

Information till aktieägare i Athanasé Innovation AB om styrelsens förslag till beslut om frivilligt inlösenprogram

Information till innehavare av aktier ("**Aktier**") i Athanasé Innovation AB ("**Athanasé Innovation**" eller "**Bolaget**") med anledning av styrelsens förslag till beslut om ett frivilligt inlösenprogram till Bolagets aktieägare ("**Aktieägare**"), genom indragning av Bolagets Aktier, som ska behandlas på extra bolagsstämma den 5 november 2024 ("**Stämman**").

Innehållsförteckning

Definitioner	2
Bakgrund och motiv.....	3
Beskrivning av det frivilliga inlösenprogrammet.....	4
Preliminär tidplan	5
Risker	5
Skatteeffekter.....	6
Frågor och svar.....	8
Vill du veta mer?	11

Viktig information

Detta dokument har tagits fram i syfte att tillhandahålla information till Aktieägare om styrelsens förslag till beslut om frivilligt inlösenprogram som kommer att behandlas vid Stämman. Dokumentet utgör inte ett erbjudande eller prospekt enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument eller något annat regelverk. Dokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande i inlösenprogrammet förutsätter att ytterligare information lämnas 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 vad som anges ovan eller till länder där sådan distribution strider mot gällande regler. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt.

Styrelsens förslag till beslut, som är intaget i kallelsen till Stämman, finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.athanaseinnovation.com) och kommer att sändas till de Aktieägare som begär det. Vid eventuell avvikelse mellan informationen i detta dokument och styrelsens förslag, gäller styrelsens förslag. Tvist med anledning av detta dokument skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Behandling av personuppgifter

För information om hur Bolaget behandlar personuppgifter om dig som är Aktieägare, se vår integritetspolicy <https://www.athanaseinnovation.com/en/about-the-website/privacy-policy/>

Vi kan komma att dela dina personuppgifter med Pareto Securities AB, så att de kan informera dig som aktieägare om inlösenprogrammet. För information om hur Pareto behandlar dina personuppgifter, se Paretos integritetspolicy; https://paretosec.com/privacydocuments/Global_Privacy_Notice_Pareto_Securities.pdf

Definitioner

Aktier	Aktier i Athanase Innovation AB (ISIN-kod: SE0018014060 / Ticker: ATIN).
Aktieägare	Ägare till aktier i Athanase Innovation AB.
Athanase Innovation eller Bolaget	Athanase Innovation AB, med adress Birger Jarlsgatan 6 4 TR, 114 34 Stockholm, Sverige och med organisationsnummer 559098-0909.
Euroclear	Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.
Stämman	Den extra bolagsstämma som kommer att hållas den 5 november 2024. Kallelse till den extra bolagsstämman offentliggjordes genom pressmeddelande den 16 oktober 2024 och laddades upp på Bolagets webbplats den 17 oktober 2024.
Huvudaktieägarna	Aktieägarna Athanase Industrial Partner, Athanase Industrial Partners Fund II, Athanase Industrial Partners II Kommanditbolag, Kebeo Partner AB, Stefan Charette (direkt och indirekt) och Kenth Eriksson (direkt och indirekt) som var för sig frivilligt har valt att inte delta i inlösenprogrammet.
Kronor	Svenska kronor.

Bakgrund och motiv

Den 27 september 2024 informerade Athanase Innovation att dess styrelse har beslutat att inleda en strategisk översyn av Bolagets verksamhet och driftkostnader samt förutsättningarna för ett frivilligt inlösenprogram. Styrelsen har nu kommit fram till att detta inlösenprogram ska genomföras, så att de aktieägare som inte vill vara med i Bolagets framtida utveckling kan lösa in sina Aktier.

Bolagets löpande arbete med översyn av driftskostnaderna har så här långt resulterat i att Athanase Innovation har realiserat kostnadsbesparingar om ca 5 Mkr på årsbasis, med full effekt senast från hösten 2025. Vad beträffar fondverksamheten kvarstår styrelsens uppfattning om att nuvarande marknadsförutsättningar för att resa externt kapital till egna fonder är mycket utmanande. Styrelsen bedömer att det inte är aktuellt att göra ett nytt försök i närtid, men det kommer inte att vara helt avskrivet för framtiden. Styrelsen är fortsatt intresserad av att undersöka samarbeten med eller investeringar i andra fondaktörer. Bolagets tro på det helägda dotterbolaget Ivisys är fortsatt stark, och i linje med tidigare kommunikation ser Bolaget potential på främst den amerikanska marknaden där Ivisys nu har totalt 9 installerade produkter. Ivisys kommer även framgent utgöra ett stort fokusområde för Athanase Innovation och, om rätt förutsättningar uppstår, är styrelsen positiv till att ta in externa delägare. Detta kan dock försvåras eftersom Athanase Innovations Aktier handlas till hög rabatt jämfört med substansvärdet.

Styrelsen noterar att handeln i Bolagets Aktier är mycket begränsad. Styrelsen har noga övervägt frågan om fortsatt notering av Aktierna och funnit att förutsättningarna för en välfungerande och likvid börshandel i aktien är sådana att en fortsatt notering är av mycket tveksamt värde. Mot bakgrund av ägarstrukturen, och vad som är känt om ägarnas preferenser, finns inga skäl att tro att detta kommer att förändras. Styrelsens bedömning är därför att det vore bäst om Aktierna avnoteras från Nasdaq First North Growth Market. Styrelsen kommer dock naturligtvis inte att vidta några åtgärder i avnoteringshänseende annat än om det är förenligt med gällande regler och god sed på aktiemarknaden. Styrelsen har i dialog med Nasdaq Stockholm funnit att bolaget fortfarande uppfyller noteringskraven. Det betyder, så länge Nasdaq Stockholm bedömer att noteringskraven är uppfyllda, att ingen avnotering är aktuell annat än om bolagsstämman skulle besluta om det med mycket stor majoritet. Styrelsen tror att aktieägarna i Bolaget delar bedömningen att en fortsatt notering inte kan försvaras och att en avnotering är bättre för Bolaget och aktieägarna. Därför planerar styrelsen att under fjärde kvartalet 2024 lägga fram ett förslag till beslut om avnotering för att därigenom få besked om vad aktieägarnas önskan i frågan är.

Stockholm den 22 oktober 2024

ATHANASE INNOVATION AB (PUBL)

Styrelsen

Beskrivning av det frivilliga inlösenprogrammet

Styrelsen för Bolaget har föreslagit att Stämman beslutar om ett frivilligt inlösenprogram genom minskning av Bolagets aktiekapital med indragning av upp till 6 000 000 Aktier i Bolaget (cirka 26¹ procent av det totala antalet utestående Aktier i Bolaget) till ett värde av 24 kronor per Aktie. Bolagets aktiekapital kan därmed komma att minskas med högst 12 090 000,00, samt återbetalning till Aktieägarna med högst 144 000 000 kronor och en överföring av 12 090 000,00 kronor från fritt eget kapital genom en fondemission. För aktieägars kännedom utgör ett inlösenpris om 24 kronor per Aktie en premie om cirka 39,8 procent mot de senaste 12 månadernas volymviktade genomsnittspris för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market innan inlösenprogrammets offentliggörande, en premie om cirka 22,3 procent mot de senaste 3 månadernas volymviktade genomsnittspris för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market innan inlösenprogrammets offentliggörande och en premie om cirka 26,3 procent mot stängningskursen dagen innan inlösenprogrammets offentliggörande.

Erbjudandet om inlösen riktar sig till samtliga Aktieägare, förutom aktieägarna Athanase Industrial Partner, Athanase Industrial Partners Fund II, Athanase Industrial Partners II Kommanditbolag, Kebeo Partner AB, Stefan Charette (direkt och indirekt) och Kenth Eriksson (direkt och indirekt) ("**Huvudaktieägarna**") som var för sig frivilligt har valt att inte delta i inlösenprogrammet.

För att godkänna inlösenprogrammet krävs 2/3 majoritet på Stämman. Nedsättningen av aktiekapitalet kommer att ske utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom Bolaget samtidigt villkorar inlösenprogrammet av Stämmans godkännande av en fondemission motsvarande den maximala minskningen av aktiekapitalet, vilket inte resulterar i någon minskning av Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital.

Som Aktieägare har du följande alternativ:

1. Inlösen av de Aktier du innehar och således få 24 kronor i kontant utbetalning per innehavd Aktie i enlighet med det föreslagna inlösenprogrammet.
2. Bibehålla de Aktier du äger i Bolaget.

Inlösenprogrammet

Inlösenperioden löper från den 6 november 2024 till och med den 20 november 2024. Sista dag för handel i Aktien inklusive rätt att lösa in Aktien är den 18 november 2024, förutsatt att förvaltningsinstitutet där Aktierna hålls inte har stängt anmälningsmöjligheten tidigare under inlösenperioden. Inga inlösenaktier eller andra finansiella instrument kommer att vara föremål för handel i samband med inlösenprogrammet.

¹ Andelen är baserat på antalet Aktier i Bolaget efter indragning av syntetiskt återköpta Aktier enligt punkt 7 på dagordning till extra bolagsstämma.

Utbetalning av inlösenlikvid

Ett inlösenbelopp om 24 kronor för varje innehavd Aktie kommer att betalas ut omkring den 28 november 2024. Utbetalningen sker till det avkastningskonto som är knutet till VP-kontot där Aktierna förvarades.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav erhåller ingen avisering från Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**"). Information om inlösenprogrammet lämnas av respektive förvaltare. Utbetalningen sker automatiskt till depån hos förvaltaren.

Förutsättningar för inlösenprogrammet

Inlösenprogrammet förutsätter att Stämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag till inlösenprogram.

Preliminär tidplan

5 november 2024	Extra bolagsstämma.
5 november 2024	Avstämningsdag och offentliggörande av anmälningssedel
18 november 2024	Sista dag för handel i Aktien inklusive rätt att lösa in Aktien, förutsatt att förvaltningsinstitutet där Aktierna hålls inte har stängt anmälningssedelns tidigaste under inlösenperioden
6 - 20 november 2024	Inlösenperiod under vilken Aktieägare kan begära inlösen
21 november 2024	Utfallet av inlösenerbjudandet offentliggörs
28 november 2024	Utbetalning av inlösenlikvid

Risker

I den nuvarande miljön kan snabbt föränderlig lagstiftning, införandet av ytterligare sanktioner, tolkningar och policyändringar påverka Bolagets förmåga att slutföra inlösen. Genomförandet av inlösen kräver och är beroende av deltagande och prestationer från tredje parter, inklusive banker, som också kan påverkas av sådana förändringar eller andra faktorer utanför företagets kontroll.

Skatteeffekter

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser, enligt nu gällande svensk skattelagstiftning, som kan uppkomma som en följd av förslaget om inlösen för Aktieägare i Athanase Innovation. Informationen är begränsad och av generell karaktär. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de särskilda regler som gäller för s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, innehav via kapitalförsäkring, värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som en lagertillgång i näringsverksamhet. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag, värdepappersfonder och specialfonder, försäkringsbolag och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje berörd Aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Fysiska personer

Skatt tas normalt ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring, eller inlösen, av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen (försäljningslikviden alternativt inlösenlikviden), efter avdrag för eventuella utgifter för avyttringen, och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses anskaffningskostnader plus eventuella utgifter för förbättring. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut (kvittas) mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier samt andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder och specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion, dvs. reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del, dvs. för underskott som överstiger 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan vid utgången av november föregående kalenderår ökad med en procentenhet. Schablonintäkten ska dock lägst utgöra 1,25 procent av kapitalunderlaget. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt kapitalvinster på aktier (som inte är näringsbetingade) i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent.

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

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige betraktas återbetalning vid minskning av aktiekapitalet genom inlösen som utdelning, vilket normalt medför att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 procent och utgår på hela den ersättning som erhålls vid inlösen. Kupongskattesatsen är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få återbetald den kupongskatt som belöper på det högre av omkostnadsbeloppet eller 20 procent av inlösenlikviden. Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället. För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10 procent eller mer av andelskapitalet i det inlösande bolaget och uppfyller vissa ytterligare villkor.

Inkomstskatt

Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige under vissa omständigheter bli beskattad i Sverige vid försäljning av aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats i landet. Tillämpligheten av denna regel är i många fall begränsad genom de skatteavtal som Sverige har med andra länder.

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

Frågor och svar

Vad innebär inlösenprogrammet för mig som Aktieägare?

Om Stämman i Athanase Innovation fattar beslut om inlösenprogrammet i enlighet med styrelsens förslag kommer du som Aktieägare att ges möjlighet att lösa in dina Aktier i Bolaget mot en kontant betalning om 24 kronor per Aktie. För aktieägarers kännedom utgör ett inlösenpris om 24 kronor per Aktie en premie om cirka 39,8 procent mot de senaste 12 månadernas volymviktade genomsnittspris för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market innan inlösenprogrammets offentliggörande, en premie om cirka 22,3 procent mot de senaste 3 månadernas volymviktade genomsnittspris för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market innan inlösenprogrammets offentliggörande och en premie om cirka 26,3 procent mot stängningskursen dagen innan inlösenprogrammets offentliggörande. Ifall du väljer att inte lösa in dina Aktier i inlösenprogrammet kommer ditt procentuella ägande i Bolaget att öka, förutsatt att andra Aktieägare väljer att lösa in sina Aktier.

Varför föreslår Athanase Innovation ett inlösenprogram?

Styrelsen i Athanase Innovation föreslår att Stämman beslutar om ett inlösenprogram för att ge aktieägare som inte vill delta i Bolagets framtida utveckling möjlighet att lösa in sina Aktier.

Bolaget ser utmaningar i att resa externt kapital till egna fonder och har gjort kostnadsbesparingar. Styrelsen ser potential i dotterbolaget Ivisys, särskilt på den amerikanska marknaden, och Ivisys kommer även framgent utgöra ett stort fokusområde för Athanase Innovation. Om rätt förutsättningar uppstår är styrelsen positiv till att ta in externa delägare. Detta kan dock försvåras eftersom Athanase Innovations Aktier handlas till hög rabatt jämfört med substansvärdet. Styrelsen har noga övervägt frågan om fortsatt notering av Aktierna och funnit att förutsättningarna för en välfungerande och likvid börshandel i aktien är sådana att en fortsatt notering är av mycket tveksamt värde. Styrelsens bedömning är därför att det vore bäst om Aktierna avnoteras från Nasdaq First North Growth Market och avser lägga fram förslag om avnotering under fjärde kvartalet 2024. Styrelsen kommer dock naturligtvis inte att vidta några åtgärder i avnoteringshänseende annat än om det är förenligt med gällande regler och god sed på aktiemarknaden. Styrelsen tror att aktieägarna i Bolaget delar bedömningen att en fortsatt notering inte kan försvaras och att en avnotering är bättre för Bolaget och aktieägarna.

Varför är inlösenprogrammet frivilligt?

Ett frivilligt inlösenprogram är relativt enkelt och kostnadseffektivt, eftersom det sker automatiskt och inte kräver någon åtgärd från Aktieägarna som inte önskar lösa in sina Aktier och samtidigt ger Aktieägare som önskar lösa in sina Aktier mot kontant likvid möjlighet att på ett smidigt sätt göra det.

Behöver jag som Aktieägare göra någonting?

Du kommer att informeras om inlösenerbjudandet via Euroclear eller din förvaltare, varefter du får möjlighet att lösa in dina Aktier mot ett kontant vederlag om 24 kronor per Aktie. En accept av inlösenerbjudandet ska ske på den särskilda anmälningsedel som tillhandahålls av respektive förvaltare och som finns tillgänglig på Bolagets och Pareto Securities AB:s hemsida. Om du inte vill delta i inlösenprogrammet behöver du inte göra någonting.

Vilka är mina valmöjligheter i samband med inlösenprogrammet?

Du har två valmöjligheter:

1. Under inlösenperioden svara ja på inlösenerbjudandet och därigenom erhålla 24 kronor per Aktie på likviddagen för inlösenprogrammet, vilken väntas vara den 28 november 2024.
2. Inte göra något och behålla dina Aktier. Ifall du väljer att inte lösa in dina Aktier kommer ditt ägande i Bolaget att öka, förutsatt att andra Aktieägare väljer att lösa in sina Aktier.

Kommer ett inlösenbevis eller annat instrument relaterat till inlösenprogrammet vara föremål för handel under inlösenperioden?

Nej, inga nya instrument kommer att tillkomma eller tas upp för handel. Däremot kommer Aktien att handlas som vanligt under perioden.

När och hur betalas inlösenlikviden ut?

Likviden avses betalas ut omkring den 28 november 2024. Pengarna kommer att betalas ut genom en insättning på det avkastningskonto som är anslutet till ditt VP-konto eller till din depå hos förvaltare.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som Aktieägare vid inlösen av Aktier?

Inlösen av aktier 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 inlösenlikviden.

Om du är skattemässigt hemmahörande i Sverige är du alltså skyldig att deklarerera inlösen av Aktierna som en avyttring och redovisa kapitalvinsten eller kapitalförlusten.

Om du inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige och deltar i inlösenprogrammet och får Aktier inlösta, utgår svensk kupongskatt. Kupongskatten innehålls i samband med att inlösenlikviden betalas ut.

För mer information se ovan under avsnittet "Skatteeffekter".

Vad händer med Aktier som syntetiskt återköpts?

Aktier som syntetiskt återköpts avses makuleras vid inlösenprogrammets genomförande, enligt styrelsens förslag till beslut till Stämman.

Styrelsen har föreslagit att Stämman på nytt bemyndigar styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna Aktier för tiden fram till nästa årsstämma. Så länge inlösenprogrammet löper avser styrelsen inte utnyttja detta nya återköpsmandat.

Vill du veta mer?

Styrelsens förslag till beslut finns att ta del av på Athanase Innovations webbplats (www.athanaseinnovation.com).

För ytterligare frågor, kontakta:

Malin Norrman, CFO & IR-ansvarig
malin@athanaseinnovation.com
+46 70 678 85 00