

VÄRMLANDS|FINANS



*Inbjudan att **teckna aktier**
och **teckningsoptioner***

Värmlands Finans Sverige AB (publ)

VD har ordet

Värmlands Finans är i huvudsak ett factoringbolag. Förenklat uttryckt kan man säga att vi ger kortfristiga lån till våra kunder - eller klienter som de kallas i branschen – genom att köpa deras utställda fakturor. De fakturor vi förvärvar förfaller i regel till betalning inom 30 dagar.

Värmlands Finans tycker att det ska vara enkelt och smidigt för alla företagare att få finansiering i form av factoring. Genom ett ihärdigt jobb under 2006 (då hette vi Capital Invest Värmland KB) och 2007, har vi etablerat oss på marknaden med ett starkt namn och gott renommé. Någon marknadsföring för att få nya kunder har inte behövts, genom rekommendationer från våra befintliga klienter har kundstocken ökat kontinuerligt ändå. Vi har därmed skapat en stabil bas för en god framtida tillväxt med god lönsamhet inom factoring.

Bolaget har sedan starten gått med vinst och avkastningen efter skatt på genomsnittligt eget kapital uppgick på årsbasis under det förkortade verksamhetsåret 2008 till 51 procent. Verksamheten är väldigt kapitalintensiv, och p.g.a. våra begränsade finansiella resurser har vi inte kunnat erbjuda alla potentiella klienter fakturaköp. Vi har faktiskt en "kö" med några företag som vill ha möjlighet att kontinuerligt sälja fakturor på relativt stora belopp till oss.

De flesta factoringföretag tillhandahåller främst lösningar som baseras på avtal med bindningstid kombinerat med krav på pantsättning av alla kundfakturor. Detta leder till onödigt stora kostnader för klienterna. Vi vet av erfarenhet att likviditeten skiftar under året och att behovet av factoring för många företag endast uppkommer vid ett fåtal tillfällen. Genom avtal med oss behöver klienterna bara sälja de fakturor de önskar.

Värmlands Finans Sverige AB har som målsättning att kunna erbjuda våra klienter möjligheten till ett factoringavtal utan onödiga kostnader och bindningstider. Vi har därför valt att inte ta ut någon årsavgift eller motsvarande avgift, utan endast en fast kostnad per fakturaköp samt en överenskommen procentuell avgift på fakturans belopp.

Vi fokuserar på fåmansbolag. Genom vårt affärskoncept tar vi marknadsandelar och får en stabil och stadig tillväxt i bolaget. Riskhantering är en del av vår vardag - våra klienter drabbas ibland av ekonomiska problem. Vår kreditbedömning bygger på kontroll av den som ska betala fakturan, och att denne även går i god för att fakturan är valid. Finner vi tillräckligt stor säkerhet i fakturabetalaren är det inte nödvändigt att bedöma vår klients betalningsförmåga. Vår uppgift är att erbjuda en snabb och enkel factoringlösning som passar kundens behov.

Jag ser mycket goda möjligheter till en fortsatt mycket god utveckling för bolaget. För att kunna ta tillvara de möjligheter som finns att ytterligare expandera verksamheten och öka lönsamheten gör vi denna nyemission.



Glenn Renhult
VD, Värmlands Finans Sverige AB (publ)



*"Välkommen att bli aktieägare i ett **snabbväxande** och mycket **lönsamt** bolag!"*

Prognoser

Bolaget, som gått med vinst sedan starten, prognostiserar en vinst, beräknad med nuvarande skattesats 28 %, på 1,57 kronor per aktie respektive 2,60 kronor per aktie för räkenskapsåren (juli-juni) 2008/2009 respektive 2009/2010. Enligt bolagets utdelningspolicy ger det en utdelning på lägst 48 öre respektive lägst 78 öre per aktie.

PROGNOSERNA BYGGER PÅ ATT

- emissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning
 - befintliga kunder fortsätter att sälja fakturor till bolaget i oförändrad takt
 - de företag som sagt sig vilja bli kunder kommer att sälja fakturor till bolaget i den omfattning de sagt
 - inga ytterligare kunder tillkommer
- Skulle ytterligare kunder tillkomma och/eller de befintliga kunderna sälja fakturor för högre belopp än tidigare påverkas resultatet positivt. Om inte emissionen fulltecknas och/eller bolaget förlorar kunder eller dessa säljer fakturor för lägre belopp än tidigare blir resultatet lägre.

TORG DAGAR

Bolaget medverkar på följande Torgdagar i oktober, se www.aktietorget.se.

15/10	19:40	Uppsala	Uppsala Konsert & Kongress, Vaksala Torg
21/10	18:00	Stockholm	Salénhuset, Norrlandsg 15
22/10	18:00	Göteborg	Radisson SAS Scandinavia Hotel, Södra Hamng 59-65

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst)	2,8 Mkr
Kurs per Unit (en B-aktie och en teckningsoption)	7 kronor
Antal Units	400 000
Teckningspost	200 units (1400 kronor per post)
Anmälningssperiod	6 oktober – 26 november 2008
Beräknad likviddag	3 december 2008
Beräknad första handelsdag för aktien	16 december 2008
Beräknad första handelsdag för teckningsoptionen	xx 2009
Handelspost	200 aktier/teckningsoptioner

Vid eventuell överteckning kommer tidigt inkomna anmälningssedlar att prioriteras.

Teckningsoptioner i sammandrag

Villkor:	Varje fyrtal teckningsoptioner ger rätt att teckna en ny B-aktie
Teckningskurs:	8 kronor per aktie
Teckningsperiod:	1-15 maj 2009

“Bolaget har sedan starten gått med **vinst** och avkastningen efter skatt på genomsnittligt eget kapital uppgick på årsbasis under det förkortade verksamhetsåret 2008 till 51 procent.”

VÄRMLANDS | FINANS

ANMÄLNINGSSEDEL FÖR TECKNING AV UNITS I VÄRMLANDS FINANS SVERIGE AB (PUBL)

Anmälningssedeln skall skickas till:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 Stockholm
Eller: fax 08-5065 1701
Eller: inscannad via e-post till
emittentservice@aktieinvest.se

Anmälningstid: 6 oktober - 26 november (kl 17.00)
Pris per unit: 7,00 kronor
Tilldelning: Avräkningsnota med besked om tilldelning beräknas skickas den 28 november
Likviddag: Beräknad likviddag är den 3 december

Förvärv sker i enlighet med villkoren som framgår av memorandum utgivet i oktober 2008, av styrelsen för Värmlands Finans Sverige AB (publ).

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje potentiell aktieägare måste göra sina egen bedömning av effekten av dessa risker, av övrig information från memorandum samt annan tillgänglig information. Memorandumet kan laddas ner från www.varmlandsfinans.se, www.aktieinvest.se och www.aktietorget.se

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av stycken units á 7,00 kronor, teckning kan ske i en eller flera poster om 200 units i Värmlands Finans Sverige AB (publ). Varje unit består av en nyemitterad B-aktie samt en nyemitterad teckningsoption.

I DET FALL TILLDELNING SKETT SKA DE TECKNADE AKTIERNA OCH TECKNINGOPTIONERNA LEVERERAS TILL:

VP-konto

0 0 0

eller

Depånummer

Bank/Fondkommissionär

UNDERTECKNAD ÄR MEDVETEN OM, SAMT MEDGER ATT:

- Anmälan är bindande. Om flera anmälningar från samma fysiska eller juridiska person inkommer, kommer den anmälan med det högsta antalet units att beaktas.
- Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal units än anmälan avser eller helt utebli.
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningssedel.
- Genom undertecknande av denna anmälningssedel befullmäktigas Aktieinvest FK AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandum utgivet av styrelsen i Värmlands Finans AB (publ) i oktober 2008.

PERSON- OCH KONTAKTUPPGIFTER. VAR GOD TEXTA TYDLIGT MED VERSALER.

Personnummer/Organisationsnummer	Telefon dagtid	Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aktieinvest FK AB samarbetar med. Aktierna har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Aktierna kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrerings eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	
Postadress (gata, box e dyl)		
Postnummer	Ort	
Ort och datum		
Undertecknas av ägare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)		