

SCANDINAVIAN CREDIT FUND I AB (publ)

TILLÄGGSPROSPEKT

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 2 augusti 2018

TILLÄGGSPROSPEKT

Tillägg den 2 augusti 2018 till grundprospekt avseende Scandinavian Credit Fund I AB:s (publ)("Emittenten") program för kapital- och vinstandelslån i svenska kronor.

Detta tilläggsprospekt ("Tillägget") är ett tillägg till, och ska läsas tillsammans med, grundprospekt daterat den 23 januari 2018 (diarienummer 18-587)("Grundprospektet") med tilläggsprospekt daterat den 5 mars 2018 (diarienummer 18-3865), godkända och registrerade av Finansinspektionen samt offentliggjorda den 23 januari 2018 respektive den 5 mars 2018.

Tillägget har upprättats på grund av att Emittenten identifierat ett sakfel i Grundprospektet. Felet avser bestämmelserna om när eventuell avkastning överstigande Minimiränta ska beräknas och tillgodoräknas Ågaren. Detta ska ske månadsvis och inte årsvis. Vinstandelslånen är månadshandlade, innebärande att Fonden är öppen för inlösen en gång per månad. Den beräkning som ska ske om någon investerare önskar avyttra sin investering under kalenderåret ska sammanfalla med beräkning av eventuell överavkastning. Tillägget innebär inga förändringar i sak för investerarna.

Tillägget har upprättats i enlighet med 2 kap 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 2 augusti 2018, samt offentliggjorts på Fondens hemsida samma dag.

De termer som används i detta tilläggsprospekt ska ha samma betydelse som i Grundprospektet. Grundprospektet och tilläggsprospekten finns tillgängliga i elektroniskt format på Fondens hemsida: www.kreditfonden.se. Investerare har rätt att kostnadsfritt på begäran få en papperskopia av prospektet genom att kontakta Fonden.

Investerare som, innan detta Tillägg har offentliggjorts, har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två (2) arbetsdagar från offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt. Sista dagen för återkallelse är därmed måndagen den 6 augusti 2018. Återkallelse ska ske skriftligen till Skandinaviska Kreditfonden AB, Box 16357, 103 26 Stockholm. Investerare som har anmält sig för teckning via förvaltare ska kontakta förvaltaren gällande återkallelse. Anmälan som inte återkallas inom föreskriven tid förblir bindande. Investerare som har anmält sig och som önskar kvarstå vid sin teckning behöver inte vidta några åtgärder.

Genom Tillägget ersätts punkten C.9 i Grundprospektets sammanfattning med följande text:

| | | |
|-----|----------------------|---|
| C.9 | Information om ränta | <p>Andelslånen löper med en ränta som är beroende av Fondens resultat. Räntan utgör således inte någon fast ränta utan är beroende av den avkastning som genereras i Fonden under den tid en investerare väljer att investera i denna.</p> <p>Innehavare av Vinstandelslånen har rätt till Vinstandelsräntan som betalas på Ränteförfallodagen som, i enlighet med definitionen i Villkoren, infaller på den femtonde (15) Bankdagen i varje kalenderår. Räntan ska fördelas lika mellan alla utestående Vinstandelslån och utbetalas till innehavarna genom utgivande av ytterligare Vinstandelslån på Ränteförfallodagen. Varje innehavare förbinder sig i enlighet med Villkoren till att återinvestera räntan i ytterligare Vinstandelslån motsvarande den Vinstandelsränta som utgår.</p> <p>Fonden ska för varje räkenskapsår fastställa resultatet för förvaltningen av Investeringsportföljen i enlighet med God redovisningssed som i enlighet med Villkoren innebär Årsredovisningslagen (1995:1554), Bokföringslagen (1999:1078) och Rådet för finansiell rapportering, rekommendation RFR 2 (2008:25). Sådant belopp som under räkenskapsåret har inbetalats till Fonden i form av Räntekompensation såsom definierat i Villkoren, ska inkluderas vid fastställande av resultatet för Investeringsportföljen.</p> |
|-----|----------------------|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Den eventuella vinsten som uppstår i Fonden före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska 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:</p> <p>Först ska så mycket av återstående vinst före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta som motsvarar Minimiräntan på Investeringskapitalet samt sådant belopp, som motsvarar mellanskillnaden mellan räkenskapsårets Minimiränta och Räntekompensation beräknad för Vinstandelslånen som tecknats med erläggande av Räntekompensation, fördelas till Vinstandelslånsinnehavarna som Vinstandelsränta.</p> <p>20 procent av eventuell avkastning överstigande Minimiränta avskiljs månadsvis och tillfaller Ägarbolaget som Nettovinst..</p> <p>Resterande belopp ska tillfalla Vinstandelslånsinnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta för räkenskapsåret.</p> <p>Vinstandelsräntan ska fördelas mellan alla utestående Vinstandelslån och utbetalas till Vinstandelslånsinnehavarna genom utgivning av ytterligare Vinstandelslån. Fonden ska emittera nya Vinstandelslån som motsvarar den Vinstandelsränta som ska utbetalas till respektive Vinstandelslånsinnehavare. De nya Vinstandelslånen som emitteras ska emitteras på Ränteförfallodagen det år som följer efter året för vilket Vinstandelsräntan har beräknats.</p> |
|--|--|--|

Genom Tillägget ersätts avsnitt 5.13.2, Löpande betalningar, med följande text:

5.13.2 Löpande betalningar
 Innehavare av Vinstandelslånen har rätt till Vinstandelsräntan som betalas på Ränteförfallodagen som, i enlighet med definitionen i Villkoren, infaller på den femtonde (15) Bankdagen i varje kalenderår.

Räntan ska fördelas lika mellan alla utestående Vinstandelslån och utbetalas till innehavarna genom utgivning av ytterligare Vinstandelslån på Ränteförfallodagen. Varje innehavare förbinder sig i enlighet med Villkoren till att återinvestera räntan i ytterligare Vinstandelslån motsvarande den Vinstandelsränta som utgår.

Fonden ska för varje räkenskapsår fastställa resultatet för förvaltningen av Investeringsportföljen i enlighet med God redovisningssed som i enlighet med Villkoren innebär Årsredovisningslagen (1995:1554), Bokföringslagen (1999:1078) och Rådet för finansiell rapportering, rekommendation RFR 2 (2008:25). Sådant belopp som under räkenskapsåret har inbetalats till Fonden i form av Räntekompensation såsom definierat i Villkoren, ska inkluderas vid fastställande av resultatet för Investeringsportföljen. Den eventuella vinsten före skatt och före beräkning av Vinstandelsränta ska först användas för att täcka tidigare räkenskapsårs förluster före skatt avseende förvaltningen av Investeringsportföljen. 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 Minimiräntan på Investeringskapitalet samt
- (ii) sådant belopp, som motsvarar mellanskillnaden mellan räkenskapsårets Minimiränta och Räntekompensation beräknad för Vinstandelslånen som tecknats med erläggande av Räntekompensation, fördelas till Vinstandelslånsinnehavarna som Vinstandelsränta.

20 procent av eventuell avkastning överstigande Minimiränta avskiljs månadsvis och tillfaller Ägarbolaget som Nettovinst..

Resterande belopp ska tillfalla Vinstandelslånsinnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta för räkenskapsåret.

Vinstandelsräntan ska fördelas mellan alla utestående Vinstandelslån och utbetalas till Vinstandelslånsinnehavarna genom utgivande av ytterligare Vinstandelslån. Fonden ska emittera nya Vinstandelslån som motsvarar den Vinstandelsränta som ska utbetalas till respektive Vinstandelslånsinnehavare. De nya Vinstandelslånen som emitteras ska emitteras på Ränteförfalldagen det år som följer efter året för vilket Vinstandelsräntan har beräknats.

Fonden äger rätt att fritt besluta hur, när och på vilket sätt Nettovinst ska utbetalas till Ägarbolaget.

För att exemplifiera beräkningen har ett hypotetiskt exempel på prognostiserad avkastning för Fonden angetts nedan i avsnitt 5.16.

Genom Tillägget ersätts avsnitt 7 i de Allmänna villkoren med följande text:

7. Löpande betalningar till förvaltaren, ägaren och obligationsinnehavarna

- 7.1 Förvaltaren debiterar en fast förvaltningsavgift på 1,6 % på förvaltad kapital månadsvis. Därefter sker beräkning av belopp motsvarande Minimiränta på Investeringskapitalet månadsvis.
- 7.2 Efter beräkning av Minimiränta ska 20 % av eventuell avkastning överstigande SSVX 90 månadsvis (high watermark) tillfalla Ägaren som Nettovinst och avskiljas från Investeringsportföljen per den sista bankdagen varje kalendermånad . Därmed ska även eventuell avkastning på sådana belopp tillfalla Ägaren. High watermark avstäms årligen innan räkenskapsårets resultat fastställs..
- 7.3 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 ska 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.
- 7.4 Återstående vinst före skatt fördelas på följande sätt:
- (i) Belopp motsvarande Minimiränta samt belopp som motsvarar mellanskillnaden mellan Minimiränta och Räntekompensation beräknad för Obligationer som tecknats med erläggande av Räntekompensation, ska tillfalla Obligationssinnehavarna i form av Vinstandelsränta på Ränteförfalldagen i enlighet med punkten 8.
 - (ii) Resterande belopp ska även det tillfalla Obligationssinnehavarna i form av ytterligare Vinstandelsränta. Vinstandelsräntan ska fördelas mellan alla utestående Obligationer och utbetalas till Obligationssinnehavarna på Ränteförfalldagen genom utgivande av ytterligare Obligationer i enlighet med punkten 8. Vinstandelsräntan ska för respektive Obligationssinnehavare avrundas nedåt till närmsta krona.

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

Till följd av ovan ändras också de avsnitt där hänvisning görs till avsnitt 7.1 till att istället hänvisa till avsnitt 7. Berörda avsnitt är Sammanfattningens E.3, avsnitt 5.3, samt i de Allmänna villkoren avsnitt 1.1, 3.5 och 9.3. Det innebär inga ändringar i sak utan påverkar endast hänvisningarna till avsnitt 7.1.

Genom Tillägget utgår avsnitt 12.9, sida 9 i villkoren, eftersom Fonden tillhandahåller investerarna regelbunden rapportering.