

## VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA I INVESTOR AB

*Aktieägarna i Investor AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 3 april 2008 klockan 12.00 på City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14, Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar klockan 10.30.*

### **Anmälan**

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

*dels* vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 28 mars 2008  
*dels* anmäla sig till bolaget senast fredagen den 28 mars 2008, via Investor ABs hemsida [www.investorab.com](http://www.investorab.com) eller per telefon 08-611 29 10 eller under adress Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm, varvid även eventuella biträden skall anmälas.

Investors aktiekapital uppgår till 4.795 miljoner kronor bestående av totalt 767.175.030 aktier fördelade på 311.690.844 A-aktier och 455.484.186 B-aktier. A-aktier berättigar till en röst och B-aktier berättigar till en tiondels röst.

### **Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, begära att tillfälligt vara införd i aktieboken hos VPC AB fredagen den 28 mars 2008. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

### **Ombud mm**

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. 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 årsstämmodagen. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Investors hemsida, [www.investorab.com](http://www.investorab.com).

### **Dagordning**

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av två personer att justera protokollet.
5. Prövning om årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.
6. Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt av Investorkoncernens årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Verkställande direktörens anförande.
8. Redogörelse för styrelsens och ersättnings-, revisions- samt finans- och riskutskottens arbete.

9. Beslut om fastställelse av moderbolagets resultaträkning och balansräkning samt Investorkoncernens resultaträkning och balansräkning.
10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som skall utses av årsstämman.
13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. Förslag till beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagsledningen samt om program för långsiktig aktierelaterad lön för bolagsledningen och övriga medarbetare.
16. Förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
17. Förslag till beslut om valberedning.
18. Årsstämmans avslutande.

## **Styrelsens förslag till beslut**

### ***Punkt 11 - Utdelning och avstämningsdag***

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning till aktieägarna på 4,75 kronor per aktie samt att tisdagen den 8 april 2008 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom VPC ABs försorg fredagen den 11 april 2008.

### ***Punkt 15 – Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagsledningen samt program för långsiktig aktierelaterad lön***

Investors styrelse eftersträvar ett belöningssystem för verkställande direktören, ledande befattningshavare och övriga medarbetare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt och därmed intressant för den kvalificerade krets av medarbetare som Investor vill attrahera och behålla.

För att skapa kontinuitet överensstämmer styrelsens förslag i allt väsentligt med tidigare års ersättningsprinciper och baseras på redan ingångna avtal mellan Investor och respektive befattningshavare.

### **15A - Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra personer i bolagsledningen**

Med bolagsledningen och ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen.

Investor skall erbjuda en marknadsmässig totalersättning som möjliggör att rätt ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig lön, långsiktig aktierelaterad lön, pension samt övriga ersättningar och förmåner. Tillsammans utgör dessa delar individens totala ersättning. Fast lön, rörlig lön och långsiktig aktierelaterad lön utgör tillsammans den anställdes lön.

Den fasta lönen omprövas normalt vartannat år och utgör basen för beräkning av den rörliga lönen.

Den rörliga lönen är beroende av individens uppfyllelse av årligen fastställda mål.

Långsiktig aktierelaterad lön behandlas under punkten 15B.

Pensionsförmåner skall som tidigare år dels bestå av en förmånsbestämd pensionsplan och dels en avgiftsbestämd pensionsplan, varvid avsättningarnas andel av fast lön varierar med befattningshavarens ålder. Pensionsåldern för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall vara 60 år.

Övriga ersättningar och förmåner skall vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Ömsesidig uppsägningstid om sex månader skall gälla mellan bolaget och ledande befattningshavare och avgångsvederlag kan uppgå till högst 24 månadslöner.

### **15B – Program för långsiktig aktierelaterad lön 2008**

Vad gäller långsiktig aktierelaterad lön är styrelsens ambition att skapa en struktur som engagerar medarbetarna genom en egen investering, ett eget direktägande av Investoraktier och genom en prestationsrelaterad belöning baserad på Investors långsiktiga utveckling. Därmed kopplas del av den anställdes ersättning till den långsiktiga utvecklingen av Investor och Investoraktien och den anställde exponeras för såväl kursuppgångar som kursnedgångar.

För att uppnå detta utarbetade Investor inför årsstämman 2006 ett nytt program för långsiktig aktierelaterad lön med hjälp av internationell expertis och i samråd med representanter för ett antal av Investors ägare. 2007 års program motsvarar i allt väsentligt 2006 års program. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2008 ett program för långsiktig aktierelaterad lön som i sina grundläggande principer är lika med de program som infördes 2006 och 2007. Sammanfattningsvis bygger programmet på en Aktiesparplan där medarbetarna för varje Investoraktie som dessa investerar i erhåller två optioner och rätten att förvärva en aktie. Därutöver får verkställande direktören och vissa högre befattningshavare rätt att delta i ett Prestationsbaserat Aktieprogram. Programmet ger möjlighet att förvärva ytterligare Investoraktier beroende på Investors utveckling under en treårsperiod vad avser tillväxt i substansvärde och totalavkastning jämfört med vissa förutbestämda mål. Värdet på programmet för långsiktig aktierelaterad lön är i linje med förra årets program.

För att begränsa kostnaderna för programmet med långsiktig aktierelaterad lön avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man och/eller under förutsättning av årsstämmans beslut under punkt 16 på dagordningen förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under Aktiesparplanen och det Prestationsbaserade Aktieprogrammet.

#### ***Punkt 16 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier***

Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om *dels* förvärv av egna aktier på Stockholmsbörsen respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna, *dels* överlåtelse av egna aktier på Stockholmsbörsen, eller på annat sätt än på Stockholmsbörsen innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar. Återköp får ske så att det egna innehavet uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget.

Styrelsen föreslår vidare att överlåtelse av egna aktier till ett antal av högst 1.200.000 skall kunna ske till de anställda i enlighet med under punkt 15B redovisat program för långsiktig aktierelaterad lön. Detta antal aktier är framräknat med marginal för att kursförändringar under perioden fram till mätperioden efter årsstämman 2008 kan påverka värdet av programmet och därmed antalet aktier som programmet omfattar.

Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt i enlighet med vad som beskrivits ovan att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda. Dessutom avses återköpta aktier användas för att säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön samt dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode (beträffande syntetiska aktier, se nedan under Valberedningens förslag till beslut).

#### **Valberedningens förslag till beslut**

##### ***Punkt 1, 12, 13, 14 och 17 - Stämмоordförande, antalet styrelseledamöter, styrelsearvode, revisionsarvode, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt förslag till beslut om valberedning***

Valberedningen för Investor AB, som består av Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), Johan Stålhånd (Wallenbergstiftelserna), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen), Caroline af Ugglas (Skandia Liv) och Mats Lagerqvist (Swedbank Robur Fonder), vilka tillsammans representerar drygt 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande.

- Jacob Wallenberg som stämмоordförande.
- Tio ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 6.937.500 kronor att fördelas med sammanlagt 5.875.000 kronor (varav till ordföranden 1.875.000 kronor och 500.000 kronor vardera till övriga åtta styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget) i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier och sammanlagt 1.062.500 kronor kontant som arvode för arbete i styrelseutskotten.

De senaste åren har Valberedningen rekommenderat styrelseledamöterna att använda 25 procent av nettoarvodet efter skatt för förvärv av aktier i bolaget. I

avsikt att ytterligare öka styrelseledamöternas långsiktiga intresse för bolagets ekonomiska utveckling på motsvarande sätt som gäller för aktieägarna föreslår Valberedningen att minst 25 procent av bruttoarvodet före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete, skall utges i form av syntetiska aktier. Om styrelseledamot så väljer skall dock 50 procent av sådant styrelsearvode kunna utgå i form av syntetiska aktier. Av administrativa skäl skall styrelseledamöter med skattemässig hemvist i utlandet kunna välja att få 100 procent av arvodet kontant.

Styrelseledamöterna erhåller således ett lägre kontantarvode 2008 men erhåller istället syntetiska aktier till ett antal som beräknat på börskursen för Investors B-aktier efter årsstämman 2008 värdemässigt motsvarar det belopp med vilket kontantarvodet sänkts.

Med en syntetisk aktie följer samma ekonomiska rättigheter som med Investors B-aktier vilket innebär att styrelseledamöternas arvode i form av syntetiska aktier på samma sätt som gäller för en B-aktie blir beroende av värdemässiga upp- och nedgångar och utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2013 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor. Utdelningar på Investors B-aktier under tiden fram till utbetalning 2013 skall gottskrivas ledamoten i form av tilldelning av ytterligare syntetiska aktier.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 6.937.500 kronor varav lägst 1.093.750 kronor och högst 2.937.500 kronor skall utgöras av syntetiska aktier.

- Revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.  
*Vid årsstämman 2007 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG Bohlins AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2011 med den auktoriserade revisorn Carl Lindgren som huvudansvarig tills vidare.*
- *Omval* föreslås av ledamöterna Sune Carlsson, Börje Ekholm, Sirkka Hämmäläinen, Håkan Mogren, Grace Reksten Skaugen, Anders Scharp, O. Griffith Sexton, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Peter Wallenberg Jr.

Jacob Wallenberg föreslås omväljas till styrelseordförande i Investor AB.

- Valberedning
  1. Att bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2009.
  2. Att om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så skall valberedningens sammansättning kunna förändras.
  3. Att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2009 för beslut:
    - (a) förslag till stämмоordförande,
    - (b) förslag till styrelse,

- (c) förslag till styrelseordförande,
- (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,
- (e) förslag till arvode för bolagets revisorer och
- (f) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2010.

*Ytterligare information*

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Investor ABs styrelse, fullständigt förslag till beslut om valberedning samt redogörelse för valberedningens arbete och dess förslag, inklusive förslag beträffande arvode i form av syntetiska aktier och fördelning av arvodet för utskottsarbete, finns tillgängligt på bolagets hemsida från den 22 februari 2008 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Styrelsens fullständiga förslag jämte tillhörande handlingar inför årsstämmans ställningstagande till punkt 15 och 16 avseende riktlinjer för lön och annan ersättning och program för långsiktig aktierelaterad lön samt förvärv och överlåtelse av egna aktier, kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida från den 22 februari 2008 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget. Förslaget enligt punkt 15, riktlinjer för lön och annan ersättning samt program för långsiktig aktierelaterad lön, kommer även att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till årsstämman.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt revisors yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida senast den 20 mars 2008 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Som en service till icke svensktalande aktieägare, som deltar på årsstämman, kommer hela årsstämman att simultantolkas till engelska.

Verkställande direktörens anförande kommer att finnas tillgängligt via Investor ABs hemsida, [www.investorab.com](http://www.investorab.com), från och med fredagen den 4 april 2008.

*Stockholm i februari 2008  
Styrelsen*