



Inlösen av aktier i Mertiva AB (publ)

Mars 2014

Viktig information

Denna informationsbroschyr är upprättad av Mertiva AB (publ), org nr 556530-1420 och syftar till att ge aktieägarna i Mertiva information om hur man ska gå till väga för att delta i erbjudandet om frivillig Inlösen av aktier i Mertiva mot kontant betalning som beslutats av årsstämman den 21 februari 2014. För ytterligare information om Mertiva hänvisas till hemsidan www.mertiva.se, där bland annat årsredovisningen för räkenskapsåret 2012/13 finns tillgänglig.

Denna informationsbroschyr utgör inte ett prospekt enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har inte granskats eller registrerats av Finansinspektionen och inte heller granskats av Mertivas revisorer.

Inlösenerbjudandet lämnas inte till aktieägare i USA, Kanada, Japan, Schweiz, Sydafrika, Kong Kong, Nya Zeeland och Australien och kan inte heller accepteras av aktieägare i annat land där deltagande i Inlösenerbjudandet förutsätter att någon åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler eller där detta skulle strida mot lagar eller regler i det landet.

Denna informationsbroschyr och tillhörande anmälningssedel får inte distribueras i något land där detta skulle strida mot lagar eller regler i det landet. Det åligger envar att informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Anmälan om deltagande i Inlösenerbjudandet som lämnas in i strid mot detta kommer att lämnas utan avseende.

Inlösenrätter som annars skulle ha distribuerats till direktregistrerade aktieägare i USA, Kanada, Japan, Schweiz, Sydafrika, Kong Kong, Nya Zeeland och Australien kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att distribueras till dessa aktieägare. Belopp under 100 kronor kommer emellertid inte att betalas ut. För aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat gäller respektive förvaltares villkor och rutiner.

Twist med anledning av denna informationsbroschyr ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Villkor i sammandrag

Inlösenvillkor

Inlösenrätt	För varje aktie i Mertiva erhålls en (1) inlösenrätt
Inlösen	Nio (9) inlösenrätter berättigar till Inlösen av två (2) aktier i Mertiva
Inlösenbelopp	24 kronor kontant per aktie i Mertiva

Tidplan

Sista dag för handel i Mertivas aktie inklusive inlösenrätt	28 februari 2014
Första dag för handel i Mertivas aktie exklusive inlösenrätt	3 mars 2014
Avstämningsdag	5 mars 2014
Handel i inlösenrätter	10 mars – 28 mars 2014
Anmälningstid för Inlösen	10 mars – 2 april 2014
Utfallet av Inlösen offentliggörs	Omkring 8 april 2014
Utbetalning av inlösenlikvid	Omkring 25 april 2014

Courtagefri försäljning

Anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter - gäller resterande udda inlösenrätter eller högst 1 000 inlösenrätter	10 mars – 21 mars 2014
Beräknad likviddag för courtagefri försäljning av inlösenrätter	Omkring 2 april 2014

Definitioner

Med "**Mertiva**" eller "**Bolaget**" avses Mertiva AB (publ), org. nr. 556530-1420

Med "**Styrelsen**" avses styrelsen för Mertiva

Med "**Inlösenerbjudandet**" eller "**Inlösen**" avses beslutet på årsstämman den 21 februari 2014 om indragning av aktier genom minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna och en fondemission utan utgivande av nya aktier, i syfte att återställa aktiekapitalet som närmare beskrivs i denna informationsbroschyr

Med "**Mangold**" avses Mangold Fondkommission AB

Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB

Kortnamn på NGM Nordic MTF och ISIN-koder

Mertivas aktie har kortnamn MERT MTF och ISIN-kod SE0005191806

Inlösenrätterna har kortnamn MERT MTF SR och ISIN-kod SE0005795325

Kalendarium för ekonomisk information från Mertiva

Halvårsrapport (oreviderad) sep 2013 – feb 2014	25 april 2014
---	---------------

Frågor med anledning av Inlösen av aktier i Mertiva kan ställas till Mangold på telefonnummer 08-503 01 580.

Frivillig Inlösen av aktier i Mertiva

Årsstämman den 21 februari 2014 i Mertiva beslutade om frivillig Inlösen av aktier i Mertiva.

Frivillig Inlösen ska ske genom indragning av aktier genom minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna och en samtidig fondemission utan utgivande av nya aktier, i syfte att återställa aktiekapitalet. Genom förslaget kan maximalt 5 297 444 aktier bli föremål för Inlösen varigenom totalt högst 127 138 656 kronor kan komma att överföras till Mertivas aktieägare.

Inlösen sker genom att samtliga ägare till aktier i Bolaget på avstämningsdagen den 5 mars 2014 erhåller en (1) inlösenrätt per innehavd aktie. Nio (9) inlösenrätter berättigar till Inlösen av två (2) innehavda aktier i Mertiva mot en kontant inlösenlikvid om 24 kronor per inlöst aktie.

Ovan nämnda inlösenrätter kommer att bli föremål för handel, vilket innebär att Du som aktieägare har möjligheten att sälja Dina tilldelade inlösenrätter på NGM Nordic MTF.

Du har således följande alternativ:

1. Inlösen av maximalt antal aktier och courtagefri försäljning av eventuella överskjutande inlösenrätter
2. Inlösen av aktier och/-eller courtagefri försäljning av högst 1 000 inlösenrätter
3. Försäljning av inlösenrätterna på NGM Nordic MTF med courtage
4. Köpa till ytterligare inlösenrätter på NGM Nordic MTF med courtage och med stöd av dessa lösa in ytterligare innehavda aktier i Mertiva

Finansiella effekter för Mertiva

I nedan redogörs överskådligt för de finansiella effekterna av inlösenerbjudandet på Mertivas balansräkning.

Efter det reviderade bokslutet per den 31 augusti 2013, så har två händelser inträffat av väsentlig betydelse för Mertivas balansräkning. För det första förvärvade Mertiva aktier i Protein Sciences till ett värde av 55,4 MSEK. Detta är åskådliggjort i tabellen nedan. För det andra upplöstes reservfonden om 96,6 MSEK, i enlighet med beslut på extra bolagsstämma den 22 april 2013, när Bolagsverket gav sitt tillstånd till detta. Som ett resultat av detta ökade det fria egna kapitalet med 96,6 MSEK, samtidigt som det bundna egna kapitalet minskade med 96,6 MSEK, vilket inte framgår av tabellen nedan, eftersom förändringarna ryms inom samlingsposten eget kapital. Utöver dessa två händelser har inget inträffat i bolaget som har haft väsentlig betydelse på bolagets balansräkning under perioden från bokslutsdatumet 31 augusti 2013 till årsstämman den 21 februari 2014. Bolaget har under perioden på normalt sätt haft leverantörskostnader och ränteintäkter.

(Belopp i MSEK)	31 augusti 2013	Justering för förvärv av aktier i Protein Sciences i sep-2013	Efter förvärv av aktier i Protein Sciences i sep-2013	Justering för inlösen, givet maximal teckning	Efter inlösen, givet maximal teckning
Långfristiga värdepappersinnehav	29,2	55,4	84,6		84,6
Kortfristiga placeringar och likvida medel	199,4	-55,4	144	-127,1	16,9
Övriga kortfristiga fordringar	2,2		2,2		2,2
SUMMA TILLGÅNGAR	230,8	0	230,8	-127,1	103,7
Eget kapital	230,6		230,6	-127,1	103,5
Kortfristiga skulder	0,2		0,2		0,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	230,8	0	230,8	-127,1	103,7

Villkor och anvisningar

Avstämningsdag och inlösenrätter

Den som på avstämningsdagen den 5 mars 2014 var registrerad i den av Euroclear förda aktieboken erhåller en (1) inlösenrätt för varje innehavd aktie i Mertiva. Nio (9) inlösenrätter berättigar till Inlösen av två (2) aktier i Mertiva.

Inlösenlikvid

Inlösenlikviden är 24 kronor kontant för varje aktie i Mertiva som löses in. Inga avgifter i samband med Inlösen.

Anmälningssedel

Anmälningssedel för Inlösen av aktier är mellan den 10 mars 2014 och den 2 april 2014.

Anmälan

Anmälan om Inlösen av aktier och/-eller courtagefri försäljning av inlösenrätter (se avsnittet "Courtagefri försäljning av inlösenrätter") skall göras på bifogad anmälningssedel. Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Mertiva
Box 55691
102 15 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 01 580
Telefax: 08-503 01 551
Email: emissioner@mangold.se

Observera att anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 2 april 2014.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande och kan inte återkallas. Anmälan kan endast göras vid ett tillfälle per aktieägare. Vidare kan anmälan om Inlösen endast avse Inlösen av hela aktier och ett antal inlösenrätter som är jämnt delbart med 9.

Information till direktregistrerade aktieägare

Denna informationsbroschyr, tillsammans med en förtryckt anmälningssedel där antalet erhållna inlösenrätter redovisas, samt ett svarskuvert, har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen den 5 mars 2014 var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av inlösenrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Mertiva förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt anmälningssedel. Inlösen av aktier ska i stället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren.

Pantsatta aktier

I det fall aktier i Mertiva är pantsatta skall även panthavare underteckna den anmälningssedel som inlämnas.

Aktieägare bosatta i utlandet

Inlösenerbjudandet lämnas inte till aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Schweiz, Sydafrika, Kong Kong, Nya Zeeland eller Australien och kan inte heller accepteras av aktieägare i annat land där deltagande i Inlösenerbjudandet förutsätter att någon åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler eller där detta skulle strida mot lagar eller regler i det landet.

Inlösenrätter som annars skulle ha distribuerats till direktregistrerade aktieägare i USA, Kanada, Japan, Schweiz, Sydafrika, Kong Kong, Nya Zeeland och Australien kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att distribueras till dessa aktieägare. Belopp under 100 kronor kommer emellertid inte att betalas ut. För aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat gäller respektive förvaltares villkor och rutiner.

Hantering av anmälda aktier och inlösenrätter

Det antal aktier som anmäls för Inlösen samt erforderligt antal inlösenrätter kommer att överföras till ett nyöppnat, spärrat VP-konto i aktieägarens namn, ett så kallat apportkonto. Detta innebär att de anmälda aktierna och inlösenrätterna spärras och inte kan överlåtas. I samband med detta utsänds en VP-avi som visar insättningen av aktier och inlösenrätter på det nyöppnade apportkontot. Efter anmälningens slut kommer anmälda aktier och inlösenrätter att bokas ut från apportkontot och så kallade inlösenaktier kommer att bokföras på det ursprungliga VP-kontot. Apportkontot avslutas härmed. VP-avi avseende detta utsänds ej. **Inlösenrätter som ej utnyttjas för Inlösen har efter anmälningstidens utgång inget ekonomiskt värde och kommer att bokas bort från VPkontot.** VP-avi härom utsänds ej.

Handel i inlösenrätter

Handel med inlösenrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden 10 mars 2014 till och med den 28 mars 2014. Samtliga banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av inlösenrätter. Sedvanligt courtage kommer att utgå.

Courtagefri försäljning av inlösenrätter

Som alternativ till försäljning av inlösenrätter enligt normala rutiner för köp och försäljning på NGM Nordic MTF kan aktieägare, genom att använda anmälningssedeln, uppdra åt Mangold att för aktieägares räkning sälja högst 1000 inlösenrätter. Vid sådan försäljning utgår det inte något courtage (avgift).

Försäljning kommer att ske vid NGM Nordic MTF. Vid courtagefri försäljning erhåller säljare av inlösenrätter en genomsnittskurs beräknad som den totala försäljningslikviden för samtliga genom detta förfarande försålda inlösenrätter dividerad med det totala antalet sålda inlösenrätter. Samtliga säljare av inlösenrätter enligt detta förfarande erhåller därigenom samma kurs per inlösenrätt oberoende av tidpunkten för försäljning. Anmälan om courtagefri försäljning kan inlämnas under perioden 10 mars 2014 till och med den 21 mars 2014.

Utbetalning av likvid för courtagefritt försålda inlösenrätter beräknas ske omkring den 2 april 2014 till det avkastningskonto som är kopplat till respektive innehavares VP-konto. Innehavare vars VP-konto saknar avkastningskonto, eller vars avkastningskonto är ett plusgirokonto, erhåller likvid i form av en utbetalningsavi eller en check. Som bekräftelse på försäljningen utsänds en avräkningsnota. I de fall där innehavet är förvaltarregistrerat sker utbetalning enligt förvaltarens rutiner.

Observera att aktieägare som önskar sälja inlösenrätter enligt detta förfarande ska tillse att anmälningssedel är Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 21 mars 2014.

Handel i inlösenaktier

Handel i inlösenaktier kommer ej att förekomma.

Genomförande av minskningsbeslut

För verkställande av Inlösen krävs att registrering av minskningsbeslutet och beslutet om fondemission sker hos Bolagsverket.

Redovisning av inlösenlikvid

Inlösenlikvid om 24 kronor för varje inlösenaktie beräknas redovisas omkring den 25 april 2014. Likvid kommer att utbetalas via Euroclear till det avkastningskonto som är anslutet till VP-kontot. Innehavare vars VP-konto saknar avkastningskonto, eller vars avkastningskonto är ett plusgirokonto, erhåller likvid i form av en utbetalningsavi eller en check. VP-avi utsänds som bekräftelse på utbetalningen.

Utländska aktieägare

Aktieägare utanför Sverige som väljer att utnyttja erbjudandet är skyldiga att erlægga svensk kupongskatt vid Inlösen av aktier. Kupongskatt kommer därför att innehållas för utländska aktieägare i samband med att inlösenlikviden betalas ut. Däremot utgår ingen svensk kupongskatt när inlösenrätter avyttras på marknaden.

Tidplan

2014-02-28	Sista dag för handel med aktier i Mertiva inklusive inlösenrätt
2014-03-03	Första dag för handel med aktier i Mertiva exklusive inlösenrätt
2014-03-05	Avstämningsdag. De som är registrerade innehavare av aktier i Mertiva erhåller en (1)inlösenrätt per aktie
2014-03-10	Anmälningssperioden börjar. Första dag för handel med inlösenrätter
2014-03-21	Sista dag för anmälan av courtagefri försäljning av inlösenrätter
2014-03-28	Sista dag för handel med inlösenrätter
2014-04-02	Anmälningssperioden slutar. Beräknad utbetalningsdag för de som sålt sina inlösenrätter courtagefritt
2014-04-25	Beräknad utbetalningsdag för de som valt att lösa in aktier

Tillvägagångssätt

Tillvägagångssätt

Gör på följande sätt för att lösa in aktier och/-eller sälja inlösenrätter:

Alternativ 1 – Om du vill lösa in maximalt antal aktier och sälja överskjutande inlösenrätter

Exempel

- Antag att Du äger 150 aktier på avstämningsdagen den 5 mars 2014. Du kommer då att erhålla 150 inlösenrätter vilka löses in mot maximalt antal aktier. Kvarstående inlösenrätter säljs. Eftersom det krävs nio (9) inlösenrätter för att lösa in två (2) aktier, kan Du lösa in högst 32 aktier. För att göra detta krävs att Du använder $(32/2) \times 9 = 144$ av Dina inlösenrätter.
- Underteckna anmälningssedeln och returnera densamma i bifogat svarskuvert till Mangold.
- Du har använt 144 av Dina 150 inlösenrätter, varav de återstående 6 blir sålda courtagefritt. I exemplet uppgår innehavet i Mertiva efter genomförd Inlösen till 118 aktier.

Alternativ 2 och/-eller alternativ 3 – Om Du vill lösa in ett annat antal aktier än vad som framgår av den förtryckta anmälningssedeln från Euroclear enligt alternativ 1 och/-eller om Du vill sälja ett annat antal av Dina inlösenrätter

Exempel

- Fyll i antalet inlösenrätter som Du vill använda för att lösa in aktier i rutan under alternativ 2 och/-eller hur många inlösenrätter Du vill sälja i rutan under alternativ 3.
- Anmälningssedeln kan användas för att courtagefritt (avgiftsfritt) sälja högst 1 000 inlösenrätter. (För försäljning av ytterligare inlösenrätter ombedes Du kontakta Din bank eller fondkommissionär, varvid sedvanligt courtage kommer att utgå.)
- Skriv under anmälningssedeln och returnera den i bifogat svarskuvert till Mangold.

Om samtliga inlösenrätter i exemplet har sålts, det vill säga inte har utnyttjats för Inlösen, är innehavet i Mertiva oförändrat 150 aktier. Observera att om försäljning av inlösenrätter ska ske courtagefritt, måste anmälningssedeln vara Mangold tillhanda **senast klockan 15.00 den 21 mars 2014**. Sista dag för handel i inlösenrätter är den 28 mars 2014. Likvid för courtagefri försäljning av inlösenrätter är beräknat att utbetalas omkring den 2 april 2014 och likvid för inlösta aktier är beräknat att utbetalas omkring den 25 april 2014.

Exempel

Anmälningssedel och fullmakt i samband med Inlösen av aktier och/-eller försäljning av inlösenrätter i Mertiva AB (publ)

Anmälningssedeln skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Backoffice: Mertiva
Box 55691
114 34 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr
Tel: 08-503 01 580/Fax: 08-503 01 551
Email: emissioner@mangold.se

Nils Nilsson
Lillgatan 1
124 45 Stockholm

Inlösenlikvid:	24 kronor per aktie
Anmälningssedelns period för courtagefri försäljning:	10 mars – 21 mars 2014
Anmälningssedelns period för Inlösen:	10 mars – 2 april 2014

Denna anmälningssedel ska användas för anmälan om frivillig Inlösen av aktier och/-eller courtagefri försäljning av inlösenrätter i Mertiva AB (publ). Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

- Vid anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter (högst 1000 st) ska anmälningssedeln vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 21 mars 2014.
- Vid anmälan om Inlösen av aktier ska anmälningssedeln vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 2 april 2014.

Genom undertecknande av denna anmälningssedel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges på omstående sida, inklusive att jag/vi omfattas av de restriktioner beträffande vissa jurisdiktioner som anges i punkten 17, samt att Mangold Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa Inlösen av aktier enligt nedan och/-eller courtagefri försäljning av inlösenrätter.

Du har erhållit följande antal inlösenrätter i Mertiva:

150

Baserat på aktieinnehav som fanns registrerat på nedanstående VP-konto den 5 mars 2014.

Ovan angivna inlösenrätter finns registrerade på VP-konto:

0001 2345 6789

Alternativ 1

Markera med ett kryss i nedanstående ruta för att lösa in maximalt antal aktier och få maximalt inlösenbelopp samt för att i förekommande fall courtagefritt sälja överskjutande inlösenrätter.

Vid val av detta alternativ används

Inlösenrätter
150

För att lösa in

Aktier
32

Till ett belopp om 24 kronor per aktie

Motsvarande en total kontant likvid om

Inlösenlikvid i kronor
768

Samtidigt säljs

Inlösenrätter
6

Courtagefritt (utan avgift)

Ja, jag/vi vill lösa in maximalt antal aktier och sälja resterande inlösenrätter courtagefritt enligt ovan. Ett kryss i rutan för val av Alternativ 1 medför att eventuella noteringar för Alternativ 2 nedan inte kommer att beaktas.

Alternativ 2

Inlösen av annat antal aktier och/-eller försäljning av annat antal inlösenrätter än i Alternativ 1. Skall inte fyllas i om Alternativ 1 ovan valts.

Inlösen av aktier i Mertiva

För varje två-tal aktier som ska lösas in erfordras nio (9) inlösenrätter

Ange i nedanstående ruta det antal inlösenrätter som skall utnyttjas för Inlösen av aktier

Courtagefri försäljning av inlösenrätter

Antal inlösenrätter som ska säljas courtagefritt (utan att avgift utgår)

Högst 1 000 inlösenrätter kan säljas courtagefritt med denna anmälningssedel

Ange i nedanstående ruta det antal inlösenrätter som skall säljas, dock högst 1 000 st

Det uppkommer inte ett kundförhållande mellan Mangold och den investerare som väljer att lösa in aktier och/-eller sälja inlösenrätter. Anmälan är bindande och kan inte återkallas efter det att den har mottagits av Mangold. Mangold befullmäktigas att för inlösenrättsinnehavarens/ aktieägarens räkning vidta registreringsåtgärder samt boka ut inlösenrätter och aktier från angivet VP-konto i enlighet med vad som angivits ovan.

* Personnummer/Organisationsnummer	* Telefon dagtid (inklusive riktnummer)	E-post
* Namn (efternamn, tilltalsnamn)/Firma (fullständigt namn)	* Ort och datum	
* Gatuadress, box eller motsvarande (folkbokföringsadress/registrerad adress)	* Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndaren)	
* Postnummer	* Ort	* Land (utom Sverige)
		* Namnförtydligande

Denna information återfinns på anmälningssedeln baksida

Viktig information

1. Mangold Fondkommission AB org. nr. 556585-1267, (nedan Mangold, för adress och telefon se denna anmälningssedels framsida) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla emissionstjänster och tjänster avseende finansiella instrument. Dessa tjänster består bl.a. av att på uppdrag från emittenter eller dess ombud och bolag i egenskap av emissionsinstitut administrera hanteringen av anmälningsmedlar, betalningar och tilldelning av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som inger undertecknade anmälningsmedlar utgörs av att den som undertecknat anmälningsmedel lämnar fullmakt till Mangold att för dennes räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för en enskild emission, ett enskilt förvärv eller fusion etc. Detta innefattar normalt bl.a. mottagande av betalning för tilldelade finansiella instrument och kontoförning av dessa till anvisade VP-konton och depåer. Det ev. pris som utgår för det uppdrag som Mangold erhåller av den som ingivit anmälningsmedel framgår av denna anmälningsmedels framsida.

2. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningsmedel avser framgår av den information som tagits fram med anledning av den transaktion som denna anmälningsmedel avser.

3. Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsmedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningsmedel avser, uppmanas att noga läsa den information som upprättats i samband med det enskilda erbjudandet.

4. Utöver vad som angivits ovan samt i informationsmaterialet kommer skatter eller andra avgifter och kostnader som kan komma att uppstå med anledning av de finansiella instrument denna anmälan avser inte att påföras av eller erläggas av Mangold.

5. Det uppdrag som lämnas till Mangold enligt anmälningsmedel och det finansiella instrument som anmälningsmedel avser omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen (2005:59).

6. Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsmedels framsida och av den information som upprättats med anledning av ett enskilt erbjudande.

7. Uppgifterna i anmälningsmedel kan komma att behandlas enligt personuppgiftslagen (1998:204) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningsmedel. Kunden kan skriftligen en gång per år begära att få information om vilka personuppgifter om kunden som behandlats. Undertecknad är vidare införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighets föreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att lämna ut uppgift om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldigt att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter.

8. Mangold ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnande av anmälningsmedel.

9. VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningsmedel.

10. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningsmedel. Ändringar och tillägg kan medföra att anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende.

11. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende.

12. Notera att du enbart genom undertecknade och ingivande av denna anmälningsmedel inte blir kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bl.a. inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprövning avseende din teckning av aktier i denna emission.

13. Reklamation av Mangolds utförande av det uppdrag som lämnats till Mangold genom ingivande av anmälningsmedel ska ske utan oskäligt uppehåll. Om så inte sker kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Mangold gå förlorad.

14. Om du är missnöjd med anledning av Mangolds hantering av anmälningsmedel som ingivits till Mangold är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta gärna i första hand den avdelning som har haft hand om din teckningsanmälan. Om du inte skulle vara nöjd med det svar du får, kan du sedan skriftligen kontakta Mangolds klagomålsansvarig på den adress, telefaxnummer som anges på framsidan av anmälningsmedel, eller till e-postadress klagomålsansvarig@mangold.se

15. Om du vill diskutera ett klagomålsärendande med någon utanför Mangold kan du vända dig till Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Konsumentvägledningen i din kommun. Du kan även få ett klagomål prövat av utomstående genom att vända dig till Allmänna Reklimationsnämnden och/eller allmän domstol.

16. Mangold följer svensk lag beträffande marknadsföring. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Mangolds erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

17. Emissionen och denna anmälningsmedel riktar inte, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz, eller Sydafrika. Emissionen riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Denna anmälningsmedel eller andra till nyemissionen hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller nyemissionen kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningsmedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

ÄGARE

Om det finns enskilda ägare med en röst- eller ägarandel större än 25% (både direkt och indirekt ägande räknas), ange dem nedan.

Ägare	Personnr/orgnr	Innehav aktier %	Innehav röster %

Nej, det finns ingen enskild ägare med en röst eller ägarandel större än 25% (både direkt och indirekt ägande räknas).

Om någon av ovanstående delägare är en juridisk person, vänligen ange vem som i sådan delägare har en röst eller ägarandel större än 25%.

Ägare	Personnr/orgnr	Innehav aktier %	Innehav röster %

Nej, det finns ingen enskild ägare med en röst- eller ägarandel större än 25% (både direkt och indirekt ägande räknas).

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av några av de skattekonsekvenser som kan uppstå med anledning av Inlösen. Om inget annat anges avser informationen endast fysiska och juridiska personer som är skattemässigt bosatta eller hemmahörande i Sverige.

Sammanfattningen är baserad på nu gällande skatteregler och är endast avsedd som en allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser vilka inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras för vissa kategorier av skattskyldiga. Redogörelsen omfattar exempelvis inte de fall där aktierna utgör omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag, investmentbolag eller investeringsfond. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn. Ej heller omfattar beskrivningen situationer där en aktieägare med hemvist utomlands, på grund av reglerna om väsentlig anknytning, anses skatterättsligt bosatt i Sverige. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de särskilda skattekonsekvenser som erbjudandet kan medföra i det enskilda fallet.

Erhållande av inlösenrätter

När inlösenrätt erhålls sker ingen beskattning. Inte heller utlöses beskattning vid anmälan om Inlösen. Beskattning sker först när inlösenrätt avyttras eller när aktie löses in.

Inlösen av aktier

Utnyttjande av inlösenaktier utlöser inte någon beskattning utan beskattningen anstår till dess att aktien inlöses. Inlösen av aktie jämställs med avyttring. Kapitalvinst alternativt kapitalförlust beräknas med utgångspunkt i skillnaden mellan inlösenbeloppet (avyttringspriset), det vill säga 24 kronor per inlöst aktie och omkostnadsbeloppet för inlöst aktie. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet skall som huvudregel genomsnittsmetoden användas. Genomsnittsmetoden innebär att omkostnadsbeloppet för en aktie anses vara det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort, beräknad med hänsyn till inträffade förändringar under innehavstiden. Vid beräkning av omkostnadsbelopp för inlösta aktier ska det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga innehavda aktier användas. Till detta justerades genomsnittliga omkostnadsbelopp för en inlöst aktie i Mertiva ska läggas anskaffningsutgiften för köpta inlösenrätter som utnyttjas. Alternativt får den så kallade schablonmetoden tillämpas vilket innebär att omkostnadsbeloppet normalt beräknas till 20 procent av inlösenbeloppet.

Skattesatser m.m.

Privatpersoner

För privatpersoner och dödsbon beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en statlig inkomstskatt om 30 procent. Kapitalförluster är avdragsgilla i inkomstslaget kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade och ej marknadsnoterade aktier samt på andra marknadsnoterade delägarätter (till exempel inlösenrätter) får, under samma år, kvittas fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper utom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Vad avser kapitalförluster på ej marknadsnoterade delägarätter ska förlusten kvoterats till fem sjättedelar. Av eventuell överskjutande förlust är 70 procent avdragsgill mot andra inkomster av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av kommunal och statlig inkomstskatt samt på statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av det totala underskottet i inkomstslaget kapital som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent på överskjutande del. Underskottet kan inte sparas till senare år.

Aktiebolag

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, det vill säga även kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. För kapitalförlust på aktier och inlösenrätter medges fullt avdrag men endast mot kapitalvinst på aktier och andra delägarätter. Kapitalförlust som inte kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot vinst på delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. En sådan förlust kan även utnyttjas mot annat koncernföretags kapitalvinster på delägarätter om det finns koncernbidrag mellan företagen. För aktiebolag som innehar näringsbetingade aktier i Mertiva gäller särskilda regler.

Kapitalförsäkringar

Innehavaren av en svensk kapitalförsäkring är inte själv skyldig att erlägga avkastningsskatt, istället är det livförsäkringsföretaget som tillhandahåller kapitalförsäkringen som är skyldig att erlägga avkastningsskatt. Den som äger en utländsk kapitalförsäkring kan vara skattskyldig för avkastningsskatt i Sverige beroende på i vilket land försäkringsgivaren är etablerad samt om försäkringsgivaren har fast driftställe i Sverige. Avkastningsskatt utgår inte på vinsten utan i stället utgår en årlig schablonskatt. Värden på försäkringen avser det totala värdet inklusive avkastningen vid beskattningsårets ingång. Med beskattningsår avses, för beräkning av avkastnings-skatt, för fysiska personer alltid kalenderåret, det vill säga beräkningen görs med utgångspunkt i försäkringens värde den 1 januari varje år. För juridiska personer utgörs dock beskattningsåret av det räkenskapsår som ett bolag tillämpar, vilket innebär att avkastnings-skatten beräknas med utgångspunkt i försäkringens värde vid räkenskapsårets ingång. För obegränsat skattskyldiga juridiska personer vilka innehar en utländsk kapitalförsäkring tillämpas dock alltid, vid beräkning av avkastningsskatten, kalenderåret som beskattningsår. Inlösenrätter som förvärvats av en kapitalförsäkring på grundval av kapitalförsäkringens innehav av aktier i Mertiva kommer således inte att bli beskattade enligt vanliga kapitalvinstregler. För innehavare av en kapitalförsäkring innebär kapitalförsäkringens Inlösen av aktier eller avyttring av inlösenrätter ingen omedelbar beskattning. Däremot kan underlaget för avkastningsskatt komma att påverkas.

Avyttring av inlösenrätter

Avyttring av inlösenrätt medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Inlösenrätter förvärvade på grundval av aktieinnehav i Mertiva anses anskaffade för noll kronor. Vid avyttring av sådana inlösenrätter uppkommer således en skattepliktig kapitalvinst motsvarande försäljningspriset, efter avdrag för eventuella försäljningsomkostnader. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet för en inlösenrätt som erhållits på grundval av aktieinnehav i Mertiva. Anskaffningsutgiften för en inlösenrätt, som förvärvats i marknaden, utgörs av köpeskillingen. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet för inlösenrätt skall genomsnittsmetoden användas. Schablonmetoden bör kunna tillämpas på köpta inlösenrätter. Om tidpunkten för utnyttjande av en inlösenrätt löper ut utan att inlösenrätten utnyttjas anses inlösenrätten avyttrad för noll kronor. Det innebär att det för köpta inlösenrätter uppkommer en avdragsgill kapitalförlust motsvarande anskaffningsutgiften. I övrigt tillämpas vid avyttring av Inlösen samma regel som vid avyttring av aktier.

Kupongskatt m.m. för aktieägare i utlandet

För privatpersoner och juridiska personer bosatta respektive hemmahörande i utlandet anses enligt svensk intern rätt hela det utbetalda inlösenbeloppet utgöra utdelning. På utdelning från svenskt aktiebolag tas i regel svensk kupongskatt ut. Skattesatsen för kupongskatt uppgår till 30 procent. Kupongskatt uttas dock i allmänhet med en lägre procentsats till följd av bestämmelser i skatteavtal. Skattskyldigheten inträder när inlösenlikviden 24 kronor per inlöst aktie blivit tillgänglig för lyftning. På ansökan hos Skatteverket återbetalas sådan kupongskatt till den del skatten belöper på aktieägarens anskaffningsutgift för aktierna. Som alternativ till den verkliga anskaffningsutgiften får denna bestämmas till 20 procent av inlösenbeloppet. Om aktieägaren är ett utländskt bolag och vissa villkor är uppfyllda tas inte kupongskatt ut vid Inlösen av näringsbetingade aktier i Mertiva. Vid Inlösen av aktier som ligger i utländska kapitalförsäkringar kommer svensk kupongskatt att utgå. Normalt finns det dock möjlighet att erhålla nedsättning av avkastnings-skatten med belopp motsvarande den kupongskatt som är hänförlig till försäkringen. I Sverige verkställer normalt Euroclear avdrag för kupongskatt. För förvaltarregistrerade aktier verkställs avdraget istället av förvaltaren. Detta innebär att personer vilka är bosatta i Sverige, men innehar aktier i utländska depåer, bör vara uppmärksamma på eventuell erlagd kupongskatt. I det fall utbetalningen ska göras till en utländsk depå föreligger det risk för att utdelningen beläggs med kupongskatt trots att den slutlige mottagaren är obegränsat skattskyldig i Sverige. Den skattskyldige måste då själv upplysa om att skatt innehållits på erhållen utdelning.

Det bör noteras att kupongskatt inte tas ut vid avyttring av inlösenrätt eller vid avyttring på marknaden av aktie

Avyttring av aktie eller inlösenrätt medför såvitt avser aktieägare som inte är bosatta eller hemmahörande i Sverige i allmänhet inte någon beskattning i Sverige. Avyttringen kan dock medföra att aktieägaren blir föremål för beskattning i sin hemviststat. Innehavare av aktier eller inlösenrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige det vill säga innehavare som inte är bosatta i, eller har väsentlig anknytning till Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av sådana värdepapper. Beskattning i respektive hemviststat kan emellertid bli aktuell. Enligt en särskild regel kan dock en fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid avyttring av aktier och inlösenrätter. Regeln tillämpas 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 här. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Vanliga frågor och svar

Är Inlösen obligatoriskt?

Nej, Du som aktieägare kan själv välja om Du vill utnyttja inlösenrätter för Inlösen om aktier och härigenom minska det antal aktier Du äger i utbyte mot kontanter, eller sälja inlösenrätter och härigenom tillgodogöra Dig värdet av erbjudandet utan att minska Ditt ägande i Mertiva, eller kombinera dessa båda alternativ.

Hur många inlösenrätter kan jag maximalt anmäla för courtagefri försäljning?

Högst kan 1 000 inlösenrätter anmälas för courtagefri försäljning. Anmälan om courtagefri försäljning av inlösenrätter måste vara Mangold tillhanda senast den 21 mars 2014. Aktieägare som har fler än 1 000 inlösenrätter och önskar sälja de överskjutande inlösen-rätterna, eller samtliga inlösenrätter på NGM Nordic MTF ska kontakta sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan försäljning utgår sedvanligt courtage. Observera att sista dag för handel med inlösenrätter på NGM Nordic MTF är den 28 mars 2014.

Hur går Inlösenerbjudandet till?

För varje aktie i Mertiva som du innehar på avstämningsdagen den 5 mars 2014 får Du en inlösenrätt. Med nio (9) inlösenrätter kan Du lösa in två (2) aktier i Mertiva. inlösenrätter kan även förvärfvas i marknaden. Inlösenlikviden uppgår till 24 kronor per inlöst aktie i Mertiva. Anmälan om Inlösen måste vara Mangold tillhanda senast den 2 april 2014.

Vad innebär Inlösenerbjudandet för mig som aktieägare?

Alla som är aktieägare i Mertiva på avstämningsdagen den 5 mars 2014 erhåller en (1) inlösenrätt för varje aktie. För att tillgodogöra Dig värdet av inlösenrätterna kan Du välja att:

- Använda inlösenrätterna för Inlösen av aktier, varigenom Du behåller Din ägarandel i Mertiva (förutsatt att maximala antalet aktier löses in i erbjudandet) och får ut hela värdet av erbjudandet i kontanter.
- Sälja samtliga inlösenrätter, varigenom Du behåller alla Dina aktier i Mertiva och därmed ökar Din ägarandel i Bolaget eftersom det totala antalet aktier i Bolaget minskar i samband med Inlösen. Detta alternativ innebär att en del av värdet i erbjudandet "återinvesteras" i aktier i Mertiva.
- En kombination av ovanstående alternativ.
- Köpa till ytterligare inlösenrätter och med stöd av dessa lösa in ytterligare innehavda aktier i Mertiva.

Se även *Exempel* på sida 6.

Vad gör jag med de inlösenrätter som inte kan användas för Inlösen?

Det krävs nio (9) inlösenrätter för att lösa in två (2) aktier. Om Du har färre inlösenrätter än nio (9) eller om Du har udda antal inlösenrätter (utöver vad som är jämnt delbart med nio (9)) bör Du sälja dessa och Du kan anmäla dessa till Mangold för courtagefri försäljning. Mangold kommer då att sälja inlösenrätterna för Din räkning via NGM Nordic MTF utan att någon avgift utgår. Du kan också köpa till inlösenrätter på NGM Nordic MTF så att antalet blir jämnt delbart med nio (9). Observera dock att det då utgår sedvanligt courtage.

När sker utbetalningen av pengarna?

Aktieägare som har valt att sälja inlösenrätter i enlighet med erbjudandet om courtagefri försäljning kommer att erhålla likvid omkring den 2 april 2014, medan de aktieägare som har valt att lösa in aktier kommer att erhålla inlösenlikvid när årsstämman beslut med anledning av Inlösenerbjudandet har verkställts och registrerats hos Bolagsverket. Inlösenlikvid beräknas betalas ut omkring den 25 april 2014.

Hur många aktier kommer jag att äga efter Inlösen?

Antalet aktier som du som aktieägare kommer att äga efter Inlösen beror på huruvida du väljer att utnyttja inlösenrätterna eller om du väljer att sälja dem.

Vad gör jag om jag har ytterligare frågor?

Om Du har ytterligare frågor kan Du kontakta Din bank eller Din fondkommissionär eller ringa Mangold på telefonnummer 08-503 01 580.