

Investment AB Kinnevik

Skjopsbron 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

17 april 2008

AKTIEÄGARNA I INVESTMENT AB KINNEVIK (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 15 maj 2008 klockan 09.30 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

ANMÄLAN M.M.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

- dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 9 maj 2008,
- dels anmäla sin avsikt att delta senast fredagen den 9 maj 2008 klockan 15.00. Anmälan skall ske per e-mail till anmalan@kinnevik.se, på telefon 08-562 000 95 eller skriftligen till bolaget under adress:

Investment AB Kinnevik
Box 2094
103 13 Stockholm

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 bolagsstämman. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara utfärdade tidigare än ett år före stämman. Märk anmälan per brev med "Årsstämma".

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

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före fredagen den 9 maj 2008.

ÄRENDEN PÅ STÄMMAN

1. Val av ordförande.
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 resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
11. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorn.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
13. Godkännande av ordning för valberedning.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
 - (a) antagande av incitamentsprogram,
 - (b) ändring av bolagsordning,
 - (c) bemyndigande att emittera C-aktier,
 - (d) bemyndigande att återköpa C-aktier,
 - (e) överlåtelse av B-aktier.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
17. Beslut om erbjudande om omstämpling av A-aktier till B-aktier.
18. Stämmans avslutande.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 1 samt 10-13)

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

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sex 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. Valberedningen föreslår att stämman skall utse Cristina Stenbeck till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ersättningskommitté och revisionskommitté.

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar att styrelsearvode skall utgå med sammanlagt 3.400.000 kronor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, 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 föreslås arvode om 150.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. För arbete i ersättningskommittén föreslås arvode om 50.000 kronor till ordföranden och 25.000 kronor till var och en av övriga ledamöter. Vidare föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning som specificerar tid, person och arbetsuppgifter.

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 2009 skall utföras av en valberedning. Valberedningen, som skall bestå av lägst tre ledamöter, 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.

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

En redogörelse för valberedningens arbete finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.kinnevik.se.

UTDELNING (punkt 8)

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,00 kronor per aktie. Som avstämningsdag föreslås tisdagen den 20 maj 2008.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman 2008 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören tillika koncernchefen i moderbolaget, 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, pension samt övriga sedvanliga ersättningar och förmåner. Dessa komponenter skall skapa en balanserad ersättning som återspeglar individuell prestation och som 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 procent 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 erläggs till försäkringsbolag inom ramen för avgiftsbestämda pensionslösningar om maximalt 20 procent 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 15)

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

koncernen i enlighet med punkterna 15(a) – 15(e) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

Antagande av incitamentsprogram (punkt 15(a))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"). Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 20 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.

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 2008 – 31 mars 2011 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Kinnevik-koncernen vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2011, 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, Serie B; prestationsbaserade aktierätter, Serie C; prestationsbaserade aktierätter, Serie D; prestationsbaserade aktierätter, Serie E; prestationsbaserade aktierätter samt Serie 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:

- | | |
|----------------|--|
| <i>Serie A</i> | Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken skall överstiga 0 procent. |
| <i>Serie B</i> | Genomsnittlig årlig utveckling av substansvärdet inklusive utdelningar i Kinnevik i förhållande till en tioårig statsobligationsränta med en miniminivå om plus 4 procentenheter och en stretch-nivå om plus 10 procentenheter. |
| <i>Serie C</i> | 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 OMX Nordic Exchange Stockholm med en stretch-nivå om plus 6 procentenheter. |
| <i>Serie D</i> | Genomsnittlig årlig avkastning (IRR) inom affärsområdet Nya Investeringar med en miniminivå om minst 15 procent och en stretch-nivå om 30 procent. |

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* Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) vilken skall överstiga 0 procent.
- 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 en 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 OMX Nordic Exchange Stockholm med en stretch-nivå om plus 6 procentenheter.
- Serie E* Genomsnittlig normaliserad avkastning på operativt kapital i Korsnäs med en miniminivå om minst 10 procent och en stretch-nivå om 15 procent.
- Serie F* Genomsnittlig marginal (beräknat som rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till omsättning) i Korsnäs i förhållande till en jämförelsegrupp under kalenderåren 2008-2010 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 19.300 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av högst 98.200 aktierätter, varav 19.300 målbaserade aktierätter och 78.900 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 4.000 innehavda aktier och 7 aktierätter per innehavd aktie, ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 1) och verkställande direktören för Korsnäs totalt högst 1.500 innehavda aktier och 5,5 aktierätter per innehavd aktie, ledande befattningshavare i Kinnevik (kategori 2) och övriga medlemmar i Korsnäs ledningsgrupp totalt högst 700 innehavda aktier och 4 aktierätter per innehavd aktie, samt övriga deltagare totalt högst 400 innehavda aktier och 4 aktierätter per innehavd aktie.

Deltagarens maximala vinst är begränsad till 570 kronor per aktierätt. Den maximala utspädningen uppgår till högst 0,04 procent vad gäller utestående aktier, 0,02 procent av rösterna samt 0,03 procent 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 och andra nyckelpersoner 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, föreslår styrelsen i enlighet med punkt 15(b) nedan införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C. Dessa C-aktier skall vara inlösenbara och skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. C-aktier skall inte berättiga till vinstutdelning. Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 15(c), samt att styrelsen bemyndigas att besluta om återköp av egna C-aktier från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkt 15(d). 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.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare i bolaget.

Ändring av bolagsordning (punkt 15(b))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens 4§ och 5§ innebärande införande av ett nytt aktieslag, benämnt aktier av serie C, som medför en röst per aktie. C-aktier skall vara stamaktier och får utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet och skall inte berättiga till vinstutdelning. C-aktier skall kunna omvandlas till B-aktier på begäran av styrelsen. Sedvanlig bestämmelse om primär respektive subsidiär företrädesrätt vid kontantemission skall även gälla för C-aktier. C-aktier skall vara inlösenbara och medföra begränsad rätt till tillgångar vid bolagets upplösning, motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av en procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikvid.

Bemyndigande att besluta om nyemission av C-aktier (punkt 15(c))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 11.000 kronor genom nyemission av högst 110.000 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 avvikelserna

från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av B-aktier till deltagare i enlighet med Planen.

Bemyndigande att besluta om återköp av C-aktier (punkt 15(d))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 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.

Överlåtelse av B-aktier (punkt 15(e))

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att C-aktier som bolaget förvärvar med stöd av bemyndigandet om återköp av egna aktier i punkten 15(d) ovan kan, efter omvandling till B-aktier, överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 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 procent av samtliga aktier i bolaget. Återköp av aktier skall ske på OMX Nordic Exchange 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.

ERBJUDANDE OM OMSTÄMPLING AV A-AKTIER TILL B-AKTIER (punkt 17)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar 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.

AKTIER OCH RÖSTER

I bolaget finns totalt 263.981.930 aktier, varav 50.197.050 aktier av serie A och 213.784.880 aktier av serie B, motsvarande sammanlagt 715.755.380 röster. Bolaget innehar för närvarande inga egna aktier.

ÖVRIG INFORMATION

För giltigt beslut enligt punkterna 15(b), 15(c), 15(d), 16 och 17 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 15(a) och 15(e) 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 enligt ovan kommer att hållas tillgängligt på bolagets hemsida, www.kinnevik.se, samt hos bolaget på adress Skeppsbron 18 i Stockholm senast från och med torsdagen den 1 maj 2008. 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 2008

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. Moderbolaget förvaltar en värdepappersportfölj bestående av tre övergripande affärsområden; Noterade kärninnehav som består av Millicom International Cellular, Tele2, Modern Times Group MTG, Metro International och Transcom WorldWide, Onoterade Kärninnehav som består av kartong- och pappersbolaget Korsnäs 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 företagens styrelser.

Investment AB Kinnevik är noterat på Stockholmsbörsens nordiska lista för stora bolag och ingår i sektorn finans och fastigheter. Aktien handlas under kortnamnen KINV A och KINV B.