

Protokoll fört vid årsstämma
med aktieägarna i Investment
AB Kinnevik (publ) den 11 maj
2006 klockan 13.30 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 Edvard von Horn, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin och Cristina Stenbeck, verkställande direktören Vigo Carlund, finansdirektören Mikael Larsson, auktoriserade revisorn Erik Åström, VD-assistenten John Strandberg samt advokaten Martin Börresen.

§ 1

Styrelsens ordförande Pehr G Gyllenhammar öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna. Det beslutades att representanter för media skall ha rätt att närvara vid stämman.

Det beslutades att i enlighet med valberedningens förslag välja Martin Börresen att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat John Strandberg 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 Carl Rosén från Andra AP-fonden och Christian Brunlid från AMF Pension.

MBN
CAR

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar, Stockholmsutgåvan av Metro och Svenska Dagbladet den 13 april 2006.

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 samt för Ersättningskommitténs respektive Revisionskommitténs arbete under räkenskapsåret 2005. Frågor från aktieägarna besvarades.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2005 framlades.

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

§ 7

Det beslutades att fastställa de enligt § 6 framlagda resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2005.

§ 8

Sekreteraren föredrog styrelsens och verkställande direktörens av revisorerna tillstyrkta förslag till vinstdisposition enligt årsredovisningen samt styrelsens motiverade yttrande över vinstutdelningsförslaget.

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

Utdelning om 1,60 kronor per aktie	422 371 088
<u>I ny räkning överföres</u>	<u>11 530 169 598</u>
SUMMA (kronor)	11 952 540 686

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelningen skall vara tisdagen den 16 maj 2006 och det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas genom VPC:s försorg fredagen den 19 maj 2006.

§ 9

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och den verkställande direktören för 2005 års förvaltning.

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2005. Det

132
P G

antecknades att styrelseledamöter som representerade egna och andras aktier liksom den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 10

Valberedningens ordförande Cristina Stenbeck föredrog valberedningens förslag till val av styrelse, ordning för valberedning inför styrelseval och arvode till styrelse och revisorer.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

Det upplystes om att vid ordinarie bolagsstämma 2005 beslutades att bolaget skall ha en revisor utan suppleant samt utsågs revisionsbolaget Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor för tiden intill utgången av årsstämman 2009.

§ 11

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill nästa årsstämma, inklusive ersättning för arbete inom styrelsens kommittéer, skall utgå med sammanlagt 4 097 329 kronor, varav 1 700 000 kronor till styrelsens ordförande, 650 000 kronor till styrelsens vice ordförande, 272 329 kronor till Vigo Carlund, 350 000 kronor till Edvard von Horn, 375 000 kronor till Wilhelm Klingspor, 400 000 kronor till Erik Mitteregger och 350 000 kronor till Stig Nordin. Härtill kommer resekostnader enligt räkning.

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

§ 12

Föreslagna styrelseledamöterna Vigo Carlund presenterade sig.

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

Det beslutades att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Pehr G Gyllenhammar, Edvard von Horn, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin och Cristina Stenbeck samt att nyvälja Vigo Carlund, som kommer delta i styrelsearbetet från och med 1 augusti 2006. Det beslutades att utse Pehr G Gyllenhammar till styrelsens ordförande samt Cristina Stenbeck till styrelsens vice ordförande.

§ 13

Det beslutades att godkänna följande ordning för beredning av frågor om styrelseval. Arbetet med att ta fram ett förslag till styrelse och revisor, för det fall revisor skall utses, och arvode för dessa samt förslag till stämмоordförande inför årsstämman 2007 skall utföras av en valberedning. Valberedningen, som skall bestå av lägst tre ledamöter representerande bolagets aktieägare, kommer att bildas under september 2006 efter samråd med de vid den tidpunkten största aktieägarna i bolaget. Valberedningen utses för en mandattid om ett år. Majoriteten av valberedningens ledamöter skall inte vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget. Avgår ledamot i förtid från valberedningen skall ersättare utses på motsvarande sätt. Cristina Stenbeck

R MBN
G

skall vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen utser själv sin ordförande vid första mötet. Valberedningens sammansättning kommer att kommuniceras i bolagets delårsrapport för det tredje kvartalet 2006.

§ 14

Ersättningskommitténs ordförande Wilhelm Klingspor föredrog styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

Det beslutades att i enlighet med styrelsens förslag fortsätta att tillämpa nuvarande principer för bolagsledningens grundlön, rörlig lön, pension och övriga anställningsvillkor.

§ 15

Det beslutades enhälligt att i enlighet med styrelsens förslag anta ny bolagsordning enligt bilaga 2.

§ 16

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till bemyndigande till styrelsen om återköp av egna aktier samt styrelsens motiverade yttrande över återköpsförslaget.

Det beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor.

- Återköp av B-aktier skall ske på Stockholmsbörsen och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av bolagets noteringsavtal med Stockholmsbörsen.
- Återköp av B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Återköp av B-aktier på Stockholmsbörsen får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för aktierna skall erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen skall få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

§ 17

Det beslutades enhälligt att minska bolagets aktiekapital med högst 2 639 819,30 kronor genom indragning utan återbetalning av de B-aktier som bolaget återköpt genom utnyttjande av bemyndigandet enligt § 16 ovan. Det beslutades att avsätta minskningsbeloppet till fritt eget kapital.

Det beslutades att befullmäktiga styrelsen att vidta sådana justeringar i minskningsbeslutet som krävs för registrering hos Bolagsverket.

*LON
C/S
K*

§ 18

Det beslutades med 562 818 894 röster att bemyndiga styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta att uppta lånefinansiering i enlighet med 11 kapitlet 11 § aktiebolagslagen (2005:551), där räntan är beroende av bolagets resultat eller finansiella ställning. Bemyndigandet skall endast kunna utnyttjas om styrelsen bedömer att denna typ av räntevillkor är de mest marknadsmässiga och fördelaktiga för bolaget i det enskilda fallet. Mot beslutet röstade Jürgen Conzen som ombud för Db Zwirn Special Opportunities Fund LP, Ford Motor Company Canada Elected Master Trust, Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust, Jck Partners Opportunities Fund LP, Jck Partners Opportunities Fund Ltd och State Street Bank and Trust (Ssb) Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans, företrädande sammanlagt 435 402 röster.

§ 19

Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.


Som ovan


John Strandberg

Justeras:


Martin Börresen


Carl Rosén


Christian Brunlid