

# Second Opinion

*avseende SaveLend Group AB:s potentiella förvärv av Svensk Kreditförmedling AB*

## Bakgrund

BDO Mälardalen AB ("BDO") har av Jonas Ahlberg, CFO, SaveLend Group AB org. nr 559093-5176 ("Bolaget" eller "SaveLend") erhållit i uppdrag ("Uppdraget") att genomföra ett utlåtande (en så kallad "Second Opinion") avseende skäligheten ur ett finansiellt perspektiv för befintliga aktieägare i SaveLend gällande Bolagets potentiella köp ("Transaktionen") av Svensk Kreditförmedling AB, org. nr 559204-8473 ("Target" eller "SKF").

BDO har i denna utredning beaktat och analyserat följande material och information:

- Årsredovisningar 2019-2020 för Target
- Resultat- och balansrapport helår 2021 för Target
- Diskussioner med ledande befattningshavare i SaveLend rörande Transaktionen
- Material från Bolagets skattemässiga, legala och finansiella granskning av Target
- Utkast av aktieöverlåtelseavtal
- Annan intern och extern information och analyser gällande både Target och Bolaget som BDO har ansett relevanta som underlag för denna Second Opinion

## Databaser

- Refinitiv Eikon
- Mergermarkets

## Offentliga källor


- Riskpremiestudien på den svenska aktiemarknaden, 2021
- [www.riksbanken.se](http://www.riksbanken.se)

Erhållna uppgifter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoendekontroll eller verifiering har inte genomförts. BDO tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den erhållna informationen. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.

## Ansvarsbegränsningar, ansats och antaganden

Detta utlåtande har skrivits för det syfte som redovisats ovan och BDO accepterar inget ansvar för dess användning till andra ändamål. Kopior av, eller utdrag ur, denna rapport får endast användas i direkt anslutning till Uppdraget.

Allt material och all information som BDO erhållit av Bolaget i samband med Uppdraget skall behandlas konfidentiellt. Åtagandet gäller ej upplysning som är allmänt känd eller som kommer till allmän kännedom



på annat sätt än genom brott mot sekretessplikt, ej heller fall då BDO måste lämna information för att efterkomma myndighets- eller domstolsbeslut.

Faktauppgifter i denna rapport härrör från Bolaget. BDO kan inte garantera uppgifternas korrekthet eller fullständighet. BDO svarar således inte för den skada som kan uppkomma till följd av fel eller brist i rapporten som bygger på felaktig eller på annat sätt missvisande information som erhållits av Bolaget, inte heller för någon indirekt förlust som orsakats som ett resultat av användandet av material från denna rapport.

Vi har inom ramen för detta uppdrag inte utfört någon revision av det material och uppgifter vi erhållit. Vår Second Opinion baseras på ett antagande om att denna information är korrekt och att inte väsentlig information saknas. Mot bakgrund av tillgänglig information anser vi att den av oss genomförda bedömningen är både rimlig och försvarbar.

Vår Second Opinion baseras på för oss tillgängliga uppgifter till och med den 28 januari 2022 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte återopas eller begagnas för något annat ändamål. Händelser eller omständigheter som inträffar eller blir kända efter dagen för denna Second Opinion kan göra utlåtandet inaktuellt. BDO påtar sig inte något ansvar för att uppdatera eller revidera detta utlåtande på grund av sådana händelser eller omständigheter.

BDO:s Second Opinion baseras på så kallad "going concern", vilket innebär att SaveLend Group AB och Target verksamheter fortsätter i dess nuvarande form och att inga oförutsedda händelser sker i förhållande till Bolaget, Dotterbolaget eller i dess omvärld.

I framtagandet av denna Second Opinion har BDO tillämpat accepterade värderingsansatser och metoder för dessa typer av analyser. Dessa analyser har förberetts enbart som underlag för BDO i samband med att kunna lämna till styrelsen en Second Opinion om Transaktionen är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i SaveLend.

### **Slutsats Second Opinion**

BDO:s samlade bedömning utifrån ovanstående analyser, antaganden och förbehåll anser vi, per dags dato, Transaktionen skäligt ur ett finansiellt perspektiv.

Stockholm den 28 januari 2022

BDO CORPORATE FINANCE