

SCANDINAVIAN CREDIT FUND I AB (PUBL)

VILLKOR FÖR KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅN

2016:1

ISIN: SE0007897384

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	DEFINITIONER	1
2	UPPTAGANDE AV LÅN	2
3	LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE	3
4	OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM	3
5	EMITTENTENS VERKSAMHET	4
6	KOSTNADER I VERKSAMHETEN	4
7	LÖPANDE BETALNINGAR TILL OBLIGATIONSINNEHAVARNA OCH ÄGARNA	5
8	YTTERLIGARE LÅN	5
9	FÖRTIDA INLÖSEN AV OBLIGATIONER	6
10	ÅTERBETALNING AV LÅNET	6
11	BETALNINGAR	7
12	INFORMATIONSAKTAGANDEN OCH VÄRDERING	7
13	ALLMÄNNA ÅTAGANDEN	9
14	FÖRTIDA UPPSÄGNING AV LÅNET	9
15	ANSVARSBEGRÄNSNING	10
16	SEKRETESS	10
17	LAG OM ÅTGÄRDER MOT PENNINGTVÄTT	11
18	MEDDELANDEN	11
19	PRESKRIPTION	11
20	ÄNDRADE OMSTÄNDIGHETER	11
21	TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION	12

1 DEFINITIONER

1.1 I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

”**AIF-Förvaltaren**” förvaltare enligt Lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) och som är utsedd förvaltare avseende Emittentens verksamhet.

”**Bankdag**” dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller dag som beträffande betalning av Obligationer inte är likställd med allmän helgdag.

”**Emittent**” Scandinavian Credit Fund I AB, 559008-0627.

”**Euroclear Sweden**” ska betyda Emittentens centrala värdepappersförvarare för Obligationerna, från tid till annan, initialt Euroclear Sweden AB, org.nr. 556112-8074, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

”**Förvaltningsarvodet**” den avgift som definieras i punkt 6.1 och som ska utgå till AIF-förvaltaren i enlighet med dessa villkor som ersättning för administration av Emittenten och förvaltning av Investeringskapitalet.

”**God redovisningssed**” avser i dessa villkor för Emittenten Årsredovisningslagen (1995:1554), Bokföringslagen (1999:1078) och Rådet för finansiell rapportering, rekommendation RFR 2 (2008:25).

”**Investeringskapitalet**” de medel som tillförts Emittenten genom Teckningsbelopp..

”**Investeringsportföljen**” består av de värdepapper och andra tillgångar i vilka Investeringskapitalet investeras samt den del av Investeringskapitalet som vid relevant tidpunkt är oinvesterat.

”**Kapitalandel**”, per Obligation (eller del därav), ett belopp som vid den relevanta mättidpunkten motsvarar den Relevanta Andelen av Investeringsportföljens värde fastställt i enlighet med punkt 12.3, minskat med upplupen Vinstandelsränta, Nettovinst, Förvaltningsarvode och Tillåtna kostnader.

”**LKF**” ska betyda lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

”**Lånet**” summan av det nominella beloppet av alla Obligationer, minskat med det nominella beloppet av de Obligationer vilka återbetalats i enlighet med punkt 9 (Förtida inlösen av Obligation) eller punkt 14 (Förtida uppsägning av Lånet).

”**Minimiränta**”, för aktuell period, genomsnittlig 90-dagars statskuldväxelränta.

”**Nettovinst**” den nettovinst vilken tillkommer Ägaren som ägare av Emittenten i enlighet med punkt 7.1 och andra bestämmelser i dessa villkor.

”**Obligation**” ska betyda de Kapital och Vinstandelslån från Obligationssinnehavarna till Emittenten vilka omfattas av dessa Villkor.

”**Obligationssinnehavare**” ska betyda, i förhållande till ett VP-konto, den person som är direktregistrerad eller förvaltarregistrerad innehavare av en Obligation.

”Relevant Andel” (i) det nominella beloppet av Obligation eller Obligationer (eller i förekommande fall viss andel av nominellt belopp, som en kvotdel av Investeringskapitalet).

”Ränteförfallodag” den femtonde (15) Bankdagen i varje kalenderår. Den första gången 2017 och den sista gången 2037.

”Räntekompensation” sådant belopp som enligt 3.5 utgör en del av Teckningsbelopp och som avser att motsvara för räkenskapsåret upplupen Vinstandelsränta per utgiven Obligation.

”Skuldboken” den skuldbok avseende Obligationerna vilken Euroclear ska föra i enlighet med dessa villkor.

”Teckningsbelopp” det belopp som enligt dessa villkor skall erläggas till Emittenten vid teckning av Obligation, beräknat vid emissionstidpunkten enligt 3.5.

”Tillåtna kostnader” de kostnader utöver Förvaltningsarvodet som Låntagaren har rätt att belasta Investeringsportföljen med, definierat i 6.2.

”VP-konto” ska betyda det konto för dematerialiserade värdepapper som upprätthålls av Euroclear Sweden i enlighet med LKF i vilket (i) en ägare av sådana värdepapper är direktregistrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är registrerat i en förvaltares namn.

”Vinstandelsränta” den vinstandelsränta på Lånet vilken tillkommer Obligationssinnehavarna i enlighet med punkt 7.1 och andra bestämmelser i dessa villkor.

”Återbetalningsdag”, för respektive Obligation, den Ränteförfallodag som infaller år 2037, sådan tidigare dag som följer av punkt 9 (Förtida inlösen av Obligationer) eller punkt 14 (Förtida uppsägning av Lånet).

”Ägaren” Skandinaviska Kreditfonden AB, Reg. Nr 559000-6556.

2 UPPTAGANDE AV LÅN

2.1 Obligationerna är upptagna i svenska kronor och omfattas av dessa villkor.

2.2 Teckning för Obligation skall ske genom anmälan till Emittenten senast fyra (4) Bankdagar före ingången av den månad då Obligationen ges ut.

2.3 Genom att teckna sig för en Obligation samtycker varje ursprunglig Obligationssinnehavare till att Obligationerna omfattas av dessa villkor. Genom att förvärva en Obligation bekräftar var efterföljande Obligationssinnehavare att Obligationerna omfattas av dessa villkor.

2.4 Emittenten skall tillse att de betalningsförpliktelser som följer av Obligationerna i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Emittentens övriga icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser, så långt inte annat följer av gällande rätt.

2.5 Obligationerna är fritt överlåtbara, med de undantag som följer av gällande rätt. Varje Obligationssinnehavare svarar själv för att efterleva eventuella begränsningar i Obligationernas överlåtbarhet.

3 LÅNEBELOPP OCH BETALNINGSFÖRBINDELSE

- 3.1 Beloppet för Lånet uppgår till lägst 1 000 000 kr och högst 3 000 000 000 kr beräknat utan sådan räntebetalning i form av Obligationer som avses i punkt 8. Lånet utgör ett kapital- och vinstandelslån.
- 3.2 Beloppet för Lånet kan komma att ökas eller minskas i enlighet med dessa villkor.
- 3.3 Lånet representeras av Obligationer. Det nominella beloppet för respektive Obligation uppgår till 100 kr (ett hundra kronor).
- 3.4 Obligationer enligt dessa villkor skall per blivande Obligationssinnehavare initialt tecknas till ett lägsta belopp om 100 000 kr (ett hundra tusen kronor).
- 3.5 Obligation enligt dessa villkor med ett nominellt belopp om 100 kr skall tecknas till en teckningskurs ("Teckningsbelopp") som vid emissionstidpunkten motsvarar respektive redan utgiven Obligationss Kapitalandel med tillägg av sådan eventuell upplupen Vinstandelsränta som, om en fördelning enligt 7.1 (i) och (ii) hade ägt rum vid emissionstidpunkten, skulle ha tillfallit Obligationssinnehavarna per redan utgiven Obligation ("Räntekompensation"). Om teckning sker när Obligation enligt dessa villkor ges ut för första gången skall Teckningsbeloppet vara 100 kr (ett hundra kronor).
- 3.6 Obligationer i enlighet med dessa villkor emitteras första gången den 1 februari 2016, ISIN nr: SE0007897384.
- 3.7 För varje Obligation som tecknas ska den som tecknat sig för Obligation senast två (2) Bankdagar före ingången av den dag Obligationerna ska emitteras, till Emittenten erlægga Teckningsbeloppet.
- 3.8 Emittenten förbehåller sig rätten att inte emittera några Obligationer i enlighet med dessa villkor för det fall att teckning av Obligationer inte skett motsvarande Lånets lägsta belopp som anges i 3.1 ovan.
- 3.9 Emittenten förbinder sig härmed gentemot Obligationssinnehavarna att i enlighet med dessa villkor, och med de begränsningar som framgår härav, återbetala Lånet, att erlægga Vinstandelsränta samt att i övrigt iakttä dessa villkor.

4 OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM

- 4.1 Obligationerna ska för Obligationssinnehavarnas räkning registreras på VP-konto, och inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Obligationerna kommer följaktligen att registreras i enlighet med LKF. Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelse i föräldrabalken (1949:281), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalningar avseende en Obligation ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 4.2 Emittenten ska ha rätt att erhålla information från Skuldboken för Obligationerna som förs av Euroclear Sweden. På begäran av en Obligationssinnehavare ska Emittenten begära och lämna sådana uppgifter till Obligationssinnehavaren avseende dennes innehav.

5 EMITTENTENS VERKSAMHET

- 5.1 Emittentens verksamhet ska endast bestå i att förvalta Investeringsportföljen. Investeringsportföljen finansieras av Investeringskapitalet, avkastning och vinster hänförliga till gjorda investeringar, ränta på oinvesterat kapital och belastas med de kostnader som följer av punkt 6 (Kostnader i verksamheten), förluster hänförliga till gjorda investeringar samt betalningar till Obligationssnehavarna och Ägaren i enlighet med punkt 7 (Löpande betalningar till Fodringshavarna och Ägaren), punkt 9 (Förtida inlösen av Obligationer) och punkt 14 (Förtida uppsägning av Lånet).
- 5.2 Emittenten ska inte ha några anställda. Emittenten ska i sin verksamhet följa tillämpliga lagar och regler.
- 5.3 Emittentens bokföring och redovisning ska ske i svenska kronor. Alla betalningar enligt dessa villkor ska ske i svenska kronor. Emittentens räkenskapsår ska vara kalenderår.
- 5.4 Emittentens Investeringsportfölj ska bestå av följande tillgångar: direktutlåning till företag, fondandelar, derivat, räntebärande instrument, valuta samt inlåning till bank.
- 5.5 Förvaltningen av Investeringsportföljen ska syfta till att ge en hög riskjusterad avkastning på Investeringskapitalet under olika marknadsförhållanden och med låg korrelation med andra tillgångsslag.
- 5.6 AIF-Förvaltaren ansvarar för riskhantering avseende Emittentens verksamhet och förvaltar Investeringsportföljen. Alla beslut avseende Investeringsportföljen och placeringar av tillgängliga medel ska tas av AIF-Förvaltaren.

6 KOSTNADER I VERKSAMHETEN

- 6.1 Emittenten förvaltas av en AIF-förvaltare. AIF-förvaltaren ska erhålla ett årligt förvaltningsarvode "Förvaltningsarvodet" som ersättning för de tjänster som tillhandahålls Emittenten. Förvaltningsarvodet utgår med ett belopp motsvarande 1,6 % av Investeringsportföljens värde per år. Förvaltningsarvodet beräknas per månad på Investeringsportföljens värde den sista Bankdagen i respektive månad och ska erläggas av Emittenten i efterskott den sjunde (7) Bankdagen varje månad. I Förvaltningsarvodet ingår eventuell mervärdesskatt.
- 6.2 Utöver Förvaltningsarvodet har Emittenten rätt att belasta Investeringsportföljen med följande kostnader "Tillåtna kostnader".
- (i) arvoden till advokater och revisorer, depå- och förvaltningsavgifter, konsultarvoden, värderingskostnader samt övriga arvoden och kostnader hänförliga till Obligationerna (inklusive kostnader som uppstår i samband med notering av Obligationerna på en reglerad marknad, och att bibehålla sådan notering);
 - (i) alla skatter och pålagor (exklusive skatt relaterad till Förvaltningsarvodet och skatt på Emittentens nettointkomster) som åläggs Emittenten i förhållande till Obligationerna eller Investeringsportföljen;
 - (ii) Emittentens övriga kostnader och avgifter i samband med tillhandahållande av Lån

(inklusive kostnader och avgifter för banktjänster, förmedling, registrering, finders fees, depåer, och andra liknande avgifter).

- (iii) Transaktionskostnader såsom courtage

7 LÖPANDE BETALNINGAR TILL OBLIGATIONSINNEHAVARNA OCH ÄGARNA

7.1 Emittenten ska för varje räkenskapsår fastställa resultatet för förvaltningen av Investeringsportföljen enligt God redovisningssed. Sådant belopp som under räkenskapsåret har inbetalats till Emittenten i form av Räntekompensation skall inkluderas vid fastställande av resultatet för Investeringsportföljen. I den mån förvaltningen resulterar i vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska sådan vinst först användas för att täcka tidigare räkenskapsårs förluster före skatt avseende förvaltningen av Investeringsportföljen. Därefter ska återstående vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta fördelas på följande sätt:

- (i) Först ska så mycket av återstående vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta som motsvarar räkenskapsårets Minimiränta på Investeringskapitalet samt
- (ii) sådant belopp, som motsvarar mellanskillnaden mellan räkenskapsårets Minimiränta och Räntekompensation beräknad för Obligationer som tecknats med erläggande av Räntekompensation, fördelas till Obligationssinnehavarna som Vinstandelsränta.

7.2 Vinstandelsränta tillfalla Ägaren som Nettovinst för sådant kalenderår. Resterande belopp ska tillfalla Obligationssinnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta för sådant räkenskapsår. Vinstandelsräntan ska fördelas mellan alla utestående Obligationer och utbetalas till Obligationssinnehavarna på Ränteförfalldagen genom utgivande av ytterligare Obligationer i enlighet med punkten 8. Vinstandelsräntan skall för respektive Obligationssinnehavare avrundas nedåt till närmsta hundratal kronor.

7.3 Efter nästkommande Ränteförfalldag ska Nettovinst för föregående kalenderår inte utgöra en del av Investeringsportföljen och ska anses tillhöra Ägaren. Sådana belopp ska därefter hållas avskilda från Investeringsportföljen och eventuell avkastning på sådana belopp ska tillfalla Ägaren. Placering av sådana belopp får endast ske på identiskt samma sätt som Investeringsportföljen eller på räntebärande konto.

7.4 Emittenten äger rätt att fritt besluta hur, när och på vilket sätt Nettovinst ska utbetalas till Ägaren.

8 YTTERLIGARE LÅN

8.1 Envar Obligationssinnehavare accepterar att den Vinstandelsränta som utgår till Obligationssinnehavaren enligt punkten 7 erhålls i form av Obligationer.

8.2 Emittenten förbinder sig att emittera nya Obligationer i enlighet med dessa villkor motsvarande den Vinstandelsränta som utgår enligt punkten 7.

- 8.3 Nya Obligationer som emitteras i enlighet med denna punkt 8 ska emitteras på Ränteförfallodagen det år som följer efter året för vilket Vinstandelsräntan har beräknats.
- 8.4 De nya Obligationerna skall till respektive Obligationsinnehavare emitteras med belopp som motsvarar Obligationsinnehavarens Vinstandelsränta och dessa nya Obligationer innefattar en rätt till avkastning från Investeringsportföljen beräknad från den 1 januari det år de emitterats.

9 FÖRTIDA INLÖSEN AV OBLIGATIONER

- 9.1 Envar Obligationsinnehavare äger rätt att begära förtida inlösen av Obligation som Obligationsinnehavaren innehar vid ingången av varje månad. Sådan begäran ska lämnas till Emittenten senast femton (15) Bankdagar före ingången av varje månad. En begäran om förtida inlösen får endast återkallas om Emittenten medger det.
- 9.2 Obligationer ska inlösas på den sjunde Bankdagen efter ingången av respektive månad och utbetalning skall ske kontant till Obligationsinnehavarna. Om Emittenten inte har kontanta medel tillgängliga skall medel för inlösen införskaffas genom att delar av Investeringsportföljen avyttras. Skulle en sådan avyttring på grund av rådande marknadsförhållanden enligt Emittentens bedömning väsentligen missgynna övriga Obligationsinnehavare får Emittenten avvakta med sådan avyttring till dess att avyttring kan ske utan att väsentligen missgynna övriga Obligationsinnehavare. Emittenten garanterar inlösen på den sjunde Bankdagen efter ingången av respektive månad med belopp motsvarande 10 % av Investeringsportföljens värde.
- 9.3 På den sjunde dagen i påföljande månad, eller vid den senare tidpunkt då Emittenten i enlighet med punkt 9.2 har kontanta medel tillgängliga för inlösen, ska de Obligationer för vilka inlösen begärts inlösas av Emittenten. Obligationsinnehavaren äger därvid rätt till ett kontant belopp som per inlöst Obligation motsvarar (i) Kapitalandelen vid ingången av månaden, plus (ii) upplupen Vinstandelsränta på Obligationen beräknad i enlighet med punkten 7.1. Vid sådan betalning ska Obligationens nominella belopp först återbetalas och resterande belopp utgöra Vinstandelsränta. Om inlösen av Obligationen sker senare än den sjunde Bankdagen i påföljande månad har Obligationsinnehavaren rätt till ränta på det belopp som utbetalas, från den sjunde Bankdagen i månaden till dess att inlösen sker, med en räntesats som motsvarar Minimiräntan.

10 ÅTERBETALNING AV LÅNET

- 10.1 Emittenten ska tillse att Investeringsportföljen helt eller delvis avyttras i tid för att återbetalning i enlighet med dessa villkor skall kunna ske till Obligationsinnehavarna på Återbetalningsdagen. Återbetalning skall ske kontant till Obligationsinnehavarna. När Investeringsportföljen avyttrats ska Emittenten tillse att alla kostnader som ska belasta förvaltningen av Investeringsportföljen i enlighet med dessa villkor betalas eller att avsättningar görs för icke betalda kostnader.
- 10.2 Av det belopp som återstår sedan åtgärder i enlighet med punkt 10.1 vidtagits ska först Lånet återbetalas. Tillgängligt belopp ska därvid fördelas pro rata mellan Obligationsinnehavarna.

- 10.3 Sedan Lånet återbetalats i dess helhet ska eventuellt resterande belopp fördelas mellan Obligationssinnehavarna och Ägaren på följande sätt:
- (i) Först ska så mycket av resterande belopp som motsvarar Minimiräntan på Investeringskapitalet under perioden från senaste årsskifte fram till dagen för beräkningen fördelas till Obligationssinnehavarna i form av Vinstandelsränta.
 - (ii) Därefter ska 20 % av eventuell återstående belopp tillfalla Ägaren som Nettovinst för sådan period. Kvarvarande belopp ska tillfalla Obligationssinnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta..
- 10.4 När Emittenten erlagt samtliga belopp till Obligationssinnehavarna i enlighet med denna punkt 10 ska Obligationerna anses vara till fullo återbetalda och Emittenten ska därefter inte ha några ytterligare förpliktelser gentemot Obligationssinnehavarna.

11 BETALNING AV LÅNET OCH VINSTANDELSRÄNTA

- 11.1 Betalning eller återbetalning enligt dessa Villkor sker till den som är registrerad som Obligationssinnehavare på dagen fem (5) Bankdagar före respektive förfalldag ("Avstämningsdagen"), eller till sådan annan person som den dagen är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla betalning eller återbetalning.
- 11.2 Har Obligationssinnehavare genom kontoförande institut angett att Kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto sker insättningar genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfalldag till Obligationssinnehavaren till den adress som denne har registrerat hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen. Om Euroclear Sweden, på grund av dröjsmål på Emittentens sida eller annars inte kan utbetala belopp enligt det föregående, ska Euroclear Sweden utbetala beloppet så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var registrerad som Obligationssinnehavare.
- 11.3 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 12 saknat rätt att mottaga detta, ska Emittenten och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter.
- 11.4 Om Emittenten ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Emittenten ha rätt att uppskjuta betalning till dess hindret avlägsnats.
- 11.5 Emittenten är inte skyldig att öka betalningar som görs enligt dessa Villkor till bruttobelopp till följd av någon källskatt, pålaga eller liknande.

12 INFORMATIONSÅTAGANDEN OCH VÄRDERING

- 12.1 Emittenten åtar sig att utan anfordran tillställa varje Obligationssinnehavare:

- (i) sin reviderade årsredovisning så snart den upprättats, dock senast nittio (90) dagar efter utgången av varje räkenskapsår;
 - (ii) sin halvårsrapport så snart den upprättats, dock senast sjuttiofem (75) dagar efter utgången av varje halvår av räkenskapsåret; och
 - (iii) en månadsrapport med en kort genomgång av Investeringsportföljens utveckling under den gångna månaden samt dess värde vid utgången av månaden, senast femton (15) Bankdagar efter utgången av varje månad.
- 12.2 Årsredovisning och halvårsrapport ska innehålla resultaträkning och balansräkning i enlighet med lag samt kompletteras med:
- (i) en specifikation av Investeringsportföljen samt dess värde, värdeutveckling och avkastning; och
 - (ii) en specifikation av upplupen Vinstandelränta, Nettovinst samt Förvaltningsarvode.
- 12.3 Värdet av Investeringsportföljen ska för rapport lämnad i enlighet med punkt 12.1 (i- iii), samt då sådant värde är erforderligt vid annan tidpunkt i enlighet med dessa villkor, fastställas av AIF-Förvaltaren på objektiva grunder i enlighet med God redovisningssed.
- 12.4 Är handeln på en reglerad marknad för ett finansiellt instrument eller värdepapper utgörande mer än 5 % av Investeringsportföljens finansiella exponering, stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och AIF-Förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa marknadsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för Obligationsinnehavarna, får Emittenten skjuta upp dagen för beräkning av värdet av Investeringsportföljen och lämnande av rapport i enlighet med punkt 12.1 (ii-iii) till dess att värdering kan ske på objektiv grund. Om värdering är nödvändigt för att fullgöra betalning i enlighet med dessa villkor får under nämnda omständigheter justering av värdering och betalt belopp ske i efterhand när värdering kan ske på objektiv grund.
- 12.5 Om Lånet av Emittenten sägs upp i förtid i dess helhet i enlighet med punkt 14 ska Emittenten snarast upprätta och tillstålla Obligationsinnehavarna en särskild reviderad redovisning avseende perioden från det senaste årsskiftet fram till av Emittenten angiven förfallodag. Sådan redovisning ska innehålla resultaträkning och balansräkning, en specifikation av Investeringsportföljens avkastning och hur denna avvecklats samt en specifikation av upplupen Vinstandelränta, Nettovinst och Förvaltningsarvode.
- 12.6 Obligationsinnehavarna har också efter det att Obligationen återbetalts i dess helhet rätt att erhålla information i enlighet med punkt 12.1 avseende tiden dessförinnan.
- 12.7 Emittenten ska snarast meddela Obligationsinnehavarna:

- (i) om ett ägarskifte sker i Emittenten eller Ägaren;
- (ii) om fråga uppstår i vilken Ägaren har en intressekonflikt;
- (iii) om det inträffar händelse av väsentlig betydelse för Emittentens ställning eller värdet av Investeringsportföljen, såvida sådan händelse enligt Emittentens bedömning inte redan är allmänt känd; och
- (iv) om det inträffar någon händelse som kan utgöra grund för en förtida uppsägning av Lånet enligt punkt 14.1 (och eventuella åtgärder för dess avhjälpande) så snart Emittenten får kännedom om sådan händelse.

12.8 Senast två (2) Bankdagar före utbetalning av Vinstandelsränta eller återbetalning av Kapitalbelopp ska Emittenten avisera Obligationsinnehavarna om belopp att utbetala och utbetalningsdag.

12.9 Emittenten ska bjuda in Obligationsinnehavarna till ett årligt informationsmöte vid vilket Emittentens verksamhet ska presenteras. Informationsmötet ska hållas inom en månad efter det att årsredovisning för det gångna kalenderåret tillställs Obligationsinnehavarna. Emittenten ska på begäran av Obligationsinnehavare tillhandahålla en kopia av aktuella villkor för Obligationerna liksom utdrag ur Skuldboken som utvisar Obligationsinnehavarens aktuella fordran gentemot Emittenten.

13 ALLMÄNNA ÅTAGANDEN

13.1 Emittenten ska hålla Investeringsportföljen avskild från övriga tillgångar, såväl redovisningsmässigt som fysiskt. Investeringsportföljen ska förvaras hos en depåbank med verksamhet i Stockholm.

13.2 Emittenten ska inte lämna aktieutdelning, återköpa egna aktier eller göra någon återbetalning eller nedsättning av aktiekapitalet eller göra någon annan värdeöverföring till sina aktieägare såvida annat inte uttryckligen framgår av dessa villkor.

13.3 Emittenten får på det sätt Emittenten finner lämpligt till Ägaren eller annan utbetala eller överföra Nettovinst samt andra tillgångar som inte ingår i Investeringsportföljen. Emittenten får därutöver lämna och motta koncernbidrag under förutsättning att detta inte sker genom kontant betalning från Emittenten och att de skulder för Emittenten som kan uppkomma i anledning därav är efterställda i Emittentens konkurs och endast ger rätt till betalning efter det att Obligationsinnehavarna erhållit full betalning under Lånet.

13.4 Emittenten får inte utan medgivande från Obligationsinnehavarna ikläda sig annan finansiell förpliktelse än vad som uttryckligen är tillåtet enligt dessa villkor.

13.5 Emittenten får inte ställa säkerhet i Investeringsportföljen eller någon del därav, annat än till motpart för avtal som ingåtts inom ramen för Emittentens verksamhet i enlighet med punkt 5 (Emittentens verksamhet).

14 FÖRTIDA UPPSÄGNING AV LÅNET

- 14.1 Emittenten äger rätt att med minst tjugo (20) Bankdagars varsel säga upp Lånet (helt eller delvis) jämte upplupen Vinstandelsränta till betalning i förtid på förfallodag som Emittenten anger, om (i) det enligt Emittentens skäliga bedömning inte längre föreligger förutsättningar för Emittenten eller Ägaren att bedriva den verksamhet som följer av dessa villkor i enlighet med tillämpliga lagar och regler i nuvarande bolagsform och/eller utan särskilt tillstånd från Finansinspektionen eller annan myndighet eller (ii) Emittentens verksamhet drabbas av skatter eller andra kostnader vilka inte skäligen kunde förutses då Lånet upptogs. Om Lånet sägs upp delvis ska utestående Obligationer återbetalas pro rata.
- 14.2 Emittenten äger rätt att med minst åttio (80) dagars varsel säga upp Lånet (helt eller delvis) jämte upplupen Vinstandelsränta till betalning i förtid vid ingången av det kvartal som följer närmast efter utgången av sådan uppsägningstid. Om Lånet sägs upp delvis ska utestående Obligationer återbetalas pro rata.
- 14.3 Om vissa eller alla Obligationer sägs upp till betalning ska Investeringsportföljen helt eller delvis avyttras så snart detta skäligen kan göras utan att förorsaka onödig förlust för berörda Obligationssinnehavare. Vid uppsägning enligt punkt 14.1 eller 14.2 ska dock sådan avyttring senast ha skett på av Emittenten angiven förfallodag, respektive till ingången av aktuellt kvartal.
- 14.4 Sedan Investeringsportföljen helt eller delvis avyttrats i enlighet med punkt 14.3 ska respektive Obligationssinnehavares andel av det belopp som sålunda realiserats utbetalas. Respektive Obligationssinnehavare ska vid sådan fördelning per Obligationer erhålla ett belopp som motsvarar (i) Kapitalandelen plus (ii) upplupen Vinstandelsränta. Vid sådan betalning ska Obligationens nominella belopp först återbetalas och resterande belopp utgöra Vinstandelsränta. Beräkningen av det belopp som ska tillfalla respektive Obligationssinnehavare ska baseras på Minimiränta för perioden från senaste årsskifte fram till dagen för beräkningen.

15 ANSVARSBEGRÄNSNING

- 15.1 Varken Emittenten, Ägaren eller någon styrelseledamot i Emittenten är ansvarig för skada eller förlust som orsakas Obligationssinnehavare av beslut, eller underlåtenhet att fatta beslut, rörande Emittentens administration eller förvaltningen av Investeringsportföljen, såvida inte skadan eller förlusten orsakats av bedrägeri, uppsåtlig eller grov vårdslöshet eller ett brott mot bestämmelser i dessa villkor.

16 SEKRETESS

- 16.1 Genom att teckna sig för eller sedermera förvärva Obligation åtar sig Obligationssinnehavare att hålla all information rörande Investeringsportföljen, Emittentens placeringsstrategi och andra aspekter av Emittentens verksamhet konfidentiell och inte röja sådan information för utomstående eller använda sådan information för andra ändamål, utan föregående godkännande från Emittenten.
- 16.2 Punkt 16.1 gäller dock inte röjande (i) av information som är allmänt känd av annat skäl än på grund av Obligationssinnehavares brott mot dessa villkor, (ii) i den mån Obligationssinnehavare är skyldig att lämna information enligt lag eller (iii) i den mån information behöver lämnas för

att Obligationsinnehavare ska kunna tillvara sitt legitima intresse vid domstol eller annan myndighet.

17 LAG OM ÅTGÄRDER MOT PENNINGTVÄTT

17.1 Emittenten ska vidta de Åtgärder som är erforderliga för att uppfylla de krav som följer av tillämpliga lagar om penningtvätt och finansiering av terrorism. Dessa regler inkluderar skyldighet att kontrollera Obligationsinnehavarnas identitet och rapportera misstänkt penningtvätt. Obligationsinnehavare ska i samband med teckning eller förvärv av Obligationer tillhandahålla erforderliga uppgifter för att Emittenten ska kunna fullgöra dessa skyldigheter.

18 MEDDELANDEN

18.1 Meddelanden från Emittenten till Obligationsinnehavare ska skriftligen tillställas Obligationsinnehavare på dennes registrerade adress.

18.2 Meddelanden från Obligationsinnehavare till Emittenten ska skriftligen tillställas Emittenten på dennes registrerade adress.

Scandinavian Credit Fund I AB
Box 16 357
103 26 Stockholm

18.3 Meddelanden som Emittenten sänder till Obligationsinnehavare ska anses nått sådan Obligationsinnehavare på sjunde (7) dagen efter avsändandet om brevet sändes till den adress som var registrerad i Skuldboken på dagen för avsändandet.

19 PRESKRIPTION

19.1 Rätten till betalning av kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Rätten till Vinstandelsränta preskriberas tre (3) år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Emittenten.

19.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om kapitalbelopp och tre år (3) beträffande Vinstandelsränta, i båda fallen räknat från dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

20 ÄNDRADE OMSTÄNDIGHETER

20.1 Om någon bestämmelse i villkoren skulle bli ogiltig eller av annan anledning inte kunna tillämpas till följd av lagändring eller liknande ska övriga bestämmelser inte påverkas och ska bestämmelserna ges den tolkning som medför att det förutsatta syftet med bestämmelserna uppnås och ogiltig eller av annan anledning inte tillämplig bestämmelse ska så långt är möjligt ersättas med sådan ny bestämmelse som medför att syftet med bestämmelsen uppnås.

21 TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

- 21.1 Svensk lag ska tillämpas vid tolkning av dessa villkor.
- 21.2 Tvister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut, Skiljenämnden ska bestå av tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm.
-

Härmed bekräftas att ovanstående villkor är bindande för oss.

Stockholm 27 januari 2016

Peter Norman
Vd