

KUNGSGATAN STRUKTURFÖRVALTNING AB (publ)

Org.nr 559177-0648

www.kgstruktur.se

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE FRIVILLIGT INLÖSENPROGRAM

Mars 2026

Inlösenlikvid: 77 kronor per aktie

Denna informationsbroschyr är framtagen av styrelsen i Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ) i syfte att ge aktieägarna information inför det frivilliga inlösenprogrammet. Dokumentet utgör inte ett prospekt eller erbjudande enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Aktieägare uppmanas att vid behov söka individuell rådgivning avseende skatte- och juridiska frågor. Tvist med anledning av detta dokument ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

1. Bakgrund och motiv

Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ) har genomfört en försäljning av sin verksamhet. Som en följd av denna exit är bolaget nu ett renodlat kassabolag vars uppgift är att på bästa sätt fördela de likvida medlen tillbaka till aktieägarna under de kommande åren 2026–2028 tills bolaget kan likvideras.

Bolaget har för närvarande ca 74,8 MSEK i likvida medel. Efter avsättningar för löpande kostnader och delar av [framtida claimsgarantier](#) bedömer vi att det fria kapitalet uppgår till cirka 69,4 MSEK, motsvarande ca 77 kronor per aktie baserat på totalt 900 914 aktier.

För att ge aktieägare som önskar att sälja sina aktier för att få en snar likviditet föreslår styrelsen för stämman att genomföra ett frivilligt inlösenprogram. De aktieägare som önskar ett snabbt utträde får då en trygg och förutsägbar exit. De aktieägare som stannar kvar får istället ta del av sin vinstutdelning genom framtida utdelningar fördelade under 2026, 2027 och 2028, men är då som aktieägare kvar i bolaget som då också måste hantera eventuella konsekvenser om köparen aktiverar hela eller delar av claimsgrantier som är ställda.

Nöckelfakta	
Bolag	Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ)
Org.nr	559177-0648
Säte	Baltzarsgatan 18, 211 26 Malmö
Hemsida	www.kgstruktur.se
Totalt antal aktier	900 914 st
Likvida medel	ca 74,8 MSEK
Fritt kapital per aktie	ca 77 kr (69 370 378 kr)

2. Det frivilliga inlösenprogrammet

2.1 Innebörd och villkor

Styrelsen erbjuder samtliga aktieägare möjlighet att lösa in sina aktier mot kontant ersättning om 77 kronor per aktie. Inlösenprogrammet är frivilligt – varje aktieägare avgör själv om hen vill delta eller ej.

Villkor	
Inlösenpris	77 kronor per aktie
Period	Maj 2026
Anmälningssdeadline	16 maj 2026 (bindande)
Utbetalning	Startar 18 maj 2026
Frivillighet	Ja – varje aktieägare väljer själv
Deltagande	Hela eller delar av innehavet kan lösas in

2.2 Så här går det till

När du mottagit detta dokument och formuläret för inlösen anmäler du ditt deltagande senast den 16 maj 2026. Anmälan är bindande. Utbetalning av inlösenlikvid startar den 18 maj 2026 och genomförs direkt till det bankkonto du uppger i din anmälan.

3. Dina två alternativ

Som aktieägare i Kungsgatan Strukturförvaltning AB står du inför ett val. Nedan beskrivs de två alternativen och deras innebörd. (exempel på hur det kan se ut men var och en måste räkna själv)

ALTERNATIV A – Lös in dina aktier nu

Du får 77 kr per aktie utbetalt i slutet av maj 2026.

Lämpar sig för dig som: önskar omedelbar likviditet, vill ha ett förutsägbart och definitivt utträde, eller inte vill ha kvar en ägarpost i ett bolag som planeras att avvecklas 2028.

Skatteeffekt (privatperson, köp till 50 kr): Kapitalvinstskatt på vinsten 27 kr (77–50). Skatten uppgår till ca 8,10 kr/aktie (30% av 27 kr). Se avsnitt 5 för detaljer.

Nettoutfall (privat person, köp till 50 kr): ca 68,90 kr per aktie efter skatt.

ALTERNATIV B – Stanna kvar och ta emot utdelningar

Du anmäler dig inte till inlösen. Dina aktier kvarstår och du erhåller istället kommande utdelningar.

Första planerade utdelning: ca 70 kr/aktie (2026),

Obs! Utdelningsbeloppen är uppskattningar. De påverkas av eventuella earnout-intakter och av i vilken utsträckning köparen gör claims (garantiåtaganden).

Skatteeffekt (privatperson, köp till 50 kr): Utdelning beskattas som kapitalinkomst (30%) på hela utdelningsbeloppet. Anskaffningskostnaden (50 kr) kan INTE kvittas mot utdelning utan enbart mot ersättning vid avyttring. Se avsnitt 5 för detaljer.

4. Framtida utdelningar för kvarstående aktieägare

4.1 Utdelningsplan

För de aktieägare som inte deltar i inlösenprogrammet kallar styrelsen till en extra bolagstämma så snart efter att inlösenprogrammet är registrerat hos Bolagsverket (beräknat ca 2–3 veckors handläggningstid). På den extra stämman (4 veckor efter kallelse) fattas beslut om den första utdelningen.

Bolaget planerar för totalt tre utdelningsomgångar under perioden 2026–2028. Exakta belopp är ej slutgiltigt fastställda men styrelsens bedömning är följande:

Utdelningstillfälle	Belopp per aktie (uppskattning)
Utdelning 1 (Höst 2026)	ca 70 kr per aktie
Utdelning 2 (Vår 2027)	ca 10 kr per aktie
Utdelning 3 (Vår 2028)	ca 2–7 kr per aktie
Total uppskattad utdelning	ca 80–87 kr per aktie (över 3 år)
Likvidering av bolaget (och aktierna)	Planeras 2028 när alla claims förfallit

4.2 Osäkerhetsfaktorer som påverkar utdelningen

De exakta utdelningsbeloppen påverkas av två huvudsakliga faktorer:

- **Earnout-mål:** Köparen kan betala ytterligare upp till 5 MSEK (2,5 MSEK för tekniskt mål + 2,5 MSEK för kommersiellt mål) om dessa är uppnådda före den 1 januari 2027. Om båda målen uppfylls ökar detta utdelningsbara kapitalet.
- **Claimsgarantier:** Köparen har rätt att göra garantianspråk i upp till 36 månader efter affären, med ett maxbelopp om 30% av köpesumman. Bolaget håller därför en buffert om ca 4,4 MSEK + ev. **Earnout** reserveras för eventuella claims under 2026–2028. Frigivna claimsmedel tillfaller aktieägarna via de senare utdelningarna.

OBS: Utdelningsbeloppen ovan är styrelsens bästa uppskattning baserad på nuvarande information.

Faktiska belopp kan avvika uppåt eller nedåt beroende på earnout-utfall och eventuella claims.

Beslut om utdelning fattas vid respektive bolagstämma och kräver att utdelningsbara medel finns tillgängliga.

5. Skattekonsekvenser – viktigt att förstå

Valet mellan inlösen och utdelning har väsentligt olika skattekonsekvenser beroende på hur du äger dina aktier. Läs detta avsnitt noggrant.

VIKTIGT: Denna information är en allmän sammanfattning och utgör INTE skatterådgivning.

Varje aktieägares situation är unik. Konsultera en skatterådgivare för personlig rådgivning.

5.1 Privatperson (fysisk person)

Alternativ A – Inlösen (Försäljning/avyttring av aktier)

När du löser in dina aktier behandlas det skattemässigt som en avyttring. Du beskattas för kapitalvinsten, dvs. skillnaden mellan ersättningen (77 kr) och din anskaffningskostnad.

Exempel: Köp via Pepins till 50 kr per aktie:

Post	Belopp
Inlösenlikvid (ersättning)	77 kr per aktie
Anskaffningskostnad (köpeskilling)	50 kr per aktie
Kapitalvinst (skattepliktig)	27 kr per aktie
Kapitalvinstskatt (30%)	8,10 kr per aktie
Netto utbetalt efter skatt	68,90 kr per aktie
Procentuell avkastning efter skatt	ca 38% på investerat kapital

Kapitalvinsten deklarerar i inkomstslaget kapital samma år som inlösen sker (dvs. i 2026 års inkomstdeklaration, som lämnas 2027).

Alternativ B – Utdelning

Om du stannar kvar och istället tar emot utdelningar gäller andra regler. Utdelning från onoterade aktiebolag beskattas som kapitalinkomst i inkomstslaget kapital med 30% SKATT PÅ HELA UTDELNINGSBELOPPET.

Den avgörande skillnaden jämfört med inlösen är att du vid utdelning INTE kan dra av din anskaffningskostnad (de 50 kr du betalade) mot utdelningen. Avdrag för anskaffningskostnad får du först när bolaget faktiskt likvideras eller när du säljer/avyttrar dina aktier. Bolaget planeras likvideras 2028.

Exempel: Köp via Pepins till 50 kr per aktie, utdelning 70 kr år 2026:

Post	Belopp
Utdelning 2026	70 kr per aktie
Skattepliktig inkomst (hela utdelningen)	70 kr per aktie

Kapitalskatt (30% på 70 kr)	21 kr per aktie
Netto utdelning efter skatt	49 kr per aktie
Kvarstående skattevärde på aktien (ej realiserat)	50 kr (kan möjligen kvittas vid avyttring 2028 mot andra innehav)

5.2 Aktiebolag (juridisk person)

För aktieägare som äger sina aktier via ett aktiebolag gäller andra skatteregler än för privatpersoner. Reglerna är mer komplexa och kan skilja sig väsentligt beroende på omständigheterna.

- **Näringsbetingade andelar:** Om aktierna i Kungsgatan Strukturförvaltning AB kvalificerar sig som så kallade näringsbetingade andelar (NBA) i ditt AB kan både utdelningar och kapitalvinster vara skattefria enligt de särskilda NBA-reglerna (25 a kap. IL).
- **Kvalificering:** Aktier i noterade AB är normalt näringsbetingade om de innehas av ett svenskt aktiebolag. Kontrollera dock att innehavstid, ägandandelen och andra villkor är uppfyllda.
- **Om NBA-reglerna gäller:** Inlösen (kapitalvinst) och utdelning är skattefria för ditt AB. Inga anskaffningskostnader behöver kvittas. Det är då en stor skatteekonomisk fördel jämfört med privatpersoner.

Disclaimer: Ovanstående exempel är en allmän beskrivning. Var vänlig och konsultera en revisor eller skattekonsult som känner din specifika situation innan du fattar ditt beslut.

Kungsgatan Strukturförvaltning AB ger inga råd eller har inte den skattemässiga kompetens att ge råd gällande effekterna av hur innehaven och inlösen samt ev. utdelningar skall deklarerar och beskattas. Varje aktieägare är själv ansvarig för att sätta sig in i dessa frågor och själva ta beslut.

6. Tidplan (prel)

Datum	Händelse
30 Mars 2026	Kallelse skickas ut till aktieägarna för ordinarie stämma
30 April 2026	Ordinarie stämma: Beslut om inlösenprogram
2 Maj 2026	Inlösenformulär skickas ut till samtliga aktieägare
16 Maj 2026	SISTA DAG FÖR ANMÄLAN om inlösen (bindande)
18 Maj 2026	Utbetalning av inlösenlikvid påbörjas
Ca 2–3 v. efter stämma	Bolagsverket registrerar inlösenemissionen (osäker tidpunkt)
ca 10 Juni 2026	Kallelse till extra bolagstämma för utdelningsbeslut
12 Juli 2026	Extra bolagstämma: Beslut om första utdelning
15 Juli 2026	Utbetalning av första utdelning (ca 70 kr/aktie, 93% av fritt kapital)
Vår 2027	Ordinarie stämma med beslut om andra utdelning (ca 14–15 kr/aktie)
Vår 2028	Ordinarie stämma med beslut om tredje utdelning + likvidation (ca 6–7 kr/aktie)

Observera att tidplanen kan justeras. Registreringen hos Bolagsverket sker normalt inom 2–3 veckor men kan ta längre tid. Den extra bolagstämman för utdelningsbeslut kan inte hållas förrän registreringen är klar.

7. Frågor och svar

Vad händer om jag inte svarar innan den 16 maj?

Om du inte anmäler dig till inlösen inom anmälningssperioden stannar du automatiskt kvar som aktieägare och kommer att ta del av de kommande utdelningarna. Dina aktier löses alltså inte in utan din aktiva anmälan.

Kan jag lösa in en del av mina aktier?

Ja, du kan välja att lösa in hela eller delar av ditt innehav. Du anger önskat antal aktier på anmälningssformuläret som kommer att skickas ut efter att beslutet är fattat på ordinarie stämma.

Vad är earnout och hur påverkar det mig?

Earnout innebär att köparen av bolagets verksamhet betalar tillkommande köpeskillning om upp till 5 MSEK totalt, beroende på om två förutbestämda mål uppnås före den 1 januari 2027. Om målen uppnås tillfaller dessa medel bolaget och ökar därmed framtida utdelningar för kvarstående aktieägare med ca 7,90 kr per aktie.

Vad är claimsgarantier och vilken risk innebär de?

Vid försäljning av bolagets verksamhet har köparen rätt att göra garantianspråk ("claims") om det visar sig att något i företaget inte stämt med vad säljaren utfäst. Garantin gäller i upp till 36 månader och köparen kan kräva upp till 30% av köpesumman. Bolaget håller därför 4,4 MSEK + eventuell earn-out i reserv. Om inga claims görs frigörs dessa medel och delas ut till kvarvarande aktieägarna 2027–2028.

Varför är inlösenpriset satt till 77 kr?

77 kr per aktie motsvarar det totala fria kapitalet i bolaget (ca 69,4 MSEK) dividerat med antalet aktier (900 914 st), efter avdrag för kommande löpande kostnader och claimsreserv. Det rör sig således om en inlösen till substansvärde.

När får jag reda på det exakta utdelningsbeloppet 2026?

Styrelsen presenterar ett konkret förslag till utdelning i kallelsen till den extra bolagstämman (beräknas ske i juli–sept. 2026). Beloppet fastställs av stämman.

Vad händer med bolaget efter 2028?

Bolaget planeras att likvideras under 2028 när alla claimsgarantier har förfallit och resterande medel delats ut. Vid likvidationen bör privatpersoner kunna räkna av sin anskaffningskostnad mot den slutliga likvidationsutbetalningen, men det förutsätter att skattesystemet tillåter detta och att det finns andra intäkter att kvitta mot.

8. Kontakt och mer information

Vid frågor om inlösenprogrammet, skattefrågor eller andra ärenden, vänligen kontakta:

Kontaktinformation	
Bolag	Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ)
Adress	Baltzarsgatan 18, 211 26 Malmö
Hemsida	www.kgstruktur.se
Org.nr	559177-0648

Ytterligare information och bolagsdokumentation finns på bolagets hemsida www.kgstruktur.se.

Ansvarsfriskrivning

Denna informationsbroschyr har upprättats av styrelsen i Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ) enbart i informationssyfte. Dokumentet utgör inte ett prospekt eller ett erbjudande om köp eller försäljning av värdepapper. Informationen om skattekonsekvenser är av allmän karaktär och utgör inte skatteradgivning. Varje aktieägare ansvarar själv för att inhämta de råd och den information som krävs för att fatta ett välunderbyggt beslut. Tvist med anledning av detta dokument ska avgöras av svensk domstol enligt svensk rätt.

Malmö, mars 2026 | Kungsgatan Strukturförvaltning AB (publ) | Styrelsen