

Protokoll fört vid ordinarie
bolagsstämma med aktie-
ägarna i Investor Aktiebolag
på Cirkus Arena och Restaurang på
Djurgården AB, Djurgårdsslätten
43-45, Stockholm, den 23 mars
2004, kl 15.00

§ 1

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Claes Dahlbäck, som höll ett inledande anförande. (Bilaga 1)

Därefter visades en kort film med tillbakablickar i Investors historia.

§ 2

På förslag av Claes Dahlbäck valdes advokat Claes Beyer att såsom ordförande leda förhandlingarna.

Det antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Hans Wibom att vara sekreterare vid stämman.

Bolagsstämman godkände att representanter för media och inbjudna gäster skulle få delta som åhörare.

§ 3

I bilagda förteckning (Bilaga 2) upptagna aktieägare, som alla fanns införda i aktieboken per den 12 mars 2004 för i förteckningen angivna aktieinnehav, hade inom föreskriven tid anmält sig vilja delta i stämman och jämväl, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, kommit tillstädes vid stämman.

Angivna förteckning över de närvarande aktieägarna godkändes som röstlängd vid bolagsstämman.

§ 4

Den föreslagna dagordningen godkändes. (Bilaga 3)

§ 5

Pia Rudengren och Tomas Nicolin utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

TN
R
US
MW

§ 6

Bolagsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Styrelsens årsredovisning för moderbolaget och för Investorkoncernen för år 2003 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för år 2003 hade tillställts samtliga registrerade aktieägare som uppgett att de önskade erhålla bolagets årsredovisning och hade dessutom funnits tillgänglig hos bolaget och för närvarande aktieägare vid inregistreringen till bolagsstämman.

Årsredovisningen ansågs framlagd i behörig ordning.

Auktoriserade revisorn Carl Lindgren, som representant för bolagets revisorer, redogjorde för revisionsarbetet inom Investor och föredrog valda delar av revisionsberättelsen. (Bilaga 4)

Årsredovisning jämte revisionsberättelse bilades protokollet. (Bilaga 5)

§ 8

Bolagets verkställande direktör, Marcus Wallenberg, höll ett anförande med illustrationer. (Bilaga 6)

§ 9

Sekreteraren meddelade att totalt antal representerade röster vid bolagsstämman var 261 581 429.

§ 10

Claes Dahlbäck redogjorde för styrelsens arbete, (Bilaga 7), samt för revisionskommitténs arbete, (Bilaga 8).

Styrelseledamot Anders Scharp redogjorde för kompensationskommitténs arbete samt kompensationsstrukturen i Investor, (Bilaga 9).

Styrelseledamot Björn Svedberg redogjorde för finans- och riskkommitténs arbete, (Bilaga 10).

§ 11

Ordföranden förklarade härefter ordet fritt för inlägg och frågor.

Lars-Erik Forsgårdh inledde med frågor rörande bl.a. ersättningar och Astras avtal med Merck, (Bilaga 11). Styrelseledamot Håkan Mogren besvarade frågorna avseende avtalet med Merck, (Bilaga 12).

Härefter följde inlägg av Ylva Agerman, Sten Nilsson, Archibald Hamilton, Lars Höglund, Lennart Israelsson, Oskar Nilsson samt ytterligare två aktieägare, (Bilaga 13).

Inläggen besvarades av Claes Dahlbäck och Marcus Wallenberg, (Bilaga 14).

§ 12

Bolagsstämman fastställde de i styrelsens årsredovisning för moderbolaget och Investor-koncernen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna per den 31 december 2003.

§ 13

I enlighet med revisorernas tillstyrkan beviljade bolagsstämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under den tid revisionsberättelsen avsåg.

Det noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 14

Sekreteraren anmälde att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel utgjordes av

från 2002 balanserade vinstmedel	33.262.475.982 kronor
årets resultat	<u>129.068.569 kronor</u>
Summa	33.391.544.551 kronor

Bolagsstämman fastställde styrelsens och verkställande direktörens förslag till vinst-disposition innebärande att till aktieägarna utdelas

2,25 kronor per aktie,	1.726.143.818 kronor
och till balanserade vinstmedel föres	<u>31.665.400.733 kronor</u>
Summa	33.391.544.551 kronor

Bolagsstämman beslöt att avstämningsdag för erhållande av kontantutdelning skulle vara fredag den 26 mars 2004.


PR 

§ 15

Claes Dahlbäck inledde med att lämna en redogörelse för nomineringskommitténs arbete samt redovisade kommitténs förslag att utse 11 ordinarie ledamöter och inga suppleanter, (Bilaga 15).

Lars-Erik Forsgårdh motsatte sig förslaget och föreslog i stället 10 ledamöter, eftersom han ej kunde stödja omval av styrelseledamoten Håkan Mogren.

Ordförande ställde de båda förslagen mot varandra och frågade därvid de 10 röstmässigt största aktieägarna hur de ställde sig till förslaget. Samtliga tillfrågade aktieägare stödde nomineringskommitténs förslag.

Bolagsstämman beslöt därefter att antalet av bolagsstämman utsedda ledamöter i styrelsen skulle, för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits, vara 11 ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

Det noterades att Lars-Erik Forsgårdh och ett antal övriga aktieägare reserverade sig mot beslutet, (Bilaga 16).

§ 16

Sekreteraren upplyste att ordinarie bolagsstämman år 2003 beslutat om styrelsearvode på 4.100.000 kronor att fördelas enligt styrelsens bestämmande.

Bolagsstämman fastställde styrelsearvodet för 2004 till 4.725.000 kronor, att fördelas av styrelsen.

Arvodet till revisorerna bestämdes utgå enligt godkänd räkning.

§ 17


Omval hade föreslagits av styrelseledamöterna Claes Dahlbäck, Sune Carlsson, Ulla Litzén, Håkan Mogren, Anders Scharp, O. Griffith Sexton, Peter D. Sutherland, Björn Svedberg, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg .

Nyval hade föreslagits av Sirkka Hämäläinen.

Beträffande den redogörelse för vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag hänvisade ordföranden till den presentation som utdelats till stämmodeltagarna, (Bilaga 17).

För tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits omvaldes härefter till styrelseledamöter Claes Dahlbäck, Sune Carlsson, Ulla Litzén, Håkan Mogren, Anders Scharp, O. Griffith Sexton, Peter D. Sutherland, Björn Svedberg, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg samt nyvaldes Sirkka Hämäläinen.

Det noterades att Lars-Erik Forsgårdh och ett antal övriga aktieägare reserverade sig mot invalet av Håkan Mogren i styrelsen, (Bilaga 18).



§ 18

Bolagsstämman godkände enhälligt styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, (Bilaga 19).

Claes Dahlbäck framhöll att det skulle föras till protokollet att de aktier som eventuellt förvärvas inte skall användas för trading på marknaden.

§ 19

Claes Dahlbäck redogjorde för styrelsens förslag till beslut beträffande omfattningen av och huvudprinciperna för Investors personaloptionsprogram för 2004 samt för ett kombinerat personaloptions- och aktieprogram för 2004. (Bilaga 20)

Christer Elmehagen, Lars-Erik Forsgårdh och Tomas Nicolin framförde synpunkter på incitamentsprogrammet och förklarade sig icke kunna stödja det framlagda förslaget. Två aktieägare reserverade sig mot beslutet. Caroline af Ugglas stödde det av styrelsen framlagda förslaget, varefter Claes Dahlbäck kommenterade de gjorda inläggen. (Bilaga 21)

Bolagsstämman beslöt efter diskussion bifalla styrelsens förslag.

§ 20

Claes Dahlbäck redogjorde för styrelsens förslag (Bilaga 22) att Investor, såsom ägare av A- och B-aktier i Ericsson, vid bolagsstämman i Ericsson bifaller det förslag beträffande ändrat röstvärde för aktier av serie B utgivna av Ericsson som presenterats av en grupp större A- och B-aktieägare i Ericsson. Lars-Erik Forsgårdh framförde att Sveriges Aktiesparares Riksförbund yrkade bifall till förslaget, (Bilaga 23) varefter bolagsstämman beslöt att godkänna detsamma.

§ 21

Lars-Erik Forsgårdh redogjorde för Sveriges Aktiesparares Riksförbunds förslag avseende val av nomineringskommitté (Bilaga 24). Styrelsens vice ordförande Jacob Wallenberg yrkade avslag på Sveriges Aktiesparares Riksförbunds förslag och framlade i stället ett förslag som stöddes av aktieägare som tillsammans representerade mer än 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i Investor (Bilaga 25).

Lars-Erik Forsgårdh fortsatte med ett inlägg som kommenterades av Jacob Wallenberg, (Bilaga 26).

Bolagsstämman godkände det av Jacob Wallenberg framlagda förslaget att nomineringsprocessen skall tillgå så att fyra av de största aktieägarna senast sex månader innan nästa ordinarie bolagsstämma utser var sin representant (vilka inte får vara styrelseledamöter i bolaget) som tillsammans med styrelsens ordförande arbetar fram ett förslag till styrelse att

PR 2004
5

föreläggas den ordinarie bolagsstämman för beslut. Namnen på de fyra representanterna skall offentliggöras så snart de utsetts.

Beslutet kompletterades med Lars-Erik Forsgårdhs förslag att om kretsen av stora aktieägare förändras under nomineringsprocessen skall nomineringskommitténs sammansättning förändras för att reflektera detta.

§ 22

Marcus Wallenberg redogjorde för den fråga som Amnesty Business Group inkommit med angående policydokument beträffande mänskliga rättigheter, (Bilaga 27).

Därefter lämnades ordet över till Jörgen Qwist, representant för Amnesty Business Group, (Bilaga 28).

§ 23

Ordföranden förklarade därefter stämman avslutad.

Justeras:



Claes Beyer



Pia Rudengren



Tomas Nicolin

Vid protokollet:



Hans Wibom