

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Investment AB Kinnevik (publ), org nr. 556047-9742, den 15 maj 2008 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 Cristina Stenbeck, styrelseledamöterna Vigo Carlund, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin och Allen Sangines-Krause, verkställande direktören Mia Brunell Livfors, finansdirektören Mikael Larsson, auktoriserade revisorn Erik Åström, VD-assistenten Oscar Sehlberg Westergård samt advokaten Martin Börresen.

§ 1

Styrelsens ordförande Cristina Stenbeck 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 Oscar Sehlberg Westergård 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 Peter Lindell från AMF och Jan Särllvik från Nordea Fonder.

§ 5

Det antecknades att kallelse till stämman skett genom annons i Post- och Inrikes Tidningar, Stockholmsutgåvan av Metro och Svenska Dagbladet den 17 april 2008.

MBN

Stämman fann att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Verkställande direktören Mia Brunell Livfors, styrelsens ordförande Cristina Stenbeck och styrelseledamoten Erik Mitteregger höll anföranden angående bolagets verksamhet samt för styrelsens respektive revisionskommitténs arbete under räkenskapsåret 2007. Frågor från aktieägarna besvarades.

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2007 framlades.

Auktoriserade revisorn Erik Åström från revisionsbolaget Ernst & Young AB redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter revisionsberättelsen för bolaget och koncernen samt revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.

§ 7

Det beslutades att fastställa de enligt § 6 framlagda resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen avseende räkenskapsåret 2007.

§ 8

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

Det beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag att till bolagsstämmas förfogande stående vinstmedel skulle disponeras på följande sätt:

Utdelning om 2,00 kronor per aktie	527 963 860
<u>I ny räkning överföres</u>	<u>11 437 952 362</u>
SUMMA (kronor)	11 965 916 222

Det beslutades att avstämningsdag för erhållande av utdelningen skall vara tisdagen den 20 maj 2008 och det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas genom VPC:s försorg fredagen den 23 maj 2008.

Det noterades att vissa aktieägare enligt **bilaga 2** representerade av ombudet Jürgen Conzen avstod från att rösta.

§ 9

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och de verkställande direktörerna för 2007 års förvaltning.

Det beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2007. Det

MÖN

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 och arvode till styrelseledamöter och revisorer.

Det beslutades att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av sex 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 skall utgå med sammanlagt 3.400.000 kronor, varav 900.000 kronor till styrelsens ordförande, 400.000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter och sammanlagt 500.000 kronor i ersättning för arbete inom styrelsens kommittéer. För arbete i revisionskommittén beslutades om arvode om 150.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. För arbete i ersättningskommittén beslutades om arvode om 50.000 kronor till ordföranden och 25.000 kronor till var och en av övriga ledamöter.

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, genom hänvisning till den presentation som delades ut i samband med inpasseringen till stämman samt till presentationen från valberedningens ordförande.

Det beslutades att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Vigo Carlund, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin, Allen Sangines-Krause och Cristina Stenbeck. Det beslutades att omvälja Cristina Stenbeck till styrelsens ordförande.

Mot beslutet röstade Jürgen Conzen som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 183 173 röster.

§ 13

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, 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 2009 skall utföras av en valberedning. Valberedningen, som skall bestå av lägst tre ledamöter representerande bolagets största aktieägare, kommer att bildas under september 2008 efter samråd med de vid den tidpunkten största aktieägarna i bolaget. Valberedningen utses för en

mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2008 offentliggörs fram till dess att nästa valberedning bildas. 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 skall vara ledamot av valberedningen samt vara sammankallande av valberedningen. Valberedningen skall utse sin ordförande vid sitt första möte. Valberedningen skall ha rätt att på begäran erhålla resurser från bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter om det bedöms erforderligt.

§ 14

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

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen som framgår av **bilaga 3**.

Mot beslutet röstade Jürgen Conzen som ombud för aktieägare enligt bilaga 2, företrädande sammanlagt 183 173 röster.

§ 15

Ersättningskommitténs ordförande Wilhelm Klingspor föredrog styrelsens förslag avseende införande av incitamentsprogram.

- (a) Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, **bilaga 4**, att anta ett incitamentsprogram, innefattande beslut att befullmäktiga den verkställande direktören att vidta de eventuella justeringar i besluten som kan krävas för registrering hos Bolagsverket och VPC AB.
- (b) Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4, att ändra § 4 och § 5 i bolagsordningen. Den nya lydelsen av bolagsordningen framgår av **bilaga 5**.
- (c) Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4, om bemyndigande för styrelsen att emittera C-aktier.
- (d) Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4, om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna C-aktier.
- (e) Det beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4, om överlåtelse av egna B-aktier.

Det noterades att incitamentsprogrammet därmed antagits i dess helhet.

§ 16

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

- Återköp av A- och/eller B-aktier skall ske på OMX Nordic Exchange Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av bolagets noteringsavtal med OMX Nordic Exchange Stockholm.

WON

- Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många A- och/eller B-aktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- Återköp av A- och/eller B-aktier på OMX Nordic Exchange Stockholm 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 flexibilitet att löpande kunna fatta beslut om en förändrad kapitalstruktur under det kommande året och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

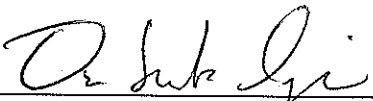
§ 17

Det beslutades enhälligt att ägare av A-aktier skall äga rätt att omstämpla A-aktier till B-aktier, varvid varje A-aktie skall kunna omstämplas till en B-aktie. Begäran om omstämpling skall kunna göras under tiden från och med den 5 juni 2008 till och med den 19 juni 2008 genom anmälan till bolaget på särskilt formulär som kommer att sändas ut till direktregistrerade ägare av A-aktier i god tid före den 5 juni 2008, samt hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida. De närmare villkoren för omstämplingen skall bestämmas av styrelsen.

§ 18

Då inget i övrigt förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Som ovan


Oscar Sehlberg Westergård


Justeras:



Martin Börresen



Peter Lindell



Jan Särllvik