

Mälaråsen | 2023

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I MÄLARÅSEN AB (PUBL) MED ANLEDNING AV AUTOMATISKT INLÖSENFÖRFARANDE

Mälaråsens årsstämma har beslutat om en utbetalning genom ett så kallat automatiskt inlösenförfarande. Du behöver inte göra något för att delta i inlösenförfarandet. Inlösenaktier levereras till Ditt VP-konto/depå och löses in mot en ersättning som sätts in på det konto som Dina utdelningar vanligtvis betalas till. Du kan även köpa och sälja inlösenaktier på Spotlight under en begränsad period, men det är valfritt. I den här broschyren hittar Du närmare information om det automatiska inlösenförfarandet. Vänligen observera att inlösenförfarandet kan medföra skyldighet för Dig att deklarerar inlösen eller avyttring av inlösenaktierna nästa år. Spara därför gärna broschyren till Din deklaration 2024.



INNEHÅLL

BESKRIVNING AV INLÖSENFÖRFARANDET	3
INLÖSENFÖRFARANDET STEG-FÖR-STEG	4
TIDPLAN FÖR AKTIESPLIT OCH INLÖSEN AV AKTIER	5
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	6
FRÅGOR OCH SVAR	8

AKTIEINFORMATION

ISIN-kod för inlösenaktie	SE0019890963
Kortnamn för inlösenaktie	MALARASEN/SH IL
Ny ISIN-kod för ordinarie aktie	SE0019890955
Kortnamn för ordinarie aktie	MALAR

Detta dokument utgör inget erbjudande utan syftar till att erbjuda information om Mälarsens aktiesplit och kapitalutskiftning till aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Dokumentet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eller något annat regelverk. Det riktar sig inte till personer vars deltagande i inlösenförfarandet förutsätter ytterligare information eller vidtagande av registreringsåtgärder eller andra åtgärder utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Dokumentet får inte distribueras till 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.

BESKRIVNING AV INLÖSENFÖRFARANDET

Mälaråsen AB (publ) ("Mälaråsen") beslutade på årsstämman den 16 februari 2023 om ett automatiskt inlösenförfarande. Beslutet innebär i huvudsak att den 28 februari 2023 delas varje aktie i Mälaråsen upp i två aktier, varav en utgör en inlösenaktie. Inlösenaktierna benämns MALARASEN/SH IL på aktieägarnas VP-konton/depåer. Rätt att delta i inlösenförfarandet har de som köpt aktier senast den 24 februari 2023. Aktieägare som inte vill erhålla inlösenaktier måste sälja sina aktier innan det datumet.

Inlösenaktierna löses in med ett belopp på 159 kronor per inlösenaktie omkring den 13 mars 2023. Beloppet från inlösen av aktierna betalas ut via Euroclear Sweden AB ("Euroclear") till det avkastningskonto som är anslutet till Ditt VP-konto/depå, om Dina aktier är direktregistrerade. Inlösen sker automatiskt och kräver ingen åtgärd från aktieägarna. Förvaltareregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner. Aktieägare med förvaltareregistrerat innehav erhåller ingen avisering av Euroclear utan får i stället information av respektive förvaltare.

Inlösenaktierna kan handlas på Spotlight Stock Market ("Spotlight") från och med den 1 mars till och med den 6 mars 2023. Aktieägare som vill få pengar tidigare eller som inte vill delta i inlösen av aktierna kan sälja inlösenaktierna under den perioden. Detta kan vara skattemässigt fördelaktigt för utländska investerare, se sidor 6–7. Efter inlösenförfarandet kommer aktieägare att ha samma antal aktier som de ägde i Mälaråsen före aktiesplit och inlösen, förutsatt att de inte handlar i aktierna eller inlösenaktierna under den aktuella tiden.

EXEMPEL:

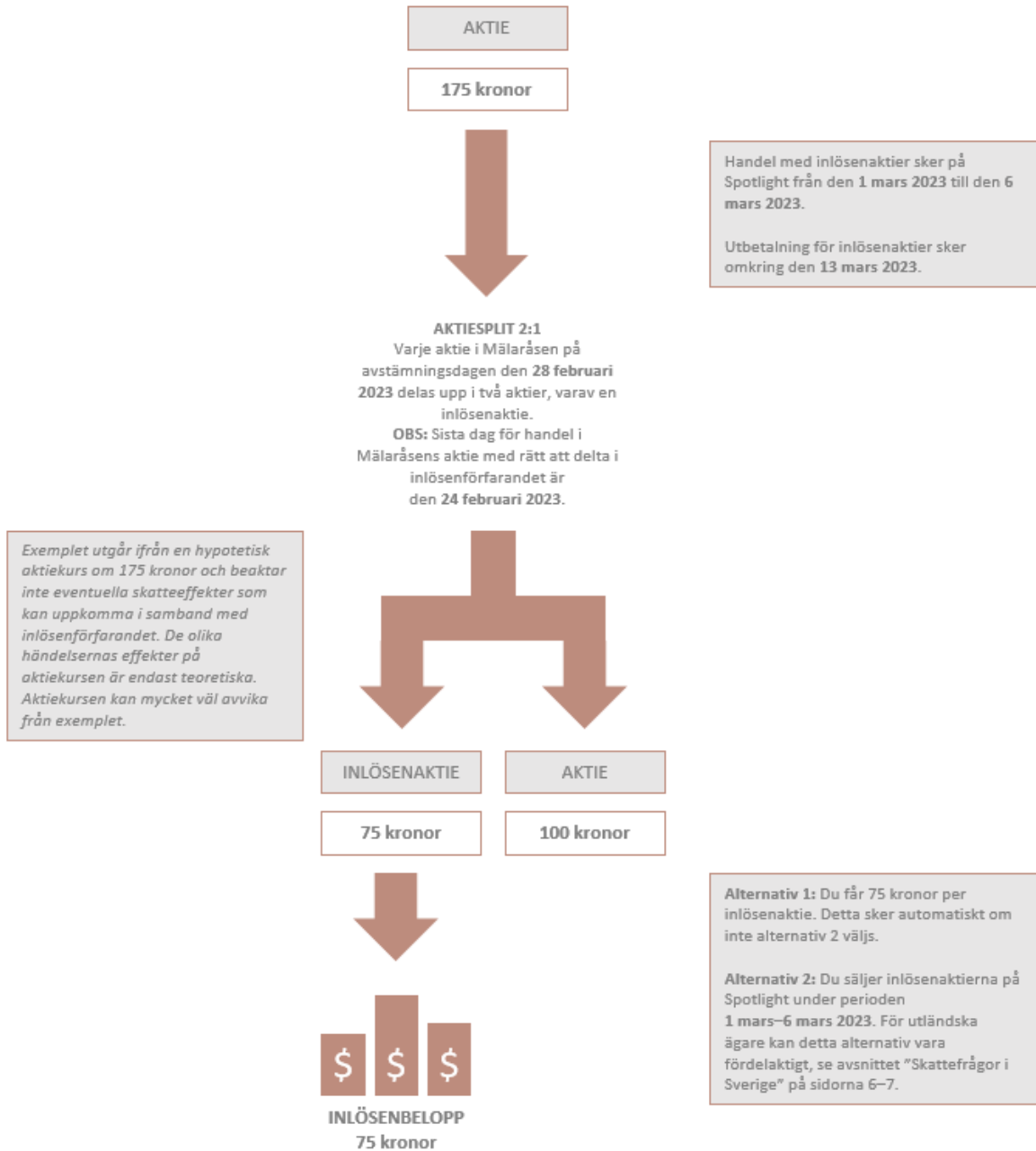
Tänk Dig att Du har 100 aktier i ett bolag, att aktien handlas för 175 kronor per aktie på marknaden och att Dina aktier därmed är värda 17 500 kronor. Genom aktiespliten och inlösenförfarandet kommer varje aktie att delas upp i två aktier, varav en är en inlösenaktie värd 75 kronor och den andre är en ordinarie aktie värd 100 kronor (175–75 kronor). Inlösenaktien kan Du behålla tills den löses in, eller sälja under en avgränsad handelsperiod. Du har då till slut:

- 100 ordinarie aktier x 100 kronor per aktie = 10 000 kronor
- Ersättning för 100 inlösenaktier x 75 kronor per inlösenaktie = 7 500 kronor

Detta innebär att Du har lika många aktier i bolaget före som efter inlösenförfarandet (100 aktier) samt att Du har fått en kontant ersättning om totalt 7 500 kronor (75 kronor per inlösenaktie).

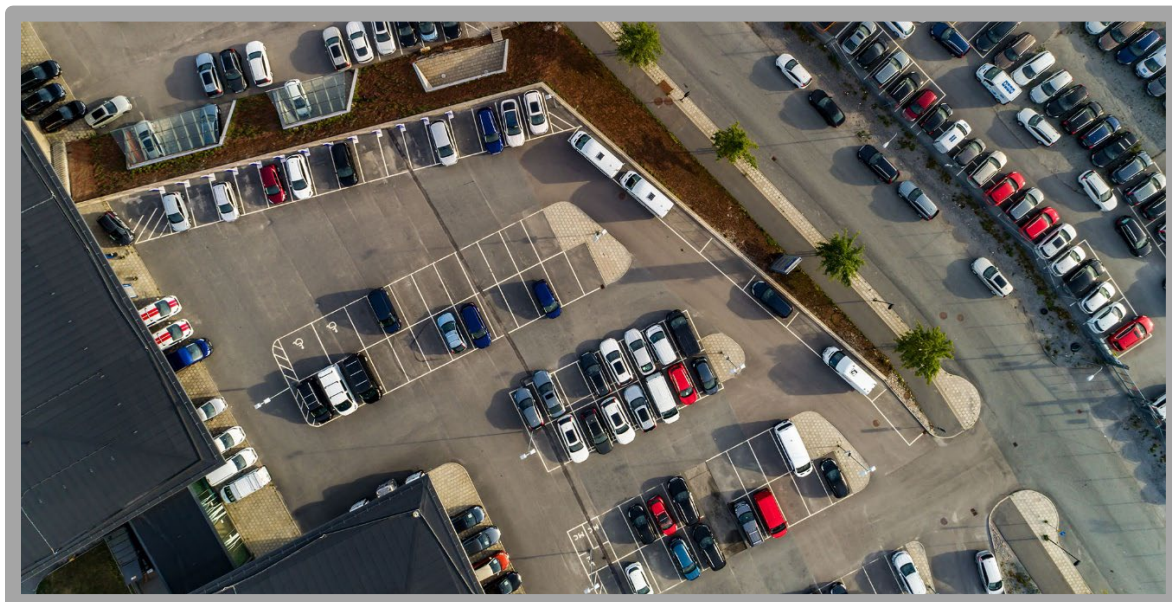
INLÖSENFÖRFARANDET STEG-FÖR-STEGET

Nedan exempel illustrerar ett automatiskt inlösenförfarande steg för steg.



TIDPLAN FÖR AKTIESPLIT OCH INLÖSEN AV AKTIER

HÄNDELSE	DATUM 2023	BESKRIVNING
Sista dag för handel i aktien före aktiesplit och med rätt till inlösenaktie	24 februari	Aktier som köps till och med denna dag ger rätt att delta i inlösenförfarandet.
Första dag för handel i aktien efter aktiesplit och utan rätt till inlösenaktie	27 februari	Aktier som köps denna dag ger inte rätt att delta i inlösenförfarandet. Från och med denna dag handlas aktierna till ny aktiekurs (efter aktiesplit).
Avstämningsdag för aktiesplit och erhållande av inlösenaktier	28 februari	Aktieägare som har aktier denna dag får varje aktie uppdelad i två aktier, varav en inlösenaktie.
Första dag för handel med inlösenaktier	1 mars	Inlösenaktier bokas in på aktieägarnas VP-konto/depå och kan från och med denna dag säljas eller köpas på Spotlight.
Sista dag för handel med inlösenaktier	6 mars	Inlösenaktier kan till och med denna dag säljas eller köpas på Spotlight.
Avstämningsdag för inlösen och erhållande av inlösenbeloppet	8 mars	Aktieägare som innehar inlösenaktier denna dag får automatiskt ersättning från inlösen av inlösenaktierna.
Utbetalning av inlösenbeloppet	13 mars (omkring)	Ersättning betalas ut via Euroclear till avkastningskonto anslutet till direktregistrerade aktieägares VP-konto. Utbetalning för förvaltarregistrerade innehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.
Deklaration av inlösen eller avyttring av inlösenaktier	2024 (deklarationen för inkomståret 2023)	Se sammanfattningen av skattefrågor, sidorna 6–7.



SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler för aktieägare med anledning av inlösenförfarandet.

SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE I SVERIGE

MOTTAGANDE AV INLÖSEAKTIER

Att få inlösenaktier i samband med en aktiesplit utlöser i sig inte någon beskattning. I stället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Mälardalen fördelas mellan inlösenaktierna och de ordinarie aktierna efter aktiespliten. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de ordinarie aktierna vid tiden för aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Mälardalen kommer att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras. Skatteverkets allmänna råd publiceras sedan på Mälardalens hemsida (www.malardalen.se) och på Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se), inför deklarationen för inkomståret 2023.

INLÖSEN OCH FÖRSÄLJNING AV INLÖSEAKTIER

Inlösen av aktier och försäljning av inlösenaktier utlöser normalt sett kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan den mottagna ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Ersättningen för aktier som löses in utgörs av inlösenbeloppet. För inlösenaktier som säljs på marknaden är ersättningen försäljningsbeloppet.

Omkostnadsbeloppet för de inlösenaktier som mottas vid aktiespliten beräknas enligt den fördelning av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan under avsnittet "Mottagande av inlösenaktier". För inlösenaktier som köpts på marknaden utgör omkostnadsbeloppet den faktiska anskaffningsutgiften för aktierna. Omkostnadsbeloppet för samtliga 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 aktierna i Mälardalen. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet som ett alternativ bestämmas enligt en schablonmetod till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen.

Hos **fysiska personer** beskattas **kapitalvinster** i inkomstlagen kapital. Skattesatsen är 30 procent. **Kapitalförluster** på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier utom andelar i sådana investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsaktier (så kallade räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Om det uppkommer underskott i inkomstlagen kapital medges minskning av skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift, så kallad skattereduktion. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott

som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår. Ägs däremot inlösenaktierna via ett investeringssparkonto gäller inte reglerna ovan utan särskilda regler om schablonbeskattning.

För **aktiebolag** beskattas **kapitalvinst** på aktier som inte är näringsbetingade i inkomstlagen näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Avdragsgilla **kapitalförluster** på aktier och andra delägaraktier får normalt kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster i andra bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot motsvarande kapitalvinster under efterföljande beskattningsår.

EXEMPEL:

Tänk Dig att Du har 100 aktier i Mälardalen enligt följande:

- Du har en genomsnittlig anskaffningskostnad om 100 kronor per aktie före inlösenförfarandet (Du har exempelvis köpt 50 aktier för 10 kronor styck och 50 aktier för 110 kronor styck).
- Aktiekursen vid tiden för aktiespliten är 175 kronor per aktie.
- Kursen på inlösenaktien är 75 kronor.

Antag att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 42,9 procent (75/175) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie ska vara hänförlig till den inlösenaktie som mottas och att resterande 57,1 procent ska hänföras till den vanliga aktien efter aktiespliten:

- Anskaffningsutgiften för inlösenaktien blir då 42,9 kronor (42,9 procent av 100 kronor).
- Anskaffningsutgiften för de vanliga aktierna blir då 57,1 kronor per aktie (57,1 procent av 100 kronor).

Vid inlösen eller avyttring av inlösenaktierna uppkommer således en kapitalvinst om $(75 \times 100) - (42,9 \times 100) = 3\,210$ kronor.

VISSA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE UTANFÖR SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige behandlas inlösen av aktier på samma sätt som utdelning, det vill säga svensk kupongskatt ska normalt sett betalas på inlösenbeloppet. Kupongskattesatsen är 30 procent, men brukar vara reducerad enligt skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Avdraget för kupongskatt görs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskatt utgår oavsett om inlösenaktier mottagits genom aktiespliten eller köpts på marknaden. Återbetalning av innehållen kupongskatt medges dock efter ansökan till Skatteverket av den del av kupongskatten som är hänförlig till aktieägarens anskaffningskostnad för aktierna eller, förutsatt att aktien är marknadsnoterad, 20 procent av det belopp som mottagits vid inlösen. Anskaffningskostnaden fördelas normalt på inlösenaktier och vanliga aktier enligt vad som angetts i exemplet på föregående sidan. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket senast under det femte kalenderåret efter utbetalningstillfället.

För aktieägare som är juridiska personer hemmahörande 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.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid försäljning av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer, som är begränsat skattskyldiga i Sverige, bli kapitalvinstbeskattade i Sverige vid försäljning av svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår som försäljning sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln kan dock vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

DET BÖR OBSERVERAS ATT KUPONGSKATT NORMALT INTE UTGÅR OM INLÖSENAKTIER SÄLJS PÅ SPOTLIGHT

Sammanfattningen av svenska skattefrågor är baserad på gällande lagstiftning och praxis och är avsedd endast som allmän information för aktieägare i Mälardalen. Sammanfattningen omfattar inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för vissa speciella företagskategorier eller reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning avseende näringsbetingade aktier i bolagssektorn. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som tidigare varit fjämansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådant innehav. Aktier som innehas på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler för schablonbeskattning omfattas inte heller av sammanfattningen. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kommer skattekonsekvenserna att påverkas av bestämmelser i aktieägarens hemviststat och i skatteavtal mellan Sverige och andra stater.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet.

FRÅGOR OCH SVAR

om aktiesplit och inlösenförfarande

VAD INNEBÄR AKTIESPLITEN OCH INLÖSENFÖRFARANDET FÖR MIG SOM AKTIEÄGARE?

Varje aktie i Mälaråsen delas upp i två aktier, varav en är en inlösenaktie. Inlösenaktierna löses automatiskt in för 159 kronor per inlösenaktie. Inlösenförfarandet kan medföra skyldighet för Dig som aktieägare att deklarerat avyttring eller inlösen av inlösenaktierna nästa år, 2024, i deklarationen för inkomståret 2023.

NÄR FÅR JAG INLÖSENAKTIERNA?

Efter avstämningsdagen för aktiespliten den 28 februari 2023 bokas inlösenaktierna in på Ditt VP-konto/depå. Till aktieägarna skickas sedan en VP-avi som redovisar antalet mottagna inlösenaktier. Inlösenaktien benämns MALARASEN/SH IL på aktieägarens VP-konto/depå.

NÄR UTBETALAS PENGARNA I INLÖSENFÖRFARANDET?

Pengarna betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som hör till Ditt VP-konto/depå runt den 13 mars 2023. En VP-avi skickas ut som bekräftelse på utbetalningen. I samband med utbetalningen bokas inlösenaktierna bort från aktieägarens VP-konto/depå. En VP-avi skickas inte ut för det ändamålet.

Notera att om Ditt innehav är förvaltarregistrerat kan pengarna från inlösen komma att registreras vid ett senare tillfälle, i enlighet med respektive förvaltares interna riktlinjer.

Aktieägare som vill få pengar tidigare kan välja att sälja inlösenaktier till marknadspris på Spotlight under perioden från och med den 1 mars till och med den 6 mars 2023.

BEHÖVER JAG GÖRA NÅGONTING NU ELLER SENARE?

För Dig som aktieägare är inlösenförfarandet helt automatiskt. Om Du inte gör någonting får Du 159 kronor per inlösenaktie i samband med att inlösenaktierna löses in.

VILKA ÄR MINA VALMÖJLIGHETER I SAMBAND MED INLÖSENFÖRFARANDET?

Du kan välja att:

1. inte göra något, i vilket fall Du automatiskt får 159 kronor per inlösenaktie i samband med att Dina inlösenaktier löses in den 13 mars 2023, eller
2. sälja alla eller en del av Dina inlösenaktier på Spotlight under perioden från den 1 mars till den 6 mars 2023.

VARFÖR GÖR MÄLARÅSEN INTE I STÄLLET EN ENGÅNGSUTDELNING?

Jämfört med en engångsutdelning kan inlösen av aktier vara skattemässigt fördelaktigt för vissa aktieägare.

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM SVENSK AKTIEÄGARE VID INLÖSEN AV INLÖSENAKTIER?

Om Du är skattemässigt hemmahörande i Sverige är Du skyldig att deklarerat inlösen av inlösenaktier som en avyttring, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6–7.

Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas, vilket innebär att Du får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien.

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM SVENSK AKTIEÄGARE VID FÖRSÄLJNING (AVYTTRING) AV INLÖSENAKTIER?

SkattekONSEKVENSERNA för Dig som svensk aktieägare blir vid försäljning av inlösenaktier på Spotlight densamma som vid inlösen av inlösenaktierna. Se svaret på föregående fråga.

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM UTLÄNDSK AKTIEÄGARE VID INLÖSEN AV INLÖSENAKTIER?

Om Du inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige och får Dina inlösenaktier inlösta är Du normalt sett skyldig att betala svensk kupongskatt, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6–7.

Kupongskatt uttas av Dig i samband med att inlösenbeloppet betalas ut.

VILKA BLIR SKATTEKONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM UTLÄNDSK AKTIEÄGARE VID FÖRSÄLJNING (AVYTTRING) AV INLÖSENAKTIER?

Kupongskatt utgår inte om inlösenaktier säljs på Spotlight, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6–7.

FINNS DET FÖRDELAR MED ATT BEHÅLLA ELLER SÄLJA SINA INLÖSENAKTIER?

Om Du inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige kan det finnas skattemässiga fördelar med att sälja Dina inlösenaktier på Spotlight. Se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 6–7.