



EXTRA BOLAGSSTÄMMA MÅNDAGEN DEN 16 JULI 2018

INNEHÅLL

1. Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.
2. Styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.
3. Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.

1. STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att föreslaget om utdelning av Kinneviks aktier i MTG är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning samt de risker som bolagets verksamhet medför, framgår av bolagsordningen och i avgivna årsredovisningar.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning den 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2017 till 90 633 Mkr och moderbolagets fria egna kapital var sammanlagt 41 929 Mkr. På årsstämman den 21 maj 2018 beslutades om kontantutdelning om 8,25 kronor per aktie, sammanlagt 2 270 Mkr vilket minskade det fria egna kapitalet med samma belopp.

Den föreslagna utdelningen av Kinneviks aktier i MTG motsvarar ett belopp om 2 439 Mkr (baserat på moderbolagets bokförda värde på direktägda aktier i MTG per den 31 december 2017 samt därtill aktier i MTG förvärvade från Kinneviks helägda dotterbolag Emesco i en koncernintern transaktion under juni 2018). Den föreslagna utdelningen av samtliga Kinneviks aktier i MTG utgör 5,1 procent av koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare och 5,8 procent av moderbolagets fria egna kapital. Koncernens soliditet uppgår till 96,8 procent före föreslagen utdelning och kommer att uppgå till 96,6 procent efter att utdelningen beaktats. Koncernens likviditetsreserv, inklusive kortfristiga placeringar och tillgängliga kreditlöften, uppgick per 31 december 2017 till 7 995 Mkr och skuldsättningsgraden var 3,2 procent.

På årsstämman den 21 maj 2018 beslutades även att bemyndiga styrelsen att återköpa högst en tiondel av samtliga utstående aktier i Kinnevik för att ge styrelsen fler alternativ i arbetet med att leverera långsiktigt aktieägarvärde och totalavkastning till aktieägarna samt att återköpa egna aktier för att täcka kostnader och säkerställa leverans av aktier till deltagarna i tidigare antagna långsiktiga incitamentsprogram.

Den föreslagna utdelningen av samtliga Kinneviks aktier i MTG äventyrar inte fortsatta planerade investeringar. Bolagets ekonomiska ställning är sådan att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Utdelningens försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen av Kinneviks MTG-aktier är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm, 19 juni 2018

KINNEVIK AB (PUBL)

STYRELSEN

2. STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 18 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av styrelsens förslag till utdelning av Kinneviks aktier i Modern Times Group MTG AB (publ), får styrelsen härmed avge följande redogörelse enligt 18 kap. 6 § i aktiebolagslagen:

Händelser av väsentlig betydelse

Sedan årsredovisningen för 2017 lämnades har inga händelser av väsentlig betydelse för Kinneviks ställning inträffat utöver de som framgår av delårsrapporten för perioden januari-mars 2018, och de pressmeddelanden som Kinnevik offentliggjort den 14 juni 2018 - "Kinneviks styrelse föreslår utdelning av Kinneviks innehav i MTG till aktieägarna" och 25 maj 2018 - "Resultatrapport för första kvartalet 2018 för Global Fashion Group".

De finansiella rapporter och pressmeddelanden som räknas upp i föregående stycke, inklusive årsredovisningen för 2017, finns tillgängliga på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com. Årsredovisningen för 2017 och delårsrapporten för perioden januari-mars 2018 finns tillgängliga under rubriken "Rapporter och presentationer" (som finns under avsnittet "Investerare") och pressmeddelandena finns tillgängliga under rubriken "Pressmeddelanden" (som finns under avsnittet "Media & Kontakt"). De finansiella rapporterna och pressmeddelandena finns också tillgängliga hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm och skickas ut till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. Samma adress och telefonnummer kan användas för att beställa handlingarna som för anmälan till extra bolagsstämman, se kallelsen till extra bolagsstämman under rubriken "Anmälan m.m.".

Värdeöverföringar och förändringar i bolagets bundna egna kapital

Värdeöverföringar som har beslutats sedan årsredovisningen för 2017 lämnades, och förändringar i bolagets bundna egna kapital som skett sedan den 31 december 2017, är följande:

- styrelsen utnyttjade den 14 maj 2018 bemyndigandet 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 B-aktier), och
- årsstämman den 21 maj 2018 beslutade om kontantutdelning om 8,25 kronor per aktie, på sammanlagt 2 270 Mkr, vilket minskade fritt eget kapital med samma belopp.

Inga ytterligare beslut har tagits avseende värdeöverföringar efter årsredovisningen för 2017 lämnades och inga andra förändringar av Kinneviks bundna egna kapital har skett sedan den 31 december 2017.

Stockholm, 19 juni 2018

KINNEVIK AB (PUBL)

STYRELSEN

Deloitte.

Revisorns yttrande enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse och förslag till efterutdelning

Till bolagsstämman i Kinnevik AB (publ), org.nr 556047-9742

Vi har granskat styrelsens redogörelse och förslag daterade 2018-06-19.

Styrelsens ansvar för redogörelsen och förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen och förslaget enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen och förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om efterutdelningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Kinnevik AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse och förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen och förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen och förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande


Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 19 juni 2018

Deloitte AB


Jan Berntsson
Auktoriserad revisor