



Till innehavare av ÅF AB:s konvertibla förlagslån 2015/2019

Nu närmar sig möjligheten att byta konvertibeln till aktier sitt slut. Konvertibeln kan konverteras (bytas) till ÅF aktier till och med den 15 mars 2019.

Konverteringskursen är 134,10 kronor. Du ser hur många aktier du erhåller vid konvertering genom att dividera din konvertibels nominella belopp (det belopp du har på VP-kontot) med konverteringskursen 134,10. Konverteringskursen tillämpas vid konvertering oavsett rådande börskurs för ÅF aktien.

Exempel: Om du har en konvertibel om nominellt 900 000 kronor ger detta vid konvertering 6.711 aktier av serie B ($900\,000 / 134,10 = 6.711,40$). Den del av konvertibeln som inte är jämnt delbar med konverteringskursen kommer att utbetalas kontant, i detta exempel 54,90 kronor.

Ditt val

Du beslutar själv om och när du ska göra anmälan om konvertering till aktier fram till konverteringsperiodens sista dag den 15 mars 2019. **Konvertering sker ej per automatik så du måste skicka in en anmälningssedel om du vill att konvertering till aktier ska ske.** Kontrollera efter cirka en vecka att du får hem en avi som visar utförd konvertering. I allmänhet brukar byte av konvertibler till aktier vara aktuellt om börskursen för ÅF aktien är högre än konverteringskursen. I annat fall kan du välja att låta din konvertibels nominella belopp återbetalas till dig på konvertibellånets förfallodag i april 2019.

VIKTIG INFORMATION OM BRYTDAGAR VID KONVERTERING

Återstående brytdagar

28 januari 2019

15 mars 2019

Brytdagarna enligt ovan visar när anmälningssedeln för konvertering senast måste vara Handelsbanken Capital Markets, Emission, tillhanda för att du ska erhålla aktier så fort som möjligt därefter, se vidare nedan. Här angivna brytdagar avser dig som har konvertibeln på VP-konto.

Följande viktiga tidpunkter och alternativ gäller för konvertering:

- 1) Om du vill erhålla *utdelningsberättigade aktier* för verksamhetsåret 2018 ska din ifyllda och undertecknade anmälningssedel för konvertering vara Handelsbanken Capital Markets, Emission, tillhanda *senast på brytdagen den 28 januari 2019* för att säkerställa att nödvändiga transaktioner är utförda innan avstämningsdag för ränta den 4 februari 2019. Du får då ingen ränta för konvertibeln den 10 februari 2019 utan erhåller utdelningsberättigade aktier istället. Du erhåller noterade B-aktier på ditt VP-konto ca 2 veckor efter den 28 januari.



- 2) Om du vill ha *ränta* på din konvertibel för perioden 10 februari 2018 – 10 februari 2019 måste du vara registrerad innehavare av konvertibeln den 4 februari 2019, det vill säga på avstämningsdagen för ränteutbetalningen. *Anmälan om konvertering ska då göras efter den 28 januari 2019.*

Vid konvertering som påkallas från den 28 januari 2019 t.o.m. sista dag för påkallande av konvertering den 15 mars 2019 erhålls interimssaktier/aktier som inte berättigar till eventuell aktieutdelning för verksamhetsåret 2018. Observera att dessa interimssaktier/aktier därför inte kommer att bytas ut till ordinarie aktier i ÅF förrän efter bolagsstämman och avstämningsdagen för aktieutdelning 2019. Först några dagar efter ÅFs bolagsstämma i maj 2019 har du därmed B-aktier i ÅF som är noterade och möjliga att sälja på Stockholmsbörsen (Nasdaq Stockholm).

VIKTIG INFORMATION OM EVENTUELLT FÖRÄNDRAD AKTIEKURS

I samband med att du begär konvertering är din placering inte längre skyddad mot eventuella kursnedgångar. Under perioden från att du påkallar konvertering tills att du erhåller ordinarie ÅF aktier, som är börsnoterade, kan aktiekursen förändras och risken för kursförändring på ÅF aktien vilar på den som har påkallat konvertering. Anmälan om konvertering är bindande och kan ej återtas eller ändras.

Hur gör jag?

Anmälan om konvertering görs på särskild anmälningssedel som bifogas detta brev samt finns tillgänglig under konverteringsperioden på www.afconsult.com/konvertibel2015. På bifogad anmälningssedel framgår det vilket nominellt belopp du har i konvertibeln (KV 6 B) och hur många aktier det ger vid konvertering. Kontrollera att uppgifterna på anmälningssedeln stämmer och komplettera med dina kontaktuppgifter. **Ifylld och undertecknad anmälningssedel skickas till Handelsbanken Capital Markets, Emission, 106 70 Stockholm.**

Eventuell försäljning av aktier

När din konvertibel har omvandlats till aktier i ÅF kan du välja att ha kvar dina aktier eller att sälja dem (se "Återbetalning av lån" nedan). Om du vill sälja aktierna finns orderblanketten på ÅFs hemsida www.afconsult.com/konvertibe2015. Fyll i orderblanketten och skicka den till Handelsbanken Arenastaden. Har du ytterliggare frågor gällande säljorden, så kontaktar du Handelsbanken Arenastaden eller kontaktar din bank där du har ditt VP-konto.

Återbetalning av lån

Har du finansierat din konvertibel genom lån i Handelsbanken måste du lösa ditt banklån i samband med konvertering samt betala upplupen ränta. Du som anmäler för konvertering senast den 28 januari 2019 måste lösa banklånet senast den 28 februari 2019. Du som anmäler för konvertering efter den 28 januari fram till sista anmälningdagen 15 mars 2019 måste lösa banklånet senast den 15 maj 2019. Om du inte har kontaktat Handelsbanken under tidsfristen kommer aktierna på ditt pantsatta VP-konto avyttras för att lösa ditt banklån.

Först när ordinarie noterade B-aktier finns på VP-kontot kan du sälja aktierna. Om du vill sälja aktier för att få likvid till att lösa banklånet kan du lägga en säljorder på aktierna antingen via orderblankett som du hittar på www.afconsult.com/konvertibel2015. Ifylld orderblankett ska skickas i original till Handelsbankskontoret Arenastaden, Box 3126, 169 03 Solna. Alternativt maila till af@handelsbanken.se och



skicka originalet till Handelsbanken Arenastaden. Vill du lösa ditt banklån med egna medel eller har du frågor gällande ditt banklån är du välkommen att kontakta Handelsbanken Arenastaden.

Mer information

Mer information om konvertibeln finner du i den informationsbroschyr som du fick när du tecknade konvertibeln samt i de fullständiga konvertibelvillkoren. Informationsbroschyren och de fullständiga konvertibelvillkoren finns på www.afconsult.com/konvertibel2015.

Skatt

Konverteringen av lånet till aktier ger inte upphov till någon beskattning. Om du däremot väljer att sälja dina ÅF aktier och du erhåller ett högre försäljningspris än 134,10 kr per aktie kommer en vinst att uppstå. Denna vinst beskattas inom inkomstslaget kapital. När du ska deklarerar din aktieförsäljning ska du ange 134,10 kr som anskaffningsvärde för dina aktier (eller som värde när du beräknar ditt genomsnittliga anskaffningsvärde om du har fler ÅF aktier). Skulle du sälja dina aktier till en kurs som är lägre än 134,10 kr uppstår i stället en förlust.

Fler frågor

Om du har några frågor gällande konvertering kan du vända dig till följande personer på ÅF AB:

Cecilia Karlsen, Total Rewards

cecilia.karlsen@afconsult.com 010- 505 20 91

Stockholm i januari 2019

ÅF AB

Handelsbanken Arenastaden
Box 3126
16903 Solna

mail: af@handelsbanken.se
tel.nr: 08-674 19 30