

High Yield Opportunity Fund AB (publ)

TILLÄGGSPROSPEKT

till grundprospekt avseende program för vinstandelslån emitterade av High Yield Opportunity Fund AB (publ) godkänt av Finansinspektionen den 22 oktober 2020.

Den 22 januari 2021

TILLÄGGSPROSPEKT

Tillägg den 22 januari 2021 till Grundprospekt avseende High Yield Opportunity Fund AB (publ) (Emittenten) program för Vinstandelslån i svenska kronor.

Detta Tilläggsprospekt (Finansinspektionens dnr 21-812) är ett tillägg till och samtidigt en del av Grundprospekt daterat den 22 oktober 2020 (Finansinspektionens dnr 20-17683) offentliggjort på Emittentens webbplats samma dag. På samma sätt som i Grundprospektet ska med Emittentens webbplats förstås www.kreditfonden.se. Detta Tilläggsprospekt bör läsas tillsammans med Grundprospektet och tidigare godkända och offentliggjorda tilläggsprospekt (Finansinspektionens dnr 20-26926 och 20-28404) vilka offentliggjordes den 3 december 2020 och 15 december 2020. Tilläggsprospektet offentliggjordes på Emittentens webbplats den 22 januari 2021.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129 (prospektförordningen) och är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 22 januari 2021.

Investorare som innan detta Tilläggsprospekt 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 dag för återkallelse är därmed den 26 januari 2021. Återkallelse ska ske skriftligen till Skandinaviska Kreditfonden AB, Box 16357, 103 26 Stockholm. Investorare som har anmält sig för teckning via förvaltare ska kontakta förvaltaren gällande återkallelsen. Anmälan som inte återkallas inom föreskriven tid förblir bindande. Investorare som har anmält sig och som önskar kvarstå vid sin teckning behöver inte vidta någon åtgärd.

De termer som används i detta Tilläggsprospekt ska ha samma betydelse som i Grundprospektet. Grundprospektet och tilläggsprospekten finns tillgängliga i elektroniskt format på Emittentens webbplats. Investorare har rätt att kostnadsfritt på begäran få en papperskopia av prospektet och tilläggsprospekten genom att kontakta Emittenten.

Tillägget har upprättats på grund av sakfel i Grundprospektet. Sakfelen består i en felaktig beskrivning av Målavkastningen, en felaktig beskrivning av de begränsningar som Investeringsportföljen omfattas av samt en avsaknad av beskrivning av möjligheten att uppta kontanta lån och den prioriteringsordning som gäller vid en obeståndssituation i de Allmänna Villkoren.

Genom Tillägget ska avsnitt 1.2 fjärde stycket ges följande utformning

Det går inte att på förhand uppskatta hur stort intresse Emittenten kommer att ha hos Investorare. Det totala nettobelopp som förväntas inkomma genom emissionen av Vinstandelslånen är maximalt SEK 3 000 000 000. Strategin beräknas ha en livslängd på minst 3 år och max 5 år, varefter den avvecklas helt.

Målavkastningen är en Internal Rate of Return ("IRR") d.v.s. en årlig effektiv avkastning, på minst 7 procent under strategins livslängd, vilken inkluderar en årlig Ränta på cirka 2-3 procent.

Genom Tillägget ska avsnitt 3.4.2. första stycket första punkten ges följande utformning

- Investeringsportföljen får:
 - maximalt till 20 procent innehålla onoterade instrument.
 - maximalt till 10 procent placeras i eller exponeras mot en och samma emittent när Emittenten är fullinvesterad efter sista emissionstillfället eller senast 22 december 2021.
 - maximalt till 30 procent placeras i eller exponeras mot samma industriklassificering.
 - Maximalt till 10 procent placeras utanför Europa

Genom Tillägget ska avsnitt 3.5 första stycket ges följande utformning

Förvaltningen av Portföljen ska syfta till att ge en hög riskjusterad avkastning på Investeringskapitalet under olika marknadsförhållanden. Målavkastningen är en IRR på minst 7 procent under strategins livslängd, vilken inkluderar en årlig Ränta på cirka 2-3 procent.

Genom Tillägget ska avsnitt 3 i Allmänna Villkoren ges en ytterligare punkt 4

Emittenten får bland annat använda sig av kontantlån utan säkerhet och kontantlån med säkerhet. Vid en obeståndssituation eller konkurs kommer Vinstandelslånen att efterställas övriga oprioriterade fordringar. Det innebär att det vid en eventuell konkurs kan finnas säkerställda och icke-efterställda fordringar som äger rätt till betalning före Investerarna.