

NOVESTRA

**Utskiftning av aktier
i WeSC AB (publ)
till aktieägarna i
AB Novestra (publ)**

Innehållsförteckning

3	Bakgrund och motiv
4	Så här fungerar inlösenförfarandet
6	Finansiella effekter
7	Villkor och anvisningar
9	WeSC i korthet
10	Skattefrågor i Sverige
13	Frågor och svar
14	Adresser

Villkor i sammandrag

- Varje befintlig aktie i Novestra delas upp i två (2) aktier, en (1) vanlig Novestra-aktie och en (1) inlösenaktie
- Avstämningsdag för aktiesplit och erhållande av inlösenaktier är den 12 januari 2011
- För varje fullt antal om etthundra (100) inlösenaktier i Novestra utskiftas en (1) aktie i WeSC
- För att underlätta för aktieägare att erhålla ett helt antal WeSC-aktier kommer aktieägare att ges möjlighet att courtagefritt förvärva så många inlösenaktier att innehavet sammanlagt uppgår till 1.000 inlösenaktier
- För att aktieägare inte ska erhålla poster med WeSC-aktier understigande tio (10), kommer – för det fall antal innehavda inlösenaktier understiger ettusen (1.000) stycken – inlösenaktierna courtagefritt att avyttras och behållningen av sådan försäljning utbetalas till aktieägaren, såvida inte aktieägaren ändå önskar erhålla WeSC-aktier (oavsett att det är ett mindre antal)
- Eventuella överskjutande inlösenaktier kommer att säljas genom Remiums försorg och behållningen av sådan försäljning fördelas mellan innehavarna av överskjutande inlösenaktier
- Inlösenförfarandet sker automatiskt, dvs. ingen åtgärd krävs från aktieägaren. För utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattesynpunkt att sälja inlösenaktier via marknaden istället för att låta dem bli inlösta
- Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier är den 9 februari 2011, varefter Euroclear Sweden AB beräknas kunna verkställa utskiftning av aktierna i WeSC från och med den 11 februari 2011

Kalendarium för ekonomisk information från Novestra

Bokslutskommuniké för 2010 den 15 februari 2011

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2011 samt årsstämma den 27 april 2011

Detta dokument har upprättats såsom information till aktieägarna i AB Novestra (publ) i anledning av det inlösenförfarande varigenom aktier i WeSC AB (publ) skiftas ut. Dokumentet utgör inte ett prospekt enligt tillämpliga regelverk härom. Dokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande i inlösenförfarandet förutsätter ytterligare information eller att registreringsåtgärder eller andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Dokumentet får inte distribueras till sådana länder som kräver ytterligare information eller åtgärder enligt föregående mening eller till länder där sådan distribution strider mot gällande regler. Det åliggör envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt.

Remium AB, som har biträtt styrelsen i AB Novestra (publ) vid sammanställningen av detta dokument, har granskat den lämnade informationen men påtar sig inte något ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av dokumentet.

Tvist med anledning av detta dokument ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Bakgrund och motiv

AB Novestra (publ), org. nr. 556539-7709, grundades 1997 och är ett oberoende investmentbolag med en portfölj av noterade och onoterade tillväxtbolag.

Som kommunicerades i samband med delårsrapporten för perioden januari–september 2010 har styrelsen för Novestra tidigare fattat principbeslut om att skifta ut hela eller delar av portföljinnehav som är eller blir noterade till aktieägarna. Ett av Novestras innehav är WeSC AB (publ) ("WeSC"), som handlas på NASDAQ OMX First North. För närvarande äger Novestra totalt 805.908 aktier, motsvarande cirka 11 procent av de utestående aktierna i WeSC. Per den 15 december 2010 uppgick värdet på aktieinnehavet i WeSC till cirka 76 miljoner kronor.

Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen samman kallat en extra bolagsstämma den 22 december 2010 för beslut om att skifta ut totalt 371.879 aktier i WeSC till aktieägarna motsvarande knappt hälften av Novestras innehav.

Baserat på sista betalkurs för WeSC-aktierna på NASDAQ OMX First North den 15 december 2010 uppgår marknadsvärdet på de WeSC-aktier som utskiftas till cirka 35,2 miljoner kronor motsvarande närmare 9 procent av det egna kapitalet i Novestra.

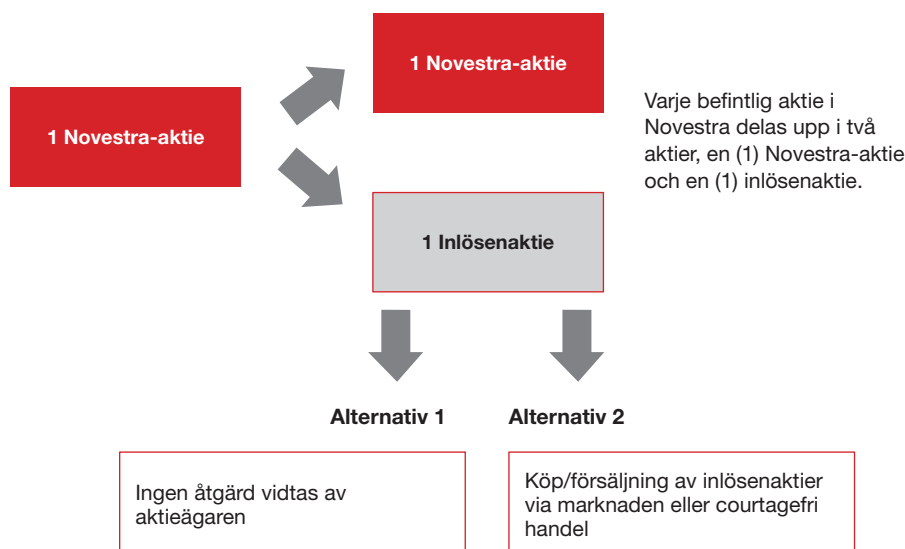
Utskiftningen föreslås genomföras som ett inlösenförfarande, enligt vilket varje befintlig aktie i Novestra delas upp i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1), varav en ska benämnas inlösenaktie. Inlösenaktierna kommer att lösas in mot likvid i form av aktier i WeSC. För att kunna genomföra inlösen på ett tidseffektivt sätt har styrelsen även föreslagit att bolagsstämman beslutar om en fondemission.

Stockholm den 20 december 2010

AB Novestra (publ)

Styrelsen

Så här fungerar inlösenförfarandet



För varje fullt antal om etthundra (100) inlösenaktier utskiftas en (1) aktie i WeSC. Om erhållet antal inlösenaktier understiger 1.000 avyttras aktierna courtagefritt såvida inte ägaren önskar erhålla WeSC-aktier.

Erhållen inlösenaktie kan handlas på marknaden via en bank eller fondkommisionär och du erhåller inlösenaktier eller kontanter.

Ägare med mindre än 1.000 inlösenaktier erbjuds att vid ett tillfälle köpa det antal inlösenaktier som fattas för att bli ägare till 1.000 inlösenaktier.

Inlösenaktierna kommer handlas på NASDAQ OMX Stockholm. För att underlätta för aktieägare att erhålla ett helt antal WeSC-aktier kommer aktieägare att ges möjlighet att courtagefritt förvärva så många inlösenaktier att innehavet sammanlagt uppgår till 1.000 inlösenaktier. För att aktieägare inte ska erhålla poster med WeSC-aktier understigande tio (10), kommer – för det fall antal innehavda inlösenaktier understiger ettusen (1.000) stycken – inlösenaktierna courtagefritt att avyttras och behållningen utbetalas till aktieägaren, såvida inte aktieägaren ändå önskar erhålla WeSC-aktier.

Utskiftning sker endast av hela antal WeSC-aktier, vilket betyder att det krävs sammanlagt etthundra (100) inlösenaktier i Novestra för att erhålla en (1) aktie i WeSC. Eventuella överskjutande inlösenaktier kommer att säljas genom Remiums försorg och behållningen av sådan försäljning fördelas mellan innehavarna av överskjutande inlösenaktier.

Illustrativt exempel

Du är på avstämningsdagen för erhållande av inlösenaktier – den 12 januari 2011 – registrerad som aktieägare till 1.050 Novestra-aktier.

Före

1.050 st Novestra-aktier

När inlösenförfarandet påbörjas kommer varje aktie i Novestra att delas upp i två aktier (s.k. aktiesplit 2:1), varav en aktie benämns inlösenaktie. Inlösenaktierna kommer att lösas in mot likvid i form av aktier i WeSC. För varje fullt antal om etthundra (100) inlösenaktier i Novestra utskiftas en (1) aktie i WeSC, alternativt kan du själv sälja inlösenaktierna via marknaden då handel i inlösenaktien kommer att ske på NASDAQ OMX Stockholm.

Efter det att inlösenförfarandet genomförts kommer du att inneha:

Efter

1.050 st Novestra-aktier

10 st WeSC-aktier, eller det belopp du erhåller i samband med en eventuell försäljning av inlösenaktierna via marknaden.

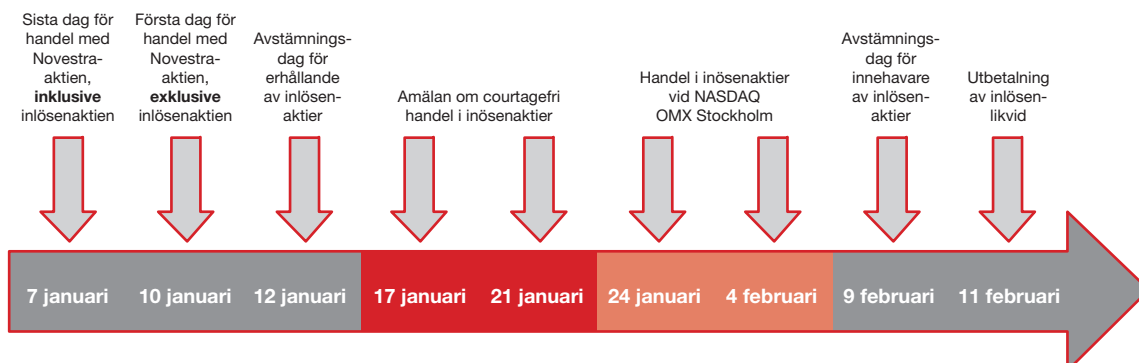
Kontant likvid för försäljning av överskjutande femtio (50) inlösenaktier som säljs genom Remiums försorg.

Säljer du inte dina inlösenaktier så har du därmed kvar lika många Novestra-aktier som du hade före inlösenförfarandet och har erhållit tio (10) aktier i WeSC per tusen (1.000) aktier i Novestra som du hade på avstämningsdagen samt kontant likvid för överskjutande inlösenaktier.

Detta exempel beaktar inte eventuella skatteeffekter som uppkommer i samband med inlösen, se vidare under "Skattefrågor i Sverige". Är du utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt för dig ur skattesynpunkt att sälja dina inlösenaktier istället för att låta dem bli inlösta. Inlösenaktierna kommer därför att noteras vid NASDAQ OMX Stockholm under perioden 24 januari – 4 februari 2011 och du som aktieägare har då möjlighet att sälja dina aktier.

Preliminär tidplan:

- 22 december 2010: Extra bolagsstämma
- 7 januari 2011: Sista dag för handel med Novestra-aktien, inklusive rätt att erhålla inlösenaktier
- 10 januari 2011: Första dag för handel med Novestra-aktien, exklusive rätt att erhålla inlösenaktier
- 12 januari 2011: Avstämningsdag för erhållande av inlösenaktier
- 17 januari – 21 januari 2011: Anmälnings period om courtagefri handel i inlösenaktier
- 24 januari – 4 februari 2011: Handel i inlösenaktier på NASDAQ OMX Stockholm
- 9 februari 2011: Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier
- Omkring den 11 februari 2011: Utskiftning av aktierna i WeSC och utbetalning av kontant likvid för överskjutande inlösenaktier och för inlösenaktier avyttrade p.g.a. att innehavet understeg ettusen (1.000) stycken



Finansiella effekter

Nedan visas den finansiella effekten av utskiftningen av WeSC-aktierna på utvalda finansiella nyckeltal för Novestra-koncernen. Uppgifterna avseende förhållandena före inlösenförandet baseras på Novestra-koncernens finansiella ställning per den 30 september 2010. Även uppgifterna avseende förhållandena efter inlösenförandet baseras på Novestra-koncernens finansiella ställning per den 30 september 2010, justerat för värdet per den 15 december 2010 på de WeSC-aktier som skiftas ut baserat på sista betalkurs samma dag på NASDAQ OMX First North.

	Före inlösenförandet	Efter inlösenförandet
Totala tillgångar (miljoner kronor)	468,9	433,6
Eget kapital (miljoner kronor)	392,2	357,0
Soliditet (%)	83,7%	82,3%
Antal utestående aktier	37.187.973	37.187.973

Villkor och anvisningar

Villkor

Varje befintlig Novestra-aktie delas i två aktier, varav en ska benämnas inlösenaktie. För varje fullt antal om etthundra (100) inlösenaktier i Novestra utskiftas en (1) aktie i WeSC.

Rätt att erhålla inlösenaktier

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för split i Novestra-aktien är den 12 januari 2011. Sista dag för handel i Novestra-aktien, inklusive rätt till deltagande i inlösenförfarandet, är den 7 januari 2011. Den som från och med den 8 januari 2011 förvärvar en Novestra-aktie kommer följaktligen inte att erhålla några inlösenaktier i samband med aktiespliten.

Överskjutande inlösenaktier

Utskiftning sker endast av hela antal WeSC-aktier, vilket betyder att det krävs sammanlagt etthundra (100) inlösenaktier i Novestra för att erhålla en (1) aktie i WeSC. Eventuella överskjutande inlösenaktier kommer att säljas genom Remiums försorg och behållningen av sådan försäljning fördelas mellan innehavarna av överskjutande inlösenaktier.

Courtagefri handel i inlösenaktier

För att underlätta för aktieägare att erhålla ett helt antal WeSC-aktier kommer aktieägare att ges möjlighet att courtagefritt förvärva så många inlösenaktier att innehavet sammanlagt uppgår till 1.000 inlösenaktier. För att aktieägare inte ska erhålla poster med WeSC-aktier understigande tio (10), kommer – för det fall antal innehavda inlösenaktier understiger ettusen (1.000) stycken – inlösenaktierna courtagefritt att avyttras, genom Remiums försorg och behållningen utbetalas till aktieägaren såvida inte aktieägaren önskar erhålla WeSC-aktier.

Anmälan om courtagefri handel i inlösenaktier ska ske under perioden 17–21 januari 2011. För de aktieägare som innehar 1.000 inlösenaktier eller fler ges ingen möjlighet till courtagefri handel. För dessa aktieägare kommer inlösenförfarandet att ske automatiskt, dvs. ingen åtgärd krävs från aktieägaren för att erhålla aktier i WeSC.

Anmälan om att erhålla WeSC-aktier trots att posten understiger tio (10) aktier samt om courtagefri handel i inlösenaktier ska göras på anmälningsedel som skickas till direktregistrerade aktieägare med innehav av inlösenaktier understigande 1.000 stycken. Anmälningsedel kan erhållas från Novestra, www.novestra.com och Remium, www.remium.com eller per telefon: 08-454 32 00. Anmälningssedeln ska vara Remium tillhanda senast den 21 januari 2011.

Remium AB
Ärende: Novestra
Kungsgatan 12–14
111 35 Stockholm
Fax: 08-454 32 01

Frågor avseende inlösenförfarandet kan ställas till Remium på telefon 08-454 32 00.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Anmälan kan endast göras vid ett tillfälle per aktieägare.

Pantsatta aktier

Om aktierna är pantsatta ska anmälningssedeln även undertecknas av panthavaren. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare erhåller ingen anmälningsedel utan meddelas separat av Remium.

Handel i inlösenaktierna

Handel med inlösenaktier äger rum på NASDAQ OMX Stockholm under perioden 24 januari – 4 februari 2011. Banker och andra värdepappersinstitut med erforderligt tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av inlösenaktier.

Redovisning av inlösenlikvid

I samband med att likvid utbetalas kommer de på aktieägarens VP-konto registrerade inlösenaktierna att utbokas. VP-avi härom utsänds ej.

Avstämningsdag för indragning av inlösenaktier är den 9 februari 2011. Inlösenlikviden för varje inlösenaktie beräknas redovisas omkring från och med omkring den 11 februari 2011. WeSC-aktierna kommer att levereras via Euroclear Sweden AB till VP-kontot. VP-avi utsänds som bekräftelse på utskiftningen.

Förvaltarregistrerade aktier

Informationsbroschyr och anmälningssedel skickas inte till aktieägare i Novestra vars innehav är registrerade i förvaltares namn, till exempel en bank eller annan förvaltare. Aktieägaren kommer istället att erhålla inlösenaktier och information om inlösenförfarandet i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Utländska aktieägare

Utländska aktieägare som deltar i inlösenförfarandet och får aktier inlösta är normalt skyldiga att erlägga svensk kupongskatt, se vidare *"Skattefrågor i Sverige"*. Kupongskatt kommer därför normalt att uttas av utländska aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut.

Utländska aktieägare bör notera att en del av inlösenlikviden kan komma att innehållas för täckande av kupongskatt. För utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattesynpunkt att sälja inlösenaktier via marknaden istället för att låta dem bli inlösta.

Förutsättningar för slutförande av inlösenförfarandet

Extra bolagsstämmans beslut om aktieinlösen innefattar beslut om aktiesplit, minskning av aktiekapitalet och fondemission. Slutförande av inlösenförfarandet förutsätter att extra bolagsstämmans beslut registreras hos Bolagsverket och verkställs.

WeSC i korthet

Streetfashion är ett av de snabbast växande segmenten inom klädbranschen. WeSCs vision är att bli världens bästa varumärke inom detta segment. Bolaget har hittills etablerat försäljning på 22 marknader genom över 2 600 återförsäljare och 21 konceptbutiker. Omsättningen uppgick under 2009/2010 till 367 MSEK (297) vilket motsvarar över 1.000 MSEK i konsumentled.

WeSC – WeAretheSuperlativeConspiracy

När WeSC grundades år 2000 utgjorde streetwear till största delen av basplagg som t-shirts, kepsar och jeans. Målgruppen var unga killar. Tio år senare har streetwear utvecklats mot ökade inslag av mode samtidigt som traditionellt mode har ökade inslag av street. Den utvecklingen är grunden till streetfashion, vilket WeSC var först med att lansera. WeSCs målgrupp består till lika delar av killar och tjejer, vilket särskiljer bolaget från flera av sina konkurrenter inom sitt segment.

WeSCs största framgångsfaktor är det starka varumärket. WeSC är och "lever" sitt varumärke, vilket är en förutsättning för att lyckas bygga ett starkt varumärke inom bolagets segment. Det går inte att köpa WeSCs målgrupp, man måste förtjäna sin position. Det är en av anledningarna

till att Adidas, Pepsi och Nokia valde att vända sig till WeSC när de ville nå WeSCs målgrupp – intellektuella slackers.

En annan framgångsfaktor är WeSCs innovativa och effektiva marknadsföringsmetod, där WeSC kommunicerar via WeAktivister, informella varumärkesambassadörer som är starka och framgångsrika individer, hängivna sin sysselsättning och WeSC. WeAktivister utgörs av alltifrån artister, skejtare och snowboardåkare till fotografer, musiker, DJ:s och andra personer som är extremt bra på det de gör, kända som okända. WeAktivisterna delar en "streetmentalitet" och varje aktivist fungerar som en individuell ambassadör för sin respektive subkultur.

Affärsidé

Att designa, marknadsföra och sälja kläder, accessoarer och andra relaterade produkter inom segmentet streetfashion på den internationella marknaden under varumärket WeSC.

Vision

Att bli världens bästa varumärke inom segmentet streetfashion, där bolaget ska ta traditionell streetwear till nästa nivå genom att vara länken mellan traditionellt mode och streetwear.

För ytterligare information om WeSC hänvisas till www.wesc.com och www.wescorp.com.

Femårsöversikt, koncernen

	2009/2010 IFRS	2008/2009 IFRS	2007/2008 BFN	2006/2007 BFN	2005/2006 BFN
Nettoomsättning, MSEK	367,3	296,7	214,4	167,0	130,1
Rörelseresultat, MSEK	58,2	37,7	12,8	-5,5	-16,3
Resultat före skatt, MSEK	56,1	47,9	5,6	-8,9	-17,8
Rörelsemarginal (%)	16%	12%	6%	neg	neg
Avkastning på eget kapital (%)	39%	44%	12%	neg	neg
Balansomslutning, MSEK	184,2	189,2	90,0	72,3	77,2
Soliditet (%)	71%	64%	38%	27%	38%
Medelantal anställda, MSEK	58	55	51	52	45
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 386 104	7 366 535	5 892 423	5 532 000	5 532 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning	7 386 104	7 366 535	6 155 086	5 532 000	5 532 000
Resultat per aktie före full utspädning, SEK	6,60	4,65	0,64	-1,87	-2,83
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	6,60	4,65	0,61	-1,87	-2,83

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av inlösenförfarandet för aktieägare i Novestra som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information avseende aktierna för den tid dessa är marknadsnoterade.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Novestra och/eller WeSC som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som inlösenförfarandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Sammanfattningen nedan är baserad på antagandet att aktierna i WeSC anses vara marknadsnoterade i skattehänseende (skulle aktierna inte anses vara marknadsnoterade i skattehänseende gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade). Någon garanti för att aktierna kommer att anses vara marknadsnoterade lämnas dock inte.

I korthet

Erhållande av inlösenaktier genom aktiesplit utlöser inte någon beskattning. Beskattning sker först när inlösenaktier säljs eller löses in. Anskaffningsutgiften på Dina inlösenaktier kommer att baseras på en procentandel av Din anskaffningsutgift på de ursprungliga aktierna. Skatteverket kommer att i allmänna råd fastställa hur denna fördelning ska göras. För aktieägare som är skattemässigt hemmahörande i utlandet uttas normalt svensk kupongskatt vid inlösen av aktier, men däremot inte om inlösenaktier säljs.

Inlösen och försäljning av inlösenaktier

Inlösen av aktier behandlas som en försäljning av de inlösta aktierna och utlöser kapitalvinstbeskattning.¹⁾ Även en försäljning av inlösenaktier utlöser kapitalvinstbeskattning. En kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan värdet av inlösenlikviden (detta värde motsvarar i detta fall marknadsvärdet på erhållna aktier i WeSC²⁾ eller försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med inlösen eller försäljningen) och anskaffningsutgiften för de inlösta eller sålda aktierna.

Anskaffningsutgiften för inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas på så sätt att anskaffningsutgiften för de ursprungliga Novestra-aktierna³⁾ omedelbart före aktiespliten

fördelas mellan inlösenaktierna och de vanliga Novestra-aktierna. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de ursprungliga aktierna i samband med aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna.⁴⁾ För inlösenaktier som köpts är anskaffningsutgiften den faktiska köpeskillingen för aktierna.

Anskaffningsutgiften för alla aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör observeras att inlösenaktierna inte anses vara av samma slag och sort som de vanliga Novestra-aktierna. Anskaffningsutgiften för inlösenaktierna får alternativt bestämmas till 20 procent av värdet av inlösenlikviden eller för-

¹⁾ Erhållande av inlösenaktier i samband med aktiesplit utlöser inte någon beskattning. Istället sker beskattning när inlösenaktier säljs eller löses in.

²⁾ Novestra kommer att ansöka om fastställande av detta värde hos Skatteverket. Information om det av Skatteverket fastställda värdet kommer att publiceras på Novestras hemsida (www.novestra.com) och Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

³⁾ Aktieägare som erhöll inlösenaktier i Novestra genom aktiesplit år 2007, se SKV M 2007:21 på Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

⁴⁾ Novestra kommer att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras. Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Novestras hemsida (www.novestra.com) och Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

Exempel

Observera att beloppen i exemplet är antagna.

En aktieägare har 100 Novestra-aktier med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 5 kronor omedelbart före split. Antag att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 90 % av anskaffningsutgiften för en ursprunglig Novestra-aktie ska hänföras till den vanliga aktien och att 10 % ska vara hänförlig till inlösenaktien. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 0,50 kronor (10 % av 5 kronor). Den vanliga aktien får därefter en genomsnittlig anskaffningsutgift om 4,50 kronor (90 % av 5 kronor).

Avyttras 100 inlösenaktier för 1,25 kronor per styck uppkommer då en kapitalvinst om $(100 \times 1,25) - (100 \times 0,50) = 75$ kronor.

säljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med inlösen eller försäljning- en) enligt schablonmetoden.

Försäljning av erhållna aktier i WeSC

Försäljning av aktier i WeSC som erhållits som inlösenlikvid utlöser kapitalvinstbeskattning. En kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med försäljningen) och anskaffningsutgiften för de sålda aktierna. Aktier i WeSC som erhållits som inlösenlikvid anses förvärvade för ett pris motsvarande marknadsvärdet av dessa aktier. Värderingen hänför sig till den dag då inlösta aktier ska anses avyttrade.⁵⁾

Anskaffningsutgiften för alla aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Anskaffningsutgiften för aktierna i WeSC får alternativt bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med försäljningen) enligt schablonmetoden.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Av kapitalförlust som

inte dragits av genom nu nämnda kvittnings- möjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighets- skatt och kommunal fastighetsavgift. Skatte- reduktionen medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100.000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skatt- skyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbi- dragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det vid samma års taxering. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst

⁵⁾ Novestra kommer att ansöka om fastställande av detta värde hos Skatteverket. Information om det av Skatteverket fastställda värdet kommer att publiceras på Novestras hemsida (www.novestra.com) och Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

Utländska aktieägare

För aktieägare som är skattemässigt hemmahörande i utlandet (begränsat skattskyldiga) och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga jämföras inlösen av aktier med utdelning, vilket medför att svensk kupongskatt tas ut på värdet av inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 procent, men den är i allmänhet reducerad enligt skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren. Kupongskatt tas ut vid inlösen av aktier oavsett om inlösenaktierna erhållits genom split eller köpts. **Det bör dock observeras att ingen kupongskatt tas ut vid försäljning av inlösenaktierna (före inlösen-tidpunkten).**

Återbetalning av den del av kupongskatten som belöper på aktieägarens anskaffningsutgift för inlösenaktierna medges efter ansökan hos Skatteverket. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna fördelas normalt mellan

inlösenaktier och vanliga aktier enligt vad som angetts ovan under rubriken "Inlösen och försäljning av inlösenaktier". För inlösenaktier som köpts beräknas anskaffningsutgiften med tillämpning av genomsnittsmetoden. Anskaffningsutgiften för inlösenaktierna i Novestra får alternativt bestämmas till 20 procent av värdet av inlösenlikviden. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel blir dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Novestra och WeSC, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Notera således att svensk kupongskatt påförs endast i det fall den utländska aktieägaren behåller inlösenaktien fram till inlösen och att svensk kupongskatt inte påförs vid försäljning av inlösenaktier i marknaden.

Frågor och svar

Varför föreslår Novestra inlösen av aktier?

Som kommunicerades i samband med delårsrapporten för perioden januari–september 2010 har styrelsen för Novestra fattat principbeslut om att skifta ut hela eller delar av noterade portfölj innehav till aktieägarna. Ett av Novestras innehav är WeSC, som handlas av NASDAQ OMX First North. Utskiftningen föreslås genomföras genom en aktieinlösen. Inlösen av aktier är skattemässigt fördelaktigt för flertalet aktieägare.

Vad innebär automatisk inlösen av aktier?

Att aktier löses in automatiskt innebär att nyskapat så kallade inlösenaktier inlöses från aktieägarna mot likvid i form av ett förutbestämt antal aktier i WeSC, utan att aktieägarna behöver vidta någon åtgärd.

Vad har jag som aktieägare för valmöjligheter?

Du som är aktieägare har två alternativ:

Alternativ 1 – Obligatorisk inlösen genom utskiftning av aktier i WeSC

Du behöver inte göra någonting aktivt; Novestra kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier och för varje fullt antal om etthundra (100) inlösenaktier i Novestra utskiftas en (1) aktie i WeSC. Är du utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt för dig ur skattesynpunkt att sälja inlösenaktierna på NASDAQ OMX Stockholm istället för att låta dem bli inlösta.

För att du inte ska erhålla poster med WeSC-aktier understigande tio (10), kommer – för det fall det antal inlösenaktier du innehar understiger ettusen (1.000) stycken – inlösenaktierna courtagefritt att avyttras, såvida du ändå inte önskar erhålla WeSC-aktier. Vill du erhålla WeSC-aktier, trots att antalet understiger tio (10), markeras detta på anmälningssedeln.

Alternativ 2 – Köp/försäljning av inlösenaktier courtagefritt eller på NASDAQ OMX Stockholm

För att underlätta för dig att erhålla ett helt antal WeSC-aktier kommer du att ges möjlighet att courtagefritt förvärva så många inlösenaktier att innehavet sammanlagt uppgår till 1.000 inlösenaktier.

Hur många Novestra-aktier kommer jag att ha?

Du kommer att ha samma antal aktier i Novestra såväl före som efter att inlösenförfarandet genomförts givet att du inte köper eller säljer några Novestra-aktier. De inlösenaktier som skapats kommer samtliga bli föremål för automatisk inlösen eller så kan du sälja inlösenaktierna själv via marknaden.

När kommer avstämningsdagen för erhållande av inlösenaktier att vara?

Avstämningsdagen är den 12 januari 2011. Den som är registrerad aktieägare på det datumet kommer att erhålla inlösenaktier.

När får jag mina aktier i WeSC?

Utskiftning av inlösenlikvid i form av aktier i WeSC samt kontant likvid för eventuella överskjutande inlösenaktier kommer att äga rum från och med omkring den 11 februari 2011.

Varför kommer man att kunna handla i inlösenaktier?

Handeln innebär en valfrihet för samtliga aktieägare om de vill ha aktier i WeSC eller om de föredrar att avyttra inlösenaktien och erhålla kontanter. Vissa aktieägare kan även uppnå en gynnsammare skattesituation genom att avyttra inlösenaktien under handelsperioden.

Vad får inlösenförfarandet för skatteeffekter?

Se avsnittet "Skattefrågor i Sverige", sid 10.

ADRESSER

AB Novestra (publ)
Norrländsgatan 16
SE-111 43 Stockholm
www.novestra.se

Remium AB
Ärende: Novestra
Kungsgatan 12-14
SE-111 35 Stockholm
www.remium.com

