

SCANDINAVIAN CREDIT FUND I AB (publ)

TILLÄGG

till grundprospekt avseende program för kapital- och vinstandelslån emitterade av Scandinavian Credit Fund I AB (publ) samt handel med dessa på NGM godkänt av Finansinspektionen den 23 januari 2018

den 5 mars 2018

Detta dokument ("Tillägget") har upprättats av Scandinavian Credit Fund I AB (publ) ("Fonden") och utgör ett tillägg till det grundprospekt avseende program för kapital- och vinstandelslån emitterade av Fonden ("Grundprospektet") som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 23 januari 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-587) och som offentliggjordes samma dag.

Tillägget utgör en del av Grundprospektet och ska därför läsas tillsammans med detta. De definitioner som finns i Grundprospektet gäller för Tillägget.

Tillägget har upprättats med anledning av Fondens styrelses beslut om att utvidga Fondens kreditpolicy genom att avskaffa gällande beloppsbegränsning för enskilt direktlån. Ändringen genomförs till följd av att Fondens ökade förvaltningskapital ger Fonden ökade möjligheter till utlåning till enskilda låntagare. Fonden kommer dock fortsatt genomföra omfattande kreditprövningar avseende enskilda låntagare.

Tillägget har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Tillägget godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 5 mars 2018 (Finansinspektionens diarienummer FI Dnr 18-3865). Tillägget offentliggjordes samma dag. Det pressmeddelande genom vilket informationen offentliggjordes har publicerats på Bolagets webbplats (www.kreditfonden.se) den 5 mars 2018.

Grundprospektet och Tillägget finns bland annat tillgängliga i elektroniskt format på Fondens webbplats (www.kreditfonden.se).

Investorare som före offentliggörande av Tillägget har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av Vinstandelslånen har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tillägget, dvs. till och med den 7 mars 2018. Återkallelse ska ske skriftligen till Skandinaviska Kreditfonden AB, Box 16357, 103 26 Stockholm. Investorare som har anmält sig för teckning genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Anmälan som inte återkallas kommer att förbli bindande och om investorare önskar kvarstå vid sin teckning av Vinstandelslånen behöver denne inte vidta några åtgärder.

För fullständiga villkor och övrig information om erbjudandet hänvisas till Grundprospektet. Den ändrade delen av Grundprospektet återges därutöver nedan i detta tillägg.

Genom Tillägget uppdateras Grundprospektet enligt följande.

1. Till följd av styrelsens beslut enligt ovan justeras avsnitt 7.8 i Grundprospektet genom att lånebeloppsbegränsningen tas bort. Avsnittet får följande lydelse.

" 7.8 KREDITPOLICY

Nedan anges de allmänna minimikrav som Fonden uppställer på låntagare.

Det är viktigt att företaget ska kunna uppvisa positiv rörelseresultathistorik och kassaflöde alternativt ha en erfaren ägarkrets som bedöms vara förtroendegivande och ha god erfarenhet av den aktuella branschen.

Om företagets eget kapital bedöms som otillräckligt samtidigt som att det konstateras att det finns en plan för ökning av det, är det möjligt att ett kortfristigt lån i stället lämnas till företagets huvudägare såsom privatperson. Sådan utlåning är endast möjlig under förutsättning att kapitalet upptaget genom lånet tillförs företaget.

Fonden avser att vända sig till investeringsobjekt med en stark ställning inom sitt verksamhetsområde vars ägare har ett betydande personligt engagemang i företaget. Företräde kan ges till företag noterade vid en börs eller annan handelsplats då det anses underlätta analys av företaget, dess regelefterlevnad samt genomlysning. Företrädare för Fonden kan i förekommande fall göra platsbesök samt intervjua ledningen för att kunna bilda sig en uppfattning om företaget. Som en del i kreditprocessen avser Bolaget att göra regelbundna kreditupplysningar på företaget via externa källor.

Vidare uppställs krav på att företagets, låntagarens, verksamhet bedrivs i enlighet med erkänt regelverk som dessutom tillförsäkrar skydd för kreditgivaren. Det ska vidare finnas ett väl utvecklat rättssystem och kapitalmarknad i det land där företaget är verksamt.

Storleken på det kapitalet som kan lånas ut till det enskilda företaget bestäms på förhand utifrån storleken av Fondens tillgängliga förvaltade kapital samt övriga faktorer som tillämpas vid kreditbedömning. Krediter ges som lån med fast eller rörlig ränta. Kreditfacilitetens varaktighet är kort- till medelfristig och kan variera mellan 1 till 48 månader med möjlighet till förlängning förutsatt att företagets utveckling och ställd säkerhet är tillfredställande.

Fonden godtar olika typer av säkerheter för sina lån och krediter som genererar ett positivt kassaflöde. Fonden godtar säkerheter som exempelvis företagsinteckningar, pantbrev i fastigheter, aktier, reverser och andra realiserbara tillgångar. Fonden godtar även säkerheter i form av personlig borgen och moderbolagsborgen. Fonden accepterar inte s.k. "mjuka" säkerheter såsom exempelvis immateriella rättigheter eller programvara. Vidare undantas inventarier och utrustning utom i fall där en lämplig avyttring och realisering av säkerheten kan ske.

Fonden avser att vända sig till investeringsobjekt med en stark ställning inom sitt verksamhetsområde vars ägare har ett betydande personligt engagemang i företaget. Företräde ges till företag noterade vid en börs eller annan handelsplats då det anses underlätta analys av företaget, dess regelefterlevnad samt genomlysning. Fonden kan i förekommande fall göra platsbesök samt intervjua ledningen för att kunna bilda sig en uppfattning om företaget.

Som en del i kreditprocessen avser AIF-förvaltaren att göra regelbundna kreditupplysningar via Upplysningscentralen på företaget där unika score-modeller möjliggör säkra kreditbedömningar. Med hjälp av marknadens mest kompletta kreditupplysningar, unika analyser och effektiva lösningar kan AIF-förvaltaren fatta välgrundade affärsbeslut."