



INFORMATIONSBROSCHYR

Information till aktieägarna i Kinnevik AB (publ)
avseende styrelsens förslag till årsstämman den 3 juni 2024
om ett automatiskt aktiesplit- och inlösenförfarande

2 maj 2024

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL NÅGON JURISDIKTION DÄR DET ÄR OLAGLIGT ATT DISTRIBUTERA DOKUMENTET. DETTA DOKUMENT ÄR ENDAST AVSETT FÖR INFORMATIONSSYFTE. DETTA DOKUMENT UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM FÖRSÄLJNING AV VÄRDEPAPPER I NÅGON JURISDIKTION OCH SKA INTE UTGÖRA GRUND FÖR, ELLER FÖRLITAS PÅ, I SAMBAND MED NÅGOT ERBJUDANDE ELLER UPPMANING TILL ETT ERBJUDANDE ELLER ÅTAGANDE ATT KÖPA ELLER TECKNA NÅGRA VÄRDEPAPPER TILL NÅGON SOM HELST PERSON I NÅGON JURISDIKTION.

Denna informationsbroschyr innehåller information till aktieägarna i Kinnevik AB (publ) ("Kinnevik") om styrelsens förslag till årsstämman den 3 juni 2024 ("Årsstämman") om en extra kontant värdeöverföring genom ett automatiskt aktiesplit- och inlösenförfarande ("Aktieinlösenprogrammet"). Styrelsens fullständiga förslag innefattande beslut om aktiesplit, minskning av aktiekapitalet, återställande av aktiekapitalet genom fondemission, samt sådana nödvändiga ändringar av bolagsordningen som krävs för att genomföra Aktieinlösenprogrammet, framgår av kallelsen till Årsstämman som offentliggjordes genom ett pressmeddelande dagen för denna informationsbroschyr. Kallelsen är genom hänvisning införlivad i denna informationsbroschyr, och finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning"), och kommer att skickas till aktieägare som så begär. Även års- och hållbarhetsredovisningen för 2023 är genom hänvisning införlivad i denna informationsbroschyr och finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Finansiella Rapporter" (som finns under avsnittet "Investerare") och kommer att skickas till aktieägare som så begär.

Vänligen notera att tidplanen för Aktieinlösenprogrammet, samt alla därtill relaterade datum, som anges i denna informationsbroschyr är indikativa och baserade på en beräknad avstämningsdag för aktiespliten (10 juni 2024), vilken bland annat, är beroende av hantering och registrering av aktiespliten och bolagsordningsändringarna hos Bolagsverket, samt av hantering i Euroclear Sweden ABs ("Euroclear") kontobaserade system. Vidare har siffror som presenteras i informationsbroschyren i vissa fall avrundats, vilket kan innebära att vissa tabeller eller exempel inte summerar korrekt.

Denna informationsbroschyr utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 av den 14 mars 2019. Informationen i denna informationsbroschyr har inte varit föremål för godkännande, granskning eller revidering av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Informationsbroschyren utgör inte ett prospekt enligt Prospektförordningen så som den utgör en del av nationell rätt i Storbritannien enligt European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK Prospektförordningen"). Informationen i denna informationsbroschyr har inte varit föremål för granskning eller revidering av Storbritanniens finansinspektion i enlighet med UK Prospektförordningen.

Syftet med denna informationsbroschyr är att ge aktieägarna i Kinnevik information inför Årsstämman som föreslås fatta beslut om Aktieinlösenprogrammet, samt att ge aktieägarna praktisk information om de olika stegen i förfarandet. Informationen i denna informationsbroschyr är endast avsedd som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig eller komplett och utgör inte heller del av någon inbjudan eller uppmaning att delta i någon investeringsaktivitet, och utgör inte heller ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva några värdepapper i någon jurisdiktion eller en rekommendation avseende köp, innehav eller försäljning av några värdepapper. Detta dokument är inte ett erbjudande att sälja, eller uppmaning till ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna, eller på annat sätt investera i, några värdepapper till någon person i någon jurisdiktion. Denna informationsbroschyr riktar sig inte till personer vars deltagande i Aktieinlösenprogrammet kräver ytterligare information eller att registreringsåtgärder eller andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Dokumentet får inte distribueras helt eller delvis, direkt eller indirekt, i eller till sådana jurisdiktioner som kräver ytterligare information eller åtgärder enligt föregående mening eller till jurisdiktioner där sådan distribution strider mot gällande lagar eller regler. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt. De inlösenaktier av serie A och B som Kinneviks aktieägare erhåller i samband med aktiespliten har inte registrerats och kommer inte heller att registreras enligt U.S. Securities Act of 1933 (i tillämplig lydelse), eller någon delstats värdepapperslagstiftning i USA. Varken U.S. Securities and Exchange Commission eller någon delstatlig värdepappersmyndighet i USA har godkänt eller avisat inlösenaktierna och inte heller kommenterat eller haft åsikter på riktigheten av denna informationsbroschyr eller något dokument som hänvisas till i denna informationsbroschyr.

Ingenting i denna informationsbroschyr utgör legal, finansiell, skattemässig eller annan rådgivning och varje aktieägare bör rådfråga en oberoende rådgivare om den eventuella tillämpningen av legal (inklusive bestämmelser avseende investeringar i förhållande till nationell säkerhet, utländska direktinvesteringar eller liknande lagar eller bestämmelser), finansiell, skattemässig eller annan rådgivning i samband med de bolagshändelser som beskrivs häri.

Denna informationsbroschyr regleras av svensk lag. Tvist med anledning av innehållet i denna informationsbroschyr, eller därmed sammanhängande rättsförhållanden, ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Denna informationsbroschyr har upprättats i såväl svensk som engelsk språkversion. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenska versionen äga företräde.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Information till aktieägarna	4
Bakgrund och motiv	5
Finansiella effekter av aktieinlösenprogrammet	5
Aktieinlösenprogrammet steg för steg	6
Tidplan för aktieinlösenprogrammet	7
Skattefrågor	8
Handel i USA; överlåtelsebegränsningar	10
Frågor och svar	11

VIKTIGA DATUM

3 juni 2024

Årsstämman beslutar om Aktieinlösenprogrammet

5 juni 2024

Sista dag för handel i Kinneviks aktier före aktiesplit, inklusive rätt att erhålla inlösenaktier

7 juni 2024

Första dag för handel i Kinneviks aktier exklusive rätt att erhålla inlösenaktier

10 juni 2024

Avstämningsdag för aktiesplit samt rätten att erhålla inlösenaktier

11 – 25 juni 2024

Handel med inlösenaktier på Nasdaq Stockholm

27 juni 2024

Avstämningsdag för rätten att erhålla inlösenlikviden

2 juli 2024 (omkring)

Utbetalning av inlösenlikviden

AKTIEINFORMATION

ISIN-koder för inlösenaktierna

Serie A **SE0022060539**

Serie B **SE0022060547**

Kortnamn för inlösenaktierna

Serie A **KINV IL A**

Serie B **KINV IL B**

Nya ISIN-koder för stamaktierna (per den 7 juni 2024)

Serie A **SE0022060513**

Serie B **SE0022060521**

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

ÖVERSIKTLIG BESKRIVNING AV AKTIEINLÖSEN PROGRAMMET

Genom det föreslagna Aktieinlösenprogrammet kommer varje stamaktie av serie A och serie B i Kinnevik att delas upp i två aktier, varav en (1) utgör en inlösenaktie och en (1) kommer att vara identisk med den nuvarande stamaktien som delades upp, d.v.s. en stamaktie av antingen serie A eller serie B. På aktieägares konto kommer inlösenaktierna att benämnas KINV IL A (inlösenaktier av serie A) respektive KINV IL B (inlösenaktier av serie B).

Inlösenaktier av serie A och serie B kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 11 – 25 juni 2024. Handel i inlösenaktier under denna period är dock valfri. Det bör noteras att för aktieägare utanför Sverige utgår normalt sett inte någon svensk kupongskatt om inlösenaktier säljs på Nasdaq Stockholm.

Därefter löses samtliga inlösenaktier automatiskt in av Kinnevik (d.v.s. det krävs inga åtgärder från dig som aktieägare i Kinnevik för att erhålla inlösenlikviden) och omkring den 2 juli 2024 kommer ägare av inlösenaktier av serie A och serie B att erhålla en inlösenlikvid om 23,0 kr för varje sådan inlösenaktie.

Kinneviks aktieägare vars innehav är registrerat i förvaltares namn (till exempel en bank eller fondkommissionär) kommer att erhålla inlösenaktier samt inlösenlikvid i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

AKTIEINLÖSENPROGRAMMET FÖRUTSÄTTER FÖLJANDE BESLUT VID ÅRSSTÄMMAN:

- Uppdelning av varje Kinnevikaktie i två aktier (aktiesplit 2:1), varav en (1) aktie utgör en inlösenaktie.
- Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av inlösenaktierna.
- Ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
- Ändringar av bolagsordningen för att anpassa antalet aktier till Aktieinlösenprogrammet.

Inlösenaktier av serie A och serie B som innehas av bolaget samt inlösenaktier av serie C 2021, serie C 2022, serie C 2023, serie D 2020, serie D 2021, serie D 2022 och serie D 2023 kommer att lösas in av Kinnevik. Emellertid kommer ingen inlösenlikvid att utbetalas till ägare av sådana inlösenaktier, istället kommer ett belopp motsvarande kvotvärdet för sådana aktier att överföras till Kinneviks fria egna kapital.

BAKGRUND OCH MOTIV

Kinnevik har, som offentliggjordes den 26 februari 2024, ingått avtal om försäljning av hela sitt innehav i Tele2 AB (publ) ("Tele2") till Freya Investissement, ett bolag som kontrolleras gemensamt av den europeiska telekomkoncernen iliad och dess styrelseordförande och grundare Xavier Niel genom NJJ Holding för en total köpeskillning om 13 Mdkr. Försäljningen av innehavet i Tele2 genomförs i tre steg där det första respektive andra steget i transaktionen, motsvarande en total försäljningsintäkt om 12,3 Mdkr, är slutförda per dagen för denna informationsbroschyr.

Genom försäljningen av Kinneviks innehav i Tele2 har Kinneviks nettokassa stärkts väsentligt. Styrelsen har därför genomfört en översyn av kapitalstrukturen inom ramen för vilk-

en styrelsen tagit del av större aktieägares perspektiv. Efter denna översyn, och i linje med Kinneviks utdelningspolicy att dela ut överskottskapital som genereras från investeringar till aktieägarna genom extra utdelningar, har styrelsen beslutat att föreslå en extra kontant värdeöverföring om 23,0 kr per stamaktie genom Aktieinlösenprogrammet. Beslutet ska ses mot bakgrund av att Kinnevik redan delat ut mer än 80 Mdkr i värde till sina aktieägare sedan inledningen av bolagets omstöpning till ett ledande europeiskt tillväxtfokuserat invest-mentbolag under 2018.

FINANSIELLA EFFEKTER AV AKTIEINLÖSENPROGRAMMET

Den extra kontanta värdeöverföringen om totalt 6,4 Mdkr motsvarar cirka hälften av köpeskillningen från försäljningen av innehavet i Tele2, och resulterar i en nettokassa proforma hela försäljningen om 13,9 Mdkr per den 31 mars 2024. Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2023 till 48 161 Mkr och moderbolagets fria egna kapital var totalt 42 627 Mkr per den 31 december 2023.

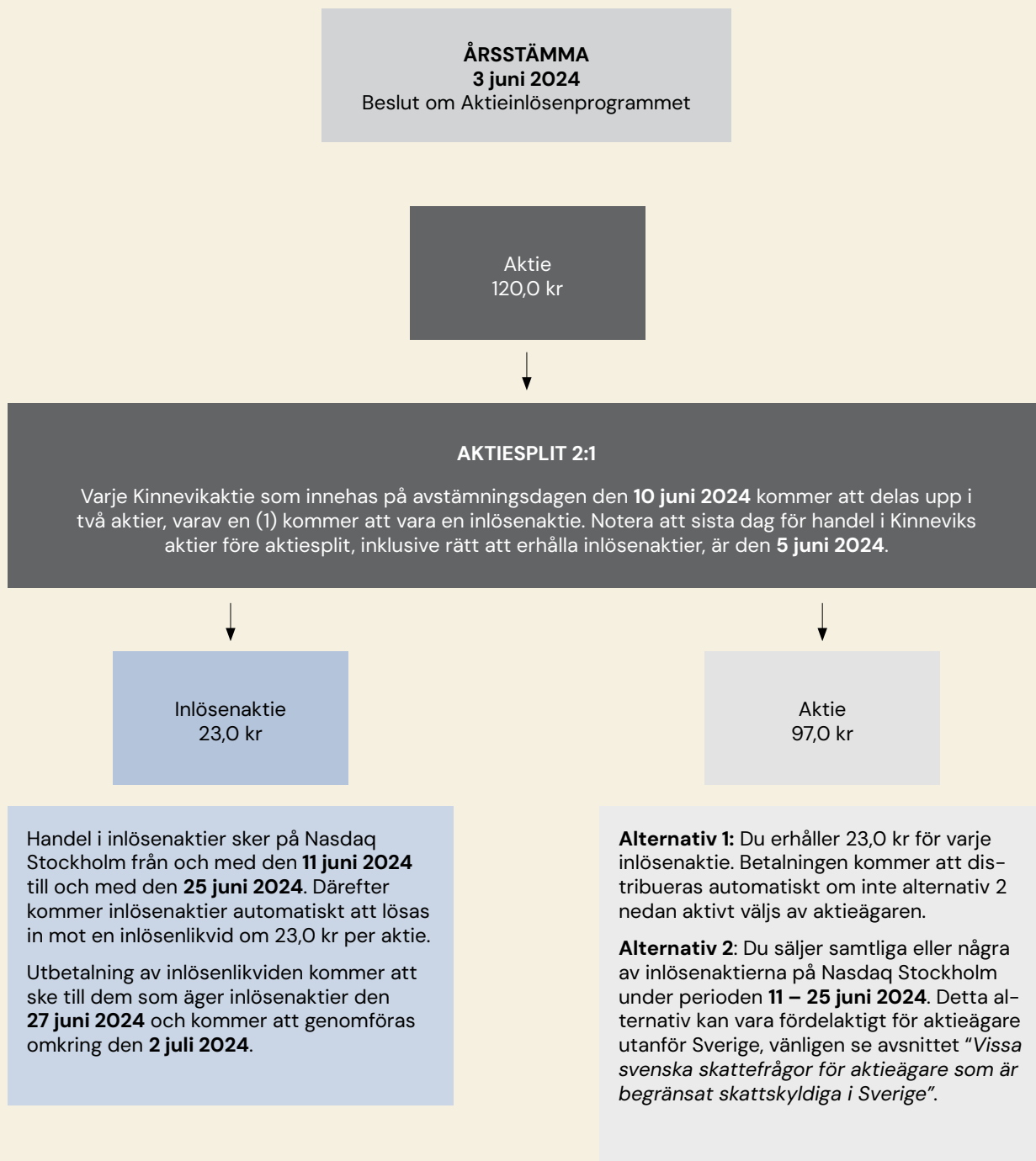
	Före Aktieinlösen- programmet	Efter aktiesplit 2:1	Effekt av inlösen	Effekt av fondemission	Efter Aktieinlösen- programmet
Nettokassa för koncernen ¹⁾	20 314 Mkr	20 314 Mkr	-6 370 Mkr	-	13 944 Mkr
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ²⁾	47 932 Mkr	47 932 Mkr	-6 370 Mkr	-	41 562 Mkr
Moderbolagets fria egna kapital ²⁾	42 446 Mkr	42 446 Mkr	-6 370 Mkr	-	36 076 Mkr
Aktiekapital	28,1 Mkr	28,1 Mkr	-14,1 Mkr	14,1 Mkr	28,1 Mkr
Utestående aktier	281 177 810	562 355 620	-281 177 810	-	281 177 810
varav serie A	33 755 432	67 510 864	-33 755 432	-	33 755 432
varav serie B	243 217 233	486 434 466	-243 217 233	-	243 217 233
varav serierna C-D	4 205 145	8 410 290	-4 205 145	-	4 205 145

1) Proforma hela försäljningen av Tele2 per den 31 mars 2024.

2) Per den 31 mars 2024.

AKTIEINLÖSENPROGRAMMET STEG FÖR STEG

Detta exempel är baserat på en hypotetisk aktiekurs om 120,0 kr och tar inte hänsyn till potentiella skatteeffekter som skulle kunna uppkomma i samband med Aktieinlösenprogrammet. Påverkan på priset på Kinnevikaktierna till följd av aktiespliten är endast teoretisk. Det faktiska värdet och priset per aktie kommer att avvika från exemplet.



TIDPLAN FÖR AKTIEINLÖSENPROGRAMMET

Datum 2024	Åtgärd	Notera att
3 juni	Årsstämman 2024 i Kinnevik beslutar om Aktieinlösenprogrammet, innefattande beslut om aktiesplit, minskning av aktiekapitalet, återställande av aktiekapitalet genom fondemission samt sådana nödvändiga ändringar av bolagsordningen som krävs för att genomföra Aktieinlösenprogrammet	Aktieägare som önskar delta i Årsstämman ska anmäla sin avsikt att delta senast den 28 maj 2024 enligt instruktioner i kallelsen, som finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning")
5 juni	Sista dag för handel i Kinneviks aktier före aktiesplit, inklusive rätt att erhålla inlösenaktier	Sista dagen att köpa aktier i Kinnevik med rätt att delta i Aktieinlösenprogrammet
7 juni	Första dag för handel i Kinneviks aktier exklusive rätt att erhålla inlösenaktier	Från och med denna dag förväntas Kinnevikaktierna handlas under nya ISIN-koder: SE0022060513 för aktierna av serie A och SE0022060521 för aktierna av serie B
10 juni	Avstämningsdag för aktiesplit samt rätten att erhålla inlösenaktier	Samtliga aktieägare som innehar Kinnevikaktier denna dag kommer få sina aktier uppdelade i två aktier, varav en (1) kommer vara en inlösenaktie
11 juni	Första dag för handel i inlösenaktier	Inlösenaktierna bokas ut på aktieägares konton och börjar handlas på Nasdaq Stockholm. Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner
25 juni	Sista dag för handel i inlösenaktier	Sista dag för att köpa och sälja inlösenaktier på Nasdaq Stockholm
27 juni	Avstämningsdag för rätten att erhålla inlösenlikviden	Aktieägare som denna dag innehar inlösenaktier har rätt att erhålla inlösenlikviden om 23,0 kr per aktie
2 juli (omkring)	Utbetalning av inlösenlikviden	Inlösenlikviden betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är kopplat till direktregistrerade aktieägares VP-konto Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner
2025	Deklaration av inlösen eller försäljning av inlösenaktier	Notera att skyldigheten att deklarerat försäljning eller inlösen kan uppkomma tidigare eller senare om beskattningsåret är annat än kalenderår

SKATTEFRÅGOR

SVENSKA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR OBEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsutgiften

Erhållande av inlösenaktier i samband med aktiesplit utlöser inte i sig någon beskattning. Istället ska anskaffningsutgiften för befintliga stamaktier av serie A och serie B i Kinnevik delas upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras respektive marknadsvärden vid aktiespliten och avskiljandet av inlösenaktierna. Kinnevik avser att ansöka om allmänna råd från Skatteverket om hur denna fördelning ska göras. Informationen om detta värde kommer att finnas på Kinneviks hemsida (www.kinnevik.com) och på Skatteverkets hemsida (www.skatteverket.se).

Inlösen och avyttring av inlösenaktier

Inlösen och avyttring (till exempel genom försäljning i marknaden) av inlösenaktier utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan det mottagna vederlaget, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgiften). Vederlaget för aktier som löses in utgörs av inlösenlikviden. För inlösenaktier som säljs i marknaden utgörs vederlaget av försäljningsersättningen.

Beräkning av omkostnadsbeloppet

För inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas omkostnadsbeloppet enligt den fördelning av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan under "Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsutgiften". Se även exempel på nästa sida. För inlösenaktier som köpts i marknaden utgörs omkostnadsbeloppet av den faktiska anskaffningsutgiften för inlösenaktierna. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör observeras att inlösenaktierna av serie A och serie B inte anses vara av samma slag och sort, och inte heller av samma slag och sort som ordinarie aktier av serie A respektive serie B i Kinnevik.

Omkostnadsbeloppet för noterade aktier får enligt den så kallade schablonmetoden istället bestämmas till 20 procent av nettoersättningen vid inlösen eller försäljning av inlösenaktierna. Valet av beräkningsmetod görs av den skattskyldige själv.

Kapitalvinstbeskattning för individer

För individer beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital med 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter samma år, förutom andelar i sådana investeringsfonder som bara innehåller svenska fordringsrätter (d.v.s. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Kvittning ska ske i viss ordning beroende på vad förlusterna hänför sig till. Uppkommer underskott i kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsavgift/fastighetsskatt. För underskott som inte överstiger 100 000 kr medges skattereduktion med 30 procent. För resterande del medges skattereduktion med 21 procent. Underskott i kapital kan inte sparas för senare beskattningsår.

Kapitalvinstbeskattning för aktiebolag

Aktiebolag beskattas för kapitalvinster med en skattesats om 20,6 procent (om aktierna utgör näringsbetingade andelar hos ägaren gäller dock särskilda regler). Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer i enlighet med vad som anges ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier beviljas normalt sett endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om kapitalförlust inte kan utnyttjas av det bolag som gjort förlusten så kan den samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat bolag i samma koncern. Detta förutsatt att det föreligger koncernbidragsrätt samt att båda bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt. Aktiebolag som har gjort en kapitalförlust och inte utnyttjat sådan förlust får spara underskott till nästkommande år, utan begränsning i tiden. Sådant underskott får dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier samt på andra värdepapper som beskattas som aktier.

Denna sammanfattning är avsedd som allmän information för aktieägare med hemvist i Sverige och bygger på nuvarande lagstiftning. Sammanfattningen är inte uttömmande och omfattar inte fall där aktier innehas som näringsbetingade andelar, eller fall då aktier utgör lagertillgångar i näringsverksamhet eller innehas av andra associationsformer än aktiebolag (såsom kommanditbolag eller handelsbolag). Redogörelsen omfattar inte de särskilda regler som gäller för aktier i fåmansföretag eller aktier som förvärvats med anledning därav. Redogörelsen omfattar inte heller de regler som gäller då aktier innehas via kapitalförsäkring eller investeringssparkonto. Gällande enstaka kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda skatteregler.

SKATTEFRÅGOR (FORTS.)

Exempel

Anta att du äger 100 aktier av serie B i Kinnevik, samt att:

- Du har ett genomsnittligt anskaffningsvärde om 100 kr per aktie före aktiespliten
- Lägsta betalkurs för B-aktien under sista handelsdagen före aktiespliten är 120 kr
- Lägsta betalkursen första handelsdagen för inlösenaktien är 23 kr

Du får 100 inlösenaktier i Kinnevik. Skatteverket fastställer därefter i sina allmänna råd att 19 procent av anskaffningskostnaden ska hänföras till inlösenaktien och resterande del till kvarvarande aktie. Anskaffningsvärdet per inlösenaktie blir därmed 19 kr och 81 kr per kvarvarande aktie. Vid inlösen eller avyttring av de 100 inlösenaktierna av serie B kan kapitalinkomsten då beräknas till 400 kr ($23 \text{ kr} * 100$) – ($19 \text{ kr} * 100$) som beskattas med 30 procent.

VISSA SVENSKA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämsätts inlösen av aktier med utdelning vilket innebär att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskatt tas ut med 30 procent, men kan sättas ned enligt skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Kupongskatt tas ut oavsett om inlösenaktier erhållits genom aktiesplit eller förvärvats i marknaden.

Återbetalning av kupongskatt hänförlig till aktieägarens anskaffningskostnad för aktierna, eller för noterade aktier 20 procent av det vederlag som erhålls vid inlösen om den skattskyldige väljer att tillämpa schablonmetoden, kan medges efter ansökan hos Skatteverket. Anskaffningskostnaden fördelas normalt på inlösenaktierna enligt vad som beskrivits på föregående sida under "Erhållande av inlösenaktier och fördelning av anskaffningsutgiften". Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktieägare som enbart är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige beskattas generellt sett inte för kapitalvinst vid avyttring av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den s.k. tioårsregeln kan en fysisk person som är begränsat skattskyldig i Sverige dock bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier om personen vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige. Tioårsregelns tillämplighet är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Det bör observeras att kupongskatt inte tas ut om inlösenaktier avyttras i marknaden. Dock innebär en avyttring av aktier typiskt sett att kapitalvinstbeskattning på eventuella kapitalvinster tas ut i aktieägarens hemviststat.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes specifika situation och skattemässiga hemvist. Vad gäller de skattekonsekvenser som Aktieinlösenprogrammet kan medföra bör varje aktieägare själv rådfråga skatterådgivare, inklusive vad gäller tillämpbarheten samt effekten av utländska skatteavtal och regler.

HANDEL I USA; ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR

Aktieägare ombeds observera att de inlösenaktier av serie A och serie B som bokas ut till Kinneviks aktieägare i samband med aktiespliten inte har registrerats och inte heller kommer att registreras vid den amerikanska U.S. Securities and Exchange Commission enligt U.S. Securities Act of 1933 (i tillämplig lydelse), och de regler och föreskrifter som förkunnats därunder ("U.S. Securities Act") eller vid någon värdepappersreglerande myndighet i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA. Inlösenaktierna av serie A och serie B får därför inte erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras, pantsätts eller på annat sätt överföras i USA med undantag för (i) till en person som aktieägaren eller en person som handlar

på uppdrag av aktieägaren rimligen tror är en kvalificerad institutionell köpare i den mening som avses i Rule 144A i U.S. Securities Act som handlar för sin egen räkning eller för en annan kvalificerad institutionell köpares räkning, (ii) i en utlandstransaktion i enlighet med Rule 903 eller Rule 904 i Regulation S i U.S. Securities Act, eller (iii) i enlighet med något annat tillämpligt undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act och, i varje fall, i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det görs ingen uttåtelse om att något av de undantag som föreskrivs i Rule 144A enligt U.S. Securities Act är tillämpliga på en vidareförsäljning av inlösenaktierna av serie A och serie B.

FRÅGOR OCH SVAR

ALLMÄNT

Varför föreslår Kinnevik Aktieinlösenprogrammet?

Kinnevik har, som offentliggjordes den 26 februari 2024, ingått avtal om försäljning av hela sitt innehav i Tele2. Genom försäljningen har Kinneviks nettokassa stärkts väsentligt. Styrelsen har därför genomfört en översyn av kapitalstrukturen inom ramen för vilken styrelsen tagit del av större aktieägares perspektiv. Efter denna översyn, och i linje med Kinneviks utdelningspolicy att dela ut överskottskapital som genereras från investeringar till aktieägarna genom extra utdelningar, har styrelsen beslutat att föreslå en extra kontant värdeöverföring om 23,0 kr per stamaktie genom Aktieinlösenprogrammet. Beslutet ska ses mot bakgrund av att Kinnevik redan delat ut mer än 80 Mdkr i värde till sina aktieägare sedan inledningen av bolagets omstöpning till ett ledande europeiskt tillväxtfokuserat investmentbolag under 2018. Efter försäljningen av innehavet i Tele2 och den extra kontanta värdeöverföringen har Kinnevik en nettokassa om 13,9 Mdkr proforma per den 31 mars 2024.

Vad är majoritetskravet för Årsstämmans beslut?

Besluten i Aktieinlösenprogrammet måste för att vara giltiga ha biträtts av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid Årsstämman.

Vad innebär Aktieinlösenprogrammet för mig som aktieägare?

Om Årsstämman beslutar om Aktieinlösenprogrammet kommer en (1) befintlig stamaktie av serie A och serie B i Kinnevik delas upp i två aktier, varav en (1) är en inlösenaktie. Inlösenaktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 11 juni 2024 till och med den 25 juni 2024 och kommer efter denna period automatiskt att lösas in av Kinnevik mot en inlösenlikvid om 23,0 kr för varje sådan inlösenaktie.

För aktieägare som har kalenderår som beskattningsår kan Aktieinlösenprogrammet komma att medföra en skyldighet att deklarerat försäljning eller inlösen av inlösenaktier i skattekatalogen för inkomståret 2024 (dvs. under 2025). Notera att skyldigheten att deklarerat försäljning eller inlösen kan uppkomma tidigare eller senare om beskattningsåret är annat än kalenderår.

Behöver jag göra något för att delta i Aktieinlösenprogrammet?

Deltagande i Aktieinlösenprogrammet sker helt automatiskt och kräver inga åtgärder från dig som aktieägare. Om du inte vidtar några åtgärder kommer du automatiskt att erhålla 23,0 kr per inlösenaktie när inlösenaktierna lösas in omkring den 2 juli 2024.

För personer med begränsad skattskyldighet i Sverige, vänligen se avsnittet "Vissa svenska skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige" avseende kupongskatt.

När kommer jag att erhålla inlösenaktierna?

Inlösenaktierna kommer att bokas in på ditt VP-konto, depå, ISK eller kapitalförsäkring efter avstämningsdagen den 10 juni 2024. Direktregistrerade aktieägare kommer få en VP-avi som bekräftelse på det antal inlösenaktier som bokats ut. På aktieägarnas konto kommer inlösenaktier av serie A benämnas KINV IL A och inlösenaktier av serie B benämnas KINV IL B.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

När kommer inlösenlikviden att betalas ut?

Avstämningsdag för rätten att erhålla inlösenlikviden är den 27 juni 2024. Därefter kommer samtliga inlösenaktier automatiskt att lösas in mot en inlösenlikvid om 23,0 kr per inlösenaktie. Inlösenlikviden kommer att betalas ut omkring den 2 juli 2024 via Euroclear till det avkastningskonto som är kopplat till direktregistrerade aktieägares VP-konto. I samband med inlösen kommer inlösenaktierna att flyttas från aktieägarens konto. Någon VP-avi utsänds inte i samband med avregistreringen av inlösenaktierna.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

Vilka är mina alternativ i anslutning till Aktieinlösenprogrammet?

Du kan antingen välja att:

- göra ingenting, du kommer då automatiskt att erhålla 23,0 kr per aktie för dina inlösenaktier när dessa lösas in, eller
- sälja samtliga eller några av dina inlösenaktier på Nasdaq Stockholm under perioden 11–25 juni 2024.

Hur och när kommer priset på Kinneviks aktier att påverkas av Aktieinlösenprogrammet?

Det är inte möjligt att fullt ut förutse hur aktiekursen kommer att påverkas av Aktieinlösenprogrammet. Teoretiskt sett bör priset för Kinneviks aktier minska med inlösenbeloppet per aktie, d.v.s. 23,0 kr. Denna aktiekursförändring bör uppkomma en handelsdag före avstämningsdagen för aktiespliten, d.v.s. den 7 juni 2024.

FRÅGOR OCH SVAR (FORTS.)

SKATT

Vilka är skattekonsekvenserna för mig som svensk aktieägare vid inlösen av inlösenaktier?

Om du är obegränsat skattskyldig i Sverige måste du deklarerera inlösen av inlösenaktierna. En kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas baserat på värdet på inlösenlikviden du har rätt till, vilket innebär att du kan dra av delar av förvärvskostnaderna för den ursprungliga aktien från inlösenvederlaget, se avsnittet *"Svenska skattefrågor för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige"*.

Om du företräder en juridisk person som är aktieägare i Kinnevik, eller en aktieägare som inte är bosatt i Sverige, bör du kontakta en skatterådgivare för information om de specifika skattekonsekvenser som Aktieinlösenprogrammet medför.

Vilka är skattekonsekvenserna för mig som svensk aktieägare vid försäljning av inlösenaktier?

Skattekonsekvenserna är desamma som för inlösen av aktier. Vänligen se svaret på föregående fråga.

Vilka är skattekonsekvenserna om jag innehar aktier via ISK?

Aktieinlösenprogrammet bör typiskt sett inte resultera i någon direkt beskattning då ISK-ägande är föremål för schablonbeskattning.

Vilka är skattekonsekvenserna för mig som icke-svensk aktieägare vid inlösen av inlösenaktier?

Om du inte är skattskyldig i Sverige och du deltar i Aktieinlösenprogrammet och dina aktier löses in är du normalt sett föremål för svensk kupongskatt, vänligen se avsnittet *"Vissa svenska skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige"*. Kupongskatt kommer att baseras på ett belopp motsvarande inlösenlikviden.

Vilka är skattekonsekvenserna för mig som icke-svensk aktieägare vid försäljning av inlösenaktier?

Ingen svensk kupongskatt påförs om inlösenaktierna säljs på Nasdaq Stockholm, vänligen se avsnittet *"Vissa svenska skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige"*.

Finns det några fördelar med att sälja eller behålla inlösenaktierna?

Om du är begränsat skattskyldig i Sverige kan det finnas skattemässiga fördelar med att sälja dina inlösenaktier. Vänligen se avsnittet *"Vissa svenska skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige"*.



KINNEVIK AB (PUBL)

Skeppsbron 18 - Box 2094 - 103 13 Stockholm

Org nr 556047-9742 - Tel +46 8 562 000 00 - www.kinnevik.com