



**TILLÄGG TILL PROSPEKTET
AVSEENDE INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER
I SCANDIC HOTELS GROUP AB (PUBL)**

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



DNB Markets

JOINT FINANCIAL ADVISERS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Handelsbanken Capital Markets

Nordea

TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av Scandic Hotels Group AB (publ), organisationsnummer 556703-1702, ("Scandic" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i Scandic som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 1 juni 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-10289) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Scandic den 8 juni 2020 genom ett pressmeddelande offentliggjorde information om Scandics beläggningsgrad och bokningsläge. Pressmeddelandet finns tillgängligt på Scandics hemsida, <https://www.scandichotelsgroup.com/sv/>.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 10 juni 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-13770).

Investorare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i Företrädesemissionen har enligt artikel 23 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga fram till och med den 12 juni 2020. Återkallelse ska ske skriftligen till Handelsbanken Capital Markets, Emission, 106 70 Stockholm, eller via e-post till emissionsavdelningen@handelsbanken.se. Investorare som anmält sig för teckning av aktier genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin teckning av aktier behöver denne ej vidta några åtgärder. Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på www.scandichotelsgroup.com och www.handelsbanken.se/prospekt. För fullständiga villkor och övrig information om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller aktier i Scandic ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"), eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och Värdepapper får inte, direkt eller indirekt, utnyttjas, erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras eller på annat sätt överföras i eller till USA, förutom enligt ett tillgängligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i aktuell delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapper erbjuds utanför USA i enlighet med Regulation S under Securities Act. Det kommer inte att ske något erbjudande av Värdepapper till allmänheten i USA. Scandic har inte vidtagit, och kommer inte att vidta några andra åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i något annat land än Sverige, Danmark, Finland och Norge. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Kanada, Japan, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk, dansk, finsk eller norsk rätt. Varken Prospektet eller Tilläggsprospektet får följaktligen distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Prospektet eller Tilläggsprospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Prospektet åläggs av Bolaget och Joint Bookrunners att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner.

TILLÄGG TILL KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Avsnittet ”Kapitalstruktur och annan finansiell information” kompletteras med ett nytt underavsnitt, ”Beläggningsgrad och bokningsläge per den 8 juni 2020”, på sidan 52 i Prospektet enligt nedan. Vidare kompletteras ”Betydande förändringar sedan 31 mars 2020” i samma avsnitt på sida 52 i Prospektet med ett nytt näst sista stycke enligt nedan.

BELÄGGNINGSGRAD OCH BOKNINGSLÄGE PER DEN 8 JUNI 2020

Bokningsläget och beläggningsgraden för Scandics hotell har fortsatt att gradvis förbättras sedan bottennivån i mitten av april 2020, vilket är i linje med den prognos för det andra kvartalet 2020 som gavs i Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2020 som offentliggjordes den 20 maj 2020. Som tidigare meddelats förbereder Scandic ytterligare besparingsåtgärder för att möjliggöra lönsamhet vid lägre beläggningsnivåer än tidigare.

Sedan mitten av april 2020 har det skett en gradvis ökning av den genomsnittliga beläggningsgraden på Scandics hotell. Aktivitetsnivån har generellt ökat något på Scandics marknader, bland annat till följd av att regeringar och myndigheter har lättat på en del av de restriktioner som tidigare införts för att minska smittspridningen av COVID-19. I maj 2020 uppgick den genomsnittliga beläggningsgraden för Scandics hotell till 8 procent jämfört med den rekordlåga nivån på 6 procent i april 2020. Beläggningsgraden har fortsatt att stärkas också under den första veckan av juni 2020.

Även bokningsaktiviteten har successivt ökat sedan mitten av april 2020. Antalet hotellbokningar per vecka är nu mer än dubbelt så högt som det var för en månad sedan. Efter att den svenska regeringen den 4 juni 2020 meddelade att restriktionerna för inrikesresor kommer att hävas, noterades omedelbart en tydlig ökning i antalet bokningar för de svenska hotellen.

För juni 2020 räknar Scandic fortsatt med att beläggningsgraden kommer att öka med några procentenheter jämfört med maj 2020, och en ytterligare förbättring förväntas när semesterperioden inleds till följd av nationella turistströmmar.

I början av maj 2020 var mer än hälften av Scandics hotell temporärt stängda. I Sverige och Polen har samtliga hotellen varit öppna under hela perioden, och det är också på dessa marknader som aktivitetsnivån har varit högst. I såväl Norge, som Finland och Danmark har merparten av hotellen varit stängda och samtliga tyska hotell var fram till nyligen stängda. Scandic har per den 8 juni 2020 börjat återöppna hotellen och redan i slutet av juni 2020 förväntas omkring 220 hotell, motsvarande cirka 80 procent av den totala hotellportföljen, att vara öppna. Ytterligare ett antal hotellöppningar planeras under sommaren och i slutet av augusti 2020 förväntas i princip alla hotell åter vara öppna. Hotellens erbjudande för mat och dryck och möten kommer dock att vara anpassade till den rådande situationen.

Vid inledningen av det andra kvartalet 2020 hade Scandic sänkt kostnadsnivån, exklusive hyror, med cirka 70 procent till följd av COVID-19. Det har bland annat skett genom lägre rörliga kostnader, omfattande personalreduktioner och åtgärder för att sänka den allmänna kostnadsnivån. Därutöver har Bolaget mottagit riktade statsstöd såsom permitteringsstöd och stöd till täckning av fasta kostnader. Scandic förbereder ytterligare besparingsåtgärder och bland annat utvärderas de fasta och garanterade hyresnivåerna för att i samråd

med fastighetsägarna finna lösningar som gör det lönsamt att bedriva hotellverksamhet vid lägre beläggningsgrader än tidigare.

Scandic bekräftar den tidigare bedömning som gavs i samband med kvartalsrapporten för det första kvartalet 2020 om en förbättring av beläggningsgraden med några procentenheter per månad i maj och juni 2020, samt en förväntad ytterligare förbättring under semesterperioden. Scandic räknar fortsatt med en gradvis återhämtning på hotellmarknaden under det andra halvåret, och att omsättningen 2020 kommer att mer än halveras jämfört med 2019.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 31 MARS 2020

I april uppgick Scandics beläggningsgrad till rekordlåga 6 procent. Sedan mitten av april 2020 har både beläggningsgraden och bokningstrenden förbättrats. Från och med slutet av maj planerar Koncernen att successivt återöppna fler hotell. Bolaget räknar med en successiv ökning av beläggningsgraden under maj och juni 2020 med några procentenheter per månad. Under sommaren 2020 räknar Scandic med en ytterligare förbättring till följd av nationella turistströmmar. Osäkerheten är dock fortsatt hög och Koncernen förbereds för en långsam återhämtning av efterfrågan med fortsatta kostnadsänkningar och kassaflödesstärkande åtgärder som framgångsfaktorer. För 2020 räknar Scandic med att omsättningen mer än halveras jämfört med 2019.

För 2021 bedömer Bolaget att RevPAR hamnar 15–25 procent under 2019 års nivå. Detta tillsammans med genomförda åtgärder för att sänka kostnader och kassaflödesstärkande åtgärder har resulterat i ett av Bolaget bedömt behov av likviditetsförstärkning, inklusive erforderlig säkerhetsmarginal, korresponderar till ett operationellt likviditetsbehov på totalt 2 900 MSEK fram till och med utgången av 2021. Behovet förväntas vara som störst under första halvåret 2021 som en konsekvens av säsongsmässig ökning av rörelsekapitalet och betalning av uppskjutna skatter och avgifter. I slutet av april 2020 presenterades en lösning av likviditetsbehovet då styrelsen fattade beslut om en företrädesemission på 1 750 MSEK och samtidigt ingick en överenskommelse om en Ny Revolverande Kreditfacilitet på 1 150 MSEK. För mer information om Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet ”Rörelsekapitalutlåtande” ovan. Även om det fortsatt råder hög osäkerhet om varaktigheten av COVID-19 och dess påverkan på Scandics verksamhet är det högst sannolikt att ovan beskrivna åtgärder i kombination med fortsatt gott affärsmannaskap beträffande styrning av intäkter, kostnader och kassaflöde är tillräckliga för att säkerställa likviditeten och fortlevnaden för innevarande och nästkommande år.

Den 8 juni 2020 offentliggjorde Scandic information om Scandics beläggningsgrad och bokningsläge per samma datum. Se avsnittet ”Beläggningsgrad och bokningsläge per den 8 juni 2020” ovan.

Utöver vad som anges ovan har inga betydande förändringar av Scandics finansiella ställning eller resultat inträffat sedan den 31 mars 2020.

Scandic