

Protokoll fört vid ordinarie
bolagsstämma med aktie-
ägarna i Investment AB
Kinnevik (publ) den 12 maj
2005 klockan 09.30 i
Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier, aktieslag och antal röster för envar röstberättigad.

Dessutom antecknades som närvarande: styrelsens ordförande Pehr G Gyllenhammar, styrelseledamöterna Stig Nordin samt Cristina Stenbeck, verkställande direktören Vigo Carlund, ekonomidirektören Mikael Larsson, auktoriserade revisorn Erik Åström, VD-assistenten Kaveh Hamidizadeh samt advokaten Martin Börresen.

§ 1

Styrelsens ordförande Pehr G Gyllenhammar öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

Det beslutades att välja Martin Börresen att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Kaveh Hamidizadeh att som sekreterare föra dagens protokoll.

§ 2

Det beslutades att godkänna förslaget enligt bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

§ 3

Det beslutades att godkänna den dagordning som idag delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.

§ 4

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Thomas Halvorsen från Fjärde AP-fonden och Björn Lind från SEB Fonder och SEB Trygg Liv.

BN

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet och Stockholmsutgåvan av Metro den 14 april 2004.

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Styrelsens ordförande Pehr G Gyllenhammar och verkställande direktören Vigo Carlund höll anföranden angående styrelsens arbete respektive bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2004. Frågor från aktieägarna besvarades.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2004 framlades.

Auktoriserade revisorn Erik Åström redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen för bolaget och koncernen.

Stämman fann revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen vederbörligt framlagda.

§ 7

Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2004.

§ 8

Sekreteraren föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen.

I enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag, beslutades att till bolagsstämmas förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Kontantutdelning om 0,25 kronor per aktie	65 995 484,75
I ny räkning överföres	12 283 676 715,90
SUMMA (kronor)	12 349 672 200,65

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av kontantutdelningen skall vara tisdagen den 17 maj 2005 och det upplystes att kontantutdelningen beräknas komma att utsändas genom VPC:s försorg fredagen den 20 maj 2005.

Vidare beslutades om sakutdelning i form av samtliga aktier i Invik & Co. AB (publ) på i huvudsak följande villkor. För varje 10-tal A-aktier i Investment AB Kinnevik (publ) erhåller aktieägare en (1) A-aktie i Invik och för varje 10-tal B-aktier i Kinnevik erhåller en (1) B-aktie i Invik. Genom utdelningen minskas fritt eget kapital i Kinnevik med högst 1,5 miljarder kronor. Som avstämningsdag för sakutdelningen föreslås den 30 augusti 2005, förutsatt att Stockholmsbörsen godkännt Invik för notering och, om så erfordras, Finansinspektionen granskat och registrerat noteringsprospektet senast tionde bankdagen dessförinnan. Har sådant godkännande inte lämnats och sådan eventuell registrering inte skett skall avstämningsdag istället vara den tionde

MBN

bankdagen efter sådant godkännande och sådan eventuell registrering, dock senast den 1 december 2005.

Det beslutades även att ge styrelsen i uppdrag att fastställa övriga villkor för verkställandet av sakutdelningsbeslutet.

§ 9

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och de verkställande direktörerna för 2004 års förvaltning.

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2004. Det antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom de verkställande direktörerna inte deltog i beslutet.

§ 10

Nomineringsgruppens ordförande Cristina Stenbeck föredrog nomineringsgruppens förslag till val av styrelse och arvode samt avtackade avgående revisorn Pål Wingren.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

Det upplystes om att vid ordinarie bolagsstämma 2001 utsågs Pål Wingren till revisor och Magnus Svensson Henryson från PricewaterhouseCoopers till revisorssuppleant för en mandattid om fyra år och att vid ordinarie bolagsstämma 2004 beslutades om fyllnadsval av revisionsbolaget Ernst & Young AB med Erik Åström som huvudansvarig revisor för en mandattid om ett år.

Det beslutades att bolaget skall ha en revisor utan suppleant.

§ 11

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna skall utgå med sammanlagt 3 825 000 kronor för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma, varav 2 000 000 kronor till styrelsens ordförande, 350 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter samt sammanlagt 75 000 kronor för arbete inom styrelsens kommittéer att fördelas enligt styrelsens bestämmande, jämte resekostnader enligt räkning.

Det beslutades att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning som specificerar tid, person och arbetsuppgifter.

§ 12

Ordföranden lämnade uppgifter till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Det beslutades att till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma omvälja Pehr G Gyllenhammar, Edvard von Horn, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin och Cristina Stenbeck.

IBN

§ 13

Det beslutades att välja om revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor för tiden intill utgången av ordinarie bolagsstämma 2009.

§ 14

Det beslutades att godkänna följande ordning för beredning av frågor om styrelseval. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse inför ordinarie bolagsstämma 2006 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under hösten 2005 efter samråd med minst tre större aktieägare. Cristina Stenbeck skall vara sammankallande för valberedningen. Valberedningens sammansättning kommer att kommuniceras i delårsrapporten för det tredje kvartalet 2005.

§ 15

Det beslutades enhälligt att bolaget före nästa ordinarie bolagsstämma skall återköpa två (2) A-aktier och sju (7) B-aktier. Återköp av aktier skall ske på Stockholmsbörsen och får då endast ske till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med återköpet är att möjliggöra sakutdelning enligt förslaget i punkten 8 ovan genom att tillse att antalet utdelningsberättigade A-aktier och B-aktier i bolaget skall vara jämnt delbart med tio.

§ 16

Det beslutades enhälligt att sätta ned aktiekapitalet med högst 391 430,90 kronor genom indragning utan återbetalning av dels de aktier som bolaget återköpt enligt § 15 ovan, dels de 3 914 300 A-aktier som bolaget innehar som en följd av fusionen mellan bolaget och Industriförvaltnings AB Kinnevik (publ). Syftet med nedsättningen är att det belopp med vilket aktiekapitalet nedsätts skall överföras till reservfonden.

Det beslutades vidare att befullmäktiga den verkställande direktören att vidta de eventuella justeringar i beslutet som kan krävas för registrering av beslutet.

§ 17

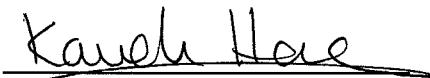
Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag **bilaga 2**, att godkänna ett incitamentsprogram i dotterbolaget Invik & Co. AB (publ).

WON


§ 18

Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan


Kaveh Hamidizadeh

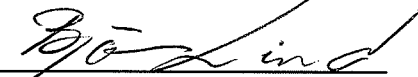
Justeras:



Martin Börresen



Thomas Halvorsen



Björn Lind