

eolus™



Eolus Vind AB Inlösenprogram 2015

Erik Penser
BANKAKTIEBOLAG



Innehåll

- 1 Bakgrund och motiv
- 2 Beskrivning av inlösenförfarandet
- 4 Villkor och anvisningar
- 5 Finansiella effekter för Eolus
- 6 Skattefrågor i Sverige
- 8 Frågor och svar

Definitioner

Med "Eolus" eller "Bolaget" avses Eolus Vind AB (publ) eller den koncern i vilken Eolus Vind AB (publ) är moderbolag, beroende på sammanhanget. Med "Koncernen" avses den koncern i vilken Eolus Vind AB (publ) är moderbolag. Med "Nasdaq Stockholm" avses NASDAQ OMX Stockholm AB (Stockholmsbörsen). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport Q3	7 juli 2015
Bokslutskommuniké 2014/2015	27 oktober 2015

Aktieinformation

Inlösenaktier av serie A

Kortnamn: EOLU IL A
ISIN-kod: SE0007075023

Inlösenaktier av serie B

Kortnamn: EOLU IL B
ISIN-kod: SE0007075031

Villkor i sammandrag

- Förutsatt att den extra bolagsstämman den 2 juni 2015 fattar beslut enligt styrelsens förslag, delas varje aktie i Eolus, såväl A- som B-aktie, upp i två aktier (s k aktiesplit 2:1), varav den ena aktien benämns inlösenaktie i VPC-systemet
- Inlösenaktierna löses automatiskt in mot ett belopp om 10,00 SEK per inlösenaktie, vilket beräknas ske den 3 juli 2015.
- Inlösenförfarandet sker automatiskt, vilket innebär att ingen åtgärd krävs från aktieägare för att erhålla inlösenbeloppet.
- Avstämningsdag för aktiesplit inklusive rätt till erhållande av inlösenaktier är den 10 juni 2015 och sista dag för handel inklusive rätt till inlösenaktie är den 8 juni 2015.
- Handel med inlösenaktier av serie B sker på Nasdaq Stockholm under perioden 12 juni – 26 juni 2015
Handel med inlösenaktier av serie A sker genom Erik Penser Bankaktiebolags försorg under perioden 12 juni - 26 juni 2015.
- För utländska aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenaktierna under handelsperioden.
- För frågor angående inlösenförfarandet, vänligen kontakta Eolus på telefon 010-199 88 00 alternativt på e-post till info@eolusvind.com.

Denna informationsbroschyr ger information om styrelsens förslag om värdeöverföring till Eolus aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Syftet med informationsbroschyren är att ge aktieägarna i Eolus information inför extra bogsstämma den 2 juni 2015. Dokumentet utgör inte ett prospekt enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument eller något annat regelverk. 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 åligger envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt. Erik Penser Bankaktiebolag, som har biträdd Bolaget i samband med framtagandet av denna informationsbroschyr, 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 skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Bakgrund och motiv

Med hänsyn till Eolus starka finansiella ställning och som ett led i att förändra kapitalstrukturen i Bolaget föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman den 2 juni 2015 beslutar om att till aktieägarna överföra 249,1 MSEK. Detta motsvarar en överföring om 10,00 SEK per aktie, vilken styrelsen föreslår genomförs via ett automatiskt inlösenförfarande.

Under förutsättning att den extra bolagsstämman den 2 juni 2015 beslutar i enighet med styrelsens förslag, kommer varje aktie i Eolus, såväl A- som B-aktie, att delas upp i två aktier, varav den ena benämns inlösenaktie i VPC-systemet.

Handel med inlösenaktier kommer ske under perioden 12 juni till 26 juni 2015. Därefter kommer inlösenaktierna automatiskt att lösas in mot kontanta medel. Aktieägarna i Eolus behöver inte vidta någon särskild åtgärd för att erhålla inlösenlikviden, vilken beräknas utbetalas den 3 juli 2015.

Bolagets och koncernens soliditet bedöms även efter föreslaget inlösenförfarande vara god i förhållande till den bransch koncernen är verksam inom.

Bolagets och koncerns ekonomiska ställning och likviditet ger inte heller upphov till annan bedömning än att Bolaget och koncern kan fortsätta sin verksamhet, ta nödvändiga affärsrisker och göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar samt att Bolaget och koncern kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

För ytterligare information hänvisas till detta informationsmaterial samt fullständigt förslag och övriga handlingar som rör inlösenförfarandet och som finns tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets hemsida.

Hässleholm den 11 maj 2015

Eolus Vind AB (publ)
Styrelsen

Inlösenförfarandet

Styrelsens förslag i korthet

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman den 2 juni 2015 beslutar om värdeöverföring till aktieägarna i Eolus genom ett automatiskt inlösenförfarande. Förslaget innebär att varje aktie, oavsett aktieslag, delas i två aktier (genom så kallad split 2:1), varav en aktie, i VPC-systemet kallad inlösenaktie, kommer att lösas in automatiskt mot erhållande av 10,00 SEK. Sammanlagt innebär förslaget en värdeöverföring till aktieägarna om cirka 249,1 MSEK.

Aktieägare som är registrerade i det av Euroclear förda avstämningsregistret den 10 juni 2015 kommer att erhålla inlösenaktier. Sista dag för handel med Eolus aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 8 juni 2015.

Efter erhållande av inlösenaktier kan aktieägaren välja mellan två alternativ enligt nedan:

Alternativ 1

Erhålla likvid om 10,00 SEK per inlösenaktie. Detta sker automatiskt om inte alternativ 2 nedan väljs.

Alternativ 2

Sälja inlösenaktierna på marknaden under perioden 12 juni – 26 juni 2015. För utländska ägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenaktierna under handelsperioden istället för att låta dem bli inlösta.

Viktiga datum

8 juni 2015

Sista dag för handel med Eolus aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier.

9 juni 2015

Första dag för handel med Eolus aktier exklusive rätt att erhålla inlösenaktier.

10 juni 2015

Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktier.

12 juni – 26 juni 2015

Handel med inlösenaktier.

3 juli 2015

Beräknad utbetalningsdag av likvid för inlösenaktier.

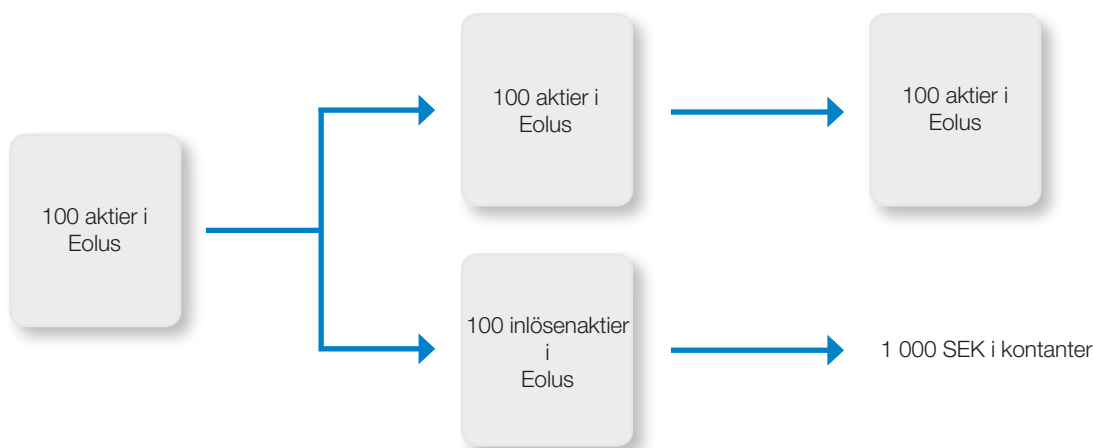
TIDPLAN



Så här går det till

Före

Efter extra bolagsstämma den 2 juni 2015 delas varje aktie i Eolus upp i två aktier, varav en benämns inlösenaktie i VPC-systemet.



Efter

Inlösenaktierna löses därefter in automatiskt mot en likvid om 10,00 SEK per inlösenaktie.

Illustrativt exempel

Du är på avstämningsdagen för aktiesplit registrerad som ägare till 100 aktier i Eolus. Aktiekursen antas i exemplet uppgå till 40 SEK per aktie. Dina aktier är då värda:

- 100 Eolus-aktier × 40 SEK = 4 000 SEK

När inlösenförfarandet påbörjas kommer varje aktie att delas upp i en Eolus-aktie och en inlösenaktie. Inlösenaktien kommer automatiskt lösas in av Eolus mot 10,00 SEK kontant.

Den teoretiska aktiekursen för Eolus efter uppdelningen beräknas vara cirka 30,00 SEK, det vill säga skillnaden mellan aktiekursen före uppdelningen (40 SEK) och värdet av inlösenaktien (10,00 SEK). Ditt aktieinnehav ser då ut enligt nedan:

- 100 Eolus-aktier × 30,00 SEK = 3 000 SEK
- 100 inlösenaktier × 10,00 SEK = 1 000 SEK

Eolus kommer sedan att lösa in dina inlösenaktier mot 10,00 SEK kontant per inlösenaktie. Detta sker utan att du som aktieägare behöver vidta några åtgärder. Efter att inlösenförfarandet är genomfört kommer ditt innehav se ut enligt nedan:

- 100 Eolus-aktier × 30,00 SEK = 3 000 SEK
- Kontant betalning för 100 inlösenaktier × 10,00 SEK = 1 000 SEK

Du har därmed kvar lika många Eolus-aktier som du hade före inlösenförfarandet och har erhållit 10,00 SEK kontant för varje inlösenaktie.

Inlösenaktier av serie B kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 12 juni – 26 juni 2015 och du som innehavare av inlösenaktier kan då sälja dem.

Handel med inlösenaktier av serie A kommer att ske genom Erik Penser Bankaktiebolags försorg. Aktieägare som önskar köpa eller sälja inlösenaktier av serie A kan kontakta Erik Penser Bankaktiebolag på telefon 08-463 82 78.

Villkor och anvisningar

Aktiesplit och inlösen

Aktieägare i Eolus som på avstämningsdagen den 10 juni 2015 är registrerade hos Euroclear har rätt till inlösenaktier. Varje aktie i Eolus delas upp i två aktier, varav en benämns inlösenaktie i VPC-systemet. Inlösenaktierna berättigar till automatisk inlösen mot kontant utbetalning om 10,00 SEK per inlösenaktie.

Sista dag för handel med rätt till inlösenaktier

Sista dag för handel med Eolus-aktien före aktiesplit och inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 8 juni 2015. Från och med den 9 juni 2015 handlas Eolus-aktien efter aktiesplit och utan rätt till erhållande av inlösenaktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för split av Eolus-aktien och rätt till inlösenaktier är den 10 juni 2015. Därefter bokas inlösenaktierna in på respektive aktieägares VP-konto. Till aktieägarna skickas en VP-avi som redovisar antalet erhållna inlösenaktier.

Redovisning av inlösenlikvid

I samband med att inlösenlikviden betalas ut kommer de registrerade inlösenaktierna att bokas bort från aktieägarens VP-konto. Ingen separat VP-avi kommer att skickas ut avseende utbokningen av inlösenaktierna.

Utbetalning av inlösenlikviden om 10,00 SEK i kontant ersättning för varje inlösenaktie beräknas ske den 3 juli 2015. Likviden betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. En VP-avi skickas ut till aktieägarna som bekräftelse på utbetalningen.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare i Eolus vars innehav är registrerat i förvaltares namn, till exempel en bank eller fondkommissionär, kommer att erhålla inlösenaktier i enlighet med information från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige och som deltar i inlösenförfarandet och därmed får aktier inlösta, är normalt skyldiga att erlägga svensk kupongskatt på den ersättning som erhålls vid inlösen, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige". Kupongskatt kommer därför att tas ut av sådana aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Kupongskatt bör dock inte utgå på försäljningslikvid som erhålls om inlösenaktierna säljs i marknaden under handelsperioden.

Handel med inlösenaktier

Handel med inlösenaktier av serie B kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden 12 juni – 26 juni 2015, med kortnamnet EOLU IL B och ISIN-kod SE00 0707 5031. Banker och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd kan bistå med att förmedla köp och försäljning av inlösenaktier.

Handel med inlösenaktier av serie A kommer att ske genom Erik Penser Bankaktiebolags försorg. Aktieägare som önskar köpa eller sälja inlösenaktier av serie A kan kontakta Erik Penser Bankaktiebolag på telefon 08-463 82 78.

Byte av ISIN-kod för ordinarie aktie

I samband med inlösenförfarandet kommer de ordinarie Eolus-aktierna (såväl A- som B-aktie) att byta ISIN-kod. Nya ISIN-koder gäller från och med den 9 juni 2015.

Ny ISIN-kod för A-aktien: SE00 0707 5049

Ny ISIN-kod för B-aktien: SE00 0707 5056

Finansiella effekter

För att åskådliggöra hur inlösenförfarandet skulle påverka såväl koncernens som moderbolagets räkenskaper per den 28 februari 2015, redovisas nedan vissa balansräkningsposter och nyckeltal proforma. Redovisningen är upprättad som om inlösen hade genomförts per den 28 februari 2015 genom att inlösenlikviden i sin helhet finansierats genom en minskning

av Bolagets likvida medel. Utskiftningen av kapital från Eolus genom inlösenförfarandet kommer att ha marginell effekt på Koncernens finansnetto och på periodens resultat, varför denna effekt har utelämnats i redogörelsen nedan. Nyckeltalen är baserade på perioden 1 mars 2014 till 28 februari 2015.

FINANSIELLA EFFEKTER AV INLÖSEN FÖR KONCERNEN, PROFORMA

NYCKELTAL PER 28 FEBRUARI 2015	FÖRE INLÖSEN	JUSTERING FÖR INLÖSEN	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Eget kapital, MSEK	990,8	-249,1	741,8
Soliditet ¹	62,6%	-7,0%	55,6%
Räntabilitet på totalt kapital ²	6,5%	0,6%	7,0%
Räntabilitet på eget kapital ³	7,9%	1,2%	9,1%
Räntabilitet på sysselsatt kapital ⁴	8,0%	0,9%	8,9%

¹ Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

² Resultat efter finansiella poster (RTM) med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

³ Periodens resultat (RTM) i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

⁴ Resultat efter finansiella poster (RTM) med tillägg för finansiella kostnader, i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN, PROFORMA (BELOPP I MSEK)

EGET KAPITAL PER DEN 28 FEBRUARI 2015	FÖRE INLÖSEN	SPLIT 2:1	FONDEMISSION	INLÖSEN AV AKTIER	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Aktiekapital	24,9	0,0	24,9	-24,9	24,9
Övrigt tillskjutet kapital	439,9	0,0	0,0	0,0	439,9
Reserver	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2
Balanserade vinstmedel ⁵	435,3	0,0	-24,9	-224,2	186,2
Årets resultat ⁵	90,9	0,0	0,0	0,0	90,9
Summa eget kapital	990,8	0,0	0,0	-249,1	741,8
Kvotvärde ⁶ , SEK	1,00	0,50	1,00	1,00	1,00
Antal aktier ⁶ , miljoner	24,9	49,8	49,8	24,9	24,9

⁵ Inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

⁶ Avser kvotvärde respektive totalt antal aktier efter genomförd åtgärd.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I MODERBOLAGET, PROFORMA (BELOPP I MSEK)

EGET KAPITAL PER DEN 28 FEBRUARI 2015	FÖRE INLÖSEN	SPLIT 2:1	FONDEMISSION	INLÖSEN AV AKTIER	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Aktiekapital	24,9	0,0	24,9	-24,9	24,9
Reservfond	22,2	0,0	0,0	0,0	22,2
Summa bundet eget kapital	47,1	0,0	24,9	-24,9	47,1
Överkursfond och balanserade vinstmedel	532,8	0,0	-24,9	-224,2	283,7
Årets resultat	51,1	0,0	0,0	0,0	51,1
Summa fritt eget kapital	583,9	0,0	-24,9	-224,2	334,8
Summa eget kapital	631,0	0,0	0,0	-249,1	381,9
Kvotvärde ⁷ , SEK	1,00	0,50	1,00	1,00	1,00
Antal aktier ⁷ , miljoner	24,9	49,8	49,8	24,9	24,9

⁷ Avser kvotvärde respektive totalt antal aktier efter genomförd åtgärd.

Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma som en följd av förslaget om aktiesplit och inlösen för aktieägare i Eolus. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av förslaget om aktiesplit och inlösen, till exempel beskattningen i andra länder och tillämpligheten av skatteavtal eller andra speciella regler.

Denna sammanfattning är baserad på gällande lagstiftning och känd praxis vid utgivandet av denna informationsbroschyr 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 kvalificerade aktieinnehav i fåmansföretag eller aktier som ägs av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de bestämmelser som gäller för schablonbeskattade tillgångar så som till exempel tillgångar på ett investeringsparkonto eller i en kapitalförsäkring. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, till exempel investmentföretag och investeringsfonder samt stiftelser och ideella föreningar.

Aktiesplit och erhållande av inlösenaktier

Aktiesplit och erhållande av inlösenaktier utlöser ingen beskattning. Däremot utlöser inlösen eller annan avyttring av inlösenaktier kapitalvinstbeskattning, se nedan under "Inlösen och försäljning av inlösenaktier".

Inlösen och försäljning av inlösenaktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital för hela den kapitalvinst som uppstår i samband med försäljning eller inlösen av marknadsnoterade aktier. Skatt tas normalt ut med 30 procent av kapitalvinsten.

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 (anskaffningsutgifter) ökade med utgifter för förbättring. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den s k genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga delägaraktier av samma slag och sort ska användas. Beloppet ska beräknas med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan schablonmetoden användas för marknadsnoterade aktier och vissa andra delägaraktier. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av den, vid försäljningen eller inlösen, mottagna ersättningen efter avdrag för avyttringsutgifter.

I Eolus fall kommer inlösenaktier av serie B att marknadsnoteras på Nasdaq Stockholm under handelsperioden 12 juni – 26 juni 2015. Inlösenaktien av serie A bör inte anses vara marknadsnoterade även om inofficiell handel kommer att erbjudas av Erik Penser Bankaktiebolag.

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

Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på andra marknadsnoterade aktier och delägaraktier än marknadsnoterade andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter får 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 rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar, vilket således bör gälla för inlösenaktierna av serie A i Eolus fall.

Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägaraktier och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägaraktier dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägaraktier 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 procent respektive med fem sjättedelar av 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighets-avgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är kapitalvinster på näringsbetingade andelar normalt skattefria och kapitalförluster på sådana andelar normalt icke avdragsgilla. Onoterade aktier som är kapitaltillgångar betraktas som näringsbetingade.

Noterade aktier som är kapitaltillgångar anses som näringsbetingade om innehavet motsvarar 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga andelar i företaget, eller om andelarna är betingade av rörelsen. För noterade aktier gäller dessutom ett krav på viss innehavstid.

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier, som ska tas upp till beskattning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Inlösen och försäljning av inlösenaktier", "Fysiska personer" på föregående sida.

Avdragsgilla kapitalförluster på aktier kan endast dras av mot 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. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot 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. 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 Eolus hemsida, www.eolusvind.com, från hösten 2015.

Observera att beloppen i exemplet är antagna.

En aktieägare har 100 Eolus-aktier med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 30 SEK per aktie omedelbart före aktiesplit. I samband med aktiespliten erhåller aktieägaren 100 inlösenaktier.

Antag att den lägsta betalkursen sista dagen för handel med Eolus aktier före split och avskiljande av inlösenaktier är 40 SEK, att inlösenaktierna marknadsnoteras och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med inlösenaktierna är 10,00 SEK.

Antag vidare att Skatteverket i sina kommande allmänna råd och meddelanden mot den bakgrunden fastställer att 25 procent (inlösenaktien à 10,00 SEK dividerat med 40 SEK) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie i Eolus ska hänföras till inlösenaktierna och att resterande 75 procent ska hänföras till den kvarvarande aktien.

Anskaffningsutgiften per inlösenaktie blir då 7,50 SEK (25 procent av 30 SEK). Den kvarvarande aktien får därefter en anskaffningsutgift om 22,50 SEK (75 procent av 30 SEK).

Avyttras inlösenaktierna (genom försäljning eller inlösen) för 10,00 SEK per inlösenaktie uppkommer således en total kapitalvinst om $(10,00 \text{ SEK} \times 100) - (7,50 \text{ SEK} \times 100) = 250 \text{ SEK}$.

Principerna kan beskrivas genom exemplet nedan. Har inlösenaktierna även förvärvats på annat sätt än genom aktiespliten beräknas omkostnadsbeloppet för samtliga inlösenaktier enligt genomsnittsmetoden, varvid faktisk anskaffningsutgift ska läggas till grund för beräkningen när det gäller 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 på marknadsnoterade aktier. Schablonmetoden är i exemplet mer fördelaktig om det allokerade omkostnadsbeloppet är lägre än 2,00 SEK, förutsatt att inlösenlikviden är 10,00 SEK.

Utländska aktieägare

Kupongskatt

För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande 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. Kupongskatten är 30 procent och utgår på hela den ersättning som erhålls vid inlösen. Kupongskatten är ofta reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskattskyldigheten uppstår när ersättning för inlösenaktierna blivit tillgänglig för lyftning. Det bör dock observeras att kupongskatt inte bör påföras vid avyttring av inlösenaktier före inlösentidpunkten.

I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få restitution av den kupongskatt som belöper på ett underlag motsvarande antingen anskaffningskostnaden för inlösenaktien eller, förutsatt att aktien är noterad, 20 procent av den ersättning som erhållits vid inlösen. Anskaffningskostnaden bör beräknas enligt de principer som anges i avsnittet "Anskaffningsutgift för inlösenaktier – exempel". Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen till 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 procent eller mer av andelskapitalet i det inlösande Bolaget och uppfyller vissa ytterligare villkor. Vidare är sedan ingången av 2012 utländskt fondföretag normalt inte skattskyldig för kupongskatt i Sverige.

Inkomstskatt

Fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Enligt en särskild regel kan dock en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå 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 kan dock i viss mån vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige har med andra länder.

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

Frågor och svar



Varför föreslår Eolus automatisk inlösen av aktier?

Styrelse och ledning i Eolus arbetar kontinuerligt med målsättningen att kapitalet ska ha så optimal struktur som möjligt och utskiftningen av kapital till ägarna är ett led i detta arbete. Förutom att inlösenförfarandet är ett effektivt sätt att föra över kapital till aktieägarna kan det vara förmånligt ur skattehänseende för vissa aktieägare.

Varför investerar inte Eolus pengarna i verksamheten istället?

Eolus kommer att vara väl kapitaliserat även efter föreslagen utdelning och det är styrelsens och VD:s uppfattning att bolaget även framgent kommer att ha goda möjligheter att finansiera och utveckla verksamheten, både på kort och lång sikt.

Vad innebär automatisk inlösen av aktier?

Automatisk inlösen innebär att de aktier som efter genomförd aktiesplit benämns inlösenaktier löses in per automatik till en förutbestämd kontant ersättning, utan att aktieägarna behöver vidta några åtgärder. Det är ett enkelt och effektivt sätt att överföra medel till aktieägarna.

Hur går inlösenförfarandet till?

Aktieägare i Eolus som på avstämningsdagen den 10 juni 2015 är registrerade hos Euroclear har rätt till inlösenaktier. Varje aktie i Eolus delas upp i två aktier, varav en benämns Inlösenaktie. Inlösenaktierna berättigar till automatisk inlösen mot kontant utbetalning om 10,00 SEK per inlösenaktie.

Behöver jag som aktieägare göra någonting?

Förutsatt att den extra bolagsstämman den 2 juni 2015 fattar beslut enligt styrelsens förslag, behöver du som aktieägare inte göra någonting. Eolus kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier mot en kontant ersättning om 10,00 SEK per inlösenaktie, vilket innebär att du kommer att erhålla totalt 10,00 SEK per ursprunglig aktie i Eolus.

Vilken dag är avstämningsdag?

Avstämningsdagen för aktiesplit och rätt till att erhålla inlösenaktier är den 10 juni 2015.

Vilken är den sista dagen för att köpa aktier i Eolus och erhålla inlösenaktier?

Sista dag för handel med Eolus aktie inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 8 juni 2015.

Vad har jag som aktieägare för valmöjligheter?

Efter beslut på extra bolagsstämma den 2 juni 2015 kan du avvakta inlösenförfarandet utan att behöva göra någonting. De inlösenaktier du får kommer per automatik att lösas in mot 10,00 SEK i kontant ersättning per inlösenaktie. Alternativt kan du sälja dina inlösenaktier innan inlösenförfarandet har slutförts. Handel med inlösenaktier kommer att ske under perioden 12 juni - 26 juni 2015.

När betalas inlösenlikviden ut till innehavare av inlösenaktier?

Utbetalning av likvid för de inlösta aktierna beräknas ske den 3 juli 2015.

Hur många aktier kommer jag att ha efter inlösen?

Du kommer att ha samma antal aktier i Eolus efter att inlösenförfarandet genomförts, givet att du inte har köpt eller sålt några aktier. De inlösenaktier som skapas genom aktiespliten kommer samtliga att bli föremål för automatisk inlösen.

Hur och när kommer Eolus aktiekurs att påverkas?

Det går inte att i detalj förutspå hur aktiekursen kommer att påverkas av aktiespliten och inlösenförfarandet. Teoretiskt kan kursen på aktien komma att sjunka med det totala inlösenbeloppet, det vill säga med 10,00 SEK. Denna kursförändring bör inträffa handelsdagen före avstämningsdagen för aktiespliten vilket är den 9 juni.

Varför är inlösenförfarandet automatiskt?

Ett automatiskt inlösenförfarande är relativt enkelt och kostnadseffektivt eftersom det sker automatiskt och inte kräver några åtgärder från aktieägarna.

Vad får inlösenförfarandet för skatteeffekter?

Skatteeffekterna för dig som aktieägare beror på din specifika situation. I det fall du har behov av ytterligare information om skatteeffekterna för just dig bör du anlita en skatterådgivare.

Svenska aktieägare

När varje aktie i Eolus delas upp i två aktier, varav en är inlösenaktie, kommer en del av den ursprungliga aktiens anskaffningsutgift att fördelas på den kvarvarande Eolus-aktien och en del på inlösenaktien. Inlösenaktierna anses avyttrade i samband med inlösen och utbetalning av inlösenbeloppet. I det fall kapitalvinst uppkommer betalas skatt på kapitalvinsten, det

vill säga den del av inlösenbeloppet (10,00 SEK per inlösenaktie) som överstiger anskaffningsutgiften för inlösenaktien. I praktiken innebär detta uppskjuten skatt på den del som utgör inlösenaktiens beräknade anskaffningsvärde fram tills dess den ursprungliga aktien avyttras.

Utländska aktieägare

Du som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige får normalt betala kupongskatt i Sverige på utbetalat belopp vid inlösen av aktier. Detta gäller oavsett om du fått inlösenaktier i samband med aktiespliten eller om du köpt inlösenaktier. Skattesatsen är normalt 30 procent, men är med stöd av skatteavtal mellan Sverige och andra länder ofta reducerad. I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få återbetalning av den kupongskatt som belöper på ett underlag motsvarande antingen anskaffningskostnaden för inlösenaktierna eller, förutsatt att aktien är noterad, 20 procent av den ersättning som erhållits vid inlösen. Om inlösenaktierna säljs bör dock ingen svensk kupongskatt utgå.

Hur stor blir kupongskatten?

Storleken på kupongskatten för utländska aktieägare kan variera beroende på i vilket land aktieägaren har sin skattemässiga hemvist. För ytterligare information om kupongskatt hänvisas till Skatteverket, se vidare på www.skatteverket.se.

