



K I N N E V I K

# INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA



# INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA I KINNEVIK AB (PUBL) MED ANLEDNING AV FÖRSLAG OM AKTIESPLIT OCH AUTOMATISKT INLÖSENFÖRFARANDE

24 JULI 2020



Denna informationsbroschyr innehåller information till aktieägarna i Kinnevik AB (publ) ("Kinnevik") angående styrelsens förslag om en extra kontant värdeöverföring genom ett automatiskt aktiesplit- och inlösenförfarande ("Aktieinlösenprogrammet").

Aktieinlösenprogrammet förutsätter att den extra bolagsstämman som kommer att hållas onsdagen den 19 augusti 2020 ("Stämman") beslutar i enlighet med styrelsens förslag. Styrelsens fullständiga förslag vilka innefattar beslut om (i) aktiesplit, (ii) minskning av aktiekapitalet och (iii) återställande av aktiekapitalet genom en fondemission, samt sådana nödvändiga ändringar av bolagsordningen som krävs för att genomföra Aktieinlösenprogrammet, framgår av kallelsen till Stämman som offentliggjordes genom pressmeddelande den 13 juli 2020. Kallelsen är genom hänvisning införlivad i denna informationsbroschyr, och finns tillgänglig på Kinneviks hemsida [www.kinnevik.com](http://www.kinnevik.com) under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning"), och skickas även till aktieägare som så begär. Se kallelsen under rubriken "Handlingar" (som finns under avsnittet "Information om anmälan, tillgängliga handlingar och aktieägares rätt att begära upplysningar vid Stämman" på sida 2 i kallelsen) för information om hur du kan få kallelsen och denna informationsbroschyr skickade till dig. Även Kinneviks årsredovisning för 2019 är genom hänvisning införlivad i denna informationsbroschyr och finns tillgänglig på Kinneviks hemsida [www.kinnevik.com](http://www.kinnevik.com) under rubriken "Rapporter och presentationer" (som finns under avsnittet "Investerares") och kommer att skickas till aktieägare som så begär. Årsredovisningen för 2019 kan beställas enligt samma förfarande som gäller för kallelsen och denna informationsbroschyr.

**Med anledning av utbrottet av coronaviruset som orsakar COVID-19 och för Kinneviks aktieägares säkerhet ombes aktieägare att poströsta inför Stämman. Formulär för poströstning och länk till digital poströstning finns på Kinneviks hemsida [www.kinnevik.com](http://www.kinnevik.com) under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").**

Om Aktieinlösenprogrammet godkänns vid Stämman behöver du som aktieägare i Kinnevik inte göra någonting för att få värdeöverföringen. Du kommer även ha möjlighet att under en begränsad period handla i inlösenaktierna på Nasdaq Stockholm, men sådan handel är valfri.

[THIS DOCUMENT IS ALSO AVAILABLE IN ENGLISH](#)

# INFORMATION TILL AKTIEÄGARE

## Översiktlig beskrivning av Aktielösenprogrammet

Stämman hålls för att besluta om styrelsens förslag till Aktielösenprogram.

Förslaget innebär att varje stamaktie i Kinnevik 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. antingen en A- eller B-stamaktie. På aktieägares VP-konto kommer inlösenaktierna att benämnas KINV IL A (A-inlösenaktier) respektive KINV IL B (B-inlösenaktier).

A- och B-inlösenaktier kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 27 augusti-10 september 2020. 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 17 september 2020 kommer ägare av A- och B-inlösenaktier att erhålla en inlösenlikvid om 7,00 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.

## Aktieinformation

ISIN-kod för inlösenaktierna:

Serie A SE0014684536

Serie B SE0014684544

Ticker för inlösenaktierna:

Serie A KINV IL A

Serie B KINV IL B

Ny ISIN-kod för stamaktierna

(per den 25 augusti 2020):

Serie A SE0014684510

Serie B SE0014684528

## Viktiga datum

### 19 aug

Stämman beslutar om det föreslagna Aktielösenprogrammet

### 24 aug

Sista dag för handel i Kinnevikaktien innan aktiesplit inklusive rätt till inlösenaktier

### 26 aug

Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier

### 27 aug - 10 sep

Handel i inlösenaktier på Nasdaq Stockholm

### 17 sep (omkring)

Utbetalning av inlösenlikviden

### 2021 (i skattedeklarationen för inkomståret 2020)

Eventuell skyldighet att deklarerera försäljning eller inlösen av inlösenaktier för dem som har kalenderår som beskattningsår

## Aktielösenprogrammet förutsätter följande beslut vid Stämman:

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

A- och B-inlösenaktier som innehas av bolaget samt C-, D-, E-, F- och G-inlösenaktier 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.

## Innehållsförteckning

Information till aktieägare	3
Bakgrund och motiv	4
Finansiella effekter av Aktielösenprogrammet	4
Aktielösenprogrammet steg för steg	5
Tidplan för Aktielösenprogrammet	6
Skattefrågor i Sverige	7
Handel i USA - överlåtelsebegränsningar	8
Frågor och svar	9

# BAKGRUND OCH MOTIV

Kinnevik har, som offentliggjordes den 15 juni 2020, genomfört en framgångsrik försäljning av 11,25 miljoner aktier i Zalando, motsvarande 17,2 procent av Kinneviks aktieinnehav i Zalando före transaktionen. Kinneviks bruttoförsäljningsintäkt från försäljningen uppgick till 645 MEUR. Till följd av transaktionen och i linje med Kinneviks utdelningspolicy att dela ut överskottskapital som genereras från Kinneviks investeringar till aktieägarna genom extra utdelningar, kommer aktieägare i Kinnevik att erhålla en extra kontant värdeöverföring om 7,00 kr per stamaktie under september 2020 genom Aktieinlösenprogrammet. Aktieinlösenprogrammet förutsätter att Stämman som kommer att hållas onsdagen den 19 augusti 2020 beslutar i enlighet med styrelsens förslag.

Styrelsen har föreslagit att Stämman antar Aktieinlösenprogrammet, varigenom varje befintlig aktie delas upp i två aktier (aktiesplit 2:1), varav en (1) aktie automatiskt kommer att lösas in mot en inlösenlikvid om 7,00 kr. För att uppnå ett snabbt och effektivt Aktieinlösenprogram har styrelsen vidare föreslagit att Kinneviks aktiekapital återställs till nuvarande nivå genom en fondemission. Detta innebär att Kinneviks aktieägare i september 2020 kommer att erhålla en extra värdeöverföring om 7,00 kr per stamaktie.

# FINANSIELLA EFFEKTER AV AKTIEINLÖSENPROGRAMMET

Skulle Stämman besluta om Aktieinlösenprogrammet kommer cirka 1 930 Mkr att betalas ut till Kinneviks aktieägare.

Finansiella effekter för Kinnevik:

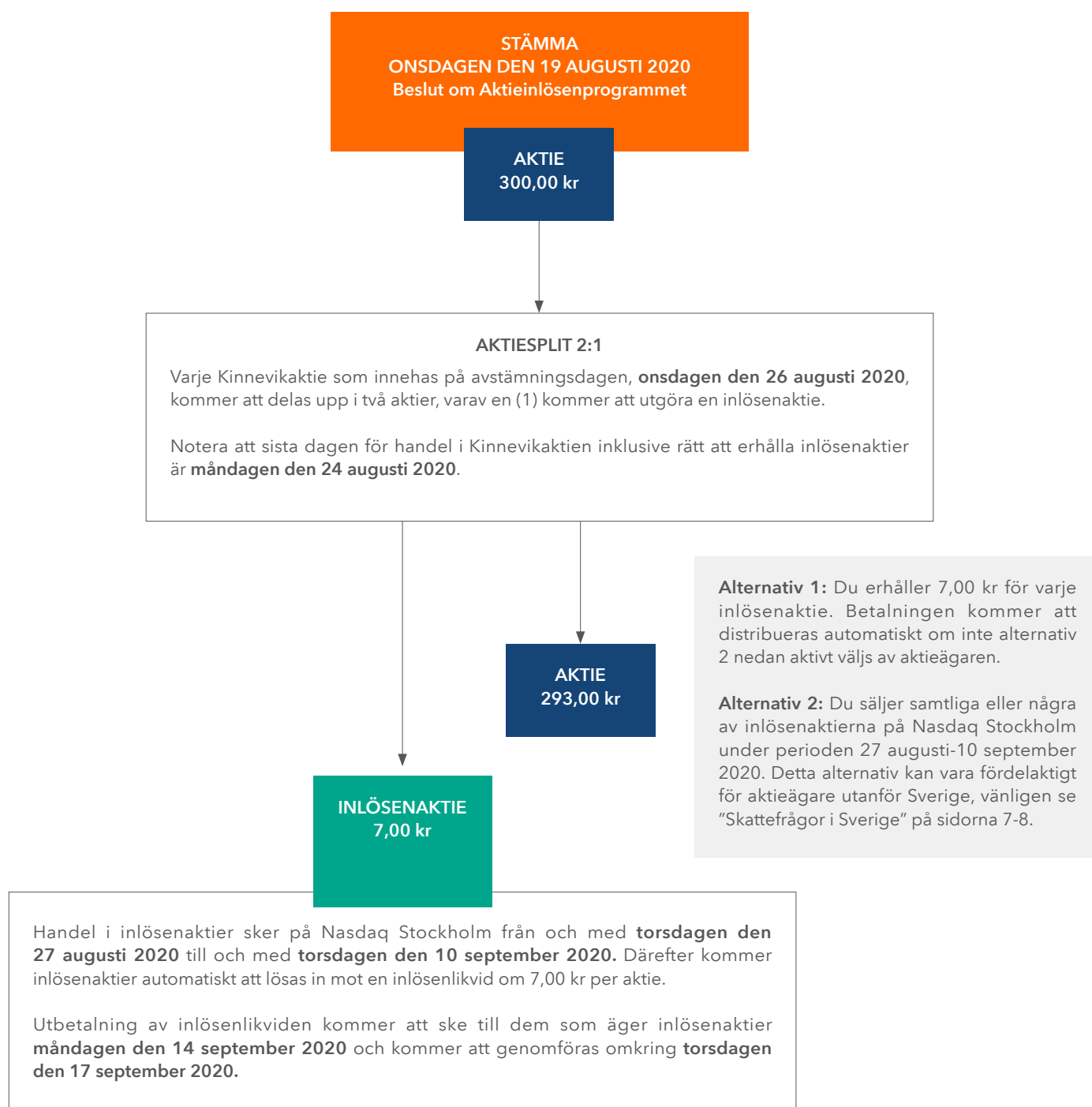
- Moderbolagets egna kapital kommer att minska med cirka 1 930 Mkr, och
- Nettokassan, d.v.s. skillnaden mellan likvida medel och räntebärande skulder, minskar med cirka 1 930 Mkr.

## Förändringar i eget kapital och antal aktier i Kinnevik, per 30 juni 2020

	Före transaktionen	Efter aktiesplit 2:1	Effekt av inlösen	Effekt av fondemission	Efter transaktionen
Eget Kapital (Mkr)	54 245	54 245	- 1 930	-	52 317
Aktiekapital (Mkr)	27,8	27,8	- 13,9	13,9	27,8
Antal Aktier	278 121 044	556 242 088	- 278 121 044	-	278 121 044
varav serie A	33 755 432	67 510 864	- 33 755 432	-	33 755 432
varav serie B	241 911 206	483 822 412	- 241 911 206	-	241 911 206
varav serie C-G	2 454 406	4 908 812	- 2 454 406	-	2 454 406

# AKTIEINLÖSENPROGRAMMET STEG FÖR STEG

Detta exempel är baserat på en hypotetisk aktiekurs om 300,00 kr och tar inte hänsyn till potentiella skatteeffekter som skulle kunna uppkomma i anslutning till Aktieinlösenprogrammet. Påverkan på priset på Kinnevikaktien till följd av aktiespliten är endast teoretisk. Det faktiska värdet och priset per aktie bör förväntas avvika från exemplet.



# TIDPLAN FÖR AKTIEINLÖSENPROGRAMMET

DATUM 2020	HÄNDELSE	VÄNLIGEN NOTERA ATT
19 augusti	Stämma i Kinnevik Beslut om Aktieinlösenprogrammet inklusive beslut om aktiesplit och inlösen av aktier	Den 13 augusti 2020 måste aktieägare vara rösträttsregistrerade och ha anmält sin avsikt att delta vid Stämman till Kinnevik För mer information om ditt deltagande och poströstning, se kallelsen som finns på www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning")
24 augusti	Sista dag för handel i Kinnevikaktien innan aktiesplit inklusive rätt att erhålla inlösenaktier	Detta är sista dagen att köpa aktier i Kinnevik med rätt att delta i Aktieinlösenprogrammet
25 augusti	Första dag för handel i Kinnevikaktien efter aktiesplit exklusive rätt att erhålla inlösenaktier	Från och med denna dag förväntas Kinnevikaktien handlas under nya ISIN-koder: SE0014684510 för A-aktierna och SE0014684528 för B-aktierna
26 augusti	Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier	Samtliga aktieägare som innehar Kinnevikaktier denna dag kommer få sina aktier uppdelade i två aktier, varav en (1) kommer vara en inlösenaktie
27 augusti	Första dag för handel med inlösenaktier	Inlösenaktierna bokas ut på aktieägares VP-konton och börjar handlas på Nasdaq Stockholm, under kortnamn KINV IL A och ISIN-kod SE0014684536 respektive under kortnamn KINV IL B och ISIN-kod SE0014684544 Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner
10 september	Sista dag för handel med inlösenaktier	Detta är sista dagen för att köpa och sälja inlösenaktier på Nasdaq Stockholm
14 september	Avstämningsdag för rätt till inlösenlikvid	Aktieägare som denna dag innehar A- och B-inlösenaktier kommer ha rätt att erhålla inlösenlikviden
<b>Omkring den 17 september</b>	<b>Utbetalning av inlösenlikvid</b>	Inlösenlikviden kommer att betalas ut via Euroclear till det avkastningskonto som är kopplat till direktregistrerade aktieägares VP-konto Förvaltarregistrerade aktieinnehav hanteras enligt respektive förvaltares rutiner
2021 (i skattedeklarationen för inkomståret 2020)	Deklaration av inlösen eller försäljning av inlösenaktier	En sammanfattning av skattefrågor finns på sidorna 7-8

# SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

## Nedan följer en sammanfattning av svenska skattefrågor med anledning av Aktieinlösenprogrammet

### 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 A- och B-stamaktier 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](http://www.kinnevik.com)) och Skatteverkets hemsida ([www.skatteverket.se](http://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 A- och B-inlösenaktierna inte anses vara av samma slag och sort, och inte heller av samma slag och sort som ordinarie A- respektive B-aktier 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 fattas av den skattskyldige.

#### 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 delägarrätter 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 på 21,4 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 delägarrätter. Om kapitalförlust inte kan utnyttjas av det bolag som gjort förlusten så kan den samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter 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.

#### Exempel

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

- Du har ett genomsnittligt anskaffningsvärde om 100 kr per aktie före spliten
- Lägsta betalkurs för B-aktien sista handelsdagen före aktiesplit är 300 kr
- Lägsta betalkursen första handelsdagen för inlösenaktien är 7 kr

Du får 100 inlösenaktier i Kinnevik. Skatteverket fastställer därefter i sina allmänna råd att 2 procent av anskaffningskostnaden ska hänföras till inlösenaktien och resterande del till kvarvarande aktie.

Anskaffningsvärdet per inlösenaktie blir därmed 2 kr och 98 kr per kvarvarande aktie. Vid inlösen eller avyttring av de 100 inlösenaktierna av serie B kan kapitalinkomsten då beräknas till 500 kr ( $7 \text{ kr} * 100$ ) - ( $2 \text{ kr} * 100$ ) som beskattas med 30 procent.

#### SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämställs 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. Samtliga inlösenaktier kommer att innehållas till dess att den berörde aktieägaren betalar in kupongskatten kontant.

Aktieägare som enbart är begränsat skattskyldiga i Sverige och 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 inlösenprogrammet kan medföra bör varje aktieägare själv rådfråga skatterådgivare, inklusive vad gäller tillämpbarheten samt effekten av utländska skatteavtal och regler.

## HANDEL I USA - ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR

Aktieägarna ombes observera att de A- och B-inlösenaktier som bokas ut i anslutning till aktiespliten inte har registrerats, och inte heller kommer att registreras, vid U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") under United States Securities Act från 1933 (i tillämplig lydelse), och de regler och föreskrifter som förkunnats därunder ("US Securities Act") eller vid någon värdepappersreglerande myndighet i någon stat eller annan jurisdiktion i USA. Inlösenaktierna får inte erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras, pantsättas eller annars överföras i USA med undantag för (i) till en person som innehavaren eller någon

person som handlar å dess vägnar rimligen tror är en kvalificerad institutionell köpare i den mening som avses i regel 144A under US Securities Act som förvärfvar för egen räkning eller för någon annan kvalificerad institutionell köpares räkning i en transaktion som uppfyller rekvisiten i regel 144A, (ii) i en utländsk transaktion förenlig med regel 903 eller regel 904 i Regulation S under US Securities Act eller (iii) i enlighet med något annat tillämpligt undantag från registreringskraven i US Securities Act och, i varje fall, i enlighet med tillämplig lagstiftning.



# FRÅGOR OCH SVAR

## Avseende Aktieinlösenprogrammet

### GENERELLT

#### Vad innebär Aktieinlösenprogrammet för mig som aktieägare?

Om Stämman beslutar om Aktieinlösenprogrammet, i enlighet med styrelsens förslag, kommer varje stamaktie att delas upp i två aktier varav en (1) är en inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in av Kinnevik mot en inlösenlikvid om 7,00 kr för varje sådan inlösenaktie.

För dig som har kalenderår som beskattningsår kan Aktieinlösenprogrammet medföra en skyldighet för dig att deklarera försäljning eller inlösen av inlösenaktier i din skattedeklaration för inkomståret 2020 (d.v.s. under 2021). Notera att om du har annat beskattningsår kan deklarationsskyldighet uppkomma senare år.

#### Behöver jag göra något för att delta i Aktieinlösenprogrammet?

Om Stämman beslutar om Aktieinlösenprogrammet, i enlighet med styrelsens förslag, är deltagande i Aktieinlösenprogrammet helt automatiskt och kräver inga åtgärder från dig som aktieägare. Om du inte vidtar några åtgärder kommer du automatiskt att erhålla 7,00 kr per inlösenaktie när inlösenaktierna löses in.

För personer med begränsad skattskyldighet i Sverige, se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" ovan avseende kupongskatt.

#### När kommer jag att erhålla inlösenaktierna?

Inlösenaktierna kommer att bokas in på ditt VP-konto den 27 augusti 2020. Aktieägarna kommer få en VP-avi som bekräftelse på det antal inlösenaktier som mottagits. På aktieägarnas VP-konto kommer A-inlösenaktier benämnas KINV IL A och B-inlösenaktier benämnas KINV IL B.

#### När kommer inlösenlikviden att betalas ut?

Avstämningsdagen för inlösen är den 14 september 2020. Omkring den 17 september 2020 kommer samtliga inlösenaktier automatiskt att lösas in mot en inlösenlikvid om 7,00 kr per inlösenaktie. Inlösenlikviden kommer att sättas in på det avkastningskonto som är kopplat till ditt VP-konto. I samband med utbetalningen av inlösenlikviden kommer inlösenaktierna att tas bort från aktieägares VP-konton. Någon VP-avi utsänds inte i samband med avregistreringen av inlösenaktierna.

Aktieägare som vill erhålla utbetalningen tidigare kan välja att sälja samtliga eller några av sina inlösenaktier på Nasdaq Stockholm under perioden 27 augusti-10 september 2020, till gällande marknadspris.

#### Vad gäller om jag har förvaltarregistrerade aktier?

Förvaltarregistrerade aktieinnehav kommer att hanteras enligt respektive förvaltares rutiner.

#### Varför föreslår Kinnevik Aktieinlösenprogrammet?

Kinnevik har, som offentliggjordes den 15 juni 2020, genomfört

en framgångsrik försäljning av 11,25 miljoner aktier i Zalando. I linje med Kinneviks utdelningspolicy att dela ut överskottskapital som genereras från våra investeringar till aktieägarna genom extra utdelningar, har styrelsen därför beslutat att föreslå att Stämman beslutar om en extra kontant värdeöverföring om 7,00 kr per aktie, motsvarande totalt cirka 1 930 Mkr, till Kinneviks aktieägare genom Aktieinlösenprogrammet.

Vad gäller struktur är inlösen av aktier en extraåtgärd som ur ett skatteperspektiv kan vara mer fördelaktigt för vissa aktieägare jämfört med en kontantutdelning.

#### Vilka är majoritetskraven för Stämmans beslut?

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

#### Vilka är mina alternativ i anslutning till Aktieinlösenprogrammet?

Du kan antingen välja att:

1. göra ingenting, du kommer då automatiskt att erhålla 7,00 kr per aktie för dina inlösenaktier när dessa löses in, eller
2. sälja samtliga eller några av dina inlösenaktier på Nasdaq Stockholm under perioden 27 augusti-10 september 2020.

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

Teoretiskt sett bör priset för Kinneviks aktie minska med inlösenbeloppet per aktie, d.v.s. 7,00 kr. Denna aktiekursförändring bör uppkomma en handelsdag före avstämningsdagen för aktiespliten, d.v.s. den 25 augusti 2020.

## ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR I USA

#### Vad innebär överlåtelsebegränsningarna i USA?

Inlösenaktierna som Kinneviks aktieägare mottar i Aktieinlösenprogrammet har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med US Securities Act (se definition ovan) och får därför inte erbjudas eller säljas i USA om det inte kan ske i enlighet med något undantag från registrering som uppställs under US Securities Act (vilket redogörs för under avsnittet "Handel i USA - överlåtelsebegränsningar").

Notera att överlåtelsebegränsningarna i USA inte gäller om du på Nasdaq Stockholm säljer, överlåter m.m. de inlösenaktier du erhåller efter aktiespliten.

## SKATT

### **Vilka är skattekONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM SVENSK AKTIEÄGARE VID INLÖSEN AV INLÖSENAKTIERNA?**

Om du är skattskyldig i Sverige, måste du deklarerar 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 "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 7-8.

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 (FÖRFOGANDE ÖVER) 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 INLÖSENAKTIERNA?**

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 "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 7-8. Kupongskatt kommer att påföras med ett belopp motsvarande inlösenlikviden, som utskiftas till aktieägarna.

### **Vilka är skattekONSEKVENSERNA FÖR MIG SOM ICKE-SVENSK AKTIEÄGARE VID FÖRSÄLJNING AV INLÖSENAKTIERNA?**

Ingen svensk kupongskatt påförs om inlösenaktierna säljs på Nasdaq Stockholm, vänligen se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 7-8.

### **Vilka är fördelarna med att sälja eller behålla inlösenaktierna?**

Om du inte är skattskyldig i Sverige kan det finnas skattemässiga fördelar med att sälja dina inlösenaktier. Vänligen se avsnittet "Skattefrågor i Sverige" på sidorna 7-8.

Denna informationsbroschyr utgör inte ett erbjudande om att förvärva eller sälja aktier, utan innehåller allmän information till Kinneviks aktieägare avseende styrelsens förslag om en extra kontant värdeöverföring genom Aktieinlösenprogrammet. Syftet med detta dokument är att tillhandahålla information till Kinneviks aktieägare inför Stämman, där det föreslagna Aktieinlösenprogrammet ska behandlas. Detta dokument utgör inte ett prospekt under Förordning (EU) 2017/1129 eller några andra lagar eller regler.

Notera att den tidplan för Aktieinlösenprogrammet, och alla därtill hörande datum, som återfinns i denna informationsbroschyr är indikativa och baseras på en uppskattad avstämningsdag för aktiespliten (den 26 augusti 2020) vilken, bland annat, är beroende av hantering och registrering av aktiespliten och bolagsordningsändringarna, samt av att hantering i Euroclears kontobaserade system inte tar längre tid än beräknat. Vidare har siffror som presenteras i informationsbroschyren i vissa fall avrundats. Detta kan innebära att vissa tabeller eller exempel inte summerar korrekt.

Informationsbroschyren riktar sig inte till personer vars deltagande i Aktieinlösenprogrammet förutsätter ytterligare information 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 föregående mening eller till länder där sådan distribution strider mot gällande regler. Det åligger envar att iakttä sådana restriktioner som följer av utländsk rätt. De A- och B-inlösenaktier som bokas ut till aktieägarna efter aktiespliten har inte, och kommer inte heller att, registreras vid SEC under US Securities Act eller någon annan amerikansk delstats värdepapperslagstiftning. Varken SEC eller någon annan amerikansk delstats värdepappersmyndighet har godkänt eller icke-godkänt inlösenaktierna eller kommenterat eller haft åsikter på riktigheten av detta dokument eller något dokument som hänvisas till i denna informationsbroschyr.



KINNEVIK AB (PUBL)

Skeppsbron 18 • Box 2094 • 103 13 Stockholm • Sverige  
Reg nr 556047-9742 • Telefon +46 8 562 000 00 • Fax +46 8 20 37 74 • [www.kinnevik.com](http://www.kinnevik.com)