

Sectras inlösenprogram 2018

Information till aktieägarna i Sectra AB (publ) inför årsstämman den 6 september 2018 avseende styrelsens förslag om uppdelning av aktier och obligatoriskt inlösenförfarande.

Detta underlag är sammanställt i syfte att ge aktieägarna information inför beslut på bolagsstämman. Detta dokument utgör inte ett prospekt.

SECTRA

Bakgrund och motiv

Styrelsen bedömer att bolagets nuvarande balansräkning är tillräckligt stark för att säkerställa verksamhetens utveckling på medellång sikt. Styrelsen föreslår därför att årsstämman 2018 beslutar att till aktieägarna överföra 4,50 kronor per aktie genom en aktiesplit 2:1 i kombination med ett obligatoriskt inlösenförfarande.

Förslaget innebär att varje aktie, såväl A- som B-aktie, delas i två nya aktier. En av de nya aktierna kommer att vara en så kallad inlösenaktie.

Inlösenförfarandet sker automatiskt, det vill säga ingen åtgärd krävs från aktieägaren. Sammanlagt innebär förslaget att 171 538 510,50 kronor kommer att återbetalas till aktieägarna.

Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer aktieägare som vill handla i inlösenaktier av serie B att erbjudas sådan möjlighet på Nasdaq Stockholm under tiden från och med den 5–16 oktober 2018. Aktieägare som vill handla i inlösenaktier av

serie A anmäler enligt hembuds-förfarandet sådant intresse till styrelsen. Efter den 18 oktober 2018 kommer inlösenaktierna automatiskt att lösas in och aktieägare kommer att erhålla utbetalning av inlösenlikviden om 4,50 kronor per inlösenaktie omkring den 23 oktober 2018.

Linköping i augusti 2018
Sectra AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OCH MOTIVERADE YTTRANDE

Styrelsens förslag till årsstämman finns på:
www.sectra.se/arsstamma

Aktieägare som önskar handlingarna per post kan beställa dessa på telefon 013-23 52 00 eller e-post info.investor@sectra.se.

VID YTTERLIGARE FRÅGOR KONTAKTA

Helena Pettersson

Chief Investor Relations Officer Sectra AB

Telefon 013 - 23 52 04

E-post info.investor@sectra.se

ISIN-KOD INLÖSENAKTIER

SECT IL A: SE0011452200

SECT IL B: SE0011452218

ISIN-KOD ORDINARIE AKTIE FÖRE SPLIT

SECT AK A: SE0010133801

SECT AK B: SE0010133819

ISIN-KOD ORDINARIE AKTIE EFTER SPLIT

SECT AK A: SE0011452226

SECT AK B: SE0011452234

Så går det till

FÖRE AKTIESPLIT

AKTIESPLIT

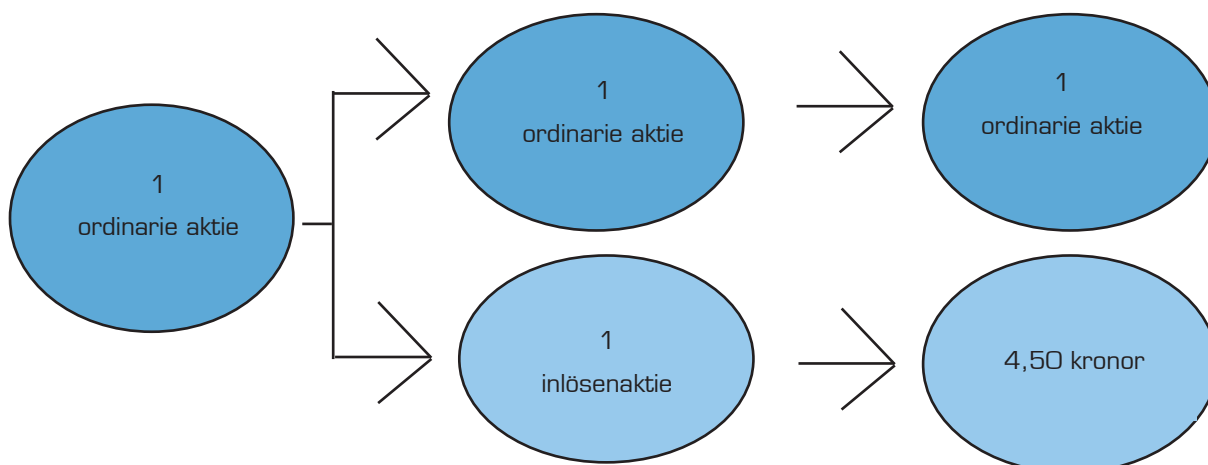
4 oktober 2018

På avstämningsdagen för aktiespliten delas en (1) befintlig aktie i Sectra i två (2) aktier, varav en (1) kallas inlösenaktie.

EFTER UTBETALNING

23 oktober 2018

Aktieägare som den 18 oktober 2018, avstämningsdagen för indragning av inlösenaktierna, äger inlösenaktier i Sectra erhåller 4,50 kronor per inlösenaktie. Inlösenlikviden utbetalas automatiskt via Euroclear Sweden AB (Euroclear).



TIDPLAN FÖR INLÖSENFÖRFARANDE 2018

6 sep	Årsstämman fattar beslut
2 okt	Sista dag för handel med Sectra-aktien före split, inklusive inlösenaktier
3 okt	Första dag för handel med Sectra-aktien efter split, exklusive inlösenaktier
4 okt	Avstämningsdag för aktiesplit. Varje aktie delas i två aktier, varav en inlösenaktie
5–16 okt	Handel i inlösenaktier
18 okt	Avstämningsdag för indragning av inlösenaktierna
23 okt	Preliminär dag för utbetalning från Euroclear av inlösenlikvid

Villkor för inlösenaktierna

En befintlig aktie delas i två aktier genom en aktiesplit. En av dessa aktier kommer att vara en så kallad inlösenaktie och den återstående aktien kommer att vara en ordinarie aktie. Varje inlösenaktie kommer att inlösas mot kontant ersättning om 4,50 kronor per inlösenaktie.

Erhållande av inlösenaktier

Sista dag för handel i Sectra-aktien inklusive rätt till inlösenaktie är den 2 oktober 2018. Avstämningsdag för aktiesplit och därmed erhållande av inlösenaktier är den 4 oktober 2018. Erhållande av inlösenaktier kräver inte någon åtgärd från aktieägaren.

Handel i inlösenaktier

Handel i inlösenaktier av serie B (SECT IL B), kommer att äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden 5–16 oktober 2018.

Ägare av A-aktier som önskar sälja eller köpa inlösenaktier av serie A kan, enligt hembudsförfarandet, anmäla sådant intresse till styrelsens ordförande genom att senast den 5 oktober kontakta styrelsens

sekreterare Helena Pettersson på e-post info.investor@spectra.se eller telefon 070 - 627 52 04.

Sista dag för att köpa eller sälja inlösenaktier är den 16 oktober 2018.

Utbetalning av inlösenlikvid

Avstämningsdag för att bestämma vilka innehavare av inlösenaktier som kommer att erhålla inlösenlikvid är den 18 oktober 2018. Utbetalning av inlösenlikvid om 4,50 kronor per inlösenaktie beräknas ske den 23 oktober 2018. Utbetalningen sker automatiskt via Euroclear Sweden AB (Euroclear) till avkastningskontot.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare med förvaltarregistrerat aktieinnehav i Sectra erhåller ingen avisering från Euroclear. Information

om inlösenförfarandet lämnas istället av respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige och som deltar i inlösenförfarandet och får aktier inlösta, är normalt skyldiga att erlægga svensk kupongskatt, se *Skattefrågor - Aktieägare som är begränsat skattskyldiga* på sidan 8. Kupongskatt kommer därför att uttas av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt bör dock inte utgå på försäljningslikvid som erhålls om inlösenaktierna avyttras i marknaden under handelsperioden.

FINANSIELLA EFFEKTER

Inlösenförfarandet innebär att moderbolagets fria egna kapital kommer att minska med 171 538 510,50 kronor, utgörande 35,4 % av bolagets eget kapital och 28,3 % av koncernens eget kapital per den 30 april 2018. Genom inlösenförfarandet minskar moderbolagets utdelningsbara medel från 209 884 716 kronor till 38 346 205 kronor.

Sectras finansiella mål är att ha en soliditet om minst 30 %. Soliditeten var 49,1 % per den 30 april 2018 och jämförbar soliditet efter inlösenförfarandet uppgår till 40,9 %.

Frågor och svar

Varför föreslår Sectra inlösen av aktier?

Sectras likviditet överstiger vad styrelsen bedömer krävs för att Sectra ska kunna fortsätta driva verksamheten enligt den fastlagda strategin. Inlösen av aktier är ett bra sätt för Sectra att fördela överskottet till aktieägarna.

Varför investerar inte Sectra pengarna i verksamheten istället?

Styrelsen bedömer att utvecklingen av verksamheten kan ske med befintlig likviditet, som är god även efter det föreslagna inlösenförfarandet, och det kassaflöde som genereras.

Behöver jag som aktieägare göra någonting?

Du som aktieägare behöver inte göra någonting aktivt. Sectra kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier och du erhåller då 4,50 kronor per inlösenaktie.

Varför är inlösenförfarandet automatiskt?

Ett automatiskt inlösenförfarande är relativt enkelt och kostnadseffektivt eftersom det inte kräver några åtgärder från aktieägarna. Samtliga aktieägare i Sectra ges samma erbjudande och olika ägares röstetal bibehålls.

När och hur får jag pengar för mina inlösenaktier?

Utbetalning med 4,50 kronor per inlösenaktie beräknas ske via Euroclear till avkastningskontot den 23 oktober 2018.

Vilken är sista dagen för att köpa Sectra-aktien och få inlösenaktier?

Den 2 oktober 2018 är sista dagen som du kan köpa Sectra-aktier med rätt till inlösenaktier.

När erhålls inlösenaktierna?

De som på avstämningsdagen den 4 oktober 2018 är aktieägare i Sectra kommer att för varje befintlig aktie automatiskt bli innehavare av två aktier, varav en benämns inlösenaktie.

Får man inlösenlikviden automatiskt?

De som på avstämningsdagen den 18 oktober 2018 är innehavare av inlösenaktier i Sectra kommer automatiskt att erhålla inlösenlikvid om 4,50 kronor per inlösenaktie. Utbetalningen beräknas ske den 23 oktober 2018.

Kan jag handla med inlösenaktier av serie B?

Inlösenaktier av serie B kommer att kunna handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 5–16 oktober 2018.

Hur kommer Sectras aktiekurs att påverkas?

Det går inte att förutspå hur aktiekursen kommer att påverkas efter aktiespliten och inlösenförfarandet. Teoretiskt kan kursen på Sectra-aktien sjunka med inlösenbeloppet, det vill säga 4,50 kronor per aktie. Denna kursförändring bör inträffa första dagen för handel med Sectra-aktien exklusive rätt till inlösenaktie, i det här fallet den 3 oktober 2018.

Ytterligare frågor kontakta:

Helena Pettersson
Chief Investor Relations Officer
Sectra AB
Tel: 013 - 23 52 04
e-post: info.investor@sectra.se

Skattefrågor i Sverige

Det följande är en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma som en följd av förslaget om aktiesplit och inlösen för aktieägare i Sectra. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning vid utgivandet och är endast avsedd som generell information till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för så kallade näringsbetingade andelar, kvalificerade aktier i fåmansföretag eller aktier som ägs av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i en näringsverksamhet eller förvaras på ett investeringssparkonto. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom exempelvis investmföretag och investeringsfonder. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av förslaget om aktiesplit och inlösen, exempelvis till följd av att utländska regler eller skatteavtal är tillämpliga.

Aktiesplit och erhållande av inlösenaktier

En aktiesplit och ett erhållande av inlösenaktier utlöser ingen beskattning. Däremot kan en inlösen eller

annan avyttring av inlösenaktier utlösa kapitalvinstbeskattning, se nedan under *Inlösen och försäljning av inlösenaktier*.

Inlösen och försäljning av inlösenaktier

FYSISKA PERSONER

Fysiska personer beskattas normalt i inkomstslaget kapital för den kapitalvinst som uppstår i samband med försäljning eller inlösen av aktier. Skattesatsen för marknadsnoterade aktier är 30 %.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen (försäljningslikviden alternativt inlösenlikviden), efter avdrag för eventuella utgifter för avyttringen, och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffning. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade aktien beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid försäljning av marknadsnoterade

aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20% av ersättningen vid avyttringen efter avdrag för utgifter i samband med denna.

Sectra avser att hos Skatteverket ansöka om allmänna råd och meddelanden om hur stor del av anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Sectra, som bör anses belöpa på de kvarvarande aktierna respektive inlösenaktierna, se nedan under *Anskaffningsutgift för inlösenaktier – exempel*.

Som huvudregel är 70% av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer.

För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätt-

ten till kvittning begränsad till fem sjättedelar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 % respektive med fem sjättedelar av 70 %.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighets-skatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan reduktion medges med 30% av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 % av den del av underskottet som överstiger 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt kapitalvinster på aktier i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 %. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnitt *Inlösen och försäljning av inlösenaktier, Fysiska personer*. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

Avdragsgilla kapitalförluster på aktier kan endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster inom samma koncern på aktier och andra delägarätter, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen och att båda bolagen begär det vid samma års taxering. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Anskaffningsutgift för inlösenaktier – exempel

Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna delas normalt upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid avskiljandet av inlösenaktierna och fördelningen fastställs av Skatteverket genom allmänna råd och meddelanden. Information om Skatteverkets allmänna råd och meddelanden förväntas finnas tillgänglig på Skatteverkets hemsida www.skatteverket.se och på Sectras hemsida www.sectra.com/investor under hösten 2018. Principerna kan beskrivas genom exemplet till höger. *Observera att beloppen i exemplet är antagna.*

En aktieägare har 1 Sectra-aktie med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 100 kronor omedelbart före aktiespliten. Antag att den lägsta betalkursen sista dagen för handel med aktier i Sectra före split och avskiljande av inlösenaktier är 200 kronor, att inlösenaktierna marknadsnoteras och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med inlösenaktierna är 4,50 kronor. Antag vidare att Skatteverket i sina kommande allmänna råd och meddelanden mot den bakgrunden fastställer att 2,25 % (4,50 kronor/200 kronor) ska hänföras till inlösenaktien och att resterande 97,75 % av anskaffningsutgiften för en ursprunglig Sectra-aktie ska hänföras till den kvarvarande aktien. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 2,25 kronor (2,25 % av 100 kronor). Den kvarvarande aktien får för framtiden en anskaffningsutgift om 97,75 kronor (97,75 % av 100 kronor).

Avyttras inlösenaktien (genom försäljning eller inlösen) för 4,50 kronor uppkommer en kapitalvinst om $4,50 - 2,25 = 2,25$ kronor.

Har inlösenaktier även förvärvats på annat sätt än genom aktiespliten beräknas omkostnadsbeloppet för samtliga inlösenaktier enligt genomsnittsmetoden, varvid faktisk anskaffningsutgift ska läggas till grund för beräkningen för de aktier som inte erhållits genom aktiespliten.

Inlösenaktier och kvarvarande aktier anses inte vara av samma slag och sort vid tillämpningen av genomsnittsmetoden.

Schablonmetoden får användas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för inlösenaktier av serie B. Schablonmetoden är i exemplet mer fördelaktig om det allokerade omkostnadsbeloppet är lägre än 90 öre (20 % av 4,50 kronor), då inlösenlikviden är 4,50 kronor.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

KUPONGSKATT

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige betraktas återbetalning vid minskning av aktiekapitalet genom inlösen som utdelning, vilket normalt medför att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 % och utgår på hela den ersättning som erhålls vid inlösen. Kupongskattesatsen är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder.

Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskattskyldighet uppstår då ersättning för inlösenaktierna erhålls. Det bör dock obser-

veras att kupongskatt inte påförs om inlösenaktien avyttras före inlösentidpunkten.

I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få återbetalad den kupongskatt som belöper på ett underlag motsvarande antingen anskaffningskostnaden för inlösenaktien eller, förutsatt att aktien är noterad, 20% av den ersättning som erhållits vid inlösen. Anskaffningskostnaden bör beräknas enligt vad som anges ovan i avsnittet *Anskaffningsutgift för inlösenaktier – exempel*. Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10% eller mer av andelskapitalet i det inlösande bolaget och uppfyller vissa ytterligare villkor.

INKOMSTSKATT

Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige under vissa omständigheter bli beskattad i Sverige vid försäljning av aktier, om personen

under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats i landet. Tillämpligheten av denna regel är i många fall begränsad genom de skatteavtal som Sverige har med andra länder.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier annat än om vinsten är hänförlig till ett fast driftställe i Sverige.

KALENDARIUM

4 september, 2018	Delårsrapport för första kvartalet
6 september, 2018	Årsstämma
2–23 oktober, 2018	Inlösenprogram
7 december, 2018	Halvårsrapport
6 mars, 2019	Niomånadersrapport
28 maj, 2019	Bokslutskommuniké

SECTRA

Sectra AB
Teknikringen 20
SE-583 30 Linköping
Sweden
Ph: +46 13 23 52 00
info@sectra.se
www.sectra.com