningar som följer av 4.1.1, 4.2, eller 4.4.1(a)-(c). Emittenten äger rätt att när ett lån är återbetalningsbart i förtid efter eget gottfinnande ta i anspråk den Säkerhet som ställts för Lånet.

12.2 Emittenten ska tillse att Lånen utan avgifter för Emittenten och utan oskälig tidsutdräkt kan förklaras återbetalningsbara om Emittenten, efter eget gottfinnande, bedömer att ett Lån bör återbetalas enligt 12.1.

12.3 De Ledande Befattningshavarna svarar för Portföljens förvaltning. Om en Ledande Befattningshavares anställning hos Emittenten av någon anledning skulle upphöra ska Styrelsen göra sitt bästa för att skyndsamt ersätta denne med en ny befattningshavare. En ny befattningshavare måste ha tillräcklig kunskap och erfarenhet och godkännas av Obligationsinnehavarna.

12.4 Styrelsen ska bestå av mellan tre (3) och sex (6) ledamöter och utses av Aktieägarna. Minst en ledamot ska ha den kompetens inom revision och/eller redovisning som krävs enligt 8 kap. 49 a § ABL.

13. INFORMATION TILL OBLIGATIONSINNEHAVARNA

13.1 Emittenten ska tillgängliggöra följande information för Obligationsinnehavarna genom pressmeddelanden samt publicering på Emittentens webbplats:

(a) senast fyra (4) månader efter utgången av varje räkenskapsår, dess årliga reviderade bokslut;

(b) senast två (2) månader efter 30 juni varje år, dess oreviderade halvårsrapport; och

(c) senast två (2) månader efter utgången av varje kalenderkvartal en sammanställning av Portföljen;

i varje enskilt fall upprättat i enlighet med GAAP, om inte Obligationsinnehavarna på begäran av Emittenten har beslutat att nyttja andra principer.

13.2 Emittenten är skyldig att, utan dröjsmål, underrätta Obligationsinnehavarna om någon omständighet som anges i avsnitt 15 inträffar, med angivande av fullständiga uppgifter därom.

13.3 Oaktat avsnitt 13.1 kan Emittenten från tid till annan tillhandahålla ytterligare information till Obligationsinnehavare som ingått sekretessförbindelser med Emittenten. I sådant fall ska alla Obligationsinnehavare ges lika möjlighet att erhålla ytterligare information, förutsatt att de ingår de sekretessförbindelser Emittenten begär.

14. ALLMÄNNA ÅTAGANDEN

14.1 Utdelningar

14.1.1 Emittenten ska verka för att tillse att inte (i) någon utdelning belöper på aktierna i Emittenten, (ii) återköp av egna aktier sker, (iii) återbetalning av aktiekapital eller annat bundet kapital med återbetalning till Aktieägarna vidtas, eller (iv) andra liknande värdeöverföringar sker till Aktieägarna.

14.1.2 Inget i dessa Villkor ska begränsa Emittentens rätt att förfoga över de tillgångar som inte ingår i Portföljen.

14.2 Emittentens affärsverksamhet

Emittenten ska tillse att ingen verksamhet bedrivs som skapar direkta intressekonflikter med den affärsverksamhet som följer av Emittentens förpliktelser under dessa Villkor eller ökar Obligationsinnehavarnas kreditrisk avseende Portföljen, om inte Obligationsinnehavarna lämnat samtycke till att sådan verksamhet bedrivs.

14.3 Säkerhet över Portföljen

Emittenten ska inte belasta någon del av Portföljen med någon Säkerhet och ska inte tillåta att någon annan belastar någon del av Portföljen med någon Säkerhet.

14.4 Tillstånd och godkännanden

Emittenten ska tillse att erhålla och bibehålla alla nödvändiga tillstånd och godkännanden från relevanta myndigheter.

14.5 Redovisning av Löpande Avkastning och Kapitalintäkter

Löpande Avkastning och Kapitalintäkter som erhålls i relation till varje Lån ska bokföras och presenteras separat av Emittenten.

14.6 Upptagande till handel

14.6.1 Emittenten åtar sig att ansöka om, och göra sitt bästa för att, de Obligationer som regleras av dessa Villkor upptas till handel på en Reglerad Marknad senast 30 september 2014. Emittenten ska vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel, inklusive att uppta Obligationerna till handel på en annan Reglerad Marknad.

14.6.2 Emittenten ska vidta erforderliga åtgärder för att bibehålla upptagande till handel så länge som någon Obligation är utestående, dock längst så länge som är rimligt, med hänsyn taget till vid var tid gällande regler för den Reglerade Marknaden och Euroclear Sweden.

15. ACCELERATION AV OBLIGATIONER

15.1 Alla Obligationsinnehavare har rätt att förklara samtliga sina Obligationer omedelbart förfallna till betalning om någon av följande händelser har inträffat och fortgår:

(a) *Insolvens*:

(i) Emittenten ställer in sina betalningar, är oförmögen eller erkänner oförmåga att betala sina skulder.

(ii) om, i förhållande till Emittenten, det sker någon:

(A) likvidation, upplösning, eller liknande;

(B) företagsrekonstruktion, ackordsuppgörelse, eller liknande;

(C) utseende av likvidator, konkursförvaltare, god man, förvaltare, tvångsförvaltare eller andra motsvarande ämbetsmän avseende Emittenten eller någon av dess tillgångar; eller

(D) utmätning av någon säkerhet över någon av dess tillgångar;

eller någon motsvarande åtgärd eller förfarande i någon jurisdiktion, med undantag för åtgärder av tredje part som är grundlösa eller obefogade och avvisas inom tjugo (20) Bankdagar från att meddelande mottas.

(b) *Change of control*: De Ledande Befattningshavarna tillsammans slutar att äga, direkt eller indirekt, minst 50 procent av samtliga röster och aktier i Emittenten, om inte Obligationsinnehavarna samtyckt till den relevanta överlåtelsen eller emissionen i enlighet med avsnitt 16.5(c).

(c) *Underlåtenhet att efterleva Villkoren*: Emittenten eller (i förekommande fall) de Ledande Befattningshavarna underlåter att följa, eller agerar på något sätt i strid med, väsentliga förpliktelser enligt dessa Villkor, förutsatt att (i) Obligationsinnehavare som representerar över 50 procent av Obligationsinnehavarna underrättat Emittenten därom, (ii) underlåtenheten och/eller åsidosättandet inte orsakats av ett tekniskt eller administrativt fel, och (iii) att Emittenten eller relevant Aktieägare inte vidtar rättelse inom fyrtio (40) Bankdagar från mottagande av underrättelse därom. Om rättelse inte vidtas eller kan vidtas äger varje Obligationsinnehavare, efter underrättelse enligt ovan, förklara sin/a Obligation/er förfallna till betalning.

15.2 Om några Obligationer förklaras förfallna till betalning i enlighet med avsnitt 15.1(a) (*Insolvens*), eller 15.1(b) (*Change of control*) ska:

(a) varje annan Obligationsinnehavare omedelbart underrättas härom, och ha rätt att förklara sina Obligationer förfallna till betalning; och

(b) Emittenten erlägga ett belopp som motsvarar sådan Obligationsinnehavares Kvotandel (och Kvotandelen för samtliga Obligationsinnehavare som har förklarat sina Obligationer förfallna till betalning i enlighet med punkt (a)) av Portföljen för återbetalning, upp till ett belopp som motsvarar Lånebeloppet. Belopp som sålunda erhålls, vilka överstiger Lånebeloppet, ska betalas till den/de berörda Obligationsinnehavaren/na som Ränta.

15.3 Om några Obligationer förklaras förfallna till betalning enligt 15.1(c) (*Underlåtenhet att efterleva Villkoren*) ska Portföljen upplösas. Under denna period får Obligationsinnehavarna begära att en eller flera Ledande Befattningshavare ska ersättas med en eller flera ställföreträdande befattningshavare. En ställföreträdare ska utses av Obligationsinnehavarna och ha tillräcklig kunskap och erfarenhet. Avsnitt 10.1 ska i övrigt tillämpas *mutatis mutandis* för en period om sex (6) månader, räknat från dagen Obligationerna förklarades förfallna till betalning.

16. BESLUT AV OBLIGATIONSINNEHAVARNA

16.1 Varje begäran från Emittenten eller en eller flera Obligationsinnehavare som representerar minst tio (10) procent av Obligationsinnehavarna att fatta beslut i en fråga rörande dessa Villkor ska riktas till Emittenten. En giltig begäran kan endast göras av den som är registrerad som Obligationsinnehavare på den Bankdag som faller närmast efter den dag då begäran mottagits av Emittenten och ska, om detta görs av flera Obligationsinnehavare, anses göras av dem gemensamt.

16.2 Emittenten kan avstå från att sammankalla Obligationsinnehavarstämma om det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person utöver Obligationsinnehavarna och sådan person har informerat Emittenten att ett godkännande inte kommer att lämnas.

16.3 Endast en person som är, eller som har försetts med en fullmakt i enlighet med 6 från en person som är, registrerad som Obligationsinnehavare den femte (5) Bankdagen före dagen för Obligationsinnehavarstämma kan utöva rösträtt som Obligationsinnehavare på sådan Obligationsinnehavarstämma.

16.4 Beslut i följande ärenden kräver att Obligationsinnehavare som representerar minst 67 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma samtycker därtill:

(a) någon ändring av, eller undantag från, dessa Villkor (om ej annat anges i 16.5);

(b) frågor där en Aktieägare eller en Närstående har en intressekonflikt; och

(c) en överlåtelse av en Ledande Befattningshavare av andelar i Emittenten, eller en emission av aktier eller andelar i Emittenten, som leder till att de Ledande Befattningshavarna inte längre äger mer än 50 procent av röster och kapital i Emittenten.

16.5 Beslut i följande ärenden kräver att Obligationsinnehavare som representerar minst 75 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma samtycker därtill:

(a) ändring av vilka frågor som kräver Obligationsinnehavarnas medgivande;

(b) en förlängning av Obligationernas löptid;

(c) förtida uppsägning av Obligationerna och/eller någon del av Obligationsinnehavarnas Medel (annat än som följer av Villkoren);

(d) underlåtenhet av Emittenten att bedriva sin verksamhet såsom anges i 14.2; och

(e) ändring av beräkning och utbetalning av Ränta och Kapitalintäkter.

16.6 Om inte annat anges krävs medgivande av Obligationsinnehavare som representerar minst 50 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma.

16.7 För att en Obligationsinnehavarstämma ska vara beslutsför krävs att Obligationsinnehavare som representerar minst femtio (50) procent av Obligationsinnehavarnas Medel, för ärenden som omfattas av 16.4 eller 16.5, och annars som representerar minst tjugo (20) procent av Obligationsinnehavarnas Medel, närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller genom en befullmäktigad representant).

16.8 Om en Obligationsinnehavarstämma inte är beslutsför ska Emittenten kalla till ny Obligationsinnehavarstämma (i enlighet med klausul 16.15), om inte det inte längre finns anledning att hålla sådan stämma. Kraven på beslutsförhet i 16.7 ska inte gälla på sådan ny Obligationsinnehavarstämma.

16.9 Ett beslut vid Obligationsinnehavarstämma som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Emittenten kräver dennes godkännande.

16.10 En Obligationsinnehavare som innehar mer än en Obligation behöver inte rösta för samtliga sina Obligationer, och kan avge olika röster för olika Obligationer.

16.11 Emittenten får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Obligationsinnehavare för att denne ska lämna samtycke enligt Villkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Obligationsinnehavare som lämnar samtycke vid relevant Obligationsinnehavarstämma.

16.12 Ett beslut som fattats vid en Obligationsinnehavarstämma är bindande för samtliga Obligationsinnehavare oavsett om de närvarat vid Obligationsinnehavarstämman. Obligationsinnehavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Obligationsinnehavare.

16.13 Alla kostnader och utlägg i samband med en Obligationsinnehavarstämma betalas av Emittenten.

16.14 Information om beslut som fattats på en Obligationsinnehavarstämma ska omedelbart skickas till Obligationsinnehavarna, och publiceras på Emittentens webbplats, dock ska underlåtenhet härtill inte innebära att något beslut befinns ogiltigt. Emittenten är skyldig att på begäran tillställa en Obligationsinnehavare protokoll från Obligationsinnehavarstämma.

16.15 Emittenten ska sammankalla en Obligationsinnehavarstämma genom meddelande därom till varje Obligationsinnehavare. Om en eller flera Obligationsinnehavare har begärt att en Obligationsinnehavarstämma ska sammankallas ska ett sådant meddelande skickas ut senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran (eller den senare dag som kan krävs av tekniska eller administrativa skäl).

16.16 Kallelse enligt 16.15 ska innehålla (i) tid för stämma, (ii) plats för stämma, (iii) dagordning (inkluderande begäran om beslut av Obligationsinnehavarna), samt (iv) ett

fullmaktsformulär. Endast ärenden som tagits upp i kallelsen får beslutas om vid Obligationsinnehavarstämma. Om det krävs att Obligationsinnehavarna meddelar sin avsikt att delta på Obligationsinnehavarstämma ska sådant krav anges i kallelsen.

16.17 Obligationsinnehavarstämman ska hållas tidigast femton (15) Bankdagar och senast trettio (30) Bankdagar från kallelsen.

17. PRESKRIPTION

17.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Emittenten.

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

18. MEDDELANDEN

18.1 Alla meddelanden eller annan kommunikation som ska göras under eller i samband med dessa Villkor:

(a) om till Emittenten, till den adress som anges i 1.1 eller en ersättningsadress eller faxnummer som Emittenten anmält till Obligationsinnehavarna minst fem (5) Bankdagar i förväg; och

(b) om till Obligationsinnehavarna, till de adresser som registrerats hos Euroclear Sweden eller till annan adress som en Obligationsinnehavare anmäler till Emittenten.

18.2 Ett meddelande till Emittenten eller Obligationsinnehavare enligt Villkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

18.3 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Obligationsinnehavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Obligationsinnehavare.

19. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

19.1 Aktieägarna ska inte ha något ansvar gentemot Obligationsinnehavarna för skada som uppstår ur något agerande eller brist på agerande från Aktieägarnas eller Styrelsens sida. Detta gäller dock inte skada som följer av bedrägeri från Aktieägares håll eller skada som uppstår på grund av uppsåtlig eller oaktsam handling av en Aktieägare gentemot Obligationsinnehavarna, eller brott mot dessa Villkor.

19.2 Varken Emittenten eller någon ledamot i Styrelsen kan hållas ansvariga för någon Obligationsinnehavares skada som uppkommer på grund av lednings- och/eller kommersiella beslut, agerande eller brist på agerande, eller annars genom Villkoren, utom i de fall Emittentens eller någon ledamot i Styrelsens beteende utgjort bedrägeri eller skada

som uppstått på grund av deras uppsåt eller oaktsamhet, eller brott mot dessa Villkor som är av materiell betydelse.

19.3 Varken Emittenten, någon ledamot i Styrelsen eller någon Aktieägare kan hållas ansvarig för eventuella skador som uppstår från något lagbud, eller någon åtgärd som tagits av en offentlig myndighet, eller krig, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet.

19.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av LKF.

20. ÖVRIGT

20.1 Valuta

Alla beräkningar, värderingar, avsättningar, betalningar och utdelningar i enlighet med dessa Villkor ska ske i svenska kronor.

20.2 Intressekonflikter

Varje transaktion eller överenskommelse mellan Emittenten och en Aktieägare eller en Närstående ska ske på armlängds avstånd och kräver Obligationsinnehavarnas godkännande i förhand, med undantag för vad som följer av och tjänster som ska tillhandahållas under dessa Villkor.

20.3 Penningtvätt

20.3.1 Emittenten iakttar, och kommer fortsatt att iaktta de vid var tid tillämpliga, regelverken rörande penningtvätt i Sverige.

20.3.2 Emittenten har rätt att vidta alla de åtgärder denne anser nödvändiga eller lämpliga för att följa gällande regelverk rörande penningtvätt.

20.4 Emissionsinstitut

Emittenten utser Emissionsinstitutet för hantering av vissa särskilda uppgifter enligt dessa Villkor.

21. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

21.1 Svensk domstol ska tillämpas på dessa Villkor liksom för alla andra förpliktelser som kan uppstå i samband med dessa Villkor.

21.2 Alla tvister som uppstår i anledning av eller i anslutning till dessa Villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden ska bestå av tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Språket för förfarandet ska vara svenska.

Plats: Stockholm
Datum: 14 augusti 2019

Rickard Fischerström

Magnus Löfgren

Emittenten

Ampla Kapital AB (publ)
c/o Elisby Fastigheter AB, Arsenalsgatan 2 1 tr
SE-114 47 Stockholm
Sverige

Emittentens juridiska rådgivare

Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB
Norrlandsgatan 21
Box 1711
SE-111 87 Stockholm
Sverige