

KERRY

OurShare

 Own part of Kerry

Country Employee Tax Notes

United States

Notas fiscales de los empleados del país

Estados Unidos



The Employee Tax Notes summarises the tax treatment and individual tax-related responsibilities for shares acquired under Kerry's OurShare Plan.

This summary is for guidance only. **You taxation depends on your personal circumstances. It is recommended that you consult your own tax advisor to confirm your personal tax position.**

The information in this document is based on prevailing tax law and practice as at January 2024 and may be subject to change.

Las notas fiscales de los empleados resumen el tratamiento fiscal y las responsabilidades individuales relacionadas con los impuestos de las acciones adquiridas en el Plan OurShare de Kerry.

Este resumen es solo orientativo. **Su tributación depende de sus circunstancias personales. Se recomienda que consulte a su propio asesor fiscal para confirmar su situación fiscal personal.**

La información de este documento se basa en la legislación y la práctica fiscal vigentes en enero de 2024 y puede estar sujeta a cambios.

Country Tax Notes – United States

	Taxable event	Tax Treatment	Employer Action	Participant Action
Enrolment	✘	-	-	-
Monthly Contributions	✘	-	-	-
Purchase	✘	-	-	-
Matching Share Grant	✘	-	-	-
Holding Period	✘	-	-	-
Matching Share Vest	✓	Managed by Payroll	<p>Income tax and social security is due on the market value of the Matching Shares on the vesting date.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kerry is required to report the taxable value and withhold taxes due via payroll. • Some shares will be sold immediately after the vesting to cover the taxes due using appropriate tax rate (Sell-to-Cover). • Appropriate adjustment will be made via payroll if the tax funds collected via Sell-to-Cover does not match the actual taxes due. 	-
Dividend Reinvestment	✓	Self-Assessment	-	<p>Income tax for non-qualified dividends is taxed at a rate of 37%. Income tax for qualified dividends is taxed at a rate of 20%. This should be reported in your Annual Tax Return. There is an additional 3.8% Net Investment Income Tax for high earners.</p> <p>In addition, as Kerry is an Irish incorporated company, it is mandatory under Irish tax law for the company to deduct Dividend Withholding Tax (DWT) of 25% from your dividend before the dividend is reinvested into additional shares for you. You may be eligible for tax refund from Irish Revenue for this amount; for more information please refer to the 'Dividend Information Document' in the library on your EquatePlus portal. It is recommended you seek advice from your personal tax advisor should you wish to apply tax refund or tax credit.</p>

Sell Your Shares	✓	Self-Assessment	-	You are responsible for reporting any gains due via your personal tax return when you sell your shares acquired via OurShare, as capital gain tax may be due.
-------------------------	---	-----------------	---	---

Country Tax Notes – United States

Income Tax Rates

When you receive your matching share after the conclusion of the vesting period, this will be deemed a taxable benefit. Income tax and social security will apply to your matching share as per the tax rate that is applied to you through payroll.

In addition, state and/or local (municipal) taxes may also be payable on income and/or investments.

Federal income tax rates are progressive, ranging from 10% to 37%, as follows:

Tax Rate	Single	Married Filing Jointly
10%	\$0 to \$11,600	\$0 to \$23,200
12%	\$11,600 to \$47,150	\$23,200 to \$94,300
22%	\$47,150 to \$100,525	\$94,300 to \$201,050
24%	\$100,525 to \$191,950	\$201,050 to \$383,900
32%	\$191,950 to \$243,725	\$383,900 to \$487,450
35%	\$243,725 to \$609,350	\$487,450 to \$731,200
37%	\$609,350 or more	\$731,200 or more

In addition, state and/or local (municipal) taxes may also be payable on income and/or investments.

Social security is at a rate of 6.2% on employee's wages up to \$162k. Medicare tax is at a rate of 1.45% of employee's wages with an additional 0.9% on wages above certain thresholds.

Capital Gains Tax

Purchased Shares – Capital gains tax applies on the increase in value since purchase. For short term gains (i.e., shares held for 12 months or less), the rate is 37%. For long term gains (i.e., shares held for more than 12 months), the rate is 20%. In addition, 3.8% Net Investment Tax applies for high earners.

Matching Shares – Capital gains tax applies on the increase in value since vest. For short term gains (i.e., shares held for 12 months or less), the rate is 37%. For long term gains (i.e., shares held for more than 12 months), the rate is 20%. In addition, 3.8% Net Investment Tax applies for high earners.

Individual Tax Reporting

How to report the income via tax return?

Employees are required to submit an annual income tax return for the tax year. The return can be filed online. The tax return can be downloaded at <https://www.irs.gov/forms-pubs/about-form-1040>.

Employees may also be required to file state and/or local (municipal) tax returns and make payments of state and/or local (municipal) tax on income.

Any capital gains and dividends should be reported in the Annual Tax Return.

What's the reporting deadline?

The Tax Return reporting deadline is 15 April, with an extension until 15 October. Payment of any unpaid taxes is due by 15 April.

Notas fiscales por país: Estados Unidos

	Hecho imponible	Tratamiento tributario	Acción del empleador	Acción del participante
Inscripción	✘	-	-	-
Contribuciones mensuales	✘	-	-	-
Compra	✘	-	-	-
Asignación de acciones coincidentes	✘	-	-	-
Período de tenencia	✘	-	-	-
Adquisición de acciones coincidentes	✓	Gestionado por nómina	<p>El impuesto sobre la renta y la seguridad social se debe pagar sobre el valor de mercado de las acciones coincidentes en la fecha de adquisición.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kerry está obligado a declarar el valor imponible y retener los impuestos adeudados a través de la nómina. • Kerry debe vender algunas acciones inmediatamente después de la adquisición para cubrir los impuestos adeudados mediante la tasa impositiva adecuada (venta de cobertura). • Se realizará un ajuste adecuado a través de la nómina si los fondos fiscales recolectados mediante la venta para cubrir no coinciden con los impuestos reales adeudados. 	-
Reinversión de dividendos	✓	Autoevaluación	-	<p>El impuesto sobre la renta de los dividendos no calificados se grava a una tasa del 37 %. El impuesto sobre la renta de los dividendos calificados se grava a un tipo del 20 %. Esto debe informarse en su declaración de impuestos anual. Hay un impuesto adicional del 3,8 % sobre la renta neta de la inversión para los que ganan más.</p> <p>Además, dado que Kerry es una empresa constituida en Irlanda, según la legislación fiscal irlandesa es obligatorio que la empresa deduzca el Impuesto de Retención de Dividendos (Dividend Withholding Tax, DWT) del 25 % de su dividendo antes de que el dividendo se reinvierta en</p>

				acciones adicionales para usted. Usted puede ser elegible para un reembolso de impuestos por parte de Irish Revenue por esta cantidad. Para obtener más información, consulte el “Documento de información sobre dividendos” en la biblioteca de su portal EquatePlus. Si desea solicitar un reembolso o crédito fiscal, le recomendamos que consulte a su asesor fiscal personal.
Vender sus acciones	✓	Autoevaluación	-	Usted es responsable de declarar cualquier ganancia debida a través de su declaración de impuestos personal cuando venda las acciones adquiridas a través de OurShare, ya que puede ser necesario pagar impuestos sobre ganancias de capital.

Notas fiscales por país: Estados Unidos

Tasas impositivas sobre los ingresos

Cuando reciba sus acciones coincidentes después de la conclusión del período de adquisición, esto se considerará un beneficio sujeto a impuestos. El impuesto sobre la renta y la seguridad social se aplicarán a sus acciones coincidentes según la tasa impositiva que se aplica a través de la nómina.

Además, también es posible que deba pagar impuestos estatales o locales (municipales) sobre los ingresos o las inversiones.

Las tasas impositivas sobre los ingresos federales son progresivas, y oscilan entre el 10 % y el 37 %, de la siguiente manera:

Tasa impositiva	Soltero	Casado que presenta la declaración conjunta
10 %	De \$0 a \$11 600	De \$0 a \$23 200
12 %	De \$11 600 a \$47 150	De \$23 200 a \$94 300
22 %	De \$47 150 a \$100 525	De \$94 300 a \$201 050
24 %	De \$100 525 a \$191 950	De \$201 050 a \$383 900
32 %	De \$191 950 a \$243 725	De \$383 900 a \$487 450
35 %	De \$243 725 a \$609 350	De \$487 450 a \$731 200
37 %	\$609 350 o más	\$731 200 o más

Además, también es posible que deba pagar impuestos estatales o locales (municipales) sobre los ingresos o las inversiones.

La seguridad social tiene una tasa del 6,2 % sobre los salarios de los empleados hasta \$162 000. El impuesto de Medicare es del 1,45 % de los salarios de los empleados, con un 0,9 % adicional sobre los salarios por encima de ciertos umbrales.

Impuesto sobre las ganancias de capital

Acciones compradas: el impuesto sobre las ganancias de capital se aplica sobre el aumento de valor desde la compra. Para las ganancias a corto plazo (es decir, acciones mantenidas durante 12 meses o menos), la tasa es del 37 %. Para las ganancias a largo plazo (es decir, acciones mantenidas por más de 12 meses), la tasa es del 20 %. Además, se aplica un impuesto de inversión neta del 3,8 % para los que ganan más.

Acciones coincidentes: se aplica impuesto sobre las ganancias de capital sobre el incremento en el valor desde la adquisición. Para las ganancias a corto plazo (es decir, acciones mantenidas durante 12 meses o menos), la tasa es del 37 %. Para las ganancias a largo plazo (es decir, acciones mantenidas por más de 12 meses), la tasa es del 20 %. Además, se aplica un impuesto de inversión neta del 3,8 % para los que ganan más.

Informes de impuestos individuales

¿Cómo declarar los ingresos en la declaración de impuestos?

Los empleados deben presentar una declaración de impuestos anual sobre la renta para el año fiscal. La declaración puede presentarse en línea. La declaración de impuestos se puede descargar en <https://www.irs.gov/forms-pubs/about-form-1040>.

También se puede exigir a los empleados que presenten declaraciones de impuestos estatales o locales (municipales) y que realicen pagos de impuestos estatales o locales (municipales) sobre la renta.

Cualquier ganancia de capital y dividendos debe declararse en la declaración de impuestos anual.

¿Cuál es la fecha límite para presentar las declaraciones?

El plazo de presentación de la declaración de impuestos es el 15 de abril, con una prórroga hasta el 15 de octubre. El pago de los impuestos no pagados vence el 15 de abril.

Together Grow We

Please note:

1. No member of Kerry Group plc or any of their officers, employees, agents or representatives is giving you any investment, tax or other advice in relation to OurShare.
2. Whether or not you participate in OurShare is a personal decision which will have no impact on your employment relationship.
3. The value of Kerry shares and any investment you make can go down as well as up. Past share price performance is not a guarantee of future share price performance.
4. The number of shares you acquire each month using your contributions will vary depending on the share price and exchange rate at the time of purchase.
5. Exchange rates can fluctuate. You accept that neither Kerry Group plc and any of their officers, employees, agents or representatives will be liable for any loss due to movements in the exchange rate and/or due to delays in procuring a sale or transfer of the underlying shares.
6. The information provided in connection with your participation in OurShare serves as guidance only and is not intended to be specific to your own position. If you are in any doubt as to whether or not to join, you should seek duly-qualified independent, professional financial advice. Kerry Group plc and any of their officers, employees, agents or representatives cannot be held responsible for any action taken as a result of the information provided.
7. Your participation in OurShare is subject to the Plan Rules, Award Agreement and any other document incorporated by reference, which can be found on the OurShare hub. In all circumstances, including a conflict with the information provided on this website and other communications made in connection with OurShare, then the Plan Rules, Award Agreement and any other document incorporated by reference, will prevail.
8. At times, some colleagues may know information that's not yet public knowledge, but may impact our share price (e.g., upcoming year-end financial results). If this applies to you, it may impact your ability to trade in Kerry shares. You may be contacted by Kerry Group plc should this apply to you. See our Dealing in Securities Policy for more details.



Together Grow We

Tenga en cuenta lo siguiente:

1. Ningún miembro de Kerry Group plc, ni ninguno de sus directivos, empleados, agentes o representantes le está dando consejo alguno en relación con OurShare, ya sea de inversión, fiscal u otro tipo.
2. El hecho de que participe o no en OurShare es una decisión personal que no tendrá ningún impacto en su relación laboral.
3. El valor de las acciones de Kerry y cualquier inversión que realice puede bajar o subir. El rendimiento pasado del precio de las acciones no garantiza el rendimiento futuro del precio de las acciones.
4. La cantidad de acciones que adquiera cada mes con sus contribuciones variará en función del precio de la acción y del tipo de cambio en el momento de la compra.
5. Los tipos de cambio pueden fluctuar. Usted acepta que ni Kerry Group plc ni ninguno de sus directivos, empleados, agentes o representantes serán responsables de ninguna pérdida debido a movimientos en el tipo de cambio o debido a retrasos en la obtención de una venta o transferencia de las acciones subyacente.
6. La información proporcionada en relación con su participación en OurShare sirve solo como guía y no está destinada a ser específica para su situación personal. Si tiene alguna duda sobre si unirse o no, debe buscar asesoramiento financiero profesional e independiente debidamente calificado. Kerry Group plc y cualquiera de sus directivos, empleados, agentes o representantes no pueden considerarse responsables de cualquier acción tomada como resultado de la información proporcionada.
7. Su participación en OurShare está sujeta a las Reglas del plan, el Acuerdo de adjudicación y cualquier otro documento incorporado por referencia, que se puede encontrar en el centro de OurShare. En todas las circunstancias, incluidos los conflictos con la información proporcionada en este sitio web u otras comunicaciones relacionadas con OurShare, prevalecerán las Reglas del plan, el Acuerdo de adjudicación y cualquier otro documento incorporado por referencia.
8. En ocasiones, algunos colegas pueden conocer información que aún no es de conocimiento público, pero que puede afectar el precio de nuestras acciones (por ejemplo, los próximos resultados financieros de fin de año). Si este es su caso, podría afectar a su capacidad para operar con acciones de Kerry. Kerry Group plc puede ponerse en contacto con usted si este es su caso. Consulte nuestra Política de negociación de valores para obtener más detalles.

