

ÅLANDSBANKEN VINDKRAFT SPECIALPLACERINGSFOND

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 21.11.2023.

Stadgarna träder i kraft 1.1.2024 och ersätter tidigare stadgar av 22.4.2021.

1 § Specialplaceringsfondens namn och målsättningen med Fondens verksamhet

Specialplaceringsfondens namn är Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond, på finska Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto och på engelska Ålandsbanken Wind Power Fund, Non-UCITS (nedan "Fond").

Speciella egenskaper för Fonden

Fonden är en specialplaceringsfond enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) som placerar huvudsakligen i bolag som äger vindkraftsparker. Fonden kan i egenskap av en specialplaceringsfond avvika från vissa bestämmelser och begränsningar som lagen om placeringsfonder (213/2019) ställer på normala placeringsfonder bland annat avseende placeringen av och diversifieringen av Fondens tillgångar, värderingstidpunkter samt möjligheten att göra teckningar och inlösen i Fonden och uppta kredit.

Målsättningen med Fondens verksamhet

Målsättningen med Fondens verksamhet är att på längre sikt öka fondandelens värde genom att Fondens tillgångar placeras i vindkraftsproducerande objekt och produktion av annan förnybar energi enligt lagar som tillämpas på Fonden och enligt Fondens stadgar. En del av Fondens tillgångar placeras därtill i likvida investeringsobjekt för att bibehålla Fondens likviditet.

2 § Fondbolag

För förvaltningen av Fonden svarar Ålandsbanken Fondbolag Ab (i dessa stadgar "Fondbolag"). Fondbolaget representerar i eget namn Fonden och agerar på dess vägnar i frågor som rör Fonden samt utövar de rättigheter som hänför sig till Fondens egendom.

3 § Anlitande av utomstående tjänster

Fondbolaget kan delegera sin verksamhet till ombud. I fondprospektet meddelas, till vilka delar Fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

4 § Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (i dessa stadgar "Förvaringsinstitut").

5 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister över alla fondandelar och fondandelsägare och registrerar överlåtelser av fondandelarna.

Fondandelarna kan vara antingen tillväxt- eller avkastningsandelar. Fondbolagets styrelse kan besluta, att Fonden visavi förvaltningsarvode, noteringsvaluta eller skydd genom derivatinstrument kan emittera från varandra avvikande fondandelsserier. Fondbolagets styrelse beslutar om emission av olika fondandelsserier och de villkor som tillämpas för handel med respektive fondandelsserie. Närmare uppgifter om vilka fondandelsserier som emitteras anges i det fondprospekt och faktablad som är i kraft vid varje tidpunkt.

Fondandelsägaren kan byta en avkastningsandel till en tillväxtandel eller tvärtom. Om fondandelsägarens innehav under innehavstiden stiger i en enskild fondandelsserie över minimiteckningsantalet i en annan fondandelsserie, kan Fondbolaget på fondandelsägarens begäran omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie, vars minimiteckningsantal det nya innehavet vid omvandlingstidpunkten motsvarar. Om fondandelsägarens innehav under innehavstiden sjunker i en enskild fondandelsserie under minimiteckningsantalet för ifrågavarande fondandelsserie vid teckningstidpunkten, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet med beaktande av andelsägarnas jämlika behandling att gälla den fondandelsserie, vars minimiteckningsantal innehavet motsvarar.

Fondandelen berättigar till en i förhållande till antalet fondandelar lika stor andel av Fondens tillgångar med beaktande av fondandelsseriernas proportionella värden. Fondandelarna indelas i bråkdelar, vilka beräknas med divisorn 10.000 (4 decimalers noggrannhet). En bråkdelen av en fondandel ger en rätt som motsvarar bråkdelen av en fondandel till egendomen respektive avkastningen av egendomen i Fonden.

6 § Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar kan tecknas och inlösas via de ombud som förmedlar fondandelar i Fonden under öppetid. Till grund för teckning och inlösen av fondandelar beräknar Fondbolaget Fondens värde per den sista bankdagen den sista månaden varje halvår d.v.s. juni och december (nedan i dessa stadgar "Teckningsdag" respektive "Inlösendag").

Fondbolagets styrelse kan besluta, vilket minimiantal fondandelar eller till vilket minimibelopp fondandelar skall tecknas eller inlösas för per gång.

Bekräftelse på teckningar och inlösen av fondandelar sändes till den adress som kunden meddelat Fondbolaget.

6.1 Teckning

Varje kalenderår har två teckningsdagar. Teckningsdagarna är den sista bankdagen i december och juni varje kalenderår.

Fondbolagets styrelse kan besluta om att hålla extra teckningsdagar i Fonden, om Fonden behöver medel för investeringar. Till grund för att fastställa teckningskursen (fondandelens värde) på en extra teckningsdag, görs en extra värdering av Fonden och en beräkning av fondandelsvärdet, med beaktande av det som föreskrivs i 8, 9 och 18 § i dessa stadgar. Fondandelsägarna skall informeras om extra teckningsdagar enligt det som föreskrivs i 14 § i dessa stadgar.

Teckning av fondandelar sker till fondandelens värde på Teckningsdagen under förutsättning att Fondbolaget har erhållit tillräckliga uppgifter om teckningen och tecknaren senast klockan 17.00 på Teckningsdagen, samt att teckningsbeloppet har inbetalats till Fondens konto. Fondandelsägarens bindande anmälan till teckningen sker genom inbetalning av teckningsbeloppet till Fondens bankkonto eller, med Fondbolagets godkännande, genom att ge en undertecknad teckningsförbindelse till Fondbolaget och genom att betala teckningsbeloppet till Fondens bankkonto senast på Teckningsdagen.

Förkastande av teckning

Teckningskursen (fondandelens värde) är den kurs som beräknas för Fonden per teckningsdagen klockan 23.59.

Fondbolaget har rätt att förkasta en gjord teckning eller ett teckningsuppdrag i det fall Fondbolaget inte har fått tillräckliga uppgifter om tecknaren.

Senareläggning av teckning

Om Fondbolaget erhåller uppgifter om teckningen och tecknarens identitet efter klockan 17.00 på teckningsdagen, utförs teckningen följande teckningsdag och teckningskursen är den kurs som beräknas per sagda teckningsdag klockan 23.59.

Beräkning av antalet tecknade fondandelar

Antalet tecknade fondandelar beräknas av Fondbolaget, genom att dela teckningssumman (från vilken avdras eventuell teckningsprovision) med teckningskursen. Antalet fondandelar beräknas med fyra (4) decimaler. Om teckningssumman ej kan delas jämnt med teckningskursen, avrundas fondandelarnas antal nedåt till närmaste bråkdel och skillnaden tillsätts Fondens kapital.

Avbrytande av teckning

Fondbolaget kan, i det fall fondandelsägarnas jämlika behandling så kräver eller om annat speciellt vägande skäl föreligger, temporärt avbryta teckning av fondandelar. Detta kan till exempel bli aktuellt i följande fall: 1) att det inte är ändamålsenligt för de fondandelsägare som redan är ägare i Fonden att ta emot ytterligare placeringar i Fonden, 2) att det på grund av omständigheterna har blivit svårare att placera Fondens tillgångar så att en effektiv avkastning kan erhållas 3) att Fondens värdering förhindras eller försvårats av skäl som inte beror på Fondbolaget, eller 4) att någon exceptionell händelse försvårar verksamheten på finansmarknaden.

6.2 Inlösen

Fondandelsägaren har rätt att begära att Fondbolaget inlöser fondandelar och Fondbolaget har motsvarande skyldighet att inlösa ifrågavarande fondandelar.

Begäran om inlösen handhas i den ordning de mottagits och en begäran om inlösen kan återkallas endast med Fondbolagets medgivande. Likvid för inlösen betalas till av fondandelsägaren anvisat bankkonto inom femton (15) bankdagar från inlösendagen.

Varje kalenderår har två inlösendagar. Inlösendagarna

är den sista bankdagen i december och juni varje kalenderår. Begäran om inlösen skall levereras till Fondbolaget senast sex (6) månader före inlösendagen.

Under förutsättning att Fonden på inlösendagen har tillräckliga kontanta medel för att genomföra inlösen av fondandelar, sker inlösen enligt följande:

- Begäran om inlösen som är Fondbolaget tillhanda senast den sista bankdagen sex (6) kalendermånader före inlösendagen (dvs. för att en inlösenorder skall utföras per inlösendagen i juni skall inlösenorder vara mottagen senast sista bankdagen i december (föregående år) och för att en inlösenorder skall utföras per inlösendagen i december skall inlösenorder vara mottagen senast sista bankdagen i juni), utförs till det fondandelsvärde som beräknas av Fondbolaget för inlösendagen kl.23:59.
- Begäran om inlösen som mottagits senare än den sista bankdagen sex (6) kalendermånader före inlösendagen utförs av Fondbolaget per följande inlösendag och inlöses till det fondandelsvärde som beräknas för Fonden ifrågavarande inlösendag klockan 23:59.

Ifall Fonden inte har tillräckligt med kontanta medel för att utföra inlösen, strävar Fonden efter att anskaffa medel för inlösen genom att omedelbart sälja av Fondens tillgångar eller finansiera inlösen med främmande kapital. Ifall realiseringen av Fondens investeringar och ökning av främmande kapital inte är tillräckliga för att utföra inlösen på den inlösendag som begäran om inlösen avser blir inlösendagen den inlösendag som följer närmast efter den tidpunkt, då Fonden har erhållit tillräckliga likvida medel för att utföra inlösenbegäran. I denna situation har Fondbolaget möjlighet att utföra senarelagda inlösen i delar på flera inlösendagar i förhållande till ursprungliga inlösenbegärens storlek. Inlösen utförs alltid till det fondandelsvärde som gäller vid respektive inlösendag.

Fondbolaget kan besluta att begränsa antalet inlösen om det totala beloppet för de inlämnade inlösenbegäran utgör mer än fem (5) % av Fondens tillgångar. Beslut om begränsning kan även fattas efter att inlösenbegäran har lämnats in till Fondbolaget. Inlösenuppdrag som inte har genomförts upphör att gälla.

Avbrytande av inlösen

Utöver det som följer av lagen om placeringsfonder om Fondbolagets skyldighet att avbryta inlösen av fondandelar, kan Fondbolaget, om fondandelsägarnas intresse så kräver, eller om annat speciellt vägande skäl föreligger, enligt Fondbolagets styrelses bedömning, (till exempel i en situation där fondandelens värde inte tillförlitligt kan fastställas) temporärt avbryta inlösen av fondandelar.

Fondbolaget kan också avbryta inlösen av fondandelar temporärt, om situationen är sådan, att Fondbolaget vid en försäljning av Fondens tillgångar, skulle vara tvunget att sälja Fondens tillgångar till ett pris som markant understiger gängse marknadsvärde.

Inlösen vid överlåtelse av Fondens förvaltning, eller vid fusion eller delning av Fonden

I samband med att Fondens förvaltning överläts till annat fondbolag eller Fonden är delaktig i en fusion eller delning, har fondandelsägare rätt att kräva inlösen inom trettio (30) dagar efter att beslut om någon av de ovan nämnda åtgärderna har kommunicerats. Beslut om eventuella extra inlösendagar fattas av Fondbolaget och meddelas fondandelsägarna på det sätt som föreskrivs i § 14.

Fondbolagets rätt att lösa in fondandelar utan inlösenuppdrag

Fondbolaget har rätt att lösa in fondandelar utan fondandelsägarens uppdrag eller samtycke om andelsägaren inte uppfyller de krav på kundförhållandets existens som lagstiftningen som förpliktigar Fondbolaget ställer eller om kundförhållandets existens oskäligt ökar de administrativa skyldigheter som Fondbolaget orsakas. Fondbolaget har rätt till ensidig inlösning bland annat då om andelsägaren inte levererar eller uppdaterar de uppgifter som är nödvändiga för genomförandet av Fondbolagets lagstadgade skyldigheter eller om andelsägaren flyttar till en stat utanför EES-området, vilket förorsakar oskäliga ytterligare administrativa skyldigheter för Fondbolaget. Den ovan nämnda inlösningen utförs till värdet på dagen då beslutet fattades och ingen inlösenprovision debiteras för den. De medel som erhållits från inlösningen betalas in på det motkonto som kunden meddelat. Ifall medlen inte kan betalas in

på kundens motkonto sätts de in i regionalförvaltningsverket på fondandelsägarens hemort.

7 § Arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

Fondbolaget debiterar vid teckningen av fondandelar högst 2 % av teckningssumman som omkostnader.

Fondbolaget debiterar vid inlösen av fondandelar en handelsprovision av det inlösta beloppet. Handelsprovisionen tillfaller Fonden, som kompensation för sådana kostnader som en avyttring av egendom i Fonden, för att anskaffa likvida medel för betalning av likvid för inlösta fondandelar, kan förorsaka.

Handelsprovisionens storlek bestäms enligt placerings-tidens längd:

- Placerings-tid under 1 år: 5 %
- Placerings-tid 1 år och längre men under 3 år: 4 %
- Placerings-tid 3 år och längre men under 5 år: 3 %
- Placerings-tid 5 år och längre men under 7 år: 2 %
- Placerings-tid 7 år eller längre: 1 %

8 § Beräkning av Fondens värde

Fondens värde beräknas för den sista bankdagen varje kalenderhalvår klockan 23.59 (nedan "Värderingsdag").

Värdet av Fondens tillgångar beräknas utifrån uppgifterna på Värderingsdagen. Med värdet av Fondens tillgångar avses Fondens nettovärde som beräknas genom att Fondens skulder dras av från Fondens totala tillgångar. Fondens värde beräknas i euro.

Fastställande av Fondens placeringarnas värde

Vindkraftsparkerna samt andra placeringar än placeringar som är föremål för offentlig handel värderas av en utomstående värderare till marknadsvärdet på Värderingsdagen enligt internationella värderingsstandarder (IVS).

Fonden kan dock av särskilda skäl värdera vindkraftsparkerna samt andra placeringar än placeringar som är föremål för offentlig handel till ett annat värde än till det av värderaren definierade marknadsvärdet. Förfarandet skall i så fall motiveras i Fondens verksamhetsberättelse eller bokslutsnoter.

Fondens övriga placeringar, inklusive derivatinstru-

ment, som är föremål för handel på fondbörsen värderas till sitt marknadsvärde vilket är avslutskursen på Värderingsdagen på respektive marknadsplats, om inte annat anges nedan.

Andelar i placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondföretag värderas till andelens senast kända värde på Värderingsdagen.

Räntebärande värdepapper, inklusive penningmarknadsinstrument, värderas till den senaste köpnoteringen som är tillgänglig i marknadsinformationssystemet på Värderingsdagen före klockan 23.59 finsk tid.

Depositionerna värderas genom att addera den på upplupna räntan till kapitalet.

Värdet på Fondens tillgångar i valutor omräknas till euro enligt valutannoteringar som finns tillgängliga i det offentliga prisuppföljningssystemet på Värderingsdagen före klockan 23.59.

Beträffande indirekta investeringar tillämpas ovan beskrivna principer för underliggande investeringar i kontrollerade bolag. Fondens ägarandel i kontrollerade bolaget bestäms enligt överenskommelserna i bolags eller annat avtal.

Ifall gängse marknadsvärde inte kan fås för tillgångar som Fonden innehar, värderas de enligt objektiva principer fastställda av Fondbolagets styrelse.

9 § Beräkning av fondandelens värde

Fondbolaget beräknar fondandelens värde för respektive Värderingsdag. Fondbolaget publicerar fondandelens värde inom femton (15) bankdagar efter Värderingsdagen genom att fondandelsvärdet meddelas på dess webbplats. Fondandelens värde anges i euro.

Fondandelens värde är Fondens värde dividerat med antalet fondandelar i omlopp. Fondandelens värde beräknas med två (2) decimaler (cent). Andelsvärdet avrundas till närmaste hela cent beroende på det kalkylmässiga värdet av den tredje decimalen (< 0,005 avrundas nedåt och > 0,005 avrundas uppåt).

10 § Fondandelsägarstämma

En fondandelsägarstämma skall hållas då Fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om en

revisor, en oberoende medlem i Fondbolagets styrelse eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel (5 %) av alla utlöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Kallelsen till fondandelsägarstämman skall delges fondandelsägarna tidigast fyra (4) veckor och senast två (2) veckor före stämman genom ett meddelande som meddelas fondandelsägarna på samma sätt som föreskrivs nedan i 14 §. En fondandelsägare skall för att få delta på stämman anmäla sig till Fondbolaget senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan infalla tidigast fem (5) dagar före stämman. En fondandelsägare är inte berättigad att utöva den rätt som vid stämman tillkommer fondandelsägarna innan hans fondandelar registrerats eller han anmält sitt förvärv till Fondbolaget och presenterat en utredning däröver.

Fondandelsägarstämman öppnas av ordföranden för Fondbolagets styrelse eller av någon annan person som utsetts av Fondbolagets styrelse.

Fondandelsägarstämma ska:

1. välja en ordförande för stämman, som kallar en person att föra protokoll vid stämman;
2. uppgöra och godkänna röstlängd;
3. välja två protokolljusterare samt två rösträknare;
4. konstatera stämmans laglighet och beslutsföret; samt
5. behandla ärenden i enlighet med kallelsen till stämman.

Varje hel fondandel i Fonden medför en (1) röst på fondandelsägarstämman. Ifall fondandelsägarens hela innehav i Fonden är under en (1) fondandel, har fondandelsägaren vid mötet ändå en (1) röst. En fondandelsägare kan vid fondandelsägarstämman vara företräd genom fullmakt eller anlita biträde.

Som fondandelsägarstämmans beslut gäller den åsikt som mer än hälften (50 %) av de avgivna rösterna företrätt eller vid lika röstetal den åsikt som omfattas av fondandelsägarstämmans ordförande. Vid val anses den som fått flest röster ha blivit vald, vid lika röster i val avgörs valet med lott.

11 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

12 § Fondprospekt och årsredovisning

Fondens fondprospekt och faktablad (KID) samt Fondens årsredovisning publiceras på det sätt som anges i gällande lagstiftning. De ovan nämnda dokumenten kan erhållas avgiftsfritt på Ålandsbankens kontor eller av Fondbolaget under öppethållningstid samt på Fondbolagets webbplats www.alandsbanken.fi.

13 § Ändring av Fondens stadgar samt likvidering, delning eller fusion av Fonden

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse. Stadgeändringar ska sändas till Finansinspektionen för kännedom. Om inte Finansinspektionen föreskriver annat, träder en ändring av Fondens stadgar i kraft en (1) månad efter att fondandelsägarna har tagit del av en underrättelse om förändringen på sätt som föreskrivs nedan i 14 §. Sedan en stadgeändring trätt i kraft tillämpas den på samtliga fondandelsägare.

Fondbolagets styrelse kan, i enlighet med tillämplig lagstiftning, besluta om likvidering, fusion eller delning av Fonden.

14 § Meddelanden till fondandelsägare

Fondbolaget kan delge fondandelsägarna meddelanden per brev eller genom annons i en riksomfattande dagstidning, på internet www.alandsbanken.fi eller med fondandelsägarens samtycke har skickats per e-post eller annan elektronisk kanal. Ett meddelande som Fondbolaget sänt till fondandelsägaren under den adress som fondandelsägaren senast meddelat Fondbolaget, anses fondandelsägaren ha tagit del av senast den sjunde (7) dagen efter avsändandet. Ett meddelande som publicerats i en riksomfattande tidning eller på internet eller som skickats per e-post eller någon annan elektronisk kanal anses fondandelsägarna ha tagit del av på publiceringsdagen eller dagen då meddelandet sänts.

15 § Rätt att lämna uppgifter

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandel-sågarna i enlighet med den lag–stiftning som är i kraft vid respektive tidpunkt.

16 § Lag som ska tillämpas

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.

17 § Placering av Fondens tillgångar

Fonden har hållbar investering som mål och bidrar därigenom till miljömålet att begränsa klimatförändringen. Målet uppnås genom investeringar främst i vindkraftsparker, som bidrar till en ökad andel av förnybar energi i samhället. Mer information om Fondens hållbarhet finns i fondprospektet.

Målsättningen med Fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera Fondens tillgångar främst i vindkraftsparker och deras infrastruktur. Dessutom kan Fonden placera i produktion av annan förnybar energi, till exempel solenergi, samt lagring av energi. Den huvudsakliga avkastningen erhålls från försäljning av producerad elektricitet som säljs på elbörsen eller till stora elkonsumenter genom långfristiga elförsäljningsavtal, samt från värdeutveckling av Fondens placeringar.

Fonden placerar sina tillgångar främst i:

1. Vindkraftsparker i Finland och övriga Norden som är under projektering, uppbyggnad eller som redan färdigställts.
2. Solkraftsparker som är under projektering, uppbyggnad eller som redan färdigställts, samt projekt för annan förnybar energi eller lagring av energi, i Finland och övriga Norden.
3. Värdepapper i sådana bolag som avser att äga, förvalta eller utveckla vindkraftsprojekt eller projekt gällande produktion av annan utsläppsfri energi eller lagring av energi.

Utöver ovannämnda tillgångar kan Fonden placera sina medel i:

4. Värdepapper emitterade av bolag som verkar i energibranschen, såsom aktier och aktierelaterade värdepapper.

5. Av europeiska stater, offentliga samfund eller av övriga samfund emitterade eller garanterade euronominerade masskuldebrevslån och övriga räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument.
6. Depositioner i kreditinstitut under förutsättning att depositionen vid anfordran kan betalas tillbaka eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom tolv (12) månader och kreditinstitutets hemort är i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Av Fondens tillgångar får högst 20 % investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.
7. Fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondföretag, som står under offentlig tillsyn inom Europeiska samarbetsområdet, samt vilka i Finland eller i annan stat, som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, fått verksamhetstillstånd och enligt lagstiftningen i sin hemstat uppfyller förutsättningarna i placeringsfondsdirektivet (s.k. UCITS-fonder). Av Fondens tillgångar får högst tjugo (20) % investeras i andelar i en sådan enskild placeringsfond eller ett sådant enskilt fondföretag.
8. I fondandelar i finländska alternativa investeringsfonder eller andelar i EES-baserade alternativa investeringsfonder eller andelar i andra finländska eller EES-baserade investeringsfonder som investerar i energibranschen. Av Fondens tillgångar får sammanlagt högst tio (10) % investeras i ovan i denna punkt nämnda andelar.
9. I standardiserade derivatinstrument samt i icke-standardiserade derivatinstrument (s.k. OTC-derivat) som kan avse värdepapper, valuta, räntesatser, elektricitet, energi eller någon annan tillgång eller nyckeltal som beskriver prisutvecklingen av en dylik underliggande tillgång. Därtill kan derivatinstrumentet avse derivatinstrument som avser finansiellt instrument eller underliggande tillgång som nämns ovan i denna punkt. Standardiserade derivatinstrument är föremål för offentlig handel på fondbörsens börslista eller handel idkas med dem på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

I punkterna 4 och 5 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument ska vara föremål för offentlig handel på fondbörsens börlista eller handel idkas med dem på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden använder vid varje tillfälle. Denna förteckning kan på begäran erhållas av Fondbolaget.

Fonden kan bevilja kredit eller ställa säkerhet för en tredje persons förbindelse som en del av sin placeringsverksamhet, om det är nödvändigt för att anskaffa, överlåta eller utveckla en placering enligt punkterna 1-3.

18 § Placeringsbegränsningar

Av Fondens tillgångar kan högst en femtedel (20 %) placeras i en och samma emittents ovan i punkterna 4 och 5 nämnda värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Vid beräkning av denna gräns ska sammanslutningar som enligt bokföringslagen hör till samma koncern betraktas som en helhet. Utan hinder av detta får dock högst en femtedel (20 %) av Fondens tillgångar placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern. Sådana investeringar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, som överstiger en tiondel (10 %) av Fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst två femtedelar (40 %) av Fondens tillgångar.

Fonden ska ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Fonden kan inte investera i sådana placeringar eller värdepapper, som ägs direkt eller indirekt av sådan part, vars ägande i Fondbolaget eller Fondbolagets moderbolag överstiger 10 %.

Fonden kan genomföra transaktioner med en annan alternativ investeringsfond som förvaltas av Fondbolaget eller med ett bolag som tillhör samma koncern som Fondbolaget. Förutsättningen för sådana transaktioner är alltid att de genomförs på marknadsmässiga villkor enligt utomstående värderare eller annan allmänt vedertagen metod samt att Fondens investeringsstrategi och skyldigheterna i tillämplig lagstiftning uppföljs.

Valutaderivat kan användas endast i skyddande syfte

och endast i anslutning till de valutor som Fonden har placeringar eller förbindelser i.

Den riskexponering som följer av Fondens investeringar i derivatinstrument får inte överstiga fondens totala nettoförmögenhet.

Som säkerhet för derivatinstrumenten kan ställas högst en fjärdedel (25 %) av Fondens värde.

Fondens totala riskexponering följs dagligen upp genom åtagandemetoden.

Minimiplacering i likvida placeringar

För att bibehålla Fondens likviditet på en god nivå även i en situation då fondandelsägarna löser ut medel från Fonden mer än normalt så hålls alltid en viss andel av Fondens tillgångar investerade i likvida placeringar. Med likvida investeringar avses Fondens kontanta medel och investeringar som kan omvandlas till kontanta medel inom tre (3) bankdagar. Fondens investeringar i andra fonder (UCITS) anses dock vara likvida, om den underliggande fondens fondandel enligt handelsvillkoren kan omvandlas till kontanta medel inom en (1) månad.

Som likvida investeringar klassificeras till exempel räntebärande värdepapper (stats- eller företagsobligationer), ränte- och obligationsfonder (UCITS), aktier i bolag inom energisektorn eller aktierelaterade instrument i sådana bolag, förutsatt att de är föremål för offentlig handel på fondbörsens börlista eller handel idkas med dem på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats, aktiefonder (UCITS), som placerar i aktier i bolag inom energibranschen samt standardiserade derivatinstrument och indexinstrument vars underliggande tillgång av energibranschens index.

Målsättningen är att minst 20 % av Fondens medel alltid investeras i likvida placeringar. Fonden kan tillfälligt avvika från minimikravet för likvida placeringar efter betalning av inlösen, betalning av årlig avkastning eller då Fonden gör en engångsinvestering i investeringsobjekt 1-3 enligt 17§. Efter ovan nämnda avvikelser strävar Fonden till att höja de likvida placeringarnas minimiandel till den föreskrivna miniminivån utan obefogat dröjsmål.

19 § Möjlighet att uppta kredit för Fondens investeringsverksamhet

Fondbolaget kan, för att sköta investeringsverksamheten och förvalta tillgångarna, för Fondens räkning uppta kredit till ett belopp som högst motsvarar hälften (50 %) av Fondens totala tillgångar.

Fondens totala tillgångar motsvarar beloppet av totala tillgångar enligt Fondens balansräkning. Dessa utgörs av tillgångar som anskaffats med det kapital som fondandelsägarna placerat i Fonden, orealiserad värdeförändring, upplupna intäkter och tillgångar som anskaffats med belånat kapital av de krediter som upptagits för Fondens investeringsverksamhet.

Av speciella orsaker kan Fondbolaget, tillfälligt för Fondens räkning, för att sköta fondverksamheten, därutöver uppta kredit till ett belopp som högst motsvarar en tredjedel (33,33 %) av Fondens totala tillgångars värde. Som en speciell orsak kan klassas till exempel finansieringsbehov för köp av vindkraftspark eller projekt för annan förnybar energi eller värdepapper, eller för byggande av vindkraftspark eller projekt för annan förnybar energi, ändring av finansieringsupplägget avseende tillgångar som redan ingår i Fonden eller för att täcka likviditetsbehov vid inlösen av fondandelar.

Som kreditfinansiering räknas till exempel banklån för Fondens investeringsverksamhet, kreditlimit som Fonden kan uppta som en del av sitt kreditupplägg samt eventuella masskuldebrevslån som Fonden emitterat och andra skuldinstrument. Beloppen av dessa krediter och eventuella övriga kreditformer som kan förekomma, ska inräknas i ovan angivna begränsningar för Fondens möjligheter att uppta kredit. Kredit kan upptas både med fast och med rörlig ränta. Fonden avser bedriva aktiv hantering av ränterisken.

Fondbolaget kan pantsätta Fondens egendom som säkerhet för lån. Av Fondens tillgångar kan vid behov 100 % pantsättas som säkerhet för av Fonden upptagna krediter.

20 § Ersättningar som erläggs ur Fondens medel

Fast förvaltningsarvode och förvaringsarvode

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet ett

fast förvaltningsarvode. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken på det fasta förvaltningsarvodet. För förvaringen av Fondens värdepapper och för Förvaringsinstitutets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar Fonden till Förvaringsinstitutet ett arvode, som grundar sig på ett förvaringsavtal mellan Förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Arvodet till Fondens Förvaringsinstitut ingår i det fasta förvaltningsarvodet som debiteras av Fonden.

Det fasta förvaltningsarvodet och förvaringsarvodet beräknas på basen av Fondensvärde, (NAV), för respektive fondandelsserie, enligt följande:

Den årliga arvodesprocenten dividerat med verkligt antal dagar under året gånger antalet dagar sedan föregående Värderingsdag gånger Fondens värde (NAV) på föregående Värderingsdag.

Det fasta förvaltningsarvodet och förvaringsarvodet är totalt högst 1,65 % per år beräknat på Fondens värde (NAV).

Fonden betalar det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet till Fondbolaget efter respektive värderingsdag. Fondbolaget betalar förvaringsarvodet vidare till Förvaringsinstitutet.

Det fasta förvaltningsarvodet och förvaringsarvodet har avdragits från fondandelens publicerade värde.

Prestationsrelaterat förvaltningsarvode

Utöver det fasta förvaltningsarvodet debiterar Fondbolaget ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode som är högst tjugo (20) % av den avkastning som Fonden presterat i förhållande till en jämförelsenivå om sju (7) % årlig avkastning (nedan Jämförelseavkastning).

Till grund för eventuell debitering av ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode fastställs Fondens avkastning på basis av fondandelsvärdets utveckling, före eventuell debitering av prestationsrelaterat förvaltningsarvode. Eventuell avkastning som Fonden delat ut tidigare, ska inräknas i fondandelsvärdets utveckling. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken på det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet.

Det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet beräknas för respektive fondandelsserie per varje Värderingsdag enligt följande:

Tjugo (20) % gånger skillnaden mellan fondandelsvärdets utveckling i % och jämförelseavkastningen i %, beräknat för det aktuella antalet dagar sedan senaste värderingsdag gånger nettovärdet av Fondens tillgångar på föregående värderingsdag.

Det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet debiteras av Fonden endast under förutsättning att samtliga följande förutsättningar uppfylls:

1. Fondandelsvärdets utveckling, beräknat på det sätt som anges ovan, ska överstiga jämförelseavkastningen ackumulerat sedan Fondens verksamhet inleddes;
2. Fondandelsvärdet ska överstiga sitt tidigare högsta värde dvs. Fonden följer en s.k. High Water Mark-princip;
3. Fondens avkastning ska överstiga jämförelseavkastningen sedan föregående värderingsdag.

I det fall fondandelsvärdet har utvecklats från att vid föregående värderingsdag vara lägre än sitt tidigare högsta värde, till att per den aktuella värderingsdagen överstiga sitt tidigare högsta värde, ska High Water Mark-principen, enligt pt. 2 ovan, tillämpas så att vid jämförelse av fondandelsvärdets utveckling i % mot jämförelseavkastningen i % (vid förberäkning av det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet), beaktas fondandelsvärdets utveckling endast till den del fondandelsvärdet överstiger sitt tidigare högsta värde.

Det eventuella prestationsrelaterade förvaltningsarvodet har avdragits från fondandelens publicerade värde på värderingsdagen. Det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet betalas till Fondbolaget i efterskott månaden efter varje värderingsdag.

Närmare uppgifter om ovan avsedda arvoden fås av det fondprospekt som är i kraft vid respektive tidpunkt.

Övriga kostnader som debiteras av Fonden

Ur Fondens medel kan ytterligare debiteras sådana kostnader som Fondens investeringar betingar. Exempel på sådana kostnader kan vara kostnader för värdering av projekt och för elmarknadsrapporter, konsulttjänster för transaktioner som inte genomförts samt kostnader som hänför sig till olika utredningar, kostna-

der som baserar sig på förändringar i regleringen och andra till Fonden tillhörande kostnader

Fondens vindkraftsparker samt andra placeringar än placeringar som är föremål för offentlig handel värderas av en utomstående värderare och Fonden betalar kostnaderna för detta. Kostnader, avgifter och finansieringskostnader som uppstår vid utvecklandet, byggandet och den operativa verksamheten av vindkraftsparker samt andra projekt gällande förnybar energi tas i beaktande vid värderingen av ifrågakvarande projekt. Fonden betalar ränta och övriga finansieringskostnader på sina direkta lånefinansierade investeringar.

21 § Utdelning av avkastning

Till innehavare av avkastningsandelar strävar man till att utdela årligen minst två (2) %:s avkastning av fondandelens värde på senaste värderingsdag. Avkastning utdelas, ifall kassaflödessituationen så tillåter, endast för de produktionsanläggningar, vilkas elproduktion har börjat. Om utdelningens slutliga belopp beslutas vid Fondbolagets årliga ordinarie bolagsstämma i samband med fastställandet av Fondens bokslut.

Berättigade till avkastning är de ägare av avkastningsandelar som är upptagna i fondandelsregistret i enlighet med registeruppgifterna den nästista bankdagen varje räkenskapsår.

Utdelningen utbetalas på den dag då Fondbolagets ordinarie bolagsstämma hålls, dock senast en (1) månad efter bolagsstämman, till de fondandelsägare som på ovan sagda dag är upptagna i fondandelsregistret. Utdelningen betalas till det bankkonto som fondandelsägaren meddelat, såvida annat inte överenskommit. Om inte fondandelsägaren anvisat något bankkonto till vilket utdelningen ska betalas, flyttas utdelningen efter fem år, räknat från utdelningsdagen, tillbaka till Fondens medel.

Utdelning av avkastning i speciella situationer

Fondbolagets styrelse kan i undantagssituationer och då fondandelsägarnas vägande intresse så kräver, dela ut en extra utdelning till fondandelsägarna. En undantagssituation eller ett vägande intresse kan t.ex. utgöras av en situation då Fonden har likviditetsöverskott och investeringsobjekt enligt Fondens placeringspolitik inte är tillgängliga på marknaden.

22 § Ersättningar

Kapitalförvaltare i Fondbolaget kan under förutsättning att av Fondbolagets styrelse fastställda avkastnings- och kvalitativa mål för placeringsfonden i fråga uppfylls vara berättigade till rörlig ersättning.

Av den rörliga ersättningen enligt Fondbolagets belöningsystem samt enligt lagen om placeringsfonder, ska en betydande andel av ersättningens rörliga delar betalas ut i fondandelar eller motsvarande andra finansiella instrument med lika effektiva incitament som fondandelarna.