

SVENSK WHISKYFINANSIERING AB (PUBL)

Obligationsprogram – Lån 1

Struktur

Nordic Whisky Capital AB (NWC) äger samtliga aktier i Agitator Whiskymakare AB (Agitator) som destillerar och lagrar kvalitetswhisky. NWC har etablerat ett obligationsprogram i syfte att finansiera produktionen av whisky i Agitator.

I syfte att kunna erbjuda förmånliga obligationsvillkor har NWC etablerat ett helägt dotterbolag för att ge ut obligationer under obligationsprogrammet, Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) (SWF). Anledningen till att ett särskilt etablerat bolag används för att ge ut obligationerna är att det ger en bättre riskprofil för långivarna, genom säkerhet för finansieringen i lagrat destillat, jämfört med om Agitator skulle ha givit ut obligationerna direkt.

Strukturen är uppbyggd så att destillatet överläts från Agitator till SWF under ett försäljningsavtal mellan Agitator och SWF. Köpeskillingen bestäms till destillatets säkerhetsvärde vid överlåtelsepunkten enligt en särskild värderingsmetod och betalas av SWF med medel som SWF har lånat under obligationsprogrammet. SWF får inte bedriva någon annan verksamhet än att äga destillat och ge ut obligationer.

SWF:s äganderätt till destillatet är skyddat mot Agitators fordringsägare i händelse av Agitators konkurs genom säkerhetsöverlåtelse enligt Lösöreköpslagen. Investeringarna har pant över samtliga aktier i SWF till säkerhet för obligationerna.

Senast när obligationslånet förfaller köper Agitator i enlighet med försäljningsavtalet tillbaka destillatet från SWF till en köpeskillning som motsvarar destillatets säkerhetsvärde enligt värderingsmetoden. De medel som SWF erhåller från återförsäljningen används bland annat för att betala ränta på obligationer och för att lösa in obligationer.

Obligation – Lån 1

| | |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emittent | Svensk Whiskyfinansiering AB (publ). Helägt dotterbolag till Nordic Whisky Capital AB (publ). |
| Emissionsvolym | Maximalt SEK 50 000 000, uppdelat på höst tre lånetillfällen. Maximalt SEK 20 000 000 i lån 1. |
| Löptid | 3 år vid respektive lånetillfälle. |
| Teckningstid | 30 mars – 17 april 2020. |
| Räntesats | 5 % årlig räntekupong. 2 % årlig bonusränta att betalas på inlösendagen. |
| Nominellt belopp | SEK 500 000 per obligation. |
| Säkerhet | 1. Fat med destillat som efter lösöre köp enligt Lösöre köpslagen ägs av emittenten. 2. Pant över aktierna i emittenten som hålls av agenten för fordringshavarnas räkning. 3. Ett belopp motsvarande minst ett års räntebetalningar avsatt på räntekontot. 4. En oberoende styrelseledamot i emittenten, utsedd av agenten. |
| Emittentens åtaganden | 1. Att hålla en förutbestämd belåningsgrad, beräknad som utestående lån i relation till medel på emittentens dispositionskonto och lagrets säkerhetsvärde. 2. Att hålla en förutbestämd räntetäckningsgrad, beräknad som de medel som finns tillgängliga på emittentens räntekonto i relation till ett belopp som motsvarar ett års ränta. |
| Agent | Intertrust Sweden AB. Tillvaratar obligationshavarnas intressen enligt villkoren. |
| Legal rådgivare | Mannheimer Swartling Advokatbyrå. Utformar fullständiga villkor för obligationslånet. |
| Emissionsinstitut | Aqurat Fondkommission AB. |
| Registrering | Obligationerna registreras hos Euroclear. Obligationerna registreras på fordringshavarnas VP-konton. Inga fysiska värdepapper utfärdas. |
| ISIN-kod | SE0014035689 |
| Revisor | Revisorer i emittenten är PwC. |

Illustration över säkerhetsvärde och skuld

(exemplet avser en liter ren alkohol av maltdestillat)

