

Protokoll fört vid extra bolagsstämma  
med aktieägarna i Kinnevik AB  
(publ), org. nr 556047-9742, den  
16 juli 2018, Kungliga Myntkabinettet i  
Stockholm.

Tid: 15.00-15.30

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.  
Dessutom antecknades som närvarande: styrelseledamöterna Wilhelm Klingspor,  
Erik Mitteregger, Cristina Stenbeck och Charlotte Strömberg, verkställande direktören  
Georgi Ganev samt huvudansvarige revisorn Jan Berntsson.

### § 1

#### **Extra bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)**

Advokaten Wilhelm Lüning, som utsetts av styrelsen att öppna bolagsstämman, öppnade den extra bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

### § 2

#### **Val av ordförande vid extra bolagsstämman (dagordningens punkt 2)**

Stämman valde, i enlighet med förslag från Kinneviks större aktieägare, advokaten Wilhelm Lüning till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade bland annat om att Henrik Wållgren utsetts att vara sekreterare vid extra bolagsstämman samt att en ljudupptagning för internt bruk gjordes för att underlätta upprättande av protokollet från dagens stämma och att ljud- eller bildupptagning i övrigt inte var tillåten.

### § 3

#### **Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)**

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid extra bolagsstämman.

### § 4

#### **Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)**

Stämman godkände förslaget till dagordning i Bilaga 2 som hade varit infört i kallelsen.

### § 5

#### **Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 5)**

Stämman valde Ingemar Syrehn, ombud för Swedbank Roburs fonder, och Jan Särlvik, ombud för Nordeas fonder, att, tillsammans med ordföranden, justera dagens protokoll. 

## § 6

### Prövning av om extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

## § 7

### Beslut om utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ) (dagordningens punkt 7)

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ). Utdelningsförslaget, årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2017, styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen samt styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen, framlades.

Sedan ordföranden hade förklarat ordet fritt förekom frågor och inlägg från aktieägarna om styrelsens förslag till beslut om utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ) till Kinneviks aktieägare. Frågorna besvarades av Georgi Ganev.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 3 om utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ).

## § 8

### Extra bolagsstämmans avslutande (dagordningens punkt 8)

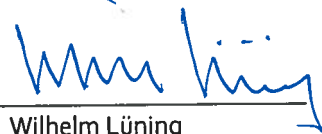
Ordföranden förklarade extra bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:

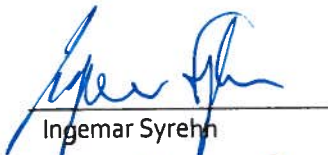


Henrik Wällgren

Justeras:



Wilhelm Lüning



Ingemar Syrehn



Jan Särllvik

**DAGORDNING KINNEVIKS EXTRA BOLAGSSTÄMMA 2018**

1. Extra bolagsstämman öppnande.
2. Val av ordförande vid extra bolagsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ).
8. Extra bolagsstämman avslutande. *m*

## Utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ) (punkt 7)

### Bakgrund och motiv

I januari 2018 meddelade Kinnevik att Kinnevik stödjer den föreslagna fusionen mellan Tele2 och Com Hem. Efter fusionen kommer Kinnevik att bli den största ägaren i det nya, kombinerade, Tele2.

Fusionens genomförande är bland annat villkorad av godkännande av Tele2s och Com Hems aktieägare vid bolagens respektive extra bolagsstämmor samt godkännande från relevanta myndigheter, bland annat konkurrensmyndigheten av transaktionen. Kinnevik har avtalat med Tele2 och Com Hem att Kinnevik ska implementera konkurrensfrämjande åtgärder, om sådana krävs för att genomföra fusionen.

Kinnevik har under de första sex månaderna 2018 tillsammans med Tele2 och Com Hem haft förhandskontakter med den Europeiska Kommissionen inför konkurrensanmälan av fusionen. Under dessa kontakter har Kinnevik kommit fram till slutsatsen att, till följd av Kinneviks portföljbolag Modern Times Group MTG ABs (publ) ("MTG") och Com Hems ställning på TV-marknaderna i Sverige, relevanta konkurrensfrämjande åtgärder kommer att krävas av Kinnevik vad avser dessa marknader. Kinneviks åtgärder avseende dessa marknader påverkar inte den Europeiska Kommissionens konkurrensprövning av den föreslagna sammanslagningen av Tele2s och Com Hems verksamheter.

Mot denna bakgrund, och som Kinnevik meddelade den 14 juni 2018, beslutade Kinneviks styrelse att föreslå en utdelning av hela Kinneviks innehav av aktier i MTG till Kinneviks aktieägare, efter omstämpling av Kinneviks MTG A-aktier till MTG B-aktier. Kinneviks syfte med att dela ut samtliga bolagets MTG-aktier är både att underlätta Europeiska Kommissionens konkurrensprövning avseende TV-marknaderna i Sverige, och att leverera en extra utdelning till Kinneviks aktieägare om totalt 4,9 Mdkr (baserat på priset på MTG B-aktien den 13 juni 2018). Utdelningen möjliggör även för Kinneviks aktieägare att få ett direkt ägande i MTG och Nordic Entertainment Group efter den pågående uppdelningen av MTG som kommer att fortsätta efter fullgörandet av Kinneviks utdelning av MTG-aktierna. Uppdelningen av MTG kommer inte att vara genomförd under 2018.

För ytterligare information om Tele2 och Com Hem fusionen och det nya kombinerade bolaget, se informationen om fusionen på Tele2s hemsida [www.tele2.com](http://www.tele2.com) under rubriken "Sammanslagningen av Tele2 och Com Hem" (som finns under avsnittet "Investerare")

### Utdelningen


Dagen då denna kallelse offentliggörs innehar Kinnevik 4 461 691 MTG A-aktier och 9 042 165 MTG B-aktier.

Styrelsen föreslår att samtliga Kinneviks aktier i MTG – efter omstämpling av Kinneviks MTG A-aktier till MTG B-aktier vilken innebär att Kinnevik kommer att inneha 13 503 856 MTG B-aktier och inga MTG A-aktier – delas ut till aktieägarna i förhållande till det antal aktier de äger i Kinnevik på avstämningsdagen (oberoende av aktieslag).

Detta innebär att varje aktie i Kinnevik (oberoende av aktieslag) ger rätt till cirka 0,05 MTG B-aktier, motsvarande en extra sakutdelning om cirka 18,00 kr per aktie (baserat på priset på MTG B-aktien den 13 juni 2018).

### Försäljning av MTG B-aktier och andelar av aktier

MTG B-aktier som inte kan delas ut till aktieägarna i förhållande till det antal aktier de äger i Kinnevik och andelar av aktier som uppkommer till följd av att aktieägarens innehav i Kinnevik inte ger rätt till ett helt antal MTG B-aktier kommer att säljas genom Kinneviks försorg. Betalningen för sålda MTG B-aktier som inte kunnat delas ut ska fördelas mellan aktieägarna i förhållande till det antal aktier de äger i Kinnevik på avstämningsdagen (oberoende av aktieslag), och betalningen för sålda andelar av aktier ska fördelas mellan de aktieägare som skulle ha varit berättigade att få dessa aktieandelar.

Avstämningsdag och sista dagen för handel inklusive rätt till utdelning av MTG B-aktier 

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om avstämningsdag för utdelningen av MTG B-aktier, villkorat av att avstämningsdagen inte får fastställas till en dag som inträffar före det att samtliga Kinneviks MTG A-aktier omvandlats till MTG B-aktier.

Enligt MTGs bolagsordning har MTG A-aktieägare under juli månad ("Omvandlingsperioden") rätt att begära att deras MTG A-aktier omvandlas till MTG B-aktier. Efter Omvandlingsperioden ska MTG behandla begäran om omvandling och anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när den registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske under första halvan av augusti 2018.

Kinneviks styrelse kommer att besluta om avstämningsdag i sådan tid att Kinnevik i god tid kan meddela datum för avstämningsdag samt sista dag för handel i Kinnevikaktien inklusive rätt till utdelning av MTG B-aktier och första dag för handel i Kinnevikaktien exklusive rätt till utdelning av MTG B-aktier.

#### *Värde på utdelningen och Kinneviks fria egna kapital*

Styrelsens förslag till utdelning motsvarar ett belopp om sammanlagt 5 067 Mkr, baserat på MTG-aktiernas marknadsvärde per dagen då denna kallelse offentliggörs.

Per den 31 december 2017 uppgick fritt eget kapital i Kinnevik till 41 929 Mkr. Den 14 maj 2018 utnyttjade styrelsen sitt bemyndigande från årsstämman 2017 och beslutade om emission och återköp av 200 000 egna C-aktier, vilket ökade aktiekapitalet med 20 000 kr (dessa aktier har därefter omvandlats till egna B-aktier). På årsstämman den 21 maj 2018 beslutades om kontantutdelning om 8,25 kronor per aktie, totalt 2 270 Mkr, vilket minskade fritt eget kapital med samma belopp. Det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § 1 st. aktiebolagslagen uppgår alltså till 39 659 Mkr. Efter stämmans beslut angående utdelningen av Kinneviks MTG B-aktier förväntas det resterande tillgängliga beloppet enligt 17 kap. 3 § 1 st. aktiebolagslagen minskas med 2 439 Mkr, motsvarande moderbolagets bokförda värde på direktägda aktier i MTG per den 31 december 2017 respektive på aktier i MTG förvärvade från Kinneviks helägda dotterbolag Emesco i en koncernintern transaktion under juni 2018, till cirka 37 220 Mkr.

#### *Information om MTG, Nordic Entertainment Group och MTGs B-aktie*

För information om MTG, Nordic Entertainment Group och MTGs B-aktie, se MTGs hemsida [www.mtg.com](http://www.mtg.com), där MTGs historiska finansiella rapporter finns tillgängliga under rubrikerna "Årsredovisning" och "Rapporter", information om MTGs B-aktie finns tillgänglig under rubriken "Aktien" och information om Nordic Entertainment Group och uppdelningen bland annat finns tillgänglig under rubriken "MTG uppdelning" (alla rubriker som räknats upp i detta stycke finns under avsnittet "Investerare"). 