

Investment AB Kinnevik

Skeppsbron 18
P.O. Box 2094
SE-103 13 Stockholm, Sweden
www.kinnevik.se



(Publ) Reg no. 556047-9742
Phone +46 8 562 000 00
Fax +46 8 20 37 74

PRESSMEDDELANDE

8 april 2009

AKTIEÄGARNA I INVESTMENT AB KINNEVIK (publ) kallas härmed till årsstämma måndagen den 11 maj 2009 klockan 09.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm

ANMÄLAN M.M.

Aktieägare som önskar delta vid årsstämman skall

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken tisdagen den 5 maj 2009,
- dels anmäla sin avsikt att delta senast tisdagen den 5 maj 2009 klockan 15.00. Anmälan skall ske via bolagets webbplats, www.kinnevik.se, på telefon 0771-246 400 eller skriftligen till bolaget under adress:

Investment AB Kinnevik
C/o Novator Bolagsservice AB
Box 10
182 11 Danderyd

Vid anmälan bör uppges namn, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, aktieinnehav samt eventuella biträden. Sker deltagande med stöd av fullmakt bör denna insändas i samband med anmälan om deltagande i årsstämman. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och dokument som styrker behörighet att utfärda fullmakt får inte vara utfärdade tidigare än ett år före årsstämman. Märk anmälan per brev med "Årsstämma".

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats (www.kinnevik.se). För beställning av fullmaktsformulär gäller samma adress och telefonnummer som för anmälan enligt ovan. Aktieägare kan inte rösta eller på annat sätt delta på distans.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före tisdagen den 5 maj 2009.

ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman 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 bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
13. Bestämmande av antalet revisorer samt val av revisorer.
14. Godkännande av ordning för valberedning.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) bemyndigande att emittera C-aktier,
 - (c) bemyndigande att återköpa C-aktier,
 - (d) överlåtelse av B-aktier.
17. Beslut om ändring av bolagsordningen.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
19. Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier.
20. Stämmans avslutande.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 1 samt 10-14)

Valberedningen föreslår att advokat Martin Börresen utses till ordförande vid årsstämman.

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter. Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av Vigo Carlund, Wilhelm Klingspor, Erik Mitteregger, Stig Nordin, Allen Sangines-Krause och Cristina Stenbeck samt nyval av John Hewko. Valberedningen föreslår att stämman skall omvälja Cristina Stenbeck till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ersättningskommitté och revisionskommitté. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.kinnevik.se.

Det noterades att revisionsbolaget Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig revisor, valdes som revisor på årsstämman 2005 för en mandatperiod om fyra år. Valberedningen föreslår nu omval av Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Thomas Forslund som huvudansvarig revisor, för en mandattid om fyra år.

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsearvodet per ledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara oförändrat. Till följd av att styrelsen utökas med en styrelseledamot föreslås dock det sammanlagda styrelsearvodet höjas från 3 400 000 kronor till 3 800 000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 900 000 kronor till styrelsens ordförande, 400 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 500 000 kronor i arvode för arbete inom styrelsens kommittéer. För arbete i revisionskommittén föreslås arvode om 150 000 kronor till ordföranden och 75 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningskommittén förslås arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. Vidare föreslås att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkända fakturor.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman godkänner följande ordning för beredning av val av styrelse och revisor. 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 2010 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2009 efter samråd med de per den 30 september 2009 största aktieägarna i bolaget. Valberedningen skall bestå av lägst tre ledamöter vilka kommer att representera bolagets största aktieägare. Valberedningen utses för en mandattid från att bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2009 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 ansvara för 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.

Bakom ovanstående förslag står aktieägare som tillsammans representerar mer än 50% av samtliga röster i bolaget, innefattande bland andra Alecta, Emesco AB, familjen von Horn, familjen Klingspor och Swedbank Robur fonder.

UTDELNING (punkt 8)

Styrelsen föreslår en oförändrad utdelning om 2,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås fredagen den 15 maj 2009.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2009 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören i moderbolaget tillika koncernchefen, övriga ledningspersoner i moderbolaget samt affärsområdeschefer inom koncernen. För närvarande uppgår antalet ledande befattningshavare till sju individer.

Ersättningen till ledande befattningshavare skall utgöras av grundlön, eventuell rörlig lön, möjlighet att delta i långsiktiga incitamentsprogram, pension samt sedvanliga ersättningar och förmåner. Dessa komponenter skall skapa en balanserad ersättning som återspeglar individuell prestation och erbjuder en marknadsmässig och konkurrenskraftig kompensation.

- Den fasta lönen revideras årligen och baseras på den enskilde befattningshavarens kompetens och ansvarsområde.
- Rörlig lön kan utgå med maximalt 50% av fast lön baserat på utfall i förhållande till uppsatta mål och individuella prestationer.
- Övriga förmåner skall utgöra ett begränsat värde i förhållande till den totala ersättningen och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.
- Pensionspremier erlaggs till försäkringsbolag inom ramen för avgiftsbestämda pensionslösningar om maximalt 20% av grundlön med rätt att erhålla pension från 65 års ålder.
- Vid uppsägning från bolagets sida föreligger rätt till lön under en uppsägningstid om lägst 6 och maximalt 18 månader. Lön under uppsägningstid avräknas mot lön erhållen från eventuell ny anställning under uppsägningstiden.

Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker skall information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genomföra ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Kinnevik-

koncernen i enlighet med punkterna 16(a) – 16(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 16(a))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"). Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 22 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Kinnevik-koncernen. För att delta i Planen erfordras att deltagarna äger Kinnevik-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter enligt nedan angivna villkor. Den föreslagna Planen har samma struktur som den plan som antogs vid årsstämman 2008.

För varje aktie den anställde innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter. Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2009 – 31 mars 2012 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Kinneviksfären vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2012, samt att deltagaren har bibehållit de innehavda aktierna, berättigar varje målbaserad respektive prestationsbaserad aktierätt till erhållande av en B-aktie i bolaget. För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.

De målbaserade och prestationsbaserade aktierätterna är indelade i Serie A; målbaserade aktierätter samt Serie B-F; prestationsbaserade aktierätter.

För anställda i Kinnevik är antalet aktier som den anställde kommer att erhålla beroende av uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor under Mätperioden baserade på:

- Serie A* Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken skall överstiga 0%.
- Serie B* Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet inklusive utdelningar i Kinnevik i förhållande till en tioårig statsobligationsränta med en miniminivå om plus 4 procentenheter och stretch-nivå om plus 10 procentenheter.
- Serie C* Genomsnittlig årlig totalavkastning på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken lägst skall motsvara SIX RX Total Return index baserad på aktieägares totalavkastning på bolag noterade på NASDAQ OMX Stockholm med en stretch-nivå om plus 6 procentenheter.
- Serie D* Genomsnittlig årlig avkastning (IRR) inom affärsområdet Nya Investeringar med en miniminivå om minst 15% och en stretch-nivå om 30%.

För anställda i Korsnäs är antalet aktier som den anställde kommer att erhålla beroende av uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor under Mätperioden baserade på:

- Serie A - C* Samma som för anställda i Kinnevik.
- Serie E* Genomsnittlig normaliserad avkastning på operativt kapital i Korsnäs med en miniminivå om minst 10% och en stretch-nivå om 13%.
- Serie F* Genomsnittlig marginal (beräknat som rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till omsättning) i Korsnäs i förhållande till en jämförelsegrupp under kalenderåren 2009-2011 med en miniminivå motsvarande jämförelsegruppens marginal plus 2 procentenheter och en stretch-nivå om plus 5 procentenheter. Jämförelsegruppen innefattar tillverkare av fiberbaserat förpackningsmaterial med liknande produkter och geografisk marknads närvaro och som fastställs av styrelsen.

Planen föreslås omfatta sammanlagt högst 30 700 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av högst 155 800 aktierätter, varav 30 700 målbaserade aktierätter och 125 100 prestationsbaserade aktierätter. I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna: koncernens verkställande direktör totalt högst 5 500 innehavda aktier och 7 aktierätter per innehavd aktie, verkställande direktören för Korsnäs högst 3 000 innehavda aktier och 5,5 aktierätter per innehavd aktie, ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 1) vardera högst 2 000 innehavda aktier och 5,5 aktierätter per innehavd aktie, ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 2) och övriga medlemmar i Korsnäs ledningsgrupp vardera högst 1 000 innehavda aktier och 4 aktierätter per innehavd aktie, samt övriga deltagare vardera högst 550 innehavda aktier och 4 aktierätter per innehavd aktie.

Deltagarens maximala vinst är begränsad till 320 kronor per aktierätt. Den maximala utspädningen uppgår till högst 0,07% vad gäller utestående aktier, 0,03% av rösterna samt 0,02% vad gäller programmets kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Kinneviks börsvärde. Planen kan föranleda kostnader för Kinnevik-koncernen i form av dels sociala avgifter vid utnyttjande, dels personalkostnader under intjänandeperioden.

Styrelsen, eller en av styrelsen särskilt tillsatt kommitté, skall ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed skall styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands.

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare inom koncernen blir aktieägare i bolaget i större utsträckning än vad som är fallet idag. Deltagande i Planen kräver personligt innehav av Kinnevik-aktier, som antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till Planen. Genom att knyta anställdas belöning till bolagets resultat och värdeutveckling premieras fortsatt företagslojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Planen kommer att få en positiv effekt på Kinneviks framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

För att säkerställa leverans av B-aktier enligt Planen samt i enlighet med 2008 års plan som antogs vid årsstämman 2008, föreslår styrelsen att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 16(b), samt att styrelsen bemyndigas att besluta om återköp av egna C-aktier från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 16(c). C-aktierna kommer sedan att under intjänandeperioden innehas av bolaget som egna aktier och därefter kommer erforderligt antal C-aktier, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planen och 2008 års plan.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare i bolaget.

Bemyndigande att besluta om nyemission av C-aktier (punkt 16(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 29 000 kronor genom nyemission av högst 290 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 10 öre. De nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ) till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till deltagare i enlighet med Planen samt i enlighet med 2008 års plan som antogs vid årsstämman 2008.

Bemyndigande att besluta om återköp av C-aktier (punkt 16(c))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier och skall omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv skall ske till ett pris motsvarande lägst 10 öre och högst 11 öre. Betalning av förvärvade C-aktier skall ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen samt i enlighet med 2008 års plan som antogs vid årsstämman 2008.

Överlåtelse av B-aktier (punkt 16(d))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i punkten 16(c) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens och 2008 års plans villkor.

BOLAGSORDNINGSAÄNDRING (punkt 17)

Styrelsen föreslår att § 7 första stycket i bolagsordningen ändras enligt följande.

§ 7 första stycket: ”Kallelse till bolagsstämma även som andra meddelanden till aktieägarna skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet”.

Styrelsens förslag om ändring av § 7 första stycket i bolagsordningen är villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft, vilken medför att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att återköpa sammanlagt så många A- och/eller B-aktier, att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10% av samtliga aktier i bolaget. Återköp av aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm 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 bemyndigandet är att styrelsen skall få ökat handlingsutrymme och möjlighet att fortlöpande anpassa bolagets kapitalstruktur och därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

BESLUT OM MINSKNING AV AKTIEKAPITALET GENOM INDRAGNING AV ÅTERKÖPTA AKTIER (punkt 19)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital skall minskas med högst 350 000 kronor genom indragning utan återbetalning av 3 500 000 B-aktier som bolaget återköpt. Styrelsen föreslår vidare att minskningsbeloppet skall avsättas till fritt eget kapital.

Enligt aktiebolagslagen får minskningsbeslutet verkställas först sedan beslutet registrerats hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, av domstol.

AKTIER OCH RÖSTER

I bolaget finns totalt 263 981 930 aktier, varav 48 665 324 A-aktier och 215 316 606 B-aktier, motsvarande sammanlagt 701 969 846 röster. Bolaget innehar för närvarande 3 500 000 egna B-aktier motsvarande 3 500 000 röster, som inte kan företrädas vid årsstämman.

ÖVRIG INFORMATION

För giltigt beslut enligt punkterna 16(b), 16(c), 17, 18 och 19 ovan krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkterna 16(a) och 16(d) ovan krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Styrelsens fullständiga förslag till beslut kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats, www.kinnevik.se, samt hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm senast från och med måndagen den 27 april 2009. De aktieägare som önskar ta del av dessa handlingar kan anmäla detta till bolaget, varefter materialet översändes med post eller via e-post.

Vissa anföranden under stämman kommer att hållas på engelska. Som en service till aktieägarna kommer årsstämman att simultantolkas till såväl svenska som engelska.

Stockholm i april 2009

STYRELSEN

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

Torun Litzén, Informations- och IR-chef

Telefon +46 (0)8 562 000 83

Mobil +46 (0)70 762 00 83

Investment AB Kinneviks syfte är att bereda vinst till sina aktieägare, i huvudsak genom värdeökning i sin portfölj av tillgångar. Kinnevik förvaltar en värdepappersportfölj fördelad på tre övergripande affärsområden; Onoterade Kärninnehav som består av kartong- och pappersbolaget Korsnäs inklusive aktier i Bergvik Skog, Noterade Kärninnehav som består av Millicom International Cellular, Tele2, Modern Times Group MTG, Metro International och Transcom WorldWide, samt Nya Investeringar som är aktivt i att finna nya investeringar i företag i tidiga skeden med betydande tillväxtpotential. Kinnevik söker att aktivt verka genom företagets styrelser.

Kinneviks aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholms lista för stora bolag, inom sektorn finans och fastigheter. Aktien handlas under kortnamnen KINV A och KINV B.