

BJÖRN BORG



Inlösen av aktier 2024

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA I BJÖRN BORG AB (PUBL) INFÖR ÅRSSTÄMMA DEN 16 MAJ 2024
AVSEENDE STYRELSENS FÖRSLAG TILL KAPITALÖVERFÖRING GENOM AUTOMATISK INLÖSEN AV AKTIER

Carnegie

PENSER BY CARNEGIE



Innehåll

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

DEFINITIONER

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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsstämma	16 maj 2024
Delårsrapport januari–mars 2024	16 maj 2024
Delårsrapport januari–juni 2024	16 aug 2024
Delårsrapport januari–september 2024	15 nov 2024

Denna informationsbroschyr ger information om styrelsens förslag om kapitalutskiftning till Björn Borgs aktieägare genom ett automatiskt inlösenförfarande. Syftet med informationsbroschyren är att ge aktieägarna i Björn Borg information inför årsstämman den 16 maj 2024. 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. Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ), som har biträtt 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.

Villkor i sammandrag

- Efter beslut på årsstämman den 16 maj 2024 delas varje aktie i Björn Borg upp i två aktier (s k aktiesplit 2:1), varav ena aktien benämns inlösenaktie.
- Inlösenaktierna löses automatiskt in mot ett belopp om 3,00 SEK per inlösenaktie.
- Utbetalning av inlösenbeloppet beräknas ske den 20 juni 2024.
- 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 28 maj 2024.
- Handel med inlösenaktier sker på Nasdaq Stockholm under perioden 30 maj–13 juni 2024.
- För utländska aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenaktierna under handelsperioden.
- För frågor angående inlösenförfarandet, vänligen kontakta Björn Borg AB (publ) på telefon 08-506 33 700 alternativt på e-post till info@bjornborg.com.

AKTIEINFORMATION

ISIN-kod för inlösenaktierna:	SE0021921335
Kortnamn (ticker) för inlösenaktierna:	BORG IL
Ny ISIN-kod för ordinarie aktie (BORG):	SE0021921327

Bakgrund och motiv

STYRELSENS FÖR BJÖRN BORG AB MOTIVERADE YTTTRANDE I ENLIGHET MED 19 KAP. 22 § OCH 20 KAP. 8 § I AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen får härmed, i enlighet med 20 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551), avge följande motiverade yttrande i samband med förslaget om minskning av bolagets aktiekapital för återbetalning till aktieägarna med 3,00 kronor per aktie samt förslaget om att årsstämman 2024 ska ge styrelsen ett bemyndigande att återköpa egna aktier bl.a. i syfte att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

Bolagets och Björn Borg-koncernens resultat och ställning är överlag god, vilket framgår av bolagets och koncernens bokslutskommuniké för 2023 och av den av styrelsen avgivna reviderade årsredovisningen. Det framgår av förslaget till minskning av aktiekapitalet att styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas med 3,9 MSEK genom indragning av 25 148 384 aktier efter genomförd aktiesplit, för återbetalning till aktieägarna. Styrelsen föreslår samtidigt att bolagsstämman beslutar att återställa bolagets aktiekapital till dess ursprungliga belopp genom att öka bolagets aktiekapital med 3,9 MSEK genom fondemission utan utgivande av nya aktier genom överföring av emissionsbeloppet från bolagets fria egna kapital till bolagets aktiekapital. Efter genomförd fondemission kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att vara oförändrat.

Den föreslagna återbetalningen uppgår till 3,00 kronor per aktie, vilket motsvarar en sammanlagd inlösenlikvid om 75,4 MSEK, vilket i koncernen utgör 99 procent av vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2023. Återbetalningen är därmed i linje med bolagets finansiella mål och utdelningspolicy.

Efter den föreslagna återbetalningen har bolaget full täckning för det bundna egna kapitalet. Det fria egna kapitalet i bolaget efter återbetalningen och fondemissionen uppgår till 27,5 MSEK. Det sammanlagda egna kapitalet efter återbetalningen uppgår till 82,2 MSEK för bolaget och 275,4 MSEK för koncernen.

Vad gäller det föreslagna bemyndigandet för återköp av egna aktier så får förvärv högst ske av så många aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Koncernens resultat efter skatt har för 2023 förbättrats jämfört med 2022 och uppgår till 76,0 MSEK (50,9). Samtidigt har kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrats jämfört med föregående år, framförallt på grund av en lägre kapitalbindning i rörelsekapitalet. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för helåret 2023 uppgår till 121,3 MSEK (60,5). Vad gäller extern finansiering har bolaget en checkräkningskredit med Danske Bank om 150 MSEK, vilken var outnyttjad per 31 december 2023.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens kassaflöde över tid är fortsatt gott. Koncernens soliditet och likviditet kommer även efter föreslagen återbetalning och eventuella återköp av egna aktier att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, även med hänsyn taget till exempelvis planerade investeringar, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsen har inför sitt förslag till minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, liksom inför förslaget om återköpsbemyndigande, beaktat de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget är utsatt för (se vidare under avsnittet "Risker, osäkerhetsfaktorer och riskkontroll" i Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen). Styrelsen har vid sin bedömning tagit hänsyn till effekterna av det geopolitiska läget i omvärlden och dess effekter på Björn Borg-koncernen och de åtgärder som Björn Borg vidtagit. Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, liksom förslaget till återköpsbemyndigande, är försvarlig med hänsyn till:

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm april 2024 Björn Borg AB (publ)

Beskrivning av inlösenförfarandet

STYRELSENS FÖRSLAG I KORTHET

Styrelsen föreslår att årsstämman den 16 maj 2024 beslutar om kapitalöverföring till aktieägarna i Björn Borg genom ett automatiskt inlösenförfarande. Förslaget innebär att varje aktie delas i två aktier (genom så kallad split 2:1), varav en aktie, inlösenaktien, kommer att lösas in automatiskt mot erhållande av 3,00 SEK. Sammanlagt innebär förslaget en kapitalöverföring till aktieägarna om cirka 75,4 MSEK.

Aktieägare som är registrerade i det av Euroclear förda avstämningsregistret den 28 maj 2024 kommer att erhålla inlösenaktier. Sista dag för handel med Björn Borgs aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 24 maj 2024.

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

Alternativ 1

Erhålla likvid om 3,00 SEK per inlösenaktie. Detta sker automatiskt om inte alternativ 2 nedan väljs.

Alternativ 2

Sälja inlösenaktierna på marknaden under perioden 30 maj–13 juni 2024. För utländska ägare kan det vara fördelaktigt ur skattehänseende att sälja inlösenaktierna under handelsperioden istället för att låta dem bli inlösta.

VIKTIGA DATUM

24 MAJ 2024

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

27 MAJ 2024

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

28 MAJ 2024

Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktier.¹

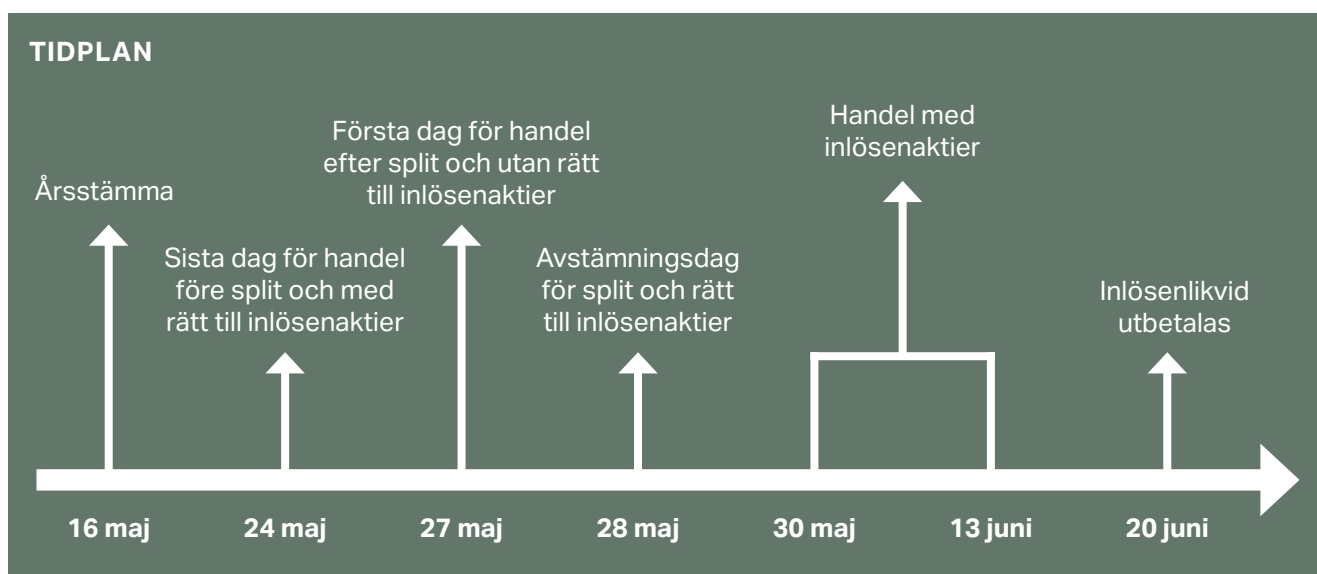
30 MAJ–13 JUNI 2024

Handel med inlösenaktier på Nasdaq Stockholm.

20 JUNI 2024

Beräknad utbetalningsdag av likvid för inlösenaktier.

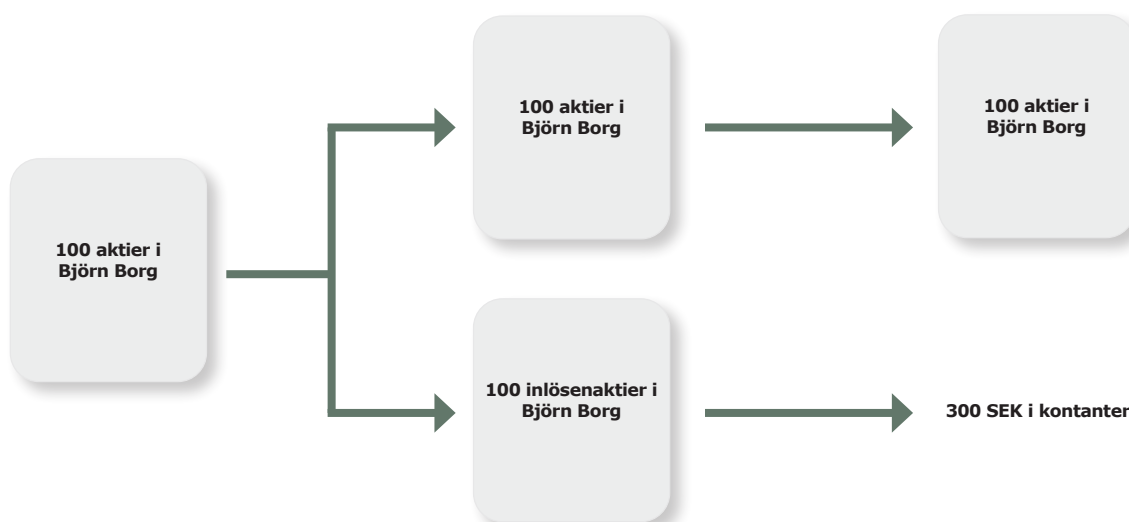
¹ Styrelsen har av årsstämman begärt bemyndigande att slutligt besluta om tidpunkt för avstämningsdag, varför tidplanen kan komma att ändras om skäl för det föreligger.



Så här går det till

FÖRE

Efter årsstämman den 16 maj 2024 delas varje aktie i Björn Borg upp i två aktier, varav en benämns inlösenaktie.



EFTER

Inlösenaktierna löses därefter in automatiskt mot en likvid om 3,00 SEK per aktie.

ILLUSTRATIVT EXEMPEL

Du är på avstämningsdagen för aktiesplit registrerad som ägare till 100 aktier i Björn Borg. Aktiekursen antas i exemplet uppgå till 50,00 SEK per aktie. Dina aktier är då värda:

- 100 Björn Borg-aktier x 50,00 SEK = 5 000 SEK

När inlösenförfarandet påbörjas kommer varje aktie att delas upp i en Björn Borg-aktie och en inlösenaktie. Inlösenaktien kommer automatiskt att lösas in av Björn Borg mot 3,00 SEK kontant.

Den teoretiska aktiekursen för Björn Borg efter uppdelningen beräknas vara ca 47,00 SEK, det vill säga skillnaden mellan aktiekursen före uppdelningen (50,00 SEK) och värdet av inlösenaktien (3,00 SEK). Ditt aktieinnehav ser då ut enligt nedan:

- 100 Björn Borg-aktier x 47,00 SEK = 4 700 SEK
- 100 Inlösenaktier x 3,00 SEK = 300 SEK

Björn Borg kommer sedan att lösa in dina inlösenaktier mot 3,00 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 Björn Borg-aktier x 47,00 SEK = 4 700 SEK
- Kontant betalning för 100 inlösenaktier x 3,00 SEK = 300 SEK

Du har därmed kvar lika många Björn Borg-aktier som du hade före inlösenförfarandet och har erhållit 3,00 SEK kontant för varje inlösenaktie.

Inlösenaktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 30 maj–13 juni 2024 och du som innehavare av inlösenaktier kan då sälja dem.

Vänligen observera att detta exempel inte beaktar eventuella skatteeffekter som uppkommer i samband med inlösen, se vidare avsnitten "Skattefrågor i Sverige" samt "Frågor och svar".

Villkor och anvisningar

AKTIESPLIT OCH INLÖSEN

Aktieägare i Björn Borg som på avstämningsdagen den 28 maj 2024 är registrerade hos Euroclear har rätt till inlösenaktier. Varje aktie i Björn Borg delas upp i två aktier, varav en benämns inlösenaktie i Euroclear-systemet. Inlösenaktierna berättigar till automatisk inlösen mot kontant utbetalning om 3,00 SEK per inlösenaktie.

SISTA DAG FÖR HANDEL MED RÄTT TILL INLÖSENAKTIER

Sista dag för handel med Björn Borg-aktien före aktiesplit och inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 24 maj 2024. Från och med den 27 maj 2024 handlas Björn Borg-aktien efter aktiesplit och utan rätt till erhållande av inlösenaktier.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för split av Björn Borg-aktien och rätt till inlösenaktier är den 28 maj 2024. 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 3,00 SEK i kontant ersättning för varje inlösenaktie beräknas ske den 20 juni 2024. 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 Björn Borg vars innehav är registrerat i förvaltarens 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 kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden 30 maj–13 juni 2024, med kortnamnet BORG IL och ISIN-kod SE0021921335. Banker och andravärdepappersinstitut med erforderliga tillstånd kan bistå med att förmedla köp och försäljning av inlösenaktier.

BYTE AV ISIN-KOD FÖR ORDINARIE AKTIE

I samband med inlösenförfarandet kommer den ordinarie Björn Borg-aktien att byta ISIN-kod till SE0021921327. Den nya ISIN-koden gäller från och med den 27 maj 2024.

Finansiella effekter för Björn Borg

För att åskådliggöra hur inlösenförfarandet skulle påverka såväl Koncernens som moderbolagets räkenskaper per den 31 december 2023, redovisas nedan vissa balansräkningsposter och nyckeltal proforma. Redovisningen är upprättad som om inlösen hade genomförts per den 31 december 2023 genom

att inlösenlikviden i sin helhet finansierats genom en minskning av Bolagets likvida medel. Utskiftningen av kapital från Björn Borg genom inlösenförfarandet kommer att ha marginell effekt på Koncernens finansnetto och på periodens resultat, varför denna effekt har utelämnats i redogörelsen nedan.

FINANSIELLA EFFEKTER AV INLÖSEN FÖR KONCERNEN, PROFORMA

NYCKELTAL PER DEN 31 DECEMBER 2023	FÖRE INLÖSEN	JUSTERING FÖR INLÖSEN	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Eget kapital, MSEK	350,8	75,4	275,4
Soliditet ¹	55,6%	-6,0%	49,5%
Räntabilitet på totalt kapital ²	15,7%	1,0%	16,7%
Räntabilitet på eget kapital ³	22,5%	2,8%	25,3%
Räntabilitet på sysselsatt kapital ⁴	25,2%	2,6%	27,9%

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

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

³ Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

⁴ Resultat efter finansiella poster 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 31 DECEMBER 2023	FÖRE INLÖSEN	SPLIT 2:1	INLÖSEN AV AKTIER	FONDEMISSION	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Aktiekapital	7,9		-3,9	3,9	7,9
Övrigt tillskjutet kapital	339,4				339,4
Reserver					0,0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ⁵	3,6		-71,5	-3,9	-71,9
Summa eget kapital	350,8	0	-75,4	0,0	275,4
Kvotvärde ⁶ , SEK	0,31	0,16	0,16	0,31	0,31
Antal aktier ⁶ , miljoner	25,1	50,3	25,1	25,1	25,1

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 31 DECEMBER 2023	FÖRE INLÖSEN	SPLIT 2:1	INLÖSEN AV AKTIER	FONDEMISSION	PROFORMA EFTER INLÖSEN
Aktiekapital	7,9		-3,9	3,9	7,9
Reservfond	46,8				46,8
Summa bundet eget kapital	54,7	0	-3,9	3,9	54,7
Överkursfond	129,7				129,7
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-26,8		-71,5	-3,9	-102,2
Summa fritt eget kapital	103,0	0	-71,5	-3,9	27,5
Summa eget kapital	157,6	0	-75,4	0,0	82,2
Kvotvärde ⁷ , SEK	0,31	0,16	0,16	0,31	0,31
Antal aktier ⁷ , miljoner	25,1	50,3	25,1	25,1	25,1

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 Björn Borg. 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 investeringssparkonto 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 Björn Borgs fall kommer inlösenaktierna att marknadsnoteras på Nasdaq Stockholm under handelsperioden 30 maj–13 juni 2024.

Björn Borg avser att hos Skatteverket ansöka om allmänna råd och meddelanden om hur stor del av anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna i Björn Borg 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.

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 fastighetsavgift. 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 sett skattefria och kapitalförluster på sådana andelar normalt sett 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 innehavet av 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 delägarrätter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster inom samma koncern på aktier och andra delägarrätter, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier och andra delägarrätter 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.

ANSKAFFNINGSGIFT 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 Björn Borgs hemsida, <https://corporate.bjornborg.com/>, under sommaren 2024.

Principerna kan beskrivas genom exemplet nedan.

Observera att beloppen i exemplet är antagna.

En aktieägare har 100 Björn Borg-aktier med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 40,00 SEK per aktie omedelbart före aktiesplit. I samband med aktiespliten erhåller aktieägaren 100 inlösenaktier.

Antag att den lägsta betalkursen sista dagen för handel med Björn Borgs aktier före split och avskiljande av inlösenaktier är 50,00 SEK, att inlösenaktierna marknadsnoteras och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med inlösenaktierna är 3,00 SEK.

Antag vidare att Skatteverket i sina kommande allmänna råd och meddelanden mot den bakgrunden fastställer att 6,0 procent (inlösenaktien à 3,00 SEK dividerat med 50 SEK) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie i Björn Borg ska hänföras till inlösenaktierna och att resterande 94,0 procent ska hänföras till den kvarvarande aktien.

Anskaffningsutgiften per inlösenaktie blir då 2,40 SEK (6,0 procent av 40 SEK). Den kvarvarande aktien får därefter en anskaffningsutgift om 37,60 SEK (94,0 procent av 40 SEK).

Avyttras inlösenaktierna (genom försäljning eller inlösen) för 3,00 SEK per inlösenaktie uppkommer således en total kapitalvinst om $(3,00 \text{ SEK} \times 100) - (2,40 \text{ SEK} \times 100) = 60,00 \text{ SEK}$.

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 0,60 SEK, förutsatt att inlösenlikviden är 3,00 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 normalt sett inte ett utländskt fondföretag 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 BJÖRN BORG AUTOMATISK INLÖSEN AV AKTIER?

Bolagets och Björn Borg-koncernens resultat och finansiella ställning är överlag bra och utskiftningen till aktieägare är i linje med Bolagets finansiella mål.

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 BJÖRN BORG PENGARNA I VERKSAMHETEN ISTÄLLET?

Styrelsen bedömer att Bolagets likviditet är och kommer att fortsätta vara god och att utveckling av verksamheten kan ske med befintlig likviditet även efter det föreslagna inlösenförfarandet.

VAD INNEBÄR AUTOMATISK INLÖSEN AV AKTIER?

Automatisk inlösen innebär att de aktier som efter genomför aktiesplit benämns inlösenaktier i Euroclear-systemet 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.

BEHÖVER JAG SOM AKTIEÄGARE GÖRA NÅGONTING?

Förutsatt att årsstämman den 16 maj 2024 fattar beslut enligt styrelsens förslag, behöver du som aktieägare inte göra någonting. Björn Borg kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier mot en kontant ersättning om 3,00 SEK per inlösenaktie, vilket innebär att du kommer att erhålla totalt 3,00 SEK per ursprunglig aktie i Björn Borg.

VILKEN DAG ÄR AVSTÄMNINGSDAG?

Avstämningsdagen för aktiesplit och rätt att erhålla inlösenaktier är den 28 maj 2024.

VILKEN ÄR DEN SISTA DAGEN FÖR ATT KÖPA AKTIER I BJÖRN BORG OCH ERHÅLLA INLÖSENAKTIER?

Sista dag för handel med Björn Borks aktie inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 24 maj 2024.

VAD HAR JAG SOM AKTIEÄGARE FÖR VALMÖJLIGHETER?

Efter beslut på årsstämman den 16 maj 2024 kan du avvakta inlösenförfarandet utan att behöva göra någonting. De inlösenaktier du har fått kommer per automatik att lösas in mot 3,00 SEK i kontant ersättning per inlösenaktie. Alternativt kan du sälja dina inlösenaktier innan inlösenförfarandet har slutförts. Handel med inlösenaktier kommer att ske under perioden 30 maj–13 juni 2024.

NÄR BETALAS INLÖSENLIKVIDEN UT TILL INNEHAVARE AV INLÖSENAKTIER?

Utbetalning av likvid för de inlösta aktierna beräknas ske den 20 juni 2024.

HUR MÅNGA AKTIER KOMMER JAG ATT HA?

Du kommer att ha samma antal aktier i Björn Borg 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 BJÖRN BORGS AKTIEKURS ATT PÅVERKAS?

Det går inte att i detalj förutspå hur aktiekursen kommer att påverkas av aktiespliten och inlösenförfarandet. Teoretiskt kan kursen på Björn Borg-aktien komma att sjunka med det totala inlösenbeloppet, det vill säga med 3,00 SEK. Denna kursförändring bör inträffa handelsdagen före avstämningsdagen för aktiespliten.

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. Under avsnittet "Skattefrågor i Sverige" beskrivs översiktligt skatteeffekterna för svenska och utländska aktieägare. 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 Björn Borg delas upp i två aktier, varav en är inlösenaktie, kommer en del av den ursprungliga aktiens anskaffningsutgift att fördelas på den kvarvarande Björn Borg-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 (3,00 SEK per inlösenaktie) som överstiger anskaffningsutgiften för inlösenaktien (se vidare ett exempel i avsnittet "Skattefrågor i Sverige"). 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.

BJÖRN BORG

BJÖRN BORG AB (PUBL)

Frösundaviks allé 1
169 70 Solna

Tel: 08-506 33 700
E-mail: info@bjornborg.com

www.bjornborg.com