

NOVESTRA

**Information
om inlösen av aktier
i AB Novestra**

Innehåll

Allmänt	4
Bakgrund och motiv	5
Styrelsens förslag i korthet	6
Så går inlösenförfarandet till	7
Villkor och anvisningar	8
Novestra i korthet	9
Aktiekapital och ägarförhållanden	10
Skattefrågor	11
Frågor och svar	13

Villkor i sammandrag

- Utbetalning av 5 kronor per aktie i Novestra. Detta motsvarar en kontant utbetalning till Novestras aktieägare om totalt cirka 186 MSEK.
- Varje aktie delas (s.k. split) i en Novestraaktie och en inlösenaktie. Inlösenaktien löses automatiskt in för 5 kronor.
- Inlösenförfarandet sker automatiskt, det vill säga ingen åtgärd krävs från aktieägaren. För utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt ur skattesynpunkt att sälja inlösenaktier via marknaden.
- Avstämningsdag för split är den 9 maj 2007, utbetalning sker omkring den 4 juni 2007.

Kalendarium för ekonomisk information från AB Novestra

Årsstämma samt delårsrapport för 1:a kvartalet 2007 den 24 april 2007

Delårsrapport för 2:a kvartalet 2007 den 21 augusti 2007

Delårsrapport för 3:e kvartalet 2007 den 22 oktober 2007

Bokslutskommuniké 2007 den 18 februari 2008

Med "Novestra" eller "Bolaget" avses i detta dokument AB Novestra med dotterbolag, före eller efter aktiedelning, minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission, beroende på sammanhanget.

Detta dokument har upprättats inför beslut om inlösenförfarande på årsstämma tisdagen den 24 april 2007. 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.

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

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

Allmänt

Årsstämma i Novestra kommer att hållas tisdagen den 24 april 2007, klockan 16.00 i "Chikanen" hos Advokatfirman Vinge, Smålandsgatan 20 i Stockholm. I samband med årsstämman kommer förslaget om inlösenförfarandet att behandlas.

För att delta i årsstämman ska aktieägare dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken onsdagen den 18 april 2007, dels till Novestra anmäla sin avsikt att delta i årsstämma senast onsdagen den 18 april 2007 klockan 16.00.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos VPC AB för att äga rätt att delta i stämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast onsdagen den 18 april 2007 och förvaltaren bör därför underrättas i god tid före den dagen.

Anmälan om deltagande i bolagsstämman kan ske skriftligen till AB Novestra, Norrlandsgatan 16, 111 43 Stockholm, per telefon 08-545 017 50, per fax 08-545 017 60 eller via e-post (info@novestra.com). Vid anmälan bör uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och/eller biträde. Till anmälan skall därtill, i förekommande fall, bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom registreringsbevis och fullmakt för ställföreträdare och ombud.

Aktieägare som avser att låta sig företrädas genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas per brev till AB Novestra, Norrlandsgatan 16, 111 43 Stockholm.

Frågor

Frågor om inlösenförfarandet och innehållet i detta dokument besvaras av:

Remium Corporate Finance
Telefon: 08-454 32 33

Bakgrund och motiv

Novestra grundades 1997 och är ett oberoende investmentbolag med en portfölj av onoterade tillväxtbolag. I tillägg har Novestra, via en investering i Nove Capital Fund, haft en exponering mot noterade bolag med tillväxt- eller värdeutvecklingspotential.

Baserat på Novestras starka balansräkning efter inlösen av innehavet i Nove Capital Fund har bolagets styrelse fattat beslut om att föreslå årsstämman att besluta om utskiftning av kapital till Novestras aktieägare. Utskiftningen föreslås genomföras genom ett inlösenförfarande som ett alternativ till utdelning. Inlösen av aktier är skattemässigt fördelaktigt för flertalet aktieägare.

Aktieinlösen avses genomföras genom att varje Novestraaktie delas i en Novestraaktie och en inlösenaktie. Inlösenaktierna löses därefter automatiskt in för 5 kronor per aktie. Detta motsvarar en kontant utbetalning till Novestras aktieägare om cirka 186 MSEK.

Inlösenaktierna kommer att noteras för handel vid Stockholmsbörsen under perioden 11 – 25 maj 2007, varefter inlösenaktierna automatiskt löses in. Utbetalningen av inlösenbeloppet sker omkring den 4 juni 2007.

*Stockholm den 10 april 2007
AB Novestra (publ)*

Styrelsens förslag i korthet

Styrelsen i Novestra föreslår att årsstämman den 24 april 2007 beslutar om utskiftning av kapital till aktieägarna i Novestra genom ett inlösenförfarande. Förslaget innebär att varje aktie delas i två aktier, en Novestraaktie och en inlösenaktie. Inlösenaktien kommer därefter att lösas in mot erhållande av 5 kronor. Sammanlagt högst 185 939 865 kronor kommer därmed att utskiftas till aktieägarna.

Aktieägare som är registrerade i det av VPC AB ("VPC") förda avstämningsregistret den 9 maj 2007 erhåller inlösenaktier. Sista dag för handel med Novestraaktien inklusive rätt att erhålla inlösenaktier är den 4 maj 2007.

Efter erhållande av inlösenaktier kan Du som aktieägare välja mellan alternativ 1 och alternativ 2 nedan:

Alternativ 1: Erhålla likvid om 5 kronor per inlösenaktie. Detta sker per automatik om inte alternativ 2 nedan väljs.

Alternativ 2: Sälja inlösenaktier på marknaden via en bank eller fondkommissionär.

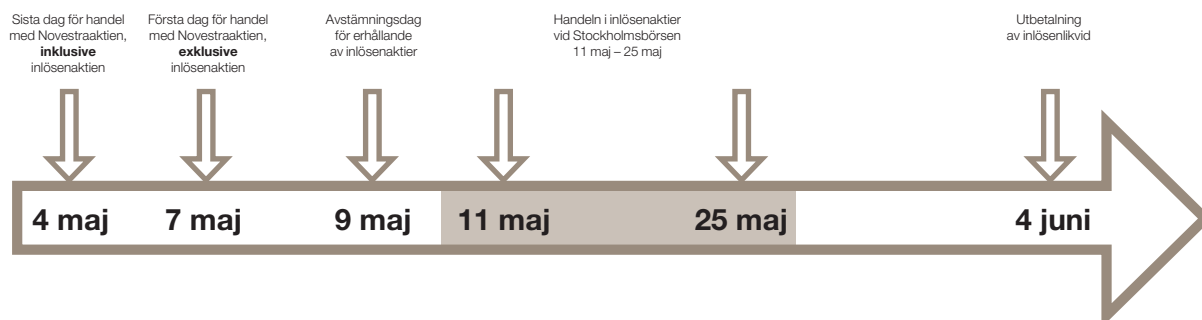
Är du utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt för dig ur skattesynpunkt att sälja dina inlösenaktier via marknaden istället för att låta dem bli inlösta.

Tidplan

- 4 maj 2007: Sista dag för handel med Novestraaktien, inklusive rätt att erhålla inlösenaktier
- 7 maj 2007: Första dag för handel med Novestraaktien, exklusive rätt att erhålla inlösenaktier
- 9 maj 2007: Avstämningsdag för erhållande av inlösenaktier
- 11 maj – 25 maj 2007: Handel i inlösenaktier vid Stockholmsbörsen
- Omkring 4 juni 2007: Utbetalning av inlösenlikvid

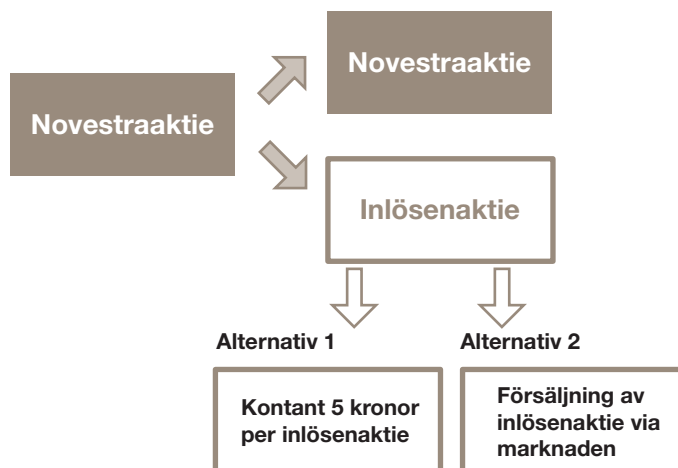
Skattefrågor i korthet

Erhållande av inlösenaktier genom aktiesplit utlöser ingen svensk beskattning. Beskattning sker först när inlösenaktier avyttras på marknaden eller lösas in. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna kommer att fördelas på inlösenaktier och vanliga aktier i förhållande till aktiernas marknadsvärde i samband med spliten. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår svensk kupongskatt vid inlösen av aktier men däremot inte om inlösenaktier avyttras på marknaden. För ytterligare information om vissa skattemässiga effekter som bedöms uppstå till följd av inlösenförfarandet hänvisas till avsnittet Skattefrågor, sidan 11.



Så går inlösenförfarandet till

- Varje Novestraaktie delas upp i en Novestraaktie och en inlösenaktie.
- Inlösenaktien löses därefter automatiskt in för 5 kronor, alternativt kan aktieägaren sälja inlösenaktien på marknaden.



Illustrativt exempel

Du är på avstämningsdagen för inlösenförfarandet registrerad som aktieägare till 1 000 Novestraaktier. Den aktuella kursen antas i detta exempel vara 16 kronor per aktie. Dina aktier är då värda:

Före

1 000 st Novestraaktier x 16 kronor = 16 000 kronor

När inlösenförfarandet påbörjas kommer varje aktie att delas upp i en Novestraaktie och en inlösenaktie. Inlösenaktien löses automatiskt in för 5 kronor alternativt kan du själv sälja inlösenaktierna via marknaden då handel i inlösenaktien kommer att ske på Stockholmsbörsen. Den teoretiska aktiekursen för Novestraaktien efter uppdelningen beräknas vara 11 kronor, det vill säga skillnaden mellan aktiekursen före uppdelningen (=16 kronor) och värdet på inlösenaktien (= 5 kronor). Ditt aktieinnehav ser då ut som följer:

1 000 st Novestraaktier x 11 kronor = 11 000 kronor

1 000 st inlösenaktier x 5 kronor = 5 000 kronor

Novestra kommer sedan att lösa in dina inlösenaktier för kontant likvid om 5 kronor per styck. Detta sker utan att du som aktieägare behöver göra någonting.

Alternativet är att du själv säljer dina inlösenaktier på marknaden. Efter att inlösenförfarandet genomförts kommer du att inneha:

Efter

1 000 st Novestraaktier x 11 kronor = 11 000 kronor

Kontant betalning för 1 000 st inlösenaktier x 5 kronor = 5 000 kr, eller det belopp du erhåller i samband med en eventuell försäljning av inlösenaktierna via marknaden.

Du har därmed kvar lika många Novestraaktier som du hade före inlösenförfarandet och har erhållit 5 kronor kontant för varje aktie du hade på avstämningsdagen.

Detta exempel beaktar inte eventuella skatteeffekter som uppkommer i samband med inlösen, se vidare under "Skattefrågor" och "Frågor och svar". Är du utländsk aktieägare kan det vara fördelaktigt för dig ur skattesynpunkt att sälja dina inlösenaktier istället för att låta dem bli inlösta. Inlösenaktierna kommer därför att noteras vid Stockholmsbörsen under perioden 11–25 maj 2007 och du som aktieägare har då möjlighet att sälja dina aktier.

Villkor och anvisningar

Split och inlösen

Den som på avstämningsdagen för split den 9 maj 2007 är registrerad som aktieägare i Novestra erhåller för varje aktie en inlösenaktie. Varje inlösenaktie kommer automatiskt att lösas in mot en kontant likvid om 5 kronor per aktie alternativt kan inlösenaktierna säljas på marknaden av aktieägaren.

Sista dag för handel inklusive rätt till deltagande i inlösenförfarandet

Sista dag för handel i Novestraaktien inklusive rätt till deltagande i inlösenförfarandet är den 4 maj 2007.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos VPC för split i Novestraaktien är den 9 maj 2007. Därefter bokas inlösenaktierna in på respektive aktieägares VP-konto. Aktieägaren erhåller sedan en VP-avi som redovisar antalet inlösenaktier som erhållits.

Handel i inlösenaktierna

Handel med inlösenaktier äger rum under tiden från och med den 11 maj 2007 till och med den 25 maj 2007.

Banker och andra värdepappersinstitut med erforderligt tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av inlösenaktier.

Redovisning av inlösenlikvid

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

Inlösenlikviden om 5 kronor kontant för varje inlösenaktie beräknas redovisas omkring den 4 juni 2007. Likviden kommer att utbetalas via VPC till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. VP-avi utsänds som bekräftelse på utbetalningen.

Förvaltarregistrerade aktier

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

Utländska aktieägare

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

Utländska aktieägare bör notera att en del av inlösenlikviden kan komma att innehållas för täckande av kupongskatt.

Förutsättningar för slutförande av inlösenförfarandet

Årsstämmans beslut om aktieinlösen innefattar beslut om aktiesplit, minskning av aktiekapitalet och fondemission. Fullföljande av inlösenförfarandet förutsätter att årsstämmans beslut registreras hos Bolagsverket och verkställs.

Novestra i korthet

Novestra är ett oberoende investmentbolag, som har ett antal investeringar i onoterade tillväxtbolag som huvudsakligen är baserade i USA. I tillägg har Novestra, via en investering i Nove Capital Fund, haft en exponering mot noterade bolag med tillväxt- eller värdeutvecklingspotential. Novestras aktie är noterad på Nordiska listan, Small Cap vid Stockholmsbörsen sedan år 2000.

Novestra har historiskt sett investerat i tidiga faser i onoterade bolag. Det är dessa investeringar som utgör en stor del av dagens portfölj. Novestra har sedan 2003 även en exponering mot små till medelstora noterade företag, av vilka merparten har sin hemvist i Norden.

Affärsidé

Novestra skall som oberoende investmentbolag investera i såväl onoterade som noterade företag, vars verksamheter har betydande tillväxtpotential, eller där det av andra skäl finns en betydande värdeutvecklingspotential.

Vision

Novestras vision är att optimera avkastningen på investeringarna genom att agera som aktiv investerare och delta i affärsutvecklingsprocessen i varje enskilt bolag. Genom att begränsa antalet investeringar skall Novestra kunna vara en aktiv investerare med en liten organisation.

Mål

Novestra har som målsättning att optimera aktieägarnas långsiktiga avkastning genom att fokusera på möjligheter i små till medelstora företag samt undvika det risktagande som ett alltför snävt fokus medför. Avkastningen skall komma aktieägare tillgodo både genom värdeutveckling av Novestraaktien och genom utdelning till Bolagets aktieägare vid tidpunkten då Bolaget avyttrar innehav och realiserar värden. Genom att Novestra innehar investmentbolagsstatus kan Bolaget med en skatteeffektiv struktur erbjuda större investerare en exponering mot investeringsmöjligheter i små till medelstora företag, som de annars inte skulle ha möjlighet att investera i.

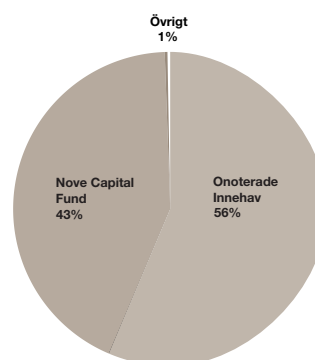
Novestras portföljbolag och övriga investeringar

Novestras innehav består av små till medelstora onoterade företag med varierande verksamheter och geografisk spridning, indirekta investeringar i noterade innehav genom fonden Nove Capital Fund, samt några mindre investeringar i övriga noterade innehav. Novestra kan därmed erbjuda investerare en god diversifiering i portföljen.

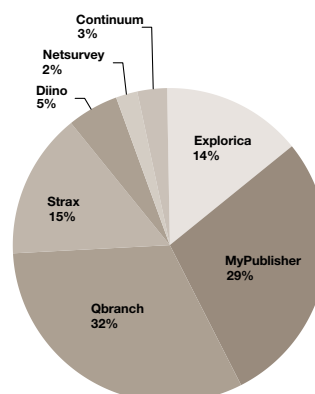
Per den 31 december 2006 uppgick värdet på Novestras innehav till totalt 676 MSEK.

Den onoterade portföljen utgjorde 56 procent av de totala investeringarna. Av dessa var 58 procent hänförliga till bolag verksamma i USA. Marknadsvärdet på noterade innehav samt innehavet i Nove Capital Fund uppgick per den 31 december 2006 till 290 MSEK och utgjorde 43 procent av de totala investeringarna.

Fördelning redovisade värden



Fördelning redovisade värden onoterade innehav



Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalstruktur

Aktiekapitalet i Novestra uppgår till 37 187 973 kronor fördelat på 37 187 973 aktier. Kvotvärdet uppgår till 1 krona. Novestra har endast ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Per den 31 december 2006 uppgick antalet aktieägare till 3 479.

Aktiekapitalets utveckling

Utveckling av aktiekapitalet (TSEK)

Datum	Transaktion	Nominellt belopp (SEK)	Förändring av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier
april 1997	Bolagsbildning	100,00	100	100	1 000
mars 1998	Split (10:1)	10,00	-	100	10 000
mars 1998	Nyemission	10,00	4	104	10 400
mars 1998	Apportemission	10,00	35	139	13 900
april 1998	Nyemission	10,00	10	149	14 873
april 1998	Apportemission	10,00	14	163	16 263
maj 1998	Nyemission	10,00	65	228	22 763
augusti 1998	Fondemission	230,00	5 008	5 236	22 763
augusti 1998	Split (100:1)	2,30	-	5 236	2 276 300
september 1998	Nyemission	2,30	460	5 696	2 476 300
september 1998	Apportemission	2,30	96	5 792	2 518 195
juni 1999	Nyemission	2,30	460	6 252	2 718 195
september 1999	Nyemission	2,30	828	7 080	3 078 195
januari 2000	Nyemission	2,30	161	7 241	3 148 195
januari 2000	Nyemission	2,30	1 150	8 391	3 648 196
februari 2000	Nyemission	2,30	2 300	10 691	4 648 196
juni 2000	Fondemission	5,00	12 550	23 241	4 648 196
juni 2000	Split (5:1)	1,00	-	23 241	23 240 980
september 2000	Nyemission	1,00	150	23 391	23 390 980
oktober 2003	Nyemission	1,00	7 797	31 188	31 187 973
juni 2004	Nyemission	1,00	6 000	37 188	37 187 973

Aktieägare i Novestra

Största aktieägare samt ägarstruktur per den 31 december 2006

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapital
QVT Fund LP	7 994 973	21,5 %
Laxey Partners	5 804 000	15,6 %
Victory Voyage	3 866 814	10,4 %
Deutsche Bank, London Branch	1 905 334	5,1 %
JP Morgan Chase	1 827 500	4,9 %
Morgan Stanley	1 555 650	4,2 %
SEB Private Bank	1 528 999	4,1 %
Goldman Sachs	1 523 618	4,1 %
BNY GCM	1 200 000	3,2 %
Painwebber	900 286	2,4 %
Övriga aktieägare	9 080 799	24,4 %
Totalt	37 187 973	100,0 %
varav utländskt ägande	29 341 311	78,9 %

Källa: VPC

Skattefrågor

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av inlösenförfarandet för aktieägare i Novestra som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på gällande skattelagstiftning och praxis vid tidpunkten för denna informationsbroschyr och är endast avsedd som allmän information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- reglerna avseende skattefrihet för kapitalvinster på näringsbetingade aktier¹,
- situationer då aktier innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av handelsbolag, eller
- de särskilda skatteregler som gäller för vissa företagskategorier, t.ex. investeringsfonder och investmentföretag.

De skattemässiga konsekvenserna för varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare beträffande de skattemässiga konsekvenserna av inlösenförfarandet.

I korthet

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

Inlösen och försäljning av inlösenaktier

Inlösen av aktier behandlas som en försäljning av de inlösta aktierna och utlöser kapitalvinstbeskattning². Även en försäljning av inlösenaktier utlöser kapital-

vinstbeskattning. En kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan inlösenlikviden eller försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med inlösen eller försäljningen) och anskaffningsutgiften för de inlösta eller sålda aktierna.

Anskaffningsutgiften för inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas på så sätt att anskaffningsutgiften för de ursprungliga Novestraaktierna omedelbart före aktiespliten fördelas mellan inlösenaktierna och de vanliga Novestraaktierna. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på inlösenaktierna och de ursprungliga aktierna i samband med aktiespliten. Novestra kommer att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras³. För inlösenaktier som köpts är anskaffningsutgiften den faktiska köpeskillingen för aktierna.

Exempel

Observera att beloppen i exemplet är antagna.

En aktieägare har 100 Novestraaktier med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 50 kr omedelbart före split. Antag att Skatteverket i sina kommande allmänna råd fastställer att 94% av anskaffningsutgiften för en ursprunglig

Novestraaktien skall hänföras till den vanliga aktien och att 6% skall vara hänförlig till inlösenaktien. Anskaffningsutgiften på inlösenaktien blir då 3 kronor (6% av 50 kronor). Den vanliga aktien får därefter en genomsnittlig anskaffningsutgift om 47 kronor (94% av 50 kronor).

Avyttras inlösenaktierna för 10 kronor per styck uppkommer då en kapitalvinst om $(100 \times 10) - (100 \times 3) = 700$ kronor.

Anskaffningsutgiften för alla aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör

1) Marknadsnoterade aktier anses som näringsbetingade, för vissa aktieägare, bland annat om aktieinnehavet utgör kapitaltillgång hos innehavaren och innehavet antingen uppgår till minst 10 procent av rösterna eller betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget (eller av företag som kan anses stå ägarföretaget nära).

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

3) Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Novestras hemsida (www.novestra.com) och Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se) i god tid innan inkomstdeklarationen ska lämnas in till Skatteverket den 2 maj 2008.

observeras att inlösenaktierna inte anses vara av samma slag och sort som de vanliga Novestra-aktierna. Anskaffningsutgiften för inlösenaktierna får alternativt bestämmas till 20 procent av inlösenlikviden eller försäljningsersättningen (efter avdrag för eventuella utgifter i samband med inlösen eller försäljningen) enligt schablonmetoden.

Fysiska personer

För fysiska personer beskattas kapitalvinster på inlösenaktier i inkomstslaget kapital med 30 procent skatt. Kapitalförluster på inlösenaktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på andra marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (utom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s k räntefonder). En eventuell överskjutande kapitalförlust är avdragsgill till 70 procent mot annan inkomst av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetskatt. Skattere- duktion medges med 30 procent av den del av und- erskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskottet kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas kapitalvinster på inlösen- aktier i inkomstslaget näringsverksamhet med 28 procent skatt. Kapitalförluster på inlösenaktier får kvittas endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster inom en bolagsgrupp, om det finns koncernbidragsrätt mellan bolagen. Kapital- förlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår.

Utländska aktieägare

För aktieägare som är skattemässigt hemmahörande i utlandet (begränsat skattskyldiga) jämföras inlösen av aktier med utdelning, vilket medför att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskatte-

satsen är 30 procent, men den är i allmänhet redu- cerad enligt skatteavtal mellan Sverige och andra länder. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskatt tas ut vid inlösen av aktier oavsett om inlösenaktierna erhållits genom split eller köpts. **Det bör dock observeras att ingen kupongskatt tas ut vid försäljning av inlösen- aktierna (före inlösentidpunkten).**

Återbetalning av den del av kupongskatten som be- löper på aktieägarens anskaffningsutgift för inlösen- aktierna medges efter ansökan hos Skatteverket. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna för- delas normalt mellan inlösenaktier och vanliga aktier enligt vad som angetts ovan under rubriken "Inlösen och försäljning av inlösenaktier". Anskaffningsutgif- ten för inlösenaktierna i Novestra får alternativt be- stämmas till 20 procent av inlösenlikviden. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer, som är begränsat skattskyld- iga i Sverige, bli föremål för kapitalvinstbeskatt- ning i Sverige vid försäljning av svenska aktier (t.ex. svenska inlösenaktier), om de vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatte- avtal mellan Sverige och andra länder.

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

Frågor och svar

Varför föreslår Novestra inlösen av aktier?

Baserat på Novestras starka balansräkning efter inlösen av Nove Capital Fund har Bolagets styrelse fattat beslut om att föreslå årsstämman en utbetalning av kapital till Novestras aktieägare. Utskiftningen föreslås genomföras genom en aktieinlösen som ett alternativ till utdelning. Inlösen av aktier är skattemässigt fördelaktigt för flertalet aktieägare.

Varför investerar inte Novestra pengarna i verksamheten istället för att "dela ut" dem?

Även efter inlösenförfarandet kommer Novestra att ha en tillräckligt stark finansiell ställning för att utveckla Bolaget enligt uppsatta mål.

Vad innebär automatisk inlösen av aktier?

Att aktier löses in automatiskt innebär att nyskapade så kallade inlösenaktier inlöses från aktieägarna till en förutbestämd kontant ersättning, utan att aktieägarna behöver göra någonting.

Behöver jag som aktieägare göra någonting?

Du som är aktieägare har två alternativ:

Alternativ 1

Du behöver inte göra någonting aktivt; Novestra kommer automatiskt att lösa in dina inlösenaktier och du erhåller då 5 kronor kontant per inlösenaktie.

Alternativ 2

Du kan sälja inlösenaktierna på marknaden själv, via en bank eller fondkommissionär. Är du utländsk aktieägare kan detta vara fördelaktigt för dig ur skattesynpunkt.

Hur och när kommer Novestras aktiekurs att påverkas?

Det går inte i detalj att förutspå exakt hur aktiekursen kommer att reagera på uppdelningen i Novestraaktier och inlösenaktier. Teoretiskt sett bör kursen på Novestraaktien sjunka med i princip inlösenbeloppet för inlösenaktien, det vill säga 5 kronor. Denna kursförändring inträffar två handelsdagar före avstämningsdagen för uppdelningen av Novestraaktien.

Hur många aktier kommer jag att ha?

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

Varför är inlösenförfarandet obligatoriskt?

Inlösenförfarandet görs som ett alternativ till utdelning, varför det är naturligt att inlösen är obligatorisk. Samtidigt garanteras att alla Novestras aktieägare behandlas likvärdigt och på ett ansvarsfullt sätt.

När kommer avstämningsdagen för erhållande av inlösenaktier att äga rum?

Avstämningsdagen kommer att äga rum den 9 maj 2007. Den som är registrerad aktieägare det datumet kommer att erhålla inlösenaktier.

När får jag mina pengar?

Inlösenaktien inlöses automatiskt den 31 maj 2007 vilket innebär att pengar kommer finnas tillgängliga omkring den 4 juni 2007.

Vad har jag som aktieägare för valmöjligheter?

Du kan avvakta inlösenförfarandet utan att göra någonting. De inlösenaktier du får kommer då att automatiskt lösas in mot 5 kronor i kontant betalning. Alternativt kan du sälja dina inlösenaktier om du hellre vill göra det före det att inlösenförfarandet slutförs.

Varför kommer man att kunna handla i inlösenaktier?

Genom att möjliggöra handel i inlösenaktierna kan utländska aktieägare, genom att sälja sina inlösenaktier på marknaden, eventuellt nå en gynnsammare skattesituation jämfört med att delta i inlösenförfarandet.

Vad får inlösenförfarandet för skatteeffekter?

Skatteeffekterna för dig som aktieägare kan bero på din specifika situation. Om du behöver veta mer om skatteeffekterna för just dig, bör du låta en skatterådgivare bedöma vilka skattekonsekvenser som kan uppstå och hur du bör hantera dessa.

Svenska aktieägare

När Novestraaktien delas upp i en Novestraaktie och en inlösenaktie kommer en del av den ursprungliga aktiens anskaffningsvärde att fördelas på Novestraaktien och en del på inlösenaktien. Inlösenaktien anses avyttrad vid inlösen. I det fall kapitalvinst uppkommer betalas skatt på kapitalvinsten, det vill säga den del av inlösenbeloppet (5 kronor per aktie) som överstiger anskaffningsvärdet för inlösenaktien. (Se ”Hur kommer anskaffningsvärdet på mina nya inlösenaktier att beräknas” nedan.)

Utländska aktieägare

Du som är utländsk aktieägare får normalt betala kupongskatt i Sverige med 30 procent på utbetalt belopp. Med stöd av dubbelbeskattningsavtal är emellertid skattesatsen i allmänhet reducerad. Utländska aktieägare kan erhålla återbetalning av innehållen kupongskatt till den del skatten belöper på aktieägarens anskaffningskostnad för aktierna, efter ansökan hos Skatteverket.

Utländska aktieägare (med undantag för vissa privatpersoner som utflyttat från Sverige) som avyttrar inlösenaktier beskattas normalt inte i Sverige. Det kan därför eventuellt vara effektivare ur skattesynpunkt att avyttra inlösenaktierna på Stockholmsbörsen.

Hur stor blir kupongskatten?

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

Hur kommer anskaffningsvärdet på mina nya inlösenaktier att beräknas?

Det anskaffningsvärde som du har på dina ursprungliga Novestraaktier kommer att fördelas på Novestraaktierna och inlösenaktierna. Fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdena på aktierna i samband med uppdelningen av Novestraaktien. Exakt hur denna fördelning blir kan inte avgöras i förväg.

Adresser

AB Novestra (publ)

Norrlandsgatan 16
SE-111 43 Stockholm
Org.nr 556539-7709
www.novestra.com

Remium AB

Kungsgatan 12-14
SE-111 35 Stockholm
www.remium.com

NOVESTRA