



Handlingar inför årsstämma i

Investment AB Kinnevik (publ)

måndagen den 16 maj 2011

## **Dagordning**

för årsstämma med aktieägarna i Investment AB Kinnevik (publ) måndagen den 16 maj 2011 kl. 10.00 på Hotel Rival, Mariatorget 3, Stockholm.

### **FÖRSLAG TILL DAGORDNING**

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Styrelsens ordförande redogör för arbetet i styrelsen.
8. Anförande av den verkställande direktören.
9. Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
10. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
16. Godkännande av ordning för valberedning.
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Beslut om incitamentsprogram innefattande beslut om:
  - (a) antagande av incitamentsprogram,
  - (b) bemyndigande att besluta om emission av C-aktier,
  - (c) bemyndigande att besluta om återköp av C-aktier,
  - (d) överlåtelse av egna B-aktier.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

20. Beslut om ändring av bolagsordningen.
21. Stämmans avslutande.

### **Styrelsens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Investment AB Kinnevik (publ) måndagen den 16 maj 2011**

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

#### **UTDELNING (punkt 11)**

Styrelsen föreslår en utdelning om 4,50 kronor per aktie. Som avstämningsdag för utdelningen föreslås den 19 maj 2011. Utdelningen beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden den 24 maj 2011.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

#### **RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (punkt 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i koncernen. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören i moderbolaget, övriga ledningspersoner i moderbolaget och verkställande direktören för Korsnäs ("Ledningen"), samt styrelseledamöter, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. För närvarande uppgår antalet personer i Ledningen till sex individer.

Ersättningen till Ledningen 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 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 erlaggs till försäkringsbolag inom ramen för avgiftsbestämda pensionslösningar om maximalt 20 procent av grundlönen.
- 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.

- Stämموvalda styrelseledamöter skall i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster skall utgå ett marknadsmässigt arvode vilket skall godkännas av styrelsen.

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.

Det har inte förekommit några avvikelser under år 2010 från de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman i maj 2010.

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts framgår av **bilaga 2**.

## **BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM (punkt 18)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Kinnevik-koncernen i enlighet med punkterna 18(a) – 18(d) nedan. Samtliga beslut föreslås vara villkorade av varandra och föreslås därför antas i ett sammanhang.

### **Antagande av incitamentsprogram (punkt 18(a))**

#### *Programmet i sammandrag*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar anta ett prestationsbaserat incitamentsprogram ("Planen"), enligt samma struktur som föregående år. Planen föreslås omfatta sammanlagt cirka 28 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. För att delta i Planen krävs att deltagarna äger Kinnevik-aktier. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen. Därefter kommer deltagarna att erhålla en vederlagsfri tilldelning av målbaserade samt prestationsbaserade aktierätter.

#### *Privat investering*

För att kunna delta i Planen krävs att de anställda förvärvar aktier i Kinnevik. Dessa aktier kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i Planen.

För varje aktie den anställde innehar inom ramen för Planen kommer bolaget att tilldela målbaserade respektive prestationsbaserade aktierätter.

#### *Generella villkor*

Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2011 – 31 mars 2014 ("Mätperioden") har uppfyllts, att deltagaren fortfarande är anställd i Kinnevik-koncernen vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2014 samt att deltagaren har behållit de ursprungligen innehavda aktierna under perioden från tilldelning till och med offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari – mars 2014, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt erhålla

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.

#### *Prestationsvillkor*

Aktierätterna är indelade i Serie A; målbaserade aktierätter samt Serie B-D; prestationsbaserade aktierätter. Antalet aktier som respektive deltagare kommer att erhålla beror på vilken kategori deltagaren tillhör samt på uppfyllandet av fastställda mål- och prestationsbaserade villkor enligt följande:

- Serie A* Totalavkastningen på Kinneviks B-aktie (TSR) under Mätperioden ska överstiga 0 procent för att uppnå entry-nivån.
- Serie B* Genomsnittlig årlig totalavkastning på Kinneviks B-aktie under Mätperioden ska för att uppnå entry-nivån vara lika med SIX RX Total Return index baserad på aktieägares totalavkastning på bolag noterade på NASDAQ OMX Stockholm samt överstiga SIX RX Total Return index med 6 procentenheter för att uppnå stretch-nivån.
- Serie C* Genomsnittlig årlig avkastning (IRR) inom nya investeringar (definierat som affärsområdena online, mikrofinansiering, jordbruk och förnyelsebar energi) under Mätperioden ska vara 15 procent för att uppnå entry-nivån och 25 procent för att uppnå stretch-nivån.
- Serie D* Genomsnittlig normaliserad avkastning på operativt kapital i Korsnäs under Mätperioden ska vara 12 procent för att uppnå entry-nivån och 15 procent för att uppnå stretch-nivån.

De fastställda nivåerna för villkoren är uppdelade i ”entry” och ”stretch” med en linjär ökning för mellanliggande värden avseende det antal aktierätter som ger rätt till tilldelning av aktier. Entry-nivån utgör den miniminivå som måste uppnås för att aktierätter i viss serie ska ge rätt till tilldelning av aktier. Om entry-nivån uppnås föreslås att 100 procent av aktierätterna i Serie A och 20 procent av aktierätterna i Serie B - D ska ge rätt till tilldelning av aktier. Om entry-nivån inte uppnås för en viss serie förfaller samtliga aktierätter i den aktuella serien. Om stretch-nivån uppnås för en viss serie ger samtliga aktierätter i den aktuella serien rätt till tilldelning av aktier. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av de mål- och prestationsbaserade villkoren i årsredovisningen för 2014.

#### *Aktierätterna*

För aktierätterna ska följande villkor gälla:

- Tilldelas vederlagsfritt efter årsstämman.
- Kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Tilldelning av aktier sker efter offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari - mars 2014.

- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer bolaget kompensera för lämnade utdelningar genom att antalet aktier som respektive aktierätt berättigar till ökas.
- Rätt att erhålla aktier förutsätter att deltagaren vid offentliggörandet av Kinneviks delårsrapport för perioden januari - mars 2014 alltså är anställd i Kinnevik-koncernen och har behållit den privata investeringen.

#### *Utformning och hantering*

Styrelsen, eller ett av styrelsen särskilt tillsatt utskott, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Planen, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar under förutsättning att det sker betydande förändringar i Kinnevik-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att genomföra den privata investeringen i aktier samt för aktierätterna att ge rätt till tilldelning av aktier enligt Planen inte längre är ändamålsenliga.

#### *Fördelning*

Planen föreslås omfatta högst 27 700 aktier som innehas av anställda och som ger en tilldelning av sammanlagt högst 138 550 aktierätter, varav 27 700 målbaserade aktierätter och 110 850 prestationsbaserade aktierätter. I enlighet med ovanstående principer och antaganden kommer Planen att omfatta följande antal innehavda aktier och maximalt antal aktierätter för de olika kategorierna:

- koncernens verkställande direktör kan förvärva totalt högst 4 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 1,5 aktierätter av Serie B, 2,5 aktierätter av serie C och 2 aktierätter av Serie D, totalt 7 aktierätter per innehavd aktie;
- verkställande direktören för Korsnäs kan förvärva totalt högst 2 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 1,5 aktierätter av Serie B och 3 aktierätter av Serie D, totalt 5,5 aktierätter per innehavd aktie;
- två medlemmar i Kinneviks ledningsgrupp kan förvärva vardera högst 2 000 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 1,5 aktierätter av Serie B, högst 3 aktierätter av Serie C och högst 1 aktierätt av Serie D, dock kan varje deltagare tilldelas maximalt 5,5 aktierätter per innehavd aktie;
- tre medlemmar i Kinneviks ledningsgrupp kan förvärva vardera högst 1 500 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A, 1,5 aktierätter av Serie B, högst 3 aktierätter av Serie C och högst 1 aktierätt av Serie D, dock kan varje deltagare tilldelas maximalt 5,5 aktierätter per innehavd aktie;

- fem nyckelpersoner i Kinnevik kan förvärva vardera högst 700 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C, totalt 4 aktierätter per innehavd aktie;
- elva övriga medlemmar i Korsnäs ledningsgrupp kan förvärva vardera högst 700 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt vardera av Serie A och B och 2 aktierätter av Serie D, totalt 4 aktierätter per innehavd aktie; och
- fem övriga deltagare anställda i Kinnevik kan förvärva vardera högst 400 aktier inom ramen för Planen och varje innehavd aktie ger rätt till 1 aktierätt av Serie A och 1,5 aktierätter vardera av Serie B och C, totalt 4 aktierätter per innehavd aktie.

#### *Planens omfattning och kostnader*

Planen kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden. Baserat på antaganden om en aktiekurs om 150,00 kronor (stängningskurs för Kinneviks B-aktie den 5 april 2011), ett maximalt deltagande, en årlig personalomsättning om 10 procent, ett ungefärligt genomsnittligt 50-procentigt uppfyllande av prestationskraven och full tilldelning av målbaserade aktier beräknas kostnaden för Planen exklusive sociala avgifter uppgå till cirka 8,5 miljoner kronor. Kostnaderna kommer att fördelas över åren 2011 – 2014.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 4,4 miljoner kronor med ovan beskrivna antaganden, en skattesats på sociala avgifter om cirka 31 procent och en årlig kursutveckling om 10 procent på underliggande B-aktie i bolaget under intjänandeperioden.

Deltagarens maximala vinst per aktierätt är begränsad till 721 kronor per aktierätt, vilket motsvarar fem gånger genomsnittlig stängningskurs på Kinneviks B-aktie under februari 2011. Om värdet på Kinneviks B-aktie när aktierätten ger rätt till tilldelning av aktier överstiger 721 kronor, kommer det antal aktier varje rätt berättigar deltagaren att erhålla minskas i motsvarande grad. Den maximala utspädningen uppgår till högst 0,06 procent vad gäller utestående aktier och 0,02 procent av rösterna samt 0,02 procent vad gäller Planens kostnad enligt IFRS 2 i förhållande till Kinneviks börsvärde.

Förutsatt att maximal vinst om 721 kronor per aktierätt uppnås, att samtliga investerade aktier bibehålls enligt Planen samt ett 100-procentigt uppfyllande av prestationskraven uppgår den maximala kostnaden för Planen till cirka 16 miljoner kronor i enlighet med IFRS 2 och den maximala kostnaden för sociala avgifter till cirka 34 miljoner kronor.

Kostnaderna och utspädningen förväntas ha en marginell inverkan på Kinnevik-koncernens nyckeltal.

För information om beskrivning av Kinneviks övriga incitamentsprogram hänvisas till Kinneviks årsredovisning för koncernen 2010, not 29.

### *Leverans av aktier i enlighet med Planen*

För att leverera B-aktier till deltagare enligt Planen föreslår styrelsen att stämman beslutar att högst 170 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagare i enlighet med Planen. För att säkerställa leverans av aktier i enlighet med Planen, föreslår styrelsen dels att för ändamålet använda 80 000 C-aktier som bolaget innehar sedan tidigare, dels att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om en riktad emission av 90 000 C-aktier till Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(b), samt att styrelsen bemyndigas att därefter besluta att återköpa C-aktierna från Nordea Bank AB (publ) i enlighet med punkten 18(c).

### *Motiv för förslaget*

Syftet med Planen är att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetent personal i koncernen. Planen är baserad på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen är aktieägare. 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.

### *Beredning av förslaget*

Planen har utarbetats av Kinneviks ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och större aktieägare. Planen har behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2010 och de första månaderna av 2011.

Ovanstående förslag stöds av större aktieägare i bolaget.

### **Bemyndigande att besluta om emission av C-aktier (punkt 18(b))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma öka bolagets aktiekapital med högst 9 000 kronor genom emission av högst 90 000 C-aktier, vardera med kvotvärde om 10 öre. De nya aktierna ska, 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.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.



### **Bemyndigande att besluta om återköp av C-aktier (punkt 18(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 ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande lägst 10 öre och högst 11 öre. Betalning av förvärvade C-aktier ska ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av B-aktier i enlighet med Planen.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Överlåtelse av egna B-aktier (punkt 18(d))**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att högst 170 000 C-aktier som innehas av bolaget efter omvandling till B-aktier kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Planens villkor.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER (punkt 19)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om att återköpa bolagets egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av A- och/eller B-aktier skall ske på NASDAQ OMX Stockholm och skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms regelverk.
2. Återköp av A- och/eller B-aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. 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.
4. Återköp av A- och/eller B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. 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.

Motiverat yttrande i samband med att styrelsen lämnar förslag om att bemyndiga styrelsen att återköpa egna aktier enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 1**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **BOLAGSORDNINGENS ÄNDRING (punkt 20)**

Styrelsen föreslår, mot bakgrund av ändringar i aktiebolagslagen, att årsstämman beslutar om tillägg till, och ändringar i, bolagsordningens bestämmelser i § 7 och § 8.

Styrelsen föreslår att bolagsordningens bestämmelser om tidangivelser för kallelse till bolagsstämma i § 7 andra stycket tas bort.

När det gäller § 8 föreslår styrelsen ett tillägg till bestämmelsen så att revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Styrelsen föreslår att § 8 skall ha följande lydelse.

”Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*”

De föreslagna ändringarna av bolagsordningen framgår av **bilaga 3**. Föreslagna ändringar är markerade med kursiv stil.

Bolagsordningen i sin föreslagna lydelse framgår av **bilaga 4**.

För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

### **Valberedningens förslag till beslut att framläggas på årsstämma i Investment AB Kinnevik (publ) måndagen den 16 maj 2011**

Nedanstående beslutsförslag följer den numrering som framgår av den av styrelsen föreslagna dagordningen.

### **VALBEREDNINGENS FÖRSLAG (punkterna 2 samt 13-16)**

*Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)*

Valberedningen föreslår att advokaten Wilhelm Lüning utses till ordförande vid årsstämman.

*Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkterna 13 och 15)*

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, Allen Sangines-Krause och Cristina Stenbeck. Valberedningen föreslår att årsstämman skall välja Tom Boardman och Dame Amelia Fawcett till nya styrelseledamöter. John Hewko och Stig Nordin har informerat valberedningen att de avböjer omval vid årsstämman. Valberedningen föreslår att stämman skall omvälja Cristina Stenbeck till styrelsens ordförande. Vidare föreslås att styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet inom sig skall utse ett revisionsutskott, ett ersättningsutskott och ett utskott för Nya Investeringar. Valberedningens motiverade

yttrande beträffande förslag till styrelse finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.kinnevik.se](http://www.kinnevik.se).

#### *Revisorsval*

Det noterades att revisionsbolaget Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Thomas Forslund som huvudansvarig revisor, utsågs till revisor på årsstämman 2009 för en mandatperiod om fyra år. Nästa revisorsval är således planerat till 2013. Därför kommer inte revisorsval att äga rum vid årsstämman 2011.

#### *Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 14)*

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om en höjning av det sammanlagda styrelsearvodet, från 3 875 000 kronor till 4 325 000 kronor för tiden intill slutet av årsstämman 2012. Valberedningens förslag innebär ett arvode om 1 000 000 kr till styrelsens ordförande, 450 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter och sammanlagt 625 000 kronor för arbete inom styrelsens utskott. För arbete i revisionsutskottet föreslås arvode om 150 000 kronor till ordföranden och 75 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. För arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode om 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor vardera till övriga tre ledamöter. Slutligen föreslår valberedningen att 25 000 kronor skall utgå för arbete i utskottet för Nya Investeringar till var och en av de fem ledamöterna. Vidare föreslås att arvode till revisorn skall utgå enligt godkända fakturor.

#### *Godkännande av ordning för valberedningen (punkt 16)*

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 2012 skall utföras av en valberedning. Valberedningen kommer att bildas under oktober 2011 efter samråd med de per den 30 september 2011 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 2011 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 kan ersättare utses efter samråd med de största aktieägarna i bolaget. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämma. 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.

## **CV för föreslagna styrelseledamöter i Investment AB Kinnevik (publ)**

**Tom Boardman**, föreslagen styrelseledamot

**Född:** 1949

**Nationalitet:** Sydafrikansk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

**Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: -**

Tom föreslås som ny styrelseledamot i Investment AB Kinnevik vid årsstämman i maj 2011. Han är styrelseledamot i Sydafrika för Vodacom Group Ltd sedan 2009, Mutual & Federal Insurance Co Ltd sedan 2006, Nedbank Group Ltd sedan 2010, Woolworths Holdings Ltd sedan 2010, Royal Bafokeng Holdings sedan 2010 och African Rainbow Minerals Ltd sedan 2011.

Tom hade under 1973-1986 olika chefsbefattningar inom gruvindustrin, sågverksindustrin samt detaljistnäringen i Sydafrika. Mellan 1986-2002 hade han olika chefsbefattningar inom BoE Bank och var verkställande direktör för BoE Group 2000-2002. Under 2003-2010 var han verkställande direktör i Nedbank Group.

Tom har en fil.kand. i ekonomi (B Com) och examen i redovisning (CTA) från University of Witwatersrand, Sydafrika.

**Vigo Carlund**, Styrelseledamot

**Född:** 1946

**Nationalitet:** Svensk medborgare

**Oberoende:** Beroende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

**Innehav inklusive eventuell närstående fysisk person:** 500 000 B-aktier, innehas via försäkring.

**Uppdrag i utskott: -**

Vigo har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2006. Han är styrelseordförande i Korsnäs AB sedan 2002 (styrelseledamot sedan 2001). Han är även styrelseledamot i Academic Work Solutions sedan 2006 och Net Entertainment NE AB sedan 2008.

Vigo arbetade inom Kinnevik-koncernen 1968-2006 och var VD för Korsnäs AB 1998-2000, samt VD och koncernchef för Transcom WorldWide S.A. 2000-2002 och Kinnevik 1999-2006.

**Dame Amelia Fawcett**, föreslagen styrelseledamot

**Född:** 1956

**Nationalitet:** Amerikansk och brittisk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets övriga ägare.

**Innehav inklusive eventuellt närstående fysisk person: -**

Dame Amelia föreslås som ny styrelseledamot i Investment AB Kinnevik vid årsstämman i maj 2011. Hon är sedan 2009 ordförande i Guardian Media Group Plc, styrelseledamot sedan 2007, och styrelseledamot i State Street Corporation sedan 2006.

Dame Amelia är vice ordförande i National Portrait Gallery, Storbritannien.

Dame Amelia var under 2004-2009 medlem i Court of Directors i Bank of England där hon även var ordförande i Revisionsutskottet. 2007-2010 var Dame Amelia ordförande i Pensions First LLP.

Dame Amelia har haft ett antal chefsbefattningar inom Morgan Stanley 1987-2006 och var vice ordförande och COO över den europeiska verksamheten 2002-2006.

Dame Amelia har juristexamen från University of Virginia, USA, samt en kandidatexamen i historia från Wellesley University, Massachusetts, USA.

### **Wilhelm Klingspor, Styrelseledamot**

**Född:** 1962

**Nationalitet:** Svensk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

**Innehav inklusive eventuell närstående fysisk person:** 1 103 080 A-aktier och 780 071 B-aktier

**Uppdrag i utskott:** Ordförande i Ersättningsutskottet. Ledamot i Revisionsutskottet.

Wilhelm har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004 och var styrelseledamot i Industriförvaltnings AB Kinnevik mellan 1999-2004. Han har även varit styrelseledamot i Korsnäs AB sedan 2003.

VD för Hellekis Säteri AB.

Wilhelm är utexaminerad skogsmästare vid Sveriges Lantbruksuniversitet i Skinnskatteberg.

### **Erik Mitteregger, Styrelseledamot**

**Född:** 1960

**Nationalitet:** Svensk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

**Innehav inklusive eventuell närstående fysisk person:** 35 000 A-aktier och 35 000 B-aktier.

**Uppdrag i utskott:** Ordförande i Revisionsutskottet. Ledamot i Ersättningsutskottet och i utskottet för Nya Investeringar.

Erik har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2004. Erik är styrelseordförande i Wise Group AB, styrelseledamot i Firefly AB och i Metro International S.A. sedan 2009 samt styrelseledamot i Tele2 AB sedan 2010.

Erik var grundare, delägare och fondförvaltare Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB 1995-2002. 1989-1995 var han aktieanalytisk ansvarig och medlem i koncernledningen Alfred Berg Fondkommission.

Erik har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

**Allen Sangines-Krause**, Styrelseledamot

**Född:** 1959

**Nationalitet:** Brittisk och mexikansk medborgare

**Oberoende:** Inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

**Innehav inklusive eventuell närstående fysisk person: -**

**Uppdrag i utskott:** Ledamot i Revisionsutskottet och i utskottet för Nya Investeringar.

Allen har varit styrelseledamot i Investment AB Kinnevik sedan 2007. Han är även styrelseordförande i Millicom International Cellular S.A. sedan 2010 (ledamot sedan 2008) samt i BK Partners, ett kapitalförvaltningsbolag. Allen var Managing Director på Goldman Sachs 1993-2008 där han ansvarade för Investment banking och affärsutveckling i Latinamerika, Spanien, Ryssland och övriga CIS-stater.

Allen är Ekonomie Doktor, Harvard University, Massachusetts, USA.

**Cristina Stenbeck**, Styrelseordförande

**Född:** 1977

**Nationalitet:** Amerikansk och svensk medborgare

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende gentemot bolagets större ägare.

**Innehav inklusive eventuell närstående fysisk person:** 2 200 B-aktier. Utöver eget direktägt innehav är Cristina via Verdere S.à.r.l. indirekt ägare av ett betydande innehav av aktier i Kinnevik.

**Uppdrag i utskott:** Ledamot i Ersättningsutskottet och i utskottet för Nya Investeringar.

Cristina har varit styrelseordförande i Investment AB Kinnevik sedan 2007. Hon är även styrelseledamot i Metro International S.A., Modern Times Group MTG AB och Tele2 AB sedan 2003. Cristina var vice styrelseordförande i Investment AB Kinnevik 2004-2007 och Industriförvaltnings AB Kinnevik 2003-2004.

Cristina har en fil kand i ekonomi från Georgetown University, Washington DC, USA.

### **Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsens motivering till att den föreslagna vinstutdelningen samt föreslagna bemyndiganden om återköp av egna aktier är förenliga med bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 st. aktiebolagslagen är följande:

#### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Verksamhetens art och omfattning samt de risker som bolagets verksamhet medför, framgår av bolagsordningen och i avgivna årsredovisningar.

#### **Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning**

Koncernens och moderbolagets ekonomiska situation per den 31 december 2010 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.

Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2010 till 54 398 Mkr och moderbolagets fria eget kapital var 30 077 Mkr. Den föreslagna utdelningen om 4,50 kronor per aktie motsvarar ett belopp om högst 1 247 623 155 kr. Den föreslagna utdelningen utgör 2 procent av koncernens eget kapital och 4 procent av moderbolagets fria eget kapital. Koncernens soliditet uppgick till 84 procent före föreslagen utdelning och 84 procent efter att utdelningen beaktats. Koncernens likviditetsreserv, inklusive tillgängliga kreditlöften, uppgick per samma datum till 4 923 Mkr och skuldsättningsgraden var 0,1.

Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.

Den föreslagna utdelningen samt föreslagna bemyndiganden om återköp av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av investeringar som bedöms erforderliga inom Korsnäs samt fortsatta satsningar på nya investeringar.

Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

#### **Utdelnings- och återköpsförslagets försvarlighet**

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen, bemyndigandet om återköp av egna aktier för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt bemyndigandet om återköp av egna aktier för att säkerställa leverans av aktier under

föreslaget incitamentsprogram är försvarliga med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm i april 2011  
Investment AB Kinnevik (publ)  
Styrelsen



**Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

Till årsstämman i Investment AB Kinnevik (publ), org.nr 556047-9742

**Inledning**

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Investment AB Kinnevik (publ) under år 2010 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

**Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts enligt Fars rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

**Slutsats**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Investment AB Kinnevik (publ) under 2010 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 11 maj 2009 respektive årsstämman den 17 maj 2010.

Stockholm den 25 mars 2011

Ernst & Young AB

Thomas Forslund  
Auktoriserad revisor

### Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

#### *Nuvarande lydelse*

##### § 7

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma och annan bolagsstämma skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman och ifråga om extra bolagsstämma som inte skall behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex och senast två veckor före stämman.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får icke vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och icke infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde ifråga enligt föregående stycke.

##### § 8

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag.

#### *Föreslagen lydelse*

##### § 7

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet

*Andra stycket föreslås utgå.*

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får icke vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och icke infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde ifråga enligt föregående stycke.

##### § 8

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. *Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.*

**Bolagsordning – Investment AB Kinnevik, org. nr 556047-9742**  
**Antagen vid årsstämman den 16 maj 2011**

**§ 1**

Bolagets firma är Investment AB Kinnevik. I de sammanhang lagen kräver skall firman följas av beteckningen (publ).

**§ 2**

Bolagets verksamhet skall i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom och att, företrädesvis inom de under a) – f) nedan angivna branscherna, bedriva handel med fast och lös egendom samt därtill att genom hel- och delägda företag

(a) bedriva jordbruk och skogsbruk,

(b) bedriva industriell verksamhet, företrädesvis massa-, pappers- och förpackningstillverkning, kraftproduktion och energiutvinning samt produktion, utveckling och konstruktion av tele- och annan elektronikutrustning,

(c) bedriva finansiell verksamhet, såsom bankrörelse, värdepappersrörelse, försäkringsrörelse, fondverksamhet, finansieringsverksamhet, investeringsrådgivning och penning- och obligationshandel, i förekommande fall med nödvändiga tillstånd eller auktorisationer från myndighet,

(d) bedriva konsultverksamhet och verksamhet inom media och telekommunikation, bedriva serviceverksamhet relaterad till kundvård och callcentertjänster samt anordna, utveckla och marknadsföra produkter och tjänster inom spel, lotteri och tävlingar,

(e) äga och förvalta fast och lös egendom och att, företrädesvis inom de under a) – d) ovan angivna branscherna, bedriva handel med fast och lös egendom, samt

(f) bedriva med ovan angiven verksamhet förenlig verksamhet.

Verksamheten skall därjämte kunna drivas i samtliga aktieägares lika intresse genom att bolaget till aktieägarna direkt eller indirekt säljer egendom på så sätt att eventuell vinst tillfaller aktieägarna medan kostnader kan bäras av bolaget. En sådan inköpsrätt skall mellan aktieägarna inbördes fördelas i proportion till deras aktieinnehav och bolaget skall utfärda och till envar av aktieägarna utlämna skriftligt bevis om den rätt som sålunda tillfaller honom. Sådant bevis skall vid inköpsrättens utövande återställas till bolaget. Vid bolagets upplösning skall den som innehar sådant bevis äga rätt att inom i beviset angiven tidrymd utöva den rätt till köp som beviset avser innan eventuellt befintligt överskott fördelas mellan bolagets aktieägare.

### § 3

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

### § 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 23.700.000 kronor och högst 94.800.000 kronor.

Antalet aktier skall vara lägst 237.000.000 och högst 948.000.000.

Aktier skall kunna utges i tre serier, betecknade serie A, serie B och serie C. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 224.593.800. Samtliga aktier av serie A är stamaktier. Aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Aktier av serie B kan, till ett antal av högst 666.675.000, utges som preferensaktier. Aktier av serie C kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet. Samtliga aktier av serie C är stamaktier.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Preferensaktie medför företräde till andel i bolagets tillgångar enligt följande. Vid utskiftning av bolagets tillgångar skall, innan stamaktie tillgodoräknas någon del av det som utskiftas, preferensaktierna tillgodoräknas ett belopp motsvarande deras kvotvärde. Vad som därefter kan återstå till fördelning skall efter samma grunder tillgodoföras stamaktierna, varefter kvarstående överskott fördelas lika mellan samtliga aktier. För aktier av serie C gäller dock begränsad rätt, motsvarande aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Preferensaktierna är inlösbare på bolagets begäran. Beslut om inlösen fattas av styrelsen. Lösenbeloppet per preferensaktie skall motsvara det högsta av 70 procent av aktiens andel i bolagets substansvärde och 40 öre. Vid tillämpningen av detta stycke skall bolagets substansvärde anses vara bolagets egna kapital enligt senast fastställda balansräkning med tillägg av 50 procent av i denna ingående obeskattade reserver och 50 procent av övervärden i tillgångar. Aktier av serie C är inlösbare på bolagets begäran. Lösenbeloppet per aktie av serie C skall vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 30 dagar med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 30 dagar fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden. Beslutar styrelsen om inlösen av färre aktier än det totala antalet utelöpande aktier vid tiden för beslutet, skall ägarna till utelöpande aktier i den för kallelse till bolagsstämma föreskrivna ordningen erbjudas att inom viss tid begära inlösen av sina aktier. Begärs inlösen av flera eller färre aktier än vad styrelsen beslutat inlösa skall, om ej samtliga de aktieägare som begärt inlösen enats om annan ordning, frågan om vilka aktier som skall inlösas avgöras genom lottning.

Twist om inlösenbeloppet skall avgöras av skiljenämnd enligt svensk lag om skiljemän, varvid rättegångsbalkens regler om omröstning i tvistemål skall tillämpas.

Aktier av serie C som innehas av bolaget skall genom beslut av styrelsen kunna omvandlas till aktier av serie B. Styrelsen skall därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster och aktier av serie B och serie C medför rätt till en (1) röst.

## § 5

Beslutar bolaget att ge ut nya aktier av serie A, serie B och serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall ägare av serie A, serie B och serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A, serie B eller serie C, mot annan betalning än apportegendom, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A, serie B eller serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, skall vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som föreskrivs ovan i föregående stycken skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier av serie A och serie B ges ut av respektive aktieslag i förhållande till det antal aktier av dessa slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Aktie av serie C berättigar inte till deltagande i fondemission. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

## § 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst tre suppleanter.

## **§ 7**

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 15.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får icke vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och icke infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde ifråga enligt föregående stycke.

## **§ 8**

Bolaget skall ha högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerat revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

## **§ 9**

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.

## **§ 10**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

---