

**Styrelsens för Train Alliance Sweden AB (publ), org.nr 556785-5241, ("Bolaget")
fullständiga förslag till beslut om automatiskt inlösenförfarande innefattande A) ändring
av bolagsordningen, B) uppdelning av aktier (aktiesplit 4:1), C) minskning av aktiekapitalet
genom inlösen av aktier av serie A och serie B, och D) ökning av aktiekapitalet genom
fondemission**

Bakgrund och motiv

Train Alliance har under de senaste åren skapat stora värden och styrelsen noterade i april 2023 att Bolaget är väl finansiellt rustat för framtiden, bland annat med en orderbok för kommande 24 månader som summerar till 376 miljoner kronor. Bolaget har så som utdelningspolicy som målsättning att lämna en utdelning motsvarande 50 procent av nettovinsten. Styrelsen avser därför att årligen pröva hur stora medel som kan delas ut till aktieägarna.

För att förbättra förutsättningarna för handel i aktien och för att ge aktieägarna samma eller bättre skattemässiga effekter som vid en traditionell utdelning, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om ett automatiskt inlösenförfarande. Härigenom delas varje befintlig aktie upp i fyra aktier (aktiesplit 4:1) varav den ena aktien automatiskt löses in mot 6,26 kronor, varvid maximalt 165 182 357,08 kronor kommer att utskiftas till aktieägarna. Vidare föreslår styrelsen, för att på ett enkelt och tidseffektivt sätt kunna utskifta medel till aktieägarna, att Bolagets aktiekapital ökas med 164 918 494,295 kronor genom en efterföljande fondemission. I anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

A) Ändring av bolagsordningen

För att anpassa bolagsordningens gränser avseende antalet aktier till den föreslagna uppdelningen av aktier (aktiesplit 4:1) under punkten B) nedan föreslår styrelsen att stämman beslutar om ändring av bolagsordningens 5 § enligt nedan.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 5 Antal aktier Antalet aktier ska vara lägst 26 000 000 och högst 104 000 000. Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktier av serie A och serie B får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. [...]	§ 5 Antal aktier Antalet aktier ska vara lägst 78 000 000 och högst 312 000 000. Aktier av två slag får ges ut, serie A och serie B. Aktier av serie A och serie B får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. [...]

Den föreslagna bolagsordningen i sin helhet framgår av [Bilaga A](#).

B) Uppdelning av aktier (aktiesplit 4:1)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att genomföra en uppdelning av aktier (aktiesplit 4:1), innebärande att varje befintlig aktie (oavsett aktieslag) delas upp i fyra aktier, varav en ska benämnas inlösenaktie i VPC-systemet och lösas in på det sätt som framgår under punkten C) nedan.

Avstämningsdag vid Euroclear för genomförande av uppdelning av aktierna föreslås vara den 4 juli 2023. Sista dagen för handel med Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla inlösenaktier kommer därmed att infalla den 30 juni 2023 och första dagen för handel med Bolagets aktier exklusive rätt till inlösenaktier kommer att infalla den 3 juli 2023. Efter genomförd uppdelning av aktier kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 26 386 958 till 105 547 832, varav 11 200 000 aktier av serie A och 94 347 832 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 6,25 kronor.

Beslutet enligt denna punkt B) förutsätter bolagsordningsändring i enlighet med punkten A) ovan.

C) Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier av serie A och serie B

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att Bolagets aktiekapital minskas med 164 918 494,295 kronor (minskningsbeloppet) för återbetalning till aktieägarna. Minskningen ska ske genom inlösen av 26 386 958 aktier, varav 2 800 000 aktier av serie A och 23 586 958 aktier av serie B.

De aktier som ska lösas in utgörs av de aktier som, efter genomförd uppdelning av aktier i enlighet med punkten B) ovan, benämns inlösenaktier i VPC-systemet, varvid avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenaktie i enlighet med punkten B) ovan är den 4 juli 2023. Handel i inlösenaktierna beräknas ske under tiden från och med den 6 juli 2023 till och med den 20 juli 2023.

För varje inlöst aktie (oavsett aktieslag) ska utbetalas en inlösenlikvid om kontant 6,26 kronor, varav cirka 0,01 kronor överstiger aktiens kvotvärde. Den totala inlösenlikviden beräknas uppgå till maximalt 165 182 357,08 kronor. Utöver minskningsbeloppet om 164 918 494,295 kronor beräknas således utskiftas ett belopp om 263 862,785 kronor, varvid Bolagets fria eget kapital ska tas i anspråk.

Avstämningsdag för rätt att erhålla inlösenlikvid föreslås vara den 24 juli 2023. Utbetalning av inlösenlikviden beräknas kunna verkställas av Euroclear den 27 juli 2023.

Efter genomförd minskning uppgår aktiekapitalet till 494 755 482,885 kronor, fördelat på sammanlagt 79 160 874 aktier, varav 8 400 000 aktier av serie A och 70 760 874 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 6,25 kronor. Utöver minskningen av aktiekapitalet kommer Bolagets eget bundna kapital inte att påverkas.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier enligt denna punkt C) kan genomföras utan inhämmande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd, då Bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt D) nedan som en åtgärd som medför att varken Bolagets bundna eget kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på Bolagets bundna eget kapital och aktiekapital framgår, såvitt avser minskningen, av vad som anges i det föregående stycket och, såvitt avser fondemissionen, av vad som anges i punkt D) nedan.

Beslutet enligt denna punkt C) förutsätter bolagsordningsändring i enlighet med punkten A) ovan.

D) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet enligt punkt C) ovan kan genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket föreslår styrelsen vidare att årsstämman beslutar att genom fondemission öka Bolagets aktiekapital med 164 918 494,295 kronor, till 659 673 977,18 kronor, genom en överföring från Bolagets fria eget kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med fondemissionen.

Efter åtgärderna enligt styrelsens förslag i punkterna A) – D) ovan kommer det totala antalet aktier i Bolaget att uppgå till sammanlagt 79 160 874, varav 8 400 000 aktier av serie A och 70 760 874 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om cirka 8,333334 kronor.

Styrelsens förslag enligt punkterna A) – D) ovan är villkorade av varandra och ska antas såsom ett beslut.

Bolagsstämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidta de smärre justeringar i beslutet enligt A) – D) som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Styrelsens motiverade yttrande respektive redogörelse enligt 20 kap. 8 § och 20 kap. 13 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 20 kap. 8 § 2 st. och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen tillhandahålls separat. En särskild informationsbroschyr rörande det föreslagna automatiska inlösenförfarandet enligt denna punkt kommer att tillhandahållas direkt efter årsstämman.

Hallsberg i maj 2023
Train Alliance Sweden AB (publ)
Styrelsen