

KALLELSE TILL KINNEVIKS ÅRSSTÄMMA 2021

Till aktieägarna i Kinnevik AB (publ)

Aktieägarna i Kinnevik AB (publ) kallas härmed till årsstämman 2021 torsdagen den 29 april 2021. Med anledning av den pågående coronapandemin har Kinneviks styrelse beslutat att årsstämman ska genomföras endast genom poströstning med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer inte finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud vid årsstämman.

Information om de vid årsstämman fattade besluten kommer att offentliggöras den 29 april 2021 så snart utfallet av poströstningen är slutligt fastställt.

Ett anförande av Kinneviks verkställande direktör, Georgi Ganev, samt korta introduktioner av den av valberedningen föreslagna nya styrelseordföranden James Anderson, och den av valberedningen föreslagna nya styrelseledamoten Harald Mix, kommer att finnas tillgängliga på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning") i samband med årsstämman.

Aktieägare som avser att delta i årsstämman genom poströstning måste anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst samt vara aktieägare på avstämningsdagen, se sidan 2 i denna kallelse för mer information om anmälan.

Utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando

Styrelsen i Kinnevik föreslår att årsstämman 2021 beslutar om en utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando SE ("Zalando") till aktieägarna. Utskiftningen föreslås ske genom ett aktieinlösenprogram i enlighet med vad som framgår av styrelsens förslag under punkterna 17(a)-(f) på den föreslagna dagordningen. Genom utskiftningen blir Kinneviks portfölj mer balanserad och fokuserad på Kinneviks yngre, i större utsträckning onoterade, tillväxtbolag – i linje med Kinneviks strategiska plan att transformera sin portfölj och förstärka sin position som Europas ledande börsnoterade tillväxtinvestorer. Kinneviks innehav i Zalando kommer av tekniska skäl skiftas ut i form av Zalandoaktier registrerade hos Euroclear Sweden som innehavaren sedan, efter aktieinlösenprogrammet, kan omregistrera till Zalandoaktier registrerade hos Clearstream i Tyskland. Omregistreringen genomförs för att aktieägarna ska kunna genomföra transaktioner med de utskiftade Zalandoaktierna på Frankfurter Wertpapierbörse/Frankfurt Stock Exchange ("Frankfurtbörsen"). En informationsbroschyr med ytterligare information om aktieinlösenprogrammet och med detaljerade instruktioner om den efterföljande, kostnadsfria, omregistreringen finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").

Övriga ärenden på dagordningen för årsstämman 2021

Årsstämman hålls även för att:

- välja totalt sex (6) styrelseledamöter och bland dessa en ny styrelseordförande – Susanna Campbell, Brian McBride, Cecilia Qvist och Charlotte Strömberg föreslås för omval, James Anderson och Harald Mix föreslås som nya styrelseledamöter och James Anderson föreslås som ny styrelseordförande,
- besluta om åtgärder för Kinneviks utestående långsiktiga incitamentsprogram med anledning av den föreslagna utskiftningen av Zalando och andra extraordinära värdeöverföringar till aktieägarna sedan 2018,
- besluta om ändringar av bolagsordningen,
- godkänna en ny instruktion för valberedningen och välja valberedningens ledamöter, och
- behandla övriga frågor som ska tas upp vid en årsstämma enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens förslag till dagordning samt styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till årsstämman, förutom det slutliga beslutsförslaget avseende utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018 under punkt 18 på den föreslagna dagordningen, framgår av denna kallelse.

Stockholm, mars 2021

KINNEVIK AB (PUBL)

STYRELSEN

För ytterligare information, besök www.kinnevik.com eller kontakta:

Torun Litzén, Informations- och IR-chef

Telefon 070 762 00 50

Email press@kinnevik.com

KINNEVIK AB (publ)

Skeppsbron 18 • P.O. Box 2094 • SE-103 13 Stockholm • Sverige

Org. nummer 556047-9742 • Telefon +46 8 562 000 00 • Fax +46 8 20 37 74 • www.kinnevik.com

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Information om anmälan, tillgängliga handlingar och aktieägares rätt att begära upplysningar inför årsstämman	2
Föreslagen dagordning	4
Valberedningens beslutsförslag	5
Styrelsens beslutsförslag.....	8
Övrig information	15
Föreslagen bolagsordning (punkterna 15(a) och 20(a))	16

INFORMATION OM ANMÄLAN, TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR OCH AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR INFÖR ÅRSSTÄMMAN

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 21 april 2021, och
- anmäla sin avsikt att delta senast onsdagen den 28 april 2021 genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är Kinnevik tillhanda senast denna dag.

Förvaltarregistrerade aktier

För att få delta i årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, förutom att anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst, omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren är införd i framställningen av aktieboken per den 21 april 2021. Sådan omregistrering kan vara tillfällig ("rösträttsregistrering") och kan begäras hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 21 april 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Aktieägare får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom poströstning på förhand i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas in antingen via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com, eller per post till Kinnevik AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. **Aktieägare kan även poströsta digitalt. Länk till digital poströstning finns på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").**

Poströstningsformulär och digitala poströster ska vara Kinnevik tillhanda senast den 28 april 2021.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en undertecknad och daterad fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under

avsnittet "Bolagsstyrning"). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas poströstningsformuläret.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i formuläret.

Aktieägares personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Handlingar

Denna kallelse, valberedningens motiverade yttrande enligt Svensk kod för bolagsstyrning samt information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgängliga på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning"). Årsredovisningen 2020, styrelsens ersättningsrapport för 2020, revisorns yttrande över tillämpningen av riktlinjerna för ersättning som antogs 2020, det fullständiga beslutsförslaget avseende utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018 under punkt 18 på den föreslagna dagordningen, styrelsens motiverade yttrande och redogörelse samt revisorsyttranden med anledning av utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando m.m. kommer finnas tillgängliga på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning") från den 7 april 2021. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga på Kinneviks kontor på Skeppsbron 18 i Stockholm och på Kinneviks hemsida. Kopior av handlingarna kommer även att skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Handlingarna ovan kan beställas per telefon på 08 402 91 36 eller per post till Kinnevik AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Bolagsstämмоaktieboken kommer att tillhandahållas på Kinneviks kontor på Skeppsbron 18 i Stockholm.

Informationsbroschyr om Zalando utskiftningen

En informationsbroschyr om den föreslagna utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning") och kommer även att skickas

till svenska direktregistrerade aktieägare samt till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Informationsbroschyren kan beställas per telefon på 08 402 91 36 eller per post till Kinnevik AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rätt att begära upplysningar inför årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Kinnevik, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av Kinneviks eller dess dotterföretags ekonomiska situation samt Kinneviks förhållande till annat koncernföretag och koncernredovisningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Bolagssekreteraren, Kinnevik AB, Box 2094, 103 13 Stockholm eller via e-post till arsstamma@kinnevik.com senast den 19 april 2021. Upplysningarna kommer att finnas tillgängliga på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning") och på Kinneviks kontor på Skeppsbron 18 i Stockholm senast den 23 april 2021. Upplysningarna skickas även till den aktieägare som begärt det och uppgett sin post- eller e-postadress.

FÖRESLAGEN DAGORDNING

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
8. Beslut om dispositioner beträffande Kinneviks vinst enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
12. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
13. Val av styrelseledamöter:
 - (a) Susanna Campbell (omval, valberedningens förslag),
 - (b) Brian McBride (omval, valberedningens förslag),
 - (c) Cecilia Qvist (omval, valberedningens förslag),
 - (d) Charlotte Strömberg (omval, valberedningens förslag),
 - (e) James Anderson (nyval, valberedningens förslag), och
 - (f) Harald Mix (nyval, valberedningens förslag).
14. Val av styrelseordförande.
15. Beslut om:
 - (a) ändring av bolagsordningen, och
 - (b) bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
16. Beslut om:
 - (a) godkännande av instruktion för valberedningen, och
 - (b) val av valberedningens ledamöter.
17. Beslut om utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando genom ett aktieinlösenprogram, innefattande beslut om:
 - (a) ändring av bolagsordningen för att möjliggöra uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1,
 - (b) uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1,
 - (c) ändring av bolagsordningen för att möjliggöra minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier,
 - (d) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier,
 - (e) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier, och
 - (f) minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier.
18. Beslut om utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018.
19. Beslut om överlåtelse av egna B-aktier för att täcka kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram och effektivt realisera värdet av B-aktier i eget förvar.
20. Beslut om säkringsåtgärder för att täcka framtida kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram, innefattande beslut om:
 - (a) ändring av bolagsordningen,
 - (b) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av X-aktier, och
 - (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av X-aktier.

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG

Kinneviks valberedning

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes vid årsstämman 2019 har en valberedning sammankallats bestående av ledamöter utsedda av Kinneviks röstmässigt största aktieägare.

Valberedningen består av Cristina Stenbeck utsedd av Verdere S.à r.l. och CMS Sapere Aude Trust, Hugo Stenbeck utsedd av Alces Maximus LLC, James Anderson utsedd av Baillie Gifford, Anders Oscarsson utsedd av AMF Försäkring & Fonder, Marie Klingspor, och Ramsay Brufer, utsedd av Alecta.

Valberedningen utsåg Anders Oscarsson till ordförande i valberedningen.

Mot bakgrund av de överväganden som presenteras i valberedningens motiverande yttrande föreslår valberedningen följande.

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning väljs till ordförande vid årsstämman, eller vid hans förhinder, den person styrelsen anvisar.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkterna 11, 13(a)-(f) och 14)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Susanna Campbell, Brian McBride, Cecilia Qvist och Charlotte Strömberg samt nyval av James Anderson och Harald Mix.

Valberedningen föreslår val av James Anderson till ny styrelseordförande.

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 12)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med totalt 4 775 000 kr.

Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska fördelas enligt följande:

- 0 kr till styrelsens ordförande, med anledning av James Anderson meddelat att han till följd av andra åtaganden inte kan uppbära arvode under första året, och
- 700 000 kr var till övriga fem styrelseledamöter.

Det föreslagna arvodet för arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska fördelas enligt följande:

- 300 000 kr till ordföranden för revisionsutskottet och 175 000 kr var till övriga tre ledamöter, och
- 200 000 kr till ordföranden för utskottet för ersättnings- och medarbetarfrågor och 125 000 kr var till övriga två ledamöter.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (punkt 15(b))

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation, föreslår valberedningen att Kinnevik ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB väljs som ny revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2022. KPMG AB har informerat Kinnevik att den auktoriserade revisorn Mårten Asplund kommer att utses till huvudansvarig revisor om KMPG AB väljs till ny revisor.

Godkännande av instruktion för valberedningen och val av valberedningens ledamöter (punkterna 16(a)-(b))

Valberedningen föreslår ändring av tidigare ordning för sammankallande av valberedningen så att ledamöter i valberedningen ska väljas av bolagsstämman, och att följande instruktion för valberedningen ska gälla.

Godkännande av instruktion för valberedningen (punkt 16(a))

Valberedningens inrättande

1. Kinnevik ska ha en valberedning bestående av högst fem (5) ledamöter, inklusive bolagets styrelseordförande, av vilka högst fyra (4) väljs av bolagsstämman. Årsstämman väljer ledamöter till valberedningen för tiden intill dess en senare bolagsstämma valt nya ledamöter. Val kan även ske vid annan stämma än årsstämman om förhållandena så påkallar.
2. Valberedningens sammansättning ska reflektera inte bara ägande, utan ledamöterna ska även tillföra mångfald utifrån mentalitet, attityd, geografisk erfarenhet och en balans av affärs- och investeringsexpertis.
3. Valberedningen ska kontakta de till röstetalet största aktieägarna, eller grupper av aktieägare, per den sista handelsdagen i februari och ge dessa tillfälle att nominera ledamöter till nästkommande valberedning som ska väljas av årsstämman.

Kinnevik ska tillhandahålla valberedningen information avseende ägarförhållandena och annan information som Kinnevik kan ha rörande ägandeförhållandena och som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

4. Förslag till val av ledamöter i valberedningen ska beredas av valberedningen och läggas fram till bolagsstämman. De föreslagna ledamöterna till valberedningen ska av en företrädare från valberedningen presenteras vid bolagsstämman.
5. Om inte stämman valt ordförande i valberedningen skall styrelseordföranden sammankalla valberedningen som vid sitt första möte utser ordförande inom sig.
6. Styrelseordföranden ska vara ledamot av valberedningen.
7. Valberedningen kan besluta att ledamot ska avgå från valberedningen om ledamoten representerar aktieägare som har avyttrat huvuddelen av sitt innehav av aktier. Den ledamot som beslutet avser ska inte delta i det ärendets behandling. Om en sådan förändring av aktieinnehav inträffar senare än tre månader före årsstämman behöver normalt ingen förändring av valberedningens sammansättning ske om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.
8. Om ledamots koppling till den ägare den representerar upphör eller ledamot annars blir förhindrad att delta i arbetet - exempelvis till följd av att anställning eller uppdrag upphör eller vid sjukdom - ska samma ägare ha rätt att utse ny ledamot att ersätta den tidigare ledamoten.
9. Om ägarstrukturen i Kinnevik förändras i betydande utsträckning får valberedningen besluta att adjungera ytterligare personer till valberedningen, så att valberedningens arbete på lämpligt sätt speglar ägarbilden i Kinnevik. Den som adjungerats till valberedningen enligt ovan är inte ledamot och har inte rösträtt i valberedningen.

Valberedningens uppdrag

10. Valberedningen ska i fullgörandet av sitt uppdrag iakttä Svenska Kod för Bolagsstyrning och beakta dess regel 4.1 som mångfaldspolicy.
11. Valberedningen ska till årsstämman lämna förslag till:
 - a) val av stämмоordförande,
 - b) beslut om antal styrelseledamöter,
 - c) beslut om styrelsearvode till styrelseordförande och för envar av övriga styrelseledamöter jämte för arbete i styrelsens utskott,
 - d) val av styrelseledamöter,

- e) val av styrelseordförande, och om valberedningen så föreslår, val av vice ordförande,
- f) val av valberedningens medlemmar eller beslut om principer för tillsättande av valberedning,
- g) beslut om arvode till revisor(erna), och
när revisor ska väljas,
- h) beslut om antal revisorer,
- i) val av revisor(er).

Valberedningens arbetsformer

- 12. Valberedningens ordförande ska tillse att arbetet bedrivs på ett effektivt sätt och i enlighet med Svensk Kod för Bolagsstyrning samt att samtliga ledamöter i god tid före möten erhåller kallelse med relevanta underlag för arbetets bedrivande.
- 13. Valberedningen är beslutsför om samtliga ledamöter kallas och mer än hälften av ledamöterna är deltagande. Som valberedningens beslut gäller den mening varom mer än hälften av de deltagande förenar sig.

Vid valberedningens sammanträden ska föras protokoll som undertecknas eller justeras av ordföranden och en ledamot utsedd av valberedningen.
- 14. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från Kinnevik såsom kostnader för sekreterarfunktion. Kinnevik ska bära kostnader såsom för rekryteringskonsulter och resor relaterade till valberedningens uppdrag. Valberedningen ska i samband med upphandling av sekreterare och konsulter godkänna ersättningen till dessa och protokollera beslutet. Ledamot i valberedningen ska inte uppbära arvode från Kinnevik för uppdraget i valberedningen.

Denna instruktion ska gälla till dess beslut om förändring av ordning för sammankallande av valberedningen fattas av bolagsstämman.

Val av valberedningens ledamöter (punkt 16(b))

Valberedningen föreslår att valberedningen, för tiden intill dess en kommande bolagsstämma beslutat annorlunda, ska bestå av fem (5) ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår, för tiden intill dess en ny valberedning valts av en kommande bolagsstämma, val av Anders Oscarsson, nominerad av AMF, Hugo Stenbeck, nominerad av Alces Maximus LLC, Marie Klingspor, och Lawrence Burns, nominerad av Baillie Gifford, till ledamöter i valberedningen.

Valberedningen föreslår val av Anders Oscarsson till valberedningens ordförande.

STYRELSENS BESLUTSFÖRSLAG

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)

Röstlängden som föreslås att godkännas är den röstlängd som upprättats av Euroclear Sweden på uppdrag av Kinnevik, baserat på bolagsstämmoaktieboken och mottagna poströster, kontrollerad av justeringspersonerna.

Val av en eller två justeringspersoner (punkt 4)

Till personer att justera protokollet föreslår styrelsen Ramsay Brufer, ombud för Alecta, och John Hernander, ombud för Nordea Fonder, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Dispositioner beträffande Kinneviks vinst (punkt 8)

I linje med Kinneviks utdelningspolicy föreslår styrelsen i Kinnevik ingen ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2020. I enlighet med § 4 i bolagsordningen föreslår styrelsen vidare under punkt 18 en utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018. Kompensationens storlek, totalt och per aktie, kommer att fastställas efter mätperiodens slut den 31 mars 2021. Styrelsens fullständiga beslutsförslag under punkt 18 kommer finnas tillgängligt på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning") den 7 april 2021.

Kinneviks resterande balanserade vinstmedel och överkursfond ska balanseras i ny räkning.

Utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando

Genom den föreslagna utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando under punkterna 17(a)-(f) lämnas en extra värdeöverföring till Kinneviks aktieägare om högst 80 Mdkr, motsvarande ett värde om högst 289,95 kr per Kinnevikaktie (aktier av serie G 2018, D 2019, E 2019, F 2019, G 2019, C1 2020, C2 2020 och D 2020 samt B-aktier i eget förvar kommer inte ha rätt till Zalandoaktier i utskiftningen). Styrelsen föreslår att utskiftningen ska ske genom ett aktieinlösenprogram samt att styrelsen ska bemyndigas att slutligt bestämma hur stor del av Zalandoinnehavet som ska utskiftas och inlösenvederlaget per aktie inom ramen för angivna gränser.

Ändring av bolagsordningen (punkt 15(a))

Mot bakgrund av valberedningens förslag att det registrerade revisionsbolaget KPMG AB väljs som ny revisor för en mandattid om ett (1) år under punkten 15(b), föreslår styrelsen att det i bolagsordningens bestämmelse om revisor förtydligas att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att revisorns mandattid ändras från fyra år till ett, två, tre eller fyra år enligt följande:

Nuvarande lydelse

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 9

Föreslagen lydelse

Bolaget ska som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Styrelsens fullständiga förslag till ny bolagsordning framgår på sidorna 16-24 i denna kallelse.

Utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando genom ett aktieinlösenprogram (punkterna 17(a)-(f))

Utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando

Som offentliggjordes av Kinnevik den 17 februari 2021, föreslår styrelsen en utskiftning av Kinneviks innehav i Zalando till stamaktieägare (dvs. ägare av A-aktier respektive B-aktier) och till ägare av aktier av serie D 2018, E 2018 och F 2018 i förhållande till det antal aktier de äger i Kinnevik (oberoende av aktieslag). Kinneviks innehav i Zalando kommer av tekniska skäl skiftas ut i form av Zalandoaktier registrerade hos den svenska värdepapperscentralen Euroclear Sweden som innehavaren sedan, efter aktieinlösenprogrammet, kan omregistrera till Zalandoaktier registrerade hos Clearstream i Tyskland. Omregistreringen genomförs för att aktieägarna ska kunna genomföra transaktioner med de utskiftade Zalandoaktierna på Frankfurtbörsen.

Kinnevik äger indirekt (genom det helägda dotterbolaget Kinnevik Internet 1 AB) 54 047 800 Zalandoaktier, motsvarande 21,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Zalando. Styrelsens avsikt är att skifta ut samtliga Kinneviks aktier i Zalando, varvid en (1) aktie i Kinnevik, med rätt att delta i utskiftningen, kommer ge rätt till cirka 0,195 Zalandoaktie, motsvarande en värdeöverföring till Kinneviks aktieägare om totalt cirka 47,3 Mdkr, motsvarande cirka 172 kr per aktie (baserat på stängningskursen för Zalandos aktie på Frankfurtbörsen den 26 mars 2021).

Styrelsen föreslår att utskiftningen ska ske genom ett aktieinlösenprogram samt att styrelsen ska bemyndigas att slutligt bestämma hur stor del av Zalandoinnehavet som ska utskiftas, inlösenvederlaget per aktie samt tidplanen för aktieinlösenprogrammet.

Ytterligare information om aktieinlösenprogrammet och omregistreringen av de utskiftade Zalandoaktierna samt om Zalando

En informationsbroschyr med ytterligare information om aktieinlösenprogrammet och med detaljerade instruktioner om den efterföljande, kostnadsfria, omregistreringen finns tillgänglig på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").

För information om Zalando samt om Zalandoaktien, se Zalandos hemsida www.corporate.zalando.com/en där Zalandos historiska finansiella rapporter finns tillgängliga under rubriken "Financial Reporting" och information om Zalandoaktien finns tillgänglig under rubriken "Share" (rubriker som räknats upp i detta stycke finns under avsnittet "Investor Relations"). Notera att Kinnevik inte upprättat eller granskat informationen på Zalandos hemsida och tar därför inget ansvar för att informationen är korrekt eller fullständig.

Ändring av bolagsordningen för att möjliggöra uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1 (punkt 17(a))

För att anpassa bolagsordningens gränser avseende antalet aktier till den föreslagna uppdelningen av aktier (aktiesplit) 2:1 under punkt 17(b) föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras enligt följande:

Nuvarande ordalydelse

Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 237 000 000 och högst 948 000 000.

Aktieserier

Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 224 593 800 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Det högsta antalet aktier som kan utges i var och en av de Omvandlingsbara Aktieserierna är: 55 500 aktier av serie D 2018, 129 850 aktier av serie E 2018, 129 850 aktier av serie F 2018, 394 300 aktier av serie G 2018, 55 400 aktier av serie D 2019, 154 260 aktier av serie E 2019, 154 260 aktier av serie F 2019, 557 160 aktier av serie G 2019, 63 200 aktier av serie C1 2020, 355 440 aktier av serie C2 2020 och 800 160 aktier av serie D 2020.

Föreslagen ordalydelse

Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 474 000 000 och högst 1 896 000 000.

Aktieserier

Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 449 187 600 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Det högsta antalet aktier som kan utges i var och en av de Omvandlingsbara Aktieserierna är: 111 000 aktier av serie D 2018, 259 700 aktier av serie E 2018, 259 700 aktier av serie F 2018, 788 600 aktier av serie G 2018, 110 800 aktier av serie D 2019, 308 520 aktier av serie E 2019, 308 520 aktier av serie F 2019, 1 114 320 aktier av serie G 2019, 126 400 aktier av serie C1 2020, 710 880 aktier av serie C2 2020 och 1 600 320 aktier av serie D 2020.

§ 4

Uppdelning av aktier (aktiesplit) 2:1 (punkt 17(b))

Styrelsen föreslår en uppdelning av bolagets aktier, en s.k. aktiesplit, varvid en (1) befintlig aktie i bolaget delas i två (2) aktier varav en är en s.k. inlösenaktie. Varje befintlig A-aktie delas i två nya A-aktier (en A-aktie och en A-inlösenaktie), varje befintlig B-aktie delas i två nya B-aktier (en B-aktie och en B-inlösenaktie) samt varje omvandlingsbar, efterställd aktie i serie D-G 2018, serie D-G 2019, serie C1 2020, serie C2 2020 och serie D 2020 delas i två nya aktier som innehas av deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram (en incitamentsaktie och en inlösenaktie i respektive serie).

Styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för aktiespliten vilken, vid tidpunkten för denna kallelse, beräknas bli tisdagen den 18 maj 2021. Baserat på uppskattad avstämningsdag för aktiespliten är sista dagen för handel i Kinnevikaktien inklusive rätt att erhålla inlösenaktier fredagen den 14 maj 2021 och första dagen för handel i Kinnevikaktien exklusive rätt att erhålla inlösenaktier måndagen den 17 maj 2021.

Ändring av bolagsordningen för att möjliggöra minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier (punkt 17(c))

För att anpassa bolagsordningens gränser avseende antalet aktier till den föreslagna minskningen av aktiekapitalet genom inlösen av aktier under punkt 17(d) föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras enligt följande:

Nuvarande ordalydelse

§ 4

Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 474 000 000 och högst 1 896 000 000.

Aktieserier

Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 449 187 600 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Det högsta antalet aktier som kan utges i var och en av de Omvandlingsbara Aktieserierna är: 111 000 aktier av serie D 2018, 259 700 aktier av serie E 2018, 259 700 aktier av serie F 2018, 788 600 aktier av serie G 2018, 110 800 aktier av serie D 2019, 308 520 aktier av serie E 2019, 308 520 aktier av serie F 2019, 1 114 320 aktier av serie G 2019, 126 400 aktier av serie C1 2020, 710 880 aktier av serie C2 2020 och 1 600 320 aktier av serie D 2020.

Föreslagen ordalydelse

Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 237 000 000 och högst 948 000 000.

Aktieserier

Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 224 593 800 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Det högsta antalet aktier som kan utges i var och en av de Omvandlingsbara Aktieserierna är: 55 500 aktier av serie D 2018, 129 850 aktier av serie E 2018, 129 850 aktier av serie F 2018, 394 300 aktier av serie G 2018, 55 400 aktier av serie D 2019, 154 260 aktier av serie E 2019, 154 260 aktier av serie F 2019, 557 160 aktier av serie G 2019, 63 200 aktier av serie C1 2020, 355 440 aktier av serie C2 2020 och 800 160 aktier av serie D 2020.

Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av aktier (punkt 17(d))

Styrelsen föreslår att aktiekapitalet ska minskas:

- (i) för återbetalning till aktieägarna ("Återbetalningen") genom inlösen av högst 33 755 432 A-inlösenaktier, högst 241 911 206 B-inlösenaktier, högst 42 034 D 2018-inlösenaktier, högst 100 172 E 2018-inlösenaktier och högst 100 172 F 2018-inlösenaktier. De aktier som dras in ska utgöras av de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt styrelsens beslutsförslag under punkt 17(b) benämns A-inlösenaktier, B-inlösenaktier, D 2018-inlösenaktier, E 2018-inlösenaktier och F 2018-inlösenaktier (tillsammans "Inlösenaktier med rätt till Återbetalningen").

Villkoren för inlösen och Återbetalningen ska vara följande:

- Återbetalning för Inlösenaktier med rätt till Återbetalningen (med undantag för A-inlösenaktier och B-inlösenaktier som innehas av Kinnevik enligt punkt (ii) nedan) ska ske genom att Zalandoaktier utskiftas i förhållande till antalet Inlösenaktier med rätt till Återbetalningen ("Inlösenvederlaget"),
- värdet på de Zalandoaktier som skiftas ut genom Återbetalningen ska uppgå till högst 80 Mdkr, motsvarande ett högsta Inlösenvederlag per aktie om 289,95 kr,
- handel i Inlösenaktier med rätt till Återbetalningen beräknas ske under tiden från och med onsdagen den 19 maj 2021 till och med onsdagen den 9 juni 2021, baserat på uppskattad avstämningsdag för aktiespliten, och
- styrelsen bemyndigas att bestämma det slutliga Inlösenvederlaget för varje aktie som löses in i Återbetalningen och att fastställa avstämningsdag för rätt att erhålla Inlösenvederlaget.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om det slutliga Inlösenvederlaget per aktie och tidplanen för aktieinlösenprogrammet

Styrelsens avsikt är att skifta ut Kinneviks samtliga 54 047 800 Zalandoaktier, och vid tidpunkten för denna kallelse ryms detta inom det högsta beloppet för Återbetalningen. Om samtliga Zalandoaktier skiftas ut kommer Inlösenvederlaget vara 28 Zalandoaktier för 143 Inlösenaktier med rätt till Återbetalningen. Styrelsen kommer senast fem vardagar före avstämningsdagen för aktiespliten under punkt 17(b) att bestämma det slutliga Inlösenvederlaget för varje aktie som löses in i Återbetalningen.

Vid tidpunkten för denna kallelse beräknas avstämningsdagen för aktiespliten bli tisdagen den 18 maj 2021, och styrelsen kommer då senast tisdagen den 11 maj 2021 bestämma det slutliga Inlösenvederlaget för varje aktie som löses in i Återbetalningen. Baserat på den uppskattade avstämningsdagen för aktiespliten beräknas avstämningsdagen för rätten att erhålla Inlösenvederlaget bli onsdagen den 16 juni 2021. Inlösenvederlaget, i form av Zalandoaktier, beräknas erhållas på VP-konto, aktiedepå eller motsvarande fredagen den 18 juni 2021.

Fraktioner

Endast hela Zalandoaktier kan utskiftas till aktieägare i Kinnevik som Inlösenvederlag. Kinnevik kommer därför att uppdra åt Skandinaviska Enskilda Banken ("SEB") att lägga samman alla fraktioner av Zalandoaktier som inte berättigar respektive innehavare till en hel Zalandoaktie ("Fraktioner"). Det sammanlagda antalet Zalandoaktier som dessa Fraktioner motsvarar kommer därefter att säljas av SEB på Frankfurtbörsen. Försäljningen ska ske så snart som praktiskt möjligt efter att Zalando har utskiftats till Kinneviks aktieägare. Utbetalning av likviden från försäljningen av Fraktioner ska ske genom SEB:s försorg i proportion till de fraktioner av en Zalandoaktie som respektive aktieägare i Kinnevik är berättigad till. Denna utbetalning beräknas ske omkring tisdagen den 29 juni 2021.

Det bokförda värdet på Återbetalningen och dess effekt på Kinneviks fria egna kapital

Baserat på ett uppskattat bokfört värde på Kinneviks innehav i Zalando när Återbetalningen genomförs (motsvarande marknadsvärdet på Frankfurtbörsen den 26 mars 2021) motsvarar Återbetalningen en extraordinär värdeöverföring till aktieägarna om totalt 47,3 Mdkr, motsvarande ett Inlösenvederlag om cirka 172 kr för varje Inlösenaktie med rätt till Återbetalningen. Av Inlösenvederlaget förväntas cirka 171,95 kr för varje Inlösenaktie med rätt till Återbetalningen överstiga kvotvärdet för aktien. Kinneviks Zalandoaktier är, dagen då denna kallelse offentliggörs, upptagna i Kinneviks balansräkning indirekt (genom det helägda dotterbolaget Kinnevik Internet 1 AB) till ett bokfört värde, motsvarande marknadsvärdet, om cirka 47,3 Mdkr. Innan Återbetalningen genomförs (men senast tisdagen den 15 juni 2021) kommer Kinnevik genom en koncernintern transaktion förvärva Zalandoaktierna från Kinnevik Internet 1 AB. Zalandoaktierna kommer att förvärfvas respektive bokföras till marknadsvärdet vid transaktionstillfället (baserat på stängningskursen på Zalandoaktien på Frankfurtbörsen vid transaktionstillfället). Värdet på Zalandoaktierna kan därför komma att fluktuera under perioden från dagen denna kallelse offentliggörs fram till tidpunkten för den koncerninterna transaktionen (till följd av förändringar i priset på Zalandoaktien på Frankfurtbörsen och valutaomräkning från euro till svenska kronor) och det bokförda värdet på Återbetalningen, det bokförda värdet på Inlösenvederlaget (per aktie) och således även resterande fritt eget kapital (balanserade vinstmedel) i Kinnevik kommer att förändras i motsvarande mån.

- (ii) för avsättning till bolagets fria egna kapital ("Avsättningen") genom indragning av sådana A-inlösenaktier och B-inlösenaktier som på avstämningsdagen innehas av bolaget samt 297 258 G 2018-inlösenaktier, 41 325 D 2019-inlösenaktier, 116 325 E 2019-inlösenaktier, 116 325 F 2019-inlösenaktier, 421 995 G 2019-inlösenaktier, 63 200 C1 2020-inlösenaktier, 355 440 C2 2020-inlösenaktier och 800 160 D 2020-inlösenaktier. Då vare sig G 2018-, D 2019-, E 2019-, F 2019-, G 2019-, C1 2020-, C2 2020-, D 2020-aktier eller aktier i eget förvar berättigar till utdelning vid tidpunkten för Återbetalningen, görs ingen Återbetalning till ägarna av dessa aktier. De aktier som dras in ska utgöras av de aktier som efter genomförd aktiesplit enligt styrelsens beslutsförslag under punkt 17(b) benämns A-inlösenaktier och B-inlösenaktier och som innehas av Kinnevik samt G 2018-inlösenaktier, D 2019-inlösenaktier, E 2019-inlösenaktier, F 2019-inlösenaktier, G 2019-inlösenaktier, C1 2020-inlösenaktier, C2 2020-inlösenaktier och D 2020-inlösenaktier (tillsammans "Inlösenaktier med rätt till Avsättningen").

Genom aktieinlösen för Återbetalning enligt (i) och indragning av aktier för Avsättning enligt (ii) kommer bolagets aktiekapital minskas med högst 13 906 052,20 kr genom indragning av högst 278 121 044 inlösenaktier.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier (punkt 17(e))

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, föreslår styrelsen att genom en fondemission återställa bolagets aktiekapital till lägst dess ursprungliga nivå, 27 812 104,40 kr, genom att öka bolagets aktiekapital med 13 906 052,20 kr genom att aktiekapitalet tillförs motsvarande belopp från fritt eget kapital.

Inga nya aktier ska ges ut i samband med att aktiekapitalet ökas genom fondemissionen.

Minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier (punkt 17(f))

Kinneviks styrelse kan under april 2021 med stöd av bolagsordningens § 4 komma att fatta beslut om inlösen av incitamentsaktier av serie D 2018, E 2018 och F 2018, för vilka prestationsvillkoret som gäller för respektive incitamentsaktieserie inte har uppfyllts under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 samt incitamentsaktier utgivna 2019 och 2020 till följd av att deltagare lämnar Kinnevik. Om inlösen genomförs kommer kvotvärdet för varje aktie i bolaget inte uppgå till samma belopp som innan aktieinlösenprogrammet eftersom antalet aktier och aktiekapitalet då kommer ha minskat mellan dagen då denna kallelse offentliggörs och genomförandet av aktieinlösenprogrammet.

Givet ovan och för att återställa bolagets kvotvärde för varje aktie till 0,10 kr efter genomförd fondemission, föreslår styrelsen att aktiekapitalet minskas med högst 25 000 kr för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen avser samtliga aktier i bolaget och genomförs utan indragning av aktier. Minskningen av aktiekapitalet enligt denna punkt 17(f) kommer endast genomföras om styrelsen under april 2021 beslutar om inlösen av incitamentsaktier.

Beslutsförslag relaterade till Kinneviks utestående långsiktiga incitamentsprogram med anledning av den föreslagna utskiftningen av innehavet i Zalando och andra lämnade extraordinära värdeöverföringar sedan 2018 (punkterna 18-20)

Punkterna 18-20 avser styrelsens förslag till beslut om kompensation till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018, samt överlåtelse av egna aktier och andra säkringsåtgärder för att täcka kostnader i Kinneviks utestående långsiktiga incitamentsprogram. Styrelsen föreslår dessa åtgärder med anledning av den föreslagna utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando, och för att möjliggöra en effektiv hantering av lämnade extraordinära värdeöverföringar sedan 2018 inom ramen för Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram.

Utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018 (punkt 18)

I enlighet med § 4 i bolagsordningen och villkoren för Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram för 2018 har innehavare av incitamentsaktier av serie D 2018, E 2018 och F 2018, för vilka prestationsvillkoret som gäller för respektive incitamentsaktieserie uppfyllts under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 ("Mätperioden"), rätt att bli kompenserade för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar till Kinneviks aktieägare under Mätperioden genom utbetalning av en ackumulerad, inestående, utdelning per aktie (det "Innestående Beloppet"). Det Innestående Beloppet betalas kontant för att säkerställa att betalning kan ske utan risk för komplikationer i förhållande till den föreslagna utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando under maj och juni 2021. Under Mätperioden har Kinnevik utöver ordinarie utdelningar (2018 respektive 2019) även skiftat ut sina innehav i Modern Times Group MTG AB (2018) och Millicom International Cellular S.A. (2019) samt lämnat en extra kontant värdeöverföring om cirka 1,9 Mdkr till aktieägarna efter Kinneviks försäljning av aktier i Zalando (2020).

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen en utbetalning av det Innestående Beloppet till innehavare av aktier av serie D 2018, E 2018 och F 2018. Avstämningsdag för utbetalning av utdelningen ska vara måndagen den 3 maj 2021.

Det Innestående Beloppet kommer att fastställas efter Mätperioden, och den 7 april 2021 kommer styrelsens fullständiga beslutsförslag avseende utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018 innefattande det Innestående Beloppet, per aktie och totalt, finnas tillgängligt på Kinneviks hemsida www.kinnevik.com under rubriken "Bolagsstämma" (som finns under avsnittet "Bolagsstyrning").

Överlåtelse av egna B-aktier för att täcka kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram och effektivt realisera värdet av B-aktier i eget förvar (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta Kinneviks egna B-aktier i syfte att använda överlåtelselikviden till utbetalning av utdelning till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram 2018 som kompensation för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar sedan 2018 enligt styrelsens förslag under punkt 18, samt att på ett effektivt sätt kunna realisera värdet av B-aktier i eget förvar innan den föreslagna utskiftningen av innehavet i Zalando under punkterna 17(a)-(f) i enlighet med följande villkor:

- Överlåtelse av B-aktier ska ske på Nasdaq Stockholm från och med den 30 april 2021 till och med den 14 maj 2021.
- Samtliga B-aktier i eget förvar ska överlåtas, per dagen för denna kallelse 192 927 B-aktier.
- Överlåtelse av B-aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Aktierna ska betalas kontant.

Säkringsåtgärder för att täcka framtida kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram (punkt 20)

Till följd av den föreslagna utskiftningen av Kinneviks innehav i Zalando och Kinneviks stora utskiftningar av värde till aktieägarna under de senaste åren beräknas kompensationen till deltagare i de långsiktiga incitamentsprogrammen för

2019 och 2020 för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar under relevanta mätperioder utgöra cirka 55 procent respektive 45 procent av det ekonomiska utfallet för deltagarna i programmen. För att de anställdas ersättning i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram även efter utskiftningen av Zalando ska vara kopplad till den långsiktiga värdetillväxten i Kinnevikaktien, anser styrelsen att kompensationen i de utestående långsiktiga incitamentsprogrammen efter utskiftningen av Zalando i första hand ska betalas med egna B-aktier.

För att säkerställa att kompensation till deltagare i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar på ett kostnadseffektivt sätt ska kunna betalas med egna B-aktier föreslår styrelsen att ett nytt slag av omvandlingsbara och inlösenbara X-aktier införs. Vidare föreslås att styrelsen bemyndigas att besluta om en riktad emission av X-aktier och direkt efter emissionen återköpa X-aktierna i enlighet med punkterna 20(b) och (c). De återköpta X-aktierna kommer därefter att omvandlas till B-aktier och efter beslut av framtida årsstämmor överlåtas till deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram.

Ändring av bolagsordningen (punkt 20(a))

För att säkerställa att kompensation till deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram för lämnade vinstutdelningar och andra värdeöverföringar kan betalas med egna B-aktier föreslår styrelsen att paragraferna 4 och 5 i bolagsordningen uppdateras och ändras genom införandet av ett nytt slag av X-aktier som är omvandlingsbara och inlösenbara enligt beslut av bolaget. X-aktierna ska inte ha rätt till utdelning.

Styrelsens fullständiga förslag till ny bolagsordning finns på sidorna 16-24 i denna kallelse.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av X-aktier (punkt 20(b))

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om en riktad nyemission av X-aktier, villkorad av att årsstämman även beslutar att ändra bolagsordningen i enlighet med punkt 20(a).

- Nyemissionen av X-aktier ger en ökning av Kinneviks aktiekapital om högst 50 000 kr genom att högst 500 000 nya X-aktier emitteras.
- Teckningskursen ska vara 0,10 kr per X-aktie (d.v.s. kvotvärdet).
- Nordea Bank Abp, filial i Sverige, ("Nordea") ska ha rätt att teckna de nya X-aktierna.
- Teckning av X-aktierna ska ske genom kontant betalning.
- Skälet till den föreslagna avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, och grunden för att teckningskursen för X-aktierna satts till 0,10 kr (kvotvärdet), är att tillhandahålla en metod för att betala kompensation till deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram för lämnade utdelningar och andra värdeöverföringar genom att Kinnevik kommer återköpa X-aktierna från Nordea för att sedan, efter omvandling till B-aktier och beslut av framtida årsstämmor, överlåta aktierna till deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av X-aktier (punkt 20(c))

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att, under tiden intill nästa årsstämma, besluta om återköp av X-aktier. Återköp får endast ske genom ett återköpserbjudande som riktas till samtliga ägare av nämnda serie (vilket i praktiken endast kommer vara Nordea). Återköp ska ske till ett pris motsvarande lägst 0,10 kr och högst 0,35 kr. Återköp av X-aktier ska betalas kontant. Skälen till att Kinnevik återköper X-aktierna är att X-aktierna, efter omvandling till B-aktier och beslut av framtida årsstämmor, ska överlåtas till deltagarna i Kinneviks långsiktiga incitamentsprogram.

ÖVRIG INFORMATION

Aktier och röster

Det finns totalt 278 121 044 aktier i Kinnevik, fördelat på 33 755 432 A-aktier, 241 911 206 B-aktier, 63 200 aktier av serie C1 2020, 355 440 aktier av serie C2 2020, 42 034 aktier av serie D 2018, 41 325 aktier av serie D 2019, 800 160 aktier av serie D 2020, 100 172 aktier av serie E 2018, 116 325 aktier av serie E 2019, 100 172 aktier av serie F 2018, 116 325 aktier av serie F 2019, 297 258 aktier av serie G 2018 och 421 995 aktier av serie G 2019. Det totala antalet röster för samtliga aktier i Kinnevik är 581 919 932.

Dagen då denna kallelse offentliggörs innehar Kinnevik 192 927 B-aktier, 6 875 aktier av serie C1 2020, 34 860 aktier av serie C2 2020 och 111 345 aktier av serie D 2020 i eget förvar, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Särskilda majoritetskrav och villkor

Beslut om längden för revisorns mandattid under punkt 15(b) är villkorat av att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningens bestämmelse om revisorns mandattid i enlighet med styrelsens förslag under punkt 15(a).

Besluten om att utskifta Kinneviks innehav i Zalando genom ett aktieinlösenprogram enligt punkterna 17(a)-(f) är villkorade av varandra och beslut om överlåtelse av egna B-aktier för att täcka kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram och effektivt realisera värdet av B-aktier i eget förvar under punkt 19 är villkorat av att årsstämman beslutar att skifta ut Kinneviks innehav i Zalando enligt punkterna 17(a)-(f). Vidare är besluten om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission och återköp av X-aktier enligt punkterna 20(b) och (c) villkorade av varandra. Beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkten 15(a) är inte villkorat av giltiga beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkterna 17(a), 17(c) och 20(a), och beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkten 20(a) är inte villkorat av giltiga beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkterna 15(a), 17(a) och 17(c), och beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkterna 17(a) och 17(c) är inte villkorade av giltiga beslut om ändring av bolagsordningen under punkterna 15(a) och 20(a).

För giltigt beslut att:

- ändra bolagsordningen enligt punkterna 15(a) och 20(a),
- utskifta Kinneviks innehav i Zalando genom ett aktieinlösenprogram (innefattande beslut om att ändra bolagsordningen) enligt punkterna 17(a)-(f),
- överlåta egna B-aktier för att täcka kostnader för utestående långsiktiga incitamentsprogram och effektivt realisera värdet av B-aktier i eget förvar enligt punkt 19, och
- bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission och återköp av X-aktier enligt punkterna 20(b) och (c)

krävs att förslaget biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Bemyndigande

Styrelsen, eller den person styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden.

FÖRESLAGEN BOLAGSORDNING (PUNKTERNA 15(A) och 20(A))

BOLAGSORDNING

KINNEVIK AB, ORG. NR 556047-9742

Antagen vid årsstämman den 29 april 2021

§ 1

Bolagets företagsnamn är Kinnevik AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolagets verksamhet skall i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom, företrädesvis genom investeringar inom följande sektorer: E-handel & Marknadsplatser, Kommunikation, Media och Underhållning, Finansiella Tjänster, Hälsovård samt investeringar i andra digitala konsumentinriktade företag. Bolaget skall dessutom ha till föremål för sin verksamhet att bedriva med ovan angiven verksamhet förenlig verksamhet.

Verksamheten skall därjämte kunna drivas i samtliga aktieägares lika intresse genom att bolaget till aktieägarna direkt eller indirekt säljer egendom på så sätt att eventuell vinst tillfaller aktieägarna medan kostnader kan bäras av bolaget. En sådan inköpsrätt skall mellan aktieägarna inbördes fördelas i proportion till deras aktieinnehav och bolaget skall utfärda och till envar av aktieägarna utlämna skriftligt bevis om den rätt som sålunda tillfaller honom. Sådant bevis skall vid inköpsrättens utövande återställas till bolaget. Vid bolagets upplösning skall den som innehar sådant bevis äga rätt att inom i beviset angiven tidrymd utöva den rätt till köp som beviset avser innan eventuellt befintligt överskott fördelas mellan bolagets aktieägare.

§ 3

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 4

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 23 700 000 kronor och högst 94 800 000 kronor.

Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 237 000 000 och högst 948 000 000.

Aktieserier

Aktier ska kunna utges i tre stamaktieserier betecknade serie A, serie B och serie X, samt 11 serier av omvandlingsbara, efterställda aktier betecknade serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018, serie G 2018, serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019, serie G 2019, serie C1 2020, serie C2 2020 och serie D 2020. Serierna med omvandlingsbara aktier benämns nedan tillsammans de "Omvandlingsbara Aktieserierna", en enskild serie med omvandlingsbara aktier benämns nedan "Omvandlingsbar Aktieserie" och de omvandlingsbara aktierna (i alla serier) benämns nedan de "Omvandlingsbara Aktierna".

Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 224 593 800 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Aktier av serie X kan utges till ett maximalt antal om 2 000 000. Det högsta antalet aktier som kan utges i var och en av de Omvandlingsbara Aktieserierna är: 55 500 aktier av serie D 2018, 129 850 aktier av serie E 2018, 129 850 aktier av serie F 2018, 394 300 aktier av serie G 2018, 55 400 aktier av serie D 2019, 154 260 aktier av serie E 2019, 154 260 aktier av serie F 2019, 557 160 aktier av serie G 2019, 63 200 aktier av serie C1 2020, 355 440 aktier av serie C2 2020 och 800 160 aktier av serie D 2020.

Rösträtt

Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster och aktier av serie B, serie X och aktier i de Omvandlingsbara Aktieserierna medför rätt till en (1) röst.

Vinstutdelning m.m.

Aktier av serie A och serie B berättigar till utdelning.

Aktier av serie X berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktier av serie X till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Aktier av en Omvandlingsbar Aktieserie berättigar inte till utdelning under perioden april under kalenderåret aktier i den serien först gavs ut (den "Initiala Emissionen") till mars (inklusive) tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av aktier i serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018, serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019, serie C1 2020 och C2 2020 (de "Treåriga Omvandlingsbara Aktierna"), och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av aktier i serie G 2018, serie G 2019 och serie D 2020 (de "Femåriga Omvandlingsbara Aktierna").

De Omvandlingsbara Aktierna har istället en rätt att få utbetalt en ackumulerad, inestående, utdelning (per aktie) (det "Innestående Beloppet") tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Det Innestående Beloppet motsvarar utdelningen (per aktie) som betalats ut till innehavare av aktier av serie B (lämnade utdelningar och andra värdeöverföringar till aktieägarna) ("Lämnade Utdelningar") under perioden april året den Initiala Emissionen gjordes till mars (inklusive) tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Vid beräkning av Innestående Belopp ska Lämnade Utdelningar räknas upp med en multipel motsvarande totalavkastningen till aktieägarna av serie B ("TSR-Multipeln") från den första handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie året den Initiala Emissionen gjordes till mars (inklusive) tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Det Innestående Beloppet året den Initiala Emissionen gjordes ska följaktligen beräknas enligt följande:

*Lämnad Utdelning året den Initiala Emissionen gjordes * TSR-Multipeln under året den Initiala Emissionen gjordes och de följande tre åren när det gäller de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna.*

*Lämnad Utdelning året den Initiala Emissionen gjordes * TSR-Multipeln under året den Initiala Emissionen gjordes och de följande fem åren när det gäller de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.*

Innestående Belopp för följande år ska beräknas enligt samma formel, justerad framåt med ett år.

Totalavkastningen på Kinneviks aktie av serie B ska beräknas genom att stängningskursen på Kinneviks aktie av serie B den sista handelsdagen i mars relevant år (slutvärdet) delas med stängningskursen på Kinneviks aktie av serie B den första handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie relevant år (startvärdet), justerat för att aktieägaren har återinvesterat Lämnade Utdelningar, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie.

För utbetalning av det Innestående Beloppet hänförligt till de Omvandlingsbara Aktierna krävs att årsstämman det år den Omvandlingsbara Aktieserien kan omvandlas till aktier av serie B beslutar om vinstutdelning (per aktie) till aktierna i den Omvandlingsbara Aktieserien motsvarande det Innestående Beloppet. De Omvandlingsbara Aktiernas rätt till vinstutdelning motsvarande det Innestående Beloppet ska vara efterställd aktier av serie A och serie B, vilket innebär att utbetalning motsvarande det Innestående Beloppet till innehavare av Omvandlingsbara Aktier endast ska betalas ut om det finns ett tillräckligt belopp kvar efter utdelningen till innehavare av aktier av serie A och serie B.

De Omvandlingsbara Aktierna ska medföra samma rätt till vinstutdelning som aktier av serie A och serie B från och med den 1 april tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Avstämningsdagar för rätt till utbetalning av det Innestående Beloppet samt annan vinstutdelning till en Omvandlingsbar Aktieserie får inte fastställas till en dag som infaller innan styrelsen det året har fattat beslut om inlösen av aktier i de Omvandlingsbara Aktieserierna för vilka villkoret för omvandling inte uppfyllts och ett sådant beslut ska fattas det innevarande året.

Vid bolagets upplösning har de Omvandlingsbara Aktierna rätt att delta i utskiftningen av bolagets tillgångar från och med 1 april tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Omvandlingsbara Aktier har rätt att delta i utskiftningen av bolagets tillgångar endast i den utsträckning villkoret för omvandling av respektive Omvandlingsbar Aktie har uppfyllts, enligt vad som anges nedan.

Omvandling av aktier av serie X

Aktier av serie X som innehas av bolaget kan, genom beslut av styrelsen, omvandlas till aktier av serie B. Omedelbart efter ett beslut om att omvandla aktier av serie X ska styrelsen anmäla omvandlingen för registrering till Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Omvandling av Omvandlingsbara Aktier

De Omvandlingsbara Aktierna kan, genom beslut av styrelsen, omvandlas till aktier av serie B. Antalet aktier inom en Omvandlingsbar Aktieserie som ska omvandlas till aktier av serie B ska baseras på graden av uppfyllande av det relevanta villkoret för omvandling i respektive Omvandlingsbar Aktieserie under mätperioden. Mätperioderna löper från 1 april året den Initiala Emissionen gjordes till 31 mars tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna.

Styrelsen ska fatta beslut om omvandling av aktierna i en Omvandlingsbar Aktieserie under perioden 1 juli – 30 september det år mätperioden för respektive Omvandlingsbar Aktieserie upphörde.

Villkoren som ska uppfyllas för omvandling av aktier i serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018 och serie G 2018 framgår av [Bilaga 2018/2023](#).

Villkoren som ska uppfyllas för omvandling av aktier i serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019 och serie G 2019 framgår av [Bilaga 2019/2024](#).

Villkoren som ska uppfyllas för omvandling av aktier i serie C1 2020, serie C2 2020 och serie D 2020 framgår av [Bilaga 2020/2025](#).

Om styrelsen beslutar om omvandling av ett visst antal eller en viss andel av aktierna i en Omvandlingsbar Aktieserie har aktieägarna rätt att få sina aktier av en Omvandlingsbar Aktieserie omvandlade till nya aktier av serie B i förhållande till det antal aktier inom aktuell Omvandlingsbar Aktieserie som innehavaren tidigare äger, eller i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Omedelbart efter ett beslut om att omvandla aktier i en Omvandlingsbar Aktieserie ska styrelsen anmäla omvandlingen för registrering till Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Inlösen av aktier av serie X

Styrelsen äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga aktier av serie X. Vid beslut om inlösen ska innehavare av aktier av serie X vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie X för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske snarast.

När beslut om inlösen fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Omedelbart efter ett beslut om inlösen av aktier ska styrelsen anmäla inlösen för registrering till Bolagsverket. Inlösen är verkställd när registrering skett och inlösen antecknats i avstämningsregistret.

Inlösen av Omvandlingsbara Aktier

De Omvandlingsbara Aktierna är inlösenbara för att minska antalet aktier genom minskning av aktiekapitalet. För aktier i serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018, serie G 2018, serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019 och serie G 2019 ska minskningsbeloppet per aktie motsvara kvotvärdet. Inlösen av aktier

serie C1 2020, serie C2 2020 och serie D 2020 sker utan återbetalning till aktieägaren. Minskingsbeloppet (motsvarande kvotvärdet) ska avsättas till fritt eget kapital, och ett belopp motsvarande minskningsbeloppet ska avsättas till reservfonden.

Ett beslut av styrelsen om inlösen av aktier ska fattas senast tre månader (i) efter begäran av en aktieägare, eller (ii) efter övergång av sådan aktie skett, med undantag för Bolagets förvärv och överlåtelser av egna aktier, (en övergång anses ha skett den dag övergången är antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, det vill säga i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken eller förvaltarförteckningen ("Registerutdrag") och ska avse de aktier som begäran omfattar och/eller de aktier som övergått till ny ägare).

Från och med den 1 april tre år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Treåriga Omvandlingsbara Aktierna, och fem år efter det år den Initiala Emissionen gjordes av de Femåriga Omvandlingsbara Aktierna, kan ett beslut av styrelsen om inlösen även avse det antal aktier i en Omvandlingsbar Aktieserie som är utgivna vid tillfället för styrelsens beslut och för vilka villkoret för omvandling (se ovan och Bilaga 2018/2023, Bilaga 2019/2024 och Bilaga 2020/2025) inte har uppnåtts, i förhållande till det antal aktier inom aktuell Omvandlingsbar Aktieserie som ägs av innehavaren, eller i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Ett sådant beslut ska fattas av styrelsen senast den 30 juni det år mätperioden för den Omvandlingsbara Aktieserien löpte ut.

När beslut om inlösen fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Omedelbart efter ett beslut om inlösen av aktier ska styrelsen anmäla inlösen för registrering till Bolagsverket. Inlösen är verkställd när registrering skett och inlösen antecknats i avstämningsregistret.

Aktieägare vars Omvandlingsbara Aktier efter beslut enligt (ii) ovan ska inlösas, ska skriftligen underrättas av bolaget med angivande av det antal aktier i respektive Omvandlingsbar Aktieserie som kommer att inlösas från sådan aktieägare baserat på ett Registerutdrag.

§ 5

Beslutar bolaget att ge ut nya aktier av serie A, serie B, serie X och samtliga Omvandlingsbara Aktieserier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av aktier av serie A, serie B, serie X och Omvandlingsbara Aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A, serie B, serie X eller i någon av de Omvandlingsbara Aktieserierna, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett vilken serie deras aktie är, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som föreskrivs ovan i föregående stycken ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier ska nya aktier ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av ett visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie X berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tolv stämموvalda ledamöter.

§ 7

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägare skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får icke vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och icke infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde ifråga enligt föregående stycke.

§ 9

Bolaget ska som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det första, andra, tredje eller fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 10

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

§ 11

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Bilaga 2018/2023; villkor för omvandling av aktier av serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018 och serie G 2018

Aktier av serie D 2018

Samtliga (100 procent) aktier i serie D 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks B-aktie under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 överstiger 0 procent.

Totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks B-aktie ska beräknas genom att slutvärdet för Kinneviks B-aktie den 31 mars 2021 delas med startvärdet för Kinneviks B-aktie den 1 april 2018, justerat på basis av att aktieägaren har återinvesterat samtliga erhållna medel från kontantutdelningar, sakutdelningar och obligatoriska inlösenprogram, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie. Startvärdet ska baseras på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2018 och slutvärdet på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2021.

Aktier av serie E 2018

20 procent av aktierna i serie E 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks B-aktie under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 är minst 5,00 procent. Ytterligare 10 procent av aktierna i serie E 2018 ska omvandlas till aktier av serie B vid varje ökning om 1,25 procentenheter. Samtliga (100 procent) aktier i serie E 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks B-aktie under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 är minst 15,00 procent.

Genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks B-aktie ska beräknas genom att slutvärdet för Kinneviks B-aktie den 31 mars 2021 delas med startvärdet för Kinneviks B-aktie den 1 april 2018, justerat på basis av att aktieägaren har återinvesterat samtliga erhållna medel från kontantutdelningar, sakutdelningar och obligatoriska inlösenprogram, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie, och den resulterade totala avkastningen omräknas sedan som ett årligt mått. Startvärdet baseras på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2018, och slutvärdet på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2021.

Aktier av serie F 2018

20 procent av aktierna i serie F 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig utveckling av Kinneviks substansvärde under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 är minst 5,00 procent. Ytterligare 10 procent av aktierna i serie F 2018 ska omvandlas till aktier av serie B vid varje ökning om 1,25 procentenheter. Samtliga (100 procent) aktier i serie F 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig utveckling av Kinneviks substansvärde under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 är minst 15,00 procent.

Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet ska beräknas justerat för utdelningar, andra värdeöverföringar till aktieägarna och återköp av egna aktier. Värdet på Kinneviks innehav ska vara det rapporterade substansvärdet i Kinneviks delårsrapporter för perioden januari-mars 2018 (startvärdet) respektive januari-mars 2021 (slutvärdet). Från tillgångarnas totala värde ska finansiell nettoskuldssättning dras av när substansvärdet beräknas. Det sammanlagda värdet av utdelningar och andra värdeöverföringar under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2021 ska läggas till när substansvärdet beräknas.

Aktier av serie G 2018

18 procent av aktierna i serie G 2018 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig avkastning (IRR) för Kinneviks Privata Portfölj (se definition nedan) under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2023 är minst 8,00 procent. Ytterligare 9,1 procent av aktierna i serie G 2018 ska omvandlas till aktier av serie B vid varje ökning om 1,90 procentenheter. Det sista, tionde, steget kräver en ökning om 1,80 procentenheter och omfattar 9,2 procent av aktierna i serie G 2018. Följaktligen ska samtliga (100 procent) aktier i serie G 2018 omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig avkastning (IRR) för Kinneviks Privata Portfölj under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2023 är minst 25,00 procent.

Den genomsnittliga årliga avkastningen på Kinneviks onoterade innehav, inklusive innehav som under perioden 1 april 2018 – 31 mars 2023 har noterats, (den "Privata Portföljen") ska beräknas som den årliga

internränta (IRR) i svenska kronor som nollställer nuvärdet av (i) det verkliga värdet av den Privata Portföljen vid början och slutet av respektive mätperiod, (ii) investeringar i, och försäljningar av, tillgångar i den Privata Portföljen, samt (iii) kontant- och sakutdelningar från den Privata Portföljen. Det verkliga värdet av den Privata Portföljen den 1 april 2018 (startdagen) och 31 mars 2023 (slutdagen) ska baseras på det rapporterade värdet i Kinneviks delårsrapporter för perioden januari-mars åren 2018 och 2023, och investeringar, försäljningar och utdelningar ska mätas i kvartalsintervall.

Kinnevik ska föra en sådan redovisning att graden av uppfyllande av det relevanta villkoret för omvandling av aktier av serie D 2018, serie E 2018, serie F 2018 och serie G 2018 framgår.

Bilaga 2019/2024; villkor för omvandling av aktier av serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019 och serie G 2019

Aktier av serie D 2019

Samtliga (100 procent) aktier av serie D 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 överstiger 0 procent.

Totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B ska beräknas genom att slutvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 31 mars 2022 delas med startvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 1 april 2019, justerat på basis av att aktieägaren har återinvesterat samtliga erhållna medel från kontantutdelningar, sakutdelningar och obligatoriska inlösenprogram i Kinneviks aktie av serie B, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie. Startvärdet ska baseras på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2019 och slutvärdet på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2022.

Aktier av serie E 2019

20 procent av aktierna av serie E 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är minst 5,00 procent. Samtliga (100 procent) aktier av serie E 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är minst 15,00 procent. Om den genomsnittliga årliga totalavkastningen för aktieägare på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är mellan 5,00 procent och 15,00 procent kommer omvandling av aktierna av serie E 2019 ske på linjär basis. Om antalet aktier som ska omvandlas inte är ett heltal ska antalet aktier som ska omvandlas avrundas nedåt till närmaste heltal aktier.

Genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B ska beräknas genom att slutvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 31 mars 2022 delas med startvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 1 april 2019, justerat på basis av att aktieägaren har återinvesterat samtliga erhållna medel från kontantutdelningar, sakutdelningar och obligatoriska inlösenprogram i Kinneviks aktie av serie B, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie, och den resulterade totala avkastningen omräknas sedan som ett årligt mått. Startvärdet baseras på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2019, och slutvärdet på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2022.

Aktier av serie F 2019

20 procent av aktierna av serie F 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig utveckling av Kinneviks substansvärde under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är minst 5,00 procent. Samtliga (100 procent) aktier av serie F 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig utveckling av Kinneviks substansvärde under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är minst 15,00 procent. Om den genomsnittliga årliga utvecklingen av Kinneviks substansvärde på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 är mellan 5,00 procent och 15,00 procent kommer omvandling av aktierna av serie F 2019 att ske på linjär basis. Om antalet aktier som ska omvandlas inte är ett heltal ska antalet aktier som ska omvandlas avrundas nedåt till närmaste heltal aktier.

Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet ska beräknas justerat för utdelningar, andra värdeöverföringar till aktieägarna och återköp av egna aktier. Värdet på Kinneviks innehav ska vara baserat på substansvärdet i Kinneviks delårsrapporter för perioden januari-mars 2019 (startvärdet)

respektive januari-mars 2022 (slutvärdet). Från tillgångarnas totala värde ska finansiell nettoskuldssättning dras av när substansvärdet beräknas. Det sammanlagda värdet av utdelningar och andra värdeöverföringar under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 ska läggas till när substansvärdet beräknas.

Aktier av serie G 2019

18 procent av aktierna av serie G 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig avkastning för Kinneviks Privata Portfölj (se definition nedan) under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2024 är minst 8,00 procent. Samtliga (100 procent) aktier av serie G 2019 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig avkastning för Kinneviks Privata Portfölj under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2024 är minst 25,00 procent. Om den genomsnittliga årliga avkastningen för Kinneviks Privata Portfölj under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2024 är mellan 8,00 procent och 25,00 procent kommer omvandling av aktierna av serie G 2019 ske på linjär basis. Om antalet aktier som ska omvandlas inte är ett heltal ska antalet aktier som ska omvandlas avrundas nedåt till närmaste heltal aktier.

Den genomsnittliga årliga avkastningen på Kinneviks onoterade innehav, inklusive innehav som under perioden 1 april 2019 – 31 mars 2024 har noterats, (den "Privata Portföljen") ska beräknas som den årliga internräntan i svenska kronor som nollställer nuvärdet av (i) det verkliga värdet av den Privata Portföljen vid början och slutet av respektive mätperiod, (ii) investeringar i, och försäljningar av, tillgångar i den Privata Portföljen, samt (iii) kontant- och sakutdelningar från den Privata Portföljen. Det verkliga värdet av den Privata Portföljen den 1 april 2019 (startdagen) och den 31 mars 2024 (slutdagen) ska baseras på det rapporterade värdet i Kinneviks delårsrapporter för perioderna januari-mars åren 2019 och 2024, och investeringar, försäljningar och utdelningar ska mätas i kvartalsintervall.

Kinnevik ska föra en sådan redovisning att graden av uppfyllande av det relevanta villkoret för omvandling av aktier av serie D 2019, serie E 2019, serie F 2019 och serie G 2019 framgår.

Bilaga 2020/2025; villkor för omvandling av Omvandlingsbara Aktier med initial emission 2020

Kinnevik ska föra en sådan redovisning att graden av uppfyllande av det relevanta villkoret för omvandling av aktier av serie C 2020 och serie D 2020, enligt vad som anges nedan, framgår.

Aktier av serie C 2020

Den genomsnittliga årliga totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B ska beräknas genom att slutvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 31 mars 2023 delas med startvärdet för Kinneviks aktie av serie B den 1 april 2020, justerat på basis av att aktieägaren har återinvesterat samtliga erhållna medel från kontantutdelningar, sakutdelningar och obligatoriska inlösenprogram i Kinneviks aktie av serie B, före skatt, på den första respektive handelsdagen utan rätt till utdelning eller inlösenaktie, och den resulterade totala avkastningen omräknas sedan som ett årligt mått. Startvärdet ska baseras på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2020 och slutvärdet på den genomsnittliga stängningskursen för aktier av serie B under mars 2023.

Samtliga (100 procent) aktier av serie C1 2020 ska omvandlas till aktier av serie B om totalavkastningen för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2023 överstiger 0 procent.

20 procent av aktierna av serie C2 2020 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2023 är minst 5,00 procent. Samtliga (100 procent) aktier av serie C2 2020 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2023 är minst 15,00 procent. Om den genomsnittliga årliga totalavkastningen för aktieägare på Kinneviks aktie av serie B under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2023 är mellan 5,00 procent och 15,00 procent kommer omvandling av aktierna av serie C2 2020 att ske på linjär basis. Om antalet aktier som ska omvandlas inte är ett heltal ska antalet aktier som ska omvandlas avrundas nedåt till närmaste heltal aktier.

Aktier av serie D 2020

Avkastningen på Kinneviks portfölj exklusive innehavet i Tele2 AB och Zalando SE ("Tillväxtportföljen") ska beräknas som den årliga internräntan i svenska kronor som nollställer nuvärdet av (i) det verkliga

värdet av Tillväxtportföljen vid början och slutet av respektive mätperiod, (ii) nya investeringar, investeringar i, och försäljningar av, tillgångar i Tillväxtportföljen, samt (iii) kontant- och sakutdelningar samt andra värdeöverföringar från Tillväxtportföljen. Det verkliga värdet av Tillväxtportföljen den 1 april 2020 (startdagen) och den 31 mars 2025 (slutdagen) ska baseras på det rapporterade värdet i Kinneviks delårsrapporter för perioderna januari-mars åren 2020 och 2025, och investeringar, försäljningar och utdelningar ska mätas i kvartalsintervall.

20 procent av aktierna av serie D 2020 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för Tillväxtportföljen under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2025 är minst 8,00 procent. Samtliga (100 procent) aktier av serie D 2020 ska omvandlas till aktier av serie B om genomsnittlig årlig totalavkastning för aktieägarna på Tillväxtportföljen under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2025 är minst 25,00 procent. Om den genomsnittliga årliga totalavkastningen för Tillväxtportföljen under perioden 1 april 2020 – 31 mars 2025 är mellan 8,00 procent och 25,00 procent kommer omvandling av aktierna av serie D 2020 att ske på linjär basis. Om antalet aktier som ska omvandlas inte är ett heltal ska antalet aktier som ska omvandlas avrundas nedåt till närmaste heltal aktier.
