

Basinformatjonsblad

Syfte

Detta informationsblad innehåller viktiga uppgifter om denna investeringsprodukt. Det rör sig inte om reklammaterial. Lagen föreskriver att denna information måste lämnas som en hjälp till dig att förstå typen, risken, kostnaderna och ev. vinster och förluster förknippade med produkten, och att hjälpa dig jämföra den med andra produkter.

Produkt

Endoscopy Innovations Invest PPC 2019. Produktupphovsman är Endoscopy Innovations Invest GmbH & Co. KG ("upphovsman"/"emittent"). ISIN DE000A2PN2F4. eii.investinhealth.eu. Ytterligare information lämnas per telefon på +49 0511 763 333 – 464. Ansvarig myndighet för upphovsmannen avseende basinformatjonsblad: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Tyskland. Detta dokument har upprättats den 18.08.2019.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel, utan som kan vara svår att sätta sig in i.

Vilken typ av produkt rör det sig om?

Typ

Den erbjudna produkten "Endoscopy Innovations Invest PPC 2019" ("vinstdelningsbevis") avser vinstdelningsbevis (Profit Participating Certificates) i form av innehavarpapper som utfärdas av PRIIP-upphovsmannen (emittenten) och som omfattas av tysk lagstiftning. Vinstdelningsbevisen representerar en andel i företaget Surge-on Medical B.V. med säte i Delft, Holland ("mål företaget").

Mål

Emittenten använder intäkterna från emissionen av vinstdelningsbevisen inkom för att förvärva en andel i mål företaget samt att bilda en likviditetsreserv på 2% av det inbetalda vinstdelningsbeviskapitalet ("likviditetsreserv") som initialt kvarstår hos emittenten för täckning av oförutsedda kostnader, och som ev. utdelas till dig som investerare efter en giltig uppsägning av vinstdelningsbevisen.

Emittenten ställer mål företagets nettoemissionsintäkt till förfogande som eget kapital. Mål företaget är verksamt i den medicinsk-teknologiska branschen. Det etablerades 2015 med målet att erbjuda innovativa kirurgiska instrument som optimerar och utökar kirurgens kapacitet i syfte att förbättra vårdkvaliteten för patienten. Mål företaget utvecklar styrbara, avtagbara kirurgiska instrument som kan rengöras. Med hjälp av det satsade kapitalet önskar mål företaget fortsätta uppbyggnaden av sin produktion, utöka sitt produktsortiment och expandera försäljningsarbetet, finansiera certifieringar och andra FoU-insatser samt utöka personalstyrkan.

Emittenten förvärvar en andel av mål företaget till ett pris om EUR 33.361,00 per affärsandel; om alla vinstdelningsbevis placeras, kommer denna andel att omfatta totalt upp till 12,74 %. Emittenten blir därigenom delägare i mål företaget. Du som investerare förvärvar ingen direkt andel i mål företaget på basis av vinstdelningsbevisen. Det är i stället så att du medelbart genom emittenten har andelar i mål företagets intäkter och förluster (efter kostnader som uppstår på emittentnivå). Denna struktur syftar till att ge dig som investerare tillgång till mål företagets chanser och risker med hjälp av ett värdepapper.

Vinstandel – genom förvärvet av den värdepapperiserade andelen har du som investerare från och med början av räkenskapsåret 2019 en andel av emittentens vinst ("vinstdelning"). För bestämning av omfattningen av vinstandelen fördelas emittentens utdelningsbara årsöverskott på innehavarna av vinstdelningsbevisen i förhållande till de utgivna vinstdelningsbevisens nominella värde. Emittenten är ett s.k. specialföretag för värdepapperisering, d.v.s. ett företag som har grundats enbart i syfte att förvärva en värdepapperiserad andel och utfärda vinstdelningsbevis. Eftersom emittentens tillgångar består enbart av den värdepapperiserade andelen, och emittenten inte bedriver eller kommer att bedriva annan verksamhet än förvärvet av den värdepapperiserade andelen, är din intäkt som investerare helt beroende av att emittenten erhåller utdelningar ur den värdepapperiserade andelen och/eller kan avyttra den med vinst vid ett senare tillfälle.

Utdelning av vinstandelen – utdelningen av vinstandelen äger rum årligen i efterskott så snart som det fördelningsbara årsöverskottet från föregående år har fastställts. Därvid utdelas varje år dock endast 90 % av det beräknade utdelningsbeloppet, medan 10 % lagras med avseende på en carry-ersättning (se nedan "Primära skulder") som kan komma att ske senare.

Primära skulder – ett årsöverskott som kan fördelas uppstår endast om de av emittenten uppnådda intäkterna överstiger emittentens förfallna, primära skulder under det aktuella räkenskapsåret. Emittentens primära skulder är i synnerhet: Skatteskulder och ev. andra lagstadgade skulder; skulder som står i samband med transaktionsavtalen och som är nödvändiga för avtalens genomförande, för upprätthållande av emissionsstrukturen och/eller för tillvaratagandet av investerarintressen, t.ex. kostnader för utbetalningsorgan, skattekonsulter och andra rådgivare, inkl., om så krävs, rättsjälpkostnader, varvid det råder motsvarande ersättningsanspråk avseende emittentens initiala och löpande emissions- och transaktionskostnader gentemot mål företaget; betalning av ev. carry-ersättning till aescuvest international GmbH. Som motprestation som förmedlingen av tillfället att köpa den värdepapperiserade andelen till emittenten vid en exit får detta företag en andel av emittentens vinst ("carry-ersättning"). En "exit" föreligger, om oberoende tredje part förvärvar en majoritetsandel (sett till rösträtterna) i mål företaget eller dess väsentliga förmögenhet, och/eller om alla affärsandelar som emittenten har i mål företaget avyttras till en eller flera köpare. Carry-ersättningen uppgår totalt till 10 % av emittentens totala vinst före skatt under samtliga räkenskapsår som föregår en exit (sedan grundandet av emittenten) inkl. resultatet för det räkenskapsår då en exit äger rum. Vid beräkningen av carry-ersättningen skall en minimiavkastning för emittenten på 10 % per år (sett till förvärvspriset på de avyttrade andelarna och perioden mellan andelsförvärvet och exit, "hurdle rate") dras av. Det innebär att aescuvest international GmbH har andel endast i den summa av emittentens aktuella vinst före skatt vilken går utöver emittentens summerade minimiavkastning för andelsperioden.

Betalningsförbehåll och förlustandel – emittentens skyldigheter i samband med vinstdelningsbevisen är dessutom villkorade och begränsade enligt följande: Ersättningen bortfaller om och i den mån en förlust under året i företaget skulle uppstå eller ökas genom ersättningen. En utdelning äger dessutom rum endast om den utdelning som tillkommer ett vinstdelningsbevis överskrider beloppet EUR 20,00 och dessutom endast om emittenten har en likviditetsreserv som uppgår till minst 2 % av det inbetalda vinstdelningsbeviskapitalet. Om och i den mån emittenten är anvisad till ankommande betalningar för återbetalning av vinstdelningsbevisen, och emittenten ännu inte har erhållit dessa vid denna tidpunkt, förfaller återbetalningsbeloppet först så snart emittenten har erhållit motsvarande ankomna belopp. Investerarnas återbetalningsanspråk står även under förbehåll av att emittenten har tillräcklig likviditet och deltar i emittentens förluster, d.v.s. att en förlust under året hos emittenten fördelas på innehavarna av vinstdelningsbevisen i förhållande till de nominella beloppen av de utfärdade vinstdelningsbevisen. Om vinster uppnås de efterföljande räkenskapsåren efter ett deltagande genom investerarna i en förlust, skall återbetalningsanspråken höjas utifrån dessa upp till vinstdelningsbevisens nominella belopp, innan någon annan användning av vinsten äger rum.

Inget personligt ansvar, ingen ansvarsskyldighet – något personligt ansvar från din sida som investerare utöver det investerade beloppet föreligger inte. Investerarna har ingen ansvarsskyldighet utöver det investerade beloppet.

Inga medlemskapsrättigheter – vinstdelningsbevisen ger ingen rätt till medlemskap i emittenten eller mål företaget, i synnerhet inga rösträtter. I vissa situationer kommer dock emittenten att uppmana innehavarna av vinstdelningsbevis att rösta i vissa frågor avseende förvaltningen av den värdepapperiserade andelen ("beslut genom innehavare av vinstdelningsbevis").

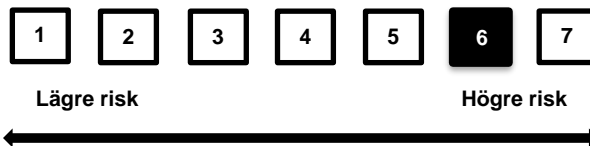
Målgrupp småinvestorerare

Produkten riktar sig till spekulativa investerare som i utbyte mot ev. högre avkastningar tar risken att förlora en del av eller hela det satsade kapitalet och även kan bära en sådan förlust. Investeraren bör ha en långsiktig horisont och inte lägga värde vid ett särskilt kapitalskydd gentemot marknadsrisk. Föreliggande produkt är en produkt för kunder med tillräckligt stora finansiella resurser och med erforderliga kunskaper och erfarenheter med komplexa finansangelägenheter.

Löptid

Vinstdelningsbevisen utfärdas på obestämd tid (det finns inget förfalldatum som har satts i förväg). Investerarna har rätt att säga upp vinstdelningsbevisen med en uppsägningsperiod på tolv månader per slutet av ett räkenskapsår (ordinarie uppsägning), dock tidigast 31 december 2033. En uppsägning från innehavare av vinstdelningsbevis (ordinarie samt extraordinarie mot uppvisande av viktigt skäl) skall, för att vara giltig, förklaras unisont av de innehavare av vinstdelningsbevis som samlar minst 25% av det utestående vinstdelningsbeviskapitalet. En extraordinarie uppsägningsrätt råder för emittenten bl.a. om alla affärsandelar som emittenten har i målföretaget, har avyttrats till en eller flera köpare.

Vilka är riskerna, och vad kan jag erhålla i gengäld?



Denna riskindikator baseras på antagandet att du behåller produkten fram till 31 december 2033. Om du löser investeringen i förtid kan den faktiska risken avvika väsentligt från detta och du kan ev. få mindre tillbaka. I vissa fall är förtida lösen inte möjlig. En förtida lösen kan innebära omfattande extrakostnader för din del.

Den samlade riskindikatorn hjälper dig att bedöma den risk som är förknippad med denna produkt, jämfört med andra produkter. Den visar hur hög sannolikheten är för att du förlorar pengar på denna produkt då marknaderna utvecklas på ett visst sätt eller om vi inte kan lösa ut dig. Vi har klassificerat denna produkt på en skala från 1 till 7 i riskklass 6, varvid 6 motsvarar den näst högsta riskklassen. Risken för möjliga förluster p.g.a. den framtida värdeutvecklingen bedöms som hög. Vid ogynnsamma marknadsförhållanden är det mycket sannolikt att vår kapacitet att lösa ut dig påverkas.

Produkten representerar en riskabel investering av eget kapital i ett företag som uppvisar en begränsad drifts- och leveranshistorik. Denna produkt omfattar inget skydd mot framtida marknadsutveckling, och du kan komma att förlora det satsade kapitalet helt eller delvis. Om vi inte kan betala dig det som dig tillkommer, kan du förlora hela det investerade kapitalet. Se även informationen om uppsägningsregler i avsnittet "Hur länge skall jag bibehålla investeringen, och kan jag ta ut pengar i förtid?".

Utförandescenarier

Produktens utveckling är i mycket hög grad avhängig av utvecklingen inom målföretaget och av frågan om huruvida emittenten kan uppnå vinst från andelen i målföretaget eller från en avyttring av denna andel. Härvid kan utvecklingen variera mycket kraftigt.

Investering: EUR 10.000		1 år	8 år	15 år (rekommenderad innehavstid)
Stressscenario	Vad du kan erhålla efter avdrag av kostnaderna	EUR 0 (totalförlust)	EUR 0 (totalförlust)	EUR 0 (totalförlust)
	Årlig genomsnittlig avkastning	- 100 %	- 100 %	- 100 %
Pessimistiskt scenario	Vad du kan erhålla efter avdrag av kostnaderna	EUR 0 (totalförlust)	EUR 0 (totalförlust)	EUR 0 (totalförlust)
	Årlig genomsnittlig avkastning	- 100 %	- 100 %	- 100 %
Medelfristigt scenario	Vad du kan erhålla efter avdrag av kostnaderna	EUR 0 (totalförlust)	EUR 23.229,02	EUR 33.894,72
	Årlig genomsnittlig avkastning	- 100 %	11,11 %	8,48 %
Optimistiskt scenario	Vad du kan erhålla efter avdrag av kostnaderna	EUR 0 (totalförlust)	EUR 49.720,17	EUR 129.948,15
	Årlig genomsnittlig avkastning	- 100 %	22,20 %	18,65 %

Tabellen visar i olika scenarier hur mycket du under nästkommande 15 år skulle kunna få tillbaka om du investerar EUR 10.000. De illustrerade scenarierna visar hur investeringen kan utvecklas. Du kan jämföra dem med scenarierna för andra produkter. De presenterade scenarierna motsvarar en uppskattning av den framtida värdeutvecklingen utifrån tidigare värdeförändringar hos liknande investeringar; de är ingen exakt indikator. Hur mycket du faktiskt erhåller är avhängigt av hur marknaden utvecklas och hur länge du behåller produkten. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka i händelse av extrema marknadsförhållanden och beaktar inte det fallet att vi kanske inte kan göra utbetalningarna. Denna produkt kan inte upplösas utan vidare. Det är därför svårt att uppskatta hur mycket du får tillbaka om du löser in den före slutet av den rekommenderade innehavstiden. Det kan hända att du inte kan lösa den i förtid, eller att stora förluster uppstår för din del vid en förtida lösen. De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten samt kostnaderna för din konsult eller försäljningskontor. Din personliga skattesituation beaktas inte i de angivna siffrorna; den kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om Endoscopy Innovations Invest GmbH & Co. KG inte kan göra utbetalningen?

Du omfattas av emittentens (upphovsmannen) Endoscopy Innovations Invest GmbH & Co. KG förlustrisk samt av målföretagets Surge-on Medical B.V. förlustrisk. På grund av emittentens och/eller målföretagets förlust kan du drabbas av en finansiell förlust, som kan omfatta hela ditt investerade belopp. En sådan förlust täcks inte av ersättnings- eller trygghetssystem för investerare.

Vilka kostnader uppstår?

Avkastningsminskningen (Reduction in Yield – RIY) visar hur de totala kostnader som du har betalt påverkar den investeringsavkastning som du skulle kunna erhålla. I totala kostnaderna beaktas engångs-, löpande och tilläggs-kostnader.

De belopp som redovisas här motsvarar produktens ackumulerade kostnader vid den angivna rekommenderade innehavstiden. De angivna siffrorna har som utgångspunkt att du investerar EUR 10.000. Siffrorna är en uppskattning och de kan ändras i framtiden.

Kostnader i tidsförloppet

Den person som säljer denna produkt till dig eller som ger dig råd i det avseendet kan komma att debitera dig ytterligare kostnader. Om så är fallet, informeras du av personen om dessa kostnader, som visar dig hur alla kostnader i tidsförloppet kan påverka din investering.

Investering: EUR 10.000 Scenarier	Vid inlösen i slutet av den rekommenderade innehavstiden
Totalkostnader (optimistiskt scenario)	EUR 11.342,75
Effekt på avkastningen (RIY) per år (optimistiskt scenario)	0,66 %

Kostnadernas sammansättning

Följande framgår ur tabellen nedan:

- Hur de olika kostnadsslagen varje år påverkar investeringsavkastningen som du skulle kunna erhålla i slutet av den rekommenderade innehavstiden,
- vad de olika kostnadskategorierna innehåller.

Denna tabell visar effekterna på avkastningen per år (optimistiskt scenario).			
Löpande kostnader	Transaktionskostnader, innehav	0,08 %	Effekter av de kostnader som uppstår genom att vi köper eller säljer andelar av målföretaget.
Ytterligare kostnader	Carried Interests	0,58 %	Effekter av carry-ersättningen uppgående till 10 % av emittentens kvarvarande vinster efter avdrag av emittentens minimiavkastning på 10 % per år (se ovan, "Vilken typ av produkt rör det sig om?" – "Primära skulder").

Hänvisningar: 1.) Under hela den rekommenderade innehavstiden är målföretaget enligt avtal skyldigt gentemot emittenten att erlagga vissa emissions- och transaktionskostnader. Denna kostnadsuppställning utgår ifrån att målföretaget alltid fullgör dessa skyldigheter. Därför är kostnaderna inte redovisade. 2.) Kostnaderna och deras effekter på avkastningen redovisas för det optimiska scenariot och inte för det medelfristiga scenariot, eftersom emittenten i det medelfristiga scenariot inte behöver betala någon carry-ersättning vid den rekommenderade innehavstiden och det då skulle uppstå klart lägre kostnader. Effekterna på carry-ersättningen skulle då inte framgå tydligt på detta sätt.

Hur länge skall jag behålla investeringen, och kan jag ta ut pengar i förtid?

Föreskriven minsta innehavstid: 31 december 2033

Skäl till den föreskrivna minsta innehavstiden – eftersom målföretaget är ett företag i en tidig etableringsfas, kan ett negativt resultat uppnås p.g.a. uppstartsförluster under de första åren. Dessutom skall målföretagets eventuella vinster utdelas tills vidare inte till emittenten, utan användas för att finansiera målföretagets fortsatta tillväxt i syfte att öka dess företagsvärde på medellång och lång sikt. Den andel som emittenten förvärvar i målföretaget, går inte att avyttra utan vidare, så att en ökning av målföretagets värde som företag eventuellt inte leder till ett tillflöde av motsvarande likvida medel hos emittenten på kort sikt. Dessutom kan det vara finansiellt fördelaktigt att emittenten avyttrar andelen gemensamt med andra delägare i målföretaget och/eller i dess helhet för att maximera försäljningsintäkten. Högre avkastning förväntas därför först på lång sikt.

Av dessa skäl är investerarnas ordinarie uppsägningsrätt utesluten fram till 31 december 2033. Dessutom kan den utövas endast med en uppsägningstid på tolv månader i slutet av ett räkenskapsår. En uppsägning från innehavare av vinstdelningsbevis (ordinarie samt extraordinarie mot uppvisande av viktigt skäl) skall även, för att vara giltig, förklaras unisont av de innehavare av vinstdelningsbevis som samlar minst 25 % av det utestående vinstdelningsbeviskapitalet.

Möjligheter att lösa investeringen – idag finns ingen likvid andrahandsmarknad för den föreliggande produkten. En avyttring av vinstdelningsbevisen är i princip tillåten. Dock är möjligheten till försäljning inte säkerställd, p.g.a. den ringa storleken på marknaden och förmodligen ringa handelsverksamheten. Det investerade kapitalet kan därför vara bundet på lång sikt och/eller en avyttring kan vara möjlig endast med risk för förluster.

Hur kan jag lämna in klagomål?

Om du vill lämna klagomål om produkten, förmedlaren eller emittenten, kan du göra det via vår webbplats eii.investinhealth.eu, skriftligt (Endoscopy Innovations Invest GmbH & Co. KG, Brüsseler Straße 7, 30539 Hannover) eller via e-post till eii@investinhealth.de.

Övriga relevanta uppgifter

Mer information, i synnerhet det emissionsprospekt som ligger till grund för din investering, vilket innehåller bl.a. riskinformation och villkor för vinstdelningsbevisen samt bolagsrättsliga dokument och en beskrivning av både emittenten och målföretaget, den lagstadgade "Information för konsumenter" samt den lagstadgade informationen om ångerrätt, återfinns på vår webbplats under länken eii.investinhealth.eu.