

VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA I INVESTOR AB

Investor AB (publ) kallar till årsstämma måndagen den 15 april 2013 klockan 16.00 på City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14, Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar klockan 14.30.

Anmälan

Rätt att delta i årsstämman har den som

de/s är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 9 april 2013

de/s anmält sig till bolaget senast tisdagen den 9 april 2013, via Investor ABs webbplats, www.investorab.com, eller per telefon 08-611 29 10 eller under adress Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm, varvid även eventuella biträden ska anmälas.

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer att användas för registrering och upprättande av röstlängd för årsstämman.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, begära att vara införd i aktieboken hos Euroclear Sweden AB tisdagen den 9 april 2013. Aktieägare bör underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

Ombud mm

Aktieägare som företräds av ombud ska utfärda fullmakt för sådant ombud. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen, som utvisar behörighet att utfärda fullmakten, bifogas. 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 webbplats, www.investorab.com.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägarna erinras om rätten att, vid årsstämman, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen 7 kap. 32 §. Aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det via brev till Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm eller via e-post till InvestorAGM@investorab.com.

Dagordning

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller 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:
 - A. Antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska utses av årsstämman.
 - B. Antalet revisorer och revisorssuppleanter som ska utses av årsstämman.
13. Bestämmande av:
 - A. Arvoden till styrelse.
 - B. Arvoden till revisorer.
14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
15. Val av revisorer och revisorssuppleanter.
16. Beslut om:
 - A. Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen.
 - B. Program för långsiktig aktierelaterad lön för ledningsgruppen och övriga medarbetare.
17. Beslut om:
 - A. Förvärv och överlåtelse av egna aktier för att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, för att möjliggöra överlåtelse av egna aktier enligt 17B nedan samt för att säkra kostnader sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode.
 - B. Överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2013.
18. Årsstämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 11 - Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning till aktieägarna på 7,00 kronor per aktie samt att torsdagen den 18 april 2013 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom Euroclear Sweden ABs försorg tisdagen den 23 april 2013.

Punkt 16 - Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen samt program för långsiktig aktierelaterad lön

Investors styrelse eftersträvar ett ersättningsystem för verkställande direktören, övriga medlemmar i ledningsgruppen 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.

16A - Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen

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

Den fasta kontantlönen ska omprövas årligen och utgör basen för beräkning av den rörliga lönen.

Den rörliga kontantlönen består av en kortsiktig rörlig kontantlön som är beroende av individens uppfyllelse av årligen fastställda mål samt vinstdelningsprogram som baseras på tradingfunktionens nettoresultat.

Långsiktig aktierelaterad lön behandlas under punkten 16B.

Pensionsförmåner för ledningsgruppen ska bestå av en premiebaserad pensionsplan på lönedelar över 20 inkomstbasbelopp, varvid avsättningarnas andel av fast kontantlön varierar med befattningshavarens ålder. Pensionsförmåner för samtliga anställda ska bestå av en förmånsbestämd pensionsplan, BTP-planen, alternativt av en premiebaserad pensionsplan, på lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp. Pensionsåldern för verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen ska vara 60 år.

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

Ömsesidig uppsägningstid om sex månader ska gälla mellan bolaget och medlemmar i ledningsgruppen. Fast kontantlön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga den fasta kontantlönen för två år för medlemmar i ledningsgruppen vars anställningsavtal ingås efter årsstämman 2010. För medlemmar i ledningsgruppen anställda före årsstämman 2010 gäller redan ingångna avtal mellan Investor och respektive befattningshavare. För dessa medlemmar gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader och att avgångsvederlag högst kan uppgå till fast kontantlön för 24 månader.

16B - Program för långsiktig aktierelaterad lön 2013

Vad gäller programmet för långsiktig aktierelaterad lön är styrelsens ambition att skapa en struktur som ger balans mellan å ena sidan medarbetarens risktagande genom krav på eget innehav i Investoraktier och å andra sidan medarbetarens

möjlighet att erhålla prestationsrelaterad tilldelning av aktier i Investor. Det egna innehavet skapar ett engagemang för Investor hos medarbetarna. Vidare kopplas del av den anställdes ersättning till den långsiktiga utvecklingen av Investor och Investoraktien vilket medför att den anställde exponeras för såväl kursuppgångar som kursnedgångar och får samma mål som Investors aktieägare.

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2013 ett program för långsiktig aktierelaterad lön som väsentligen överensstämmer med det program som beslutades 2012.

Sammanfattningsvis bygger 2013 års program på en Aktiesparplan där medarbetare som väljer att delta i programmet, genom att nyinvestera i eller att använda befintligt innehav av aktier i Investor, för varje aktie som kvalificerar för deltagande i Aktiesparplanen, tilldelas två optioner som envar berättigar till förvärv av en Investoraktie till visst pris baserat på börskurs i anslutning till stämman samt en rätt att förvärva en Investoraktie för 10 kronor. Därutöver får verkställande direktören och vissa högre befattningshavare rätt att delta i ett Prestationsbaserat Aktieprogram. Programmet ger möjlighet att förvärva ytterligare Investoraktier beroende på Investoraktiens totalavkastning under en treårsperiod jämfört med vissa förutbestämda mål.

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 17B på dagordningen, förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under Aktiesparplanen och det Prestationsbaserade Aktieprogrammet.

Punkt 17 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier

17A - Förvärv och överlåtelse av egna aktier för att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, för att möjliggöra överlåtelse av egna aktier enligt 17B nedan samt för att säkra kostnader sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode

Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om dels förvärv av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna, dels överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm, eller på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget. Överlåtelse får ske av högst samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut.

Syftet med förslaget är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, möjlighet att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt 17B nedan samt möjlighet att säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode (beträffande syntetiska aktier, se nedan under valberedningens förslag till beslut).

17B - Överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2013

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att överlåtelse av egna aktier till ett antal av högst 1.400.000 (eller det högre antal som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder) ska kunna ske till de anställda i enlighet med under punkt 16B redovisat program för långsiktig aktierelaterad lön. Detta antal aktier är framräknat med marginal för att kursförändringar under perioden fram till mätperioden efter årsstämman 2013 kan påverka värdet av programmet och därmed antalet aktier som programmet omfattar.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen för Investor AB, som består av Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Peder Hasslev (AMF), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen) och Caroline af Ugglas (Skandia Liv), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande.

Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman

Advokat Sven Unger som stämмоordförande.

Punkt 12A - Antalet styrelseledamöter

Tretton ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 12B - Antalet revisorer

Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 13A - Arvoden till styrelse

Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 9.130.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 8.110.000 kronor,
 - varav till ordföranden 2.060.000 (1.968.750) kronor och till vardera av de elva övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 550.000 (525.000) kronor, i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.020.000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
 - Revisionsutskottets ordförande 204.000 (196.875) kronor, övriga två ledamöter 136.000 (131.250) kronor vardera.
 - Ersättningsutskottets ordförande 136.000 (131.250) kronor, övriga två ledamöter 68.000 (65.625) kronor vardera.
 - Finans- och riskutskottets ordförande 136.000 (131.250) kronor, övriga två ledamöter 68.000 (65.625) kronor vardera.

Styrelsearvodet inklusive arvodet för arbete i styrelseutskotten har, per ledamot, med undantag för en höjning med 5 procent 2012 varit oförändrat sedan 2006. Den föreslagna arvodeshöjningen om totalt 4,6 procent är ett steg mot att nå upp till samma reala nivå som fastställdes av årsstämman 2006. För att nå denna nivå krävs en höjning i samma storleksordning även 2014.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011 och 2012, anta en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i Investor (eller motsvarande exponering mot Investoraktien, till exempel i form av syntetiska aktier) till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete.

I avsikt att underlätta uppbyggandet av ett sådant innehav eller exponering föreslår valberedningen att nominerad styrelseledamot ska ha möjlighet att välja att erhålla 50 procent av värdet av föreslaget arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete, i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, istället för att erhålla 100 procent av arvodet kontant.

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 2018 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor.

De syntetiska aktierna värderas i samband med tilldelning efter årsstämman 2013 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under en mätperiod i anslutning till tilldelningen.

De syntetiska aktierna medför rätt att under femte kalenderåret efter mandatperiodens början vid fyra tillfällen erhålla utbetalning, avseende 25 procent av tilldelade syntetiska aktier vid varje tillfälle, av ett kontant belopp per syntetisk aktie som motsvarar aktiekursen för Investors B-aktie vid respektive utbetalningstidpunkt. De syntetiska aktierna anses intjänade kontinuerligt under mandatperioden, med 25 procent per kvartal. Utdelningar på Investors B-aktier under tiden fram till utbetalningstidpunkten ska gottskrivas ledamoten i form av tilldelning av ytterligare syntetiska aktier.

Bolagets åtagande, att i framtiden erlägga betalning avseende de syntetiska aktierna enligt ovan, bör kostnadssäkras av bolaget, antingen i form av återköpta egna aktier vilka försäljs i marknaden i samband med utbetalningar till ledamoten eller genom säkringsavtal med bank. De ekonomiska skillnaderna för bolaget om samtliga styrelseledamöter erhåller del av sitt arvode i form av syntetiska aktier jämfört med att enbart kontant arvode utbetalas, bedöms på grund av säkringsåtgärderna vara mycket begränsade.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 9.130.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 4.055.000 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

Punkt 13B - Arvoden till revisorer

Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 – Styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Omval av styrelseledamöterna Dr. Josef Ackermann, Gunnar Brock, Sune Carlsson, Börje Ekholm, Tom Johnstone, Carola Lemne, Grace Reksten Skaugen, O. Griffith Sexton, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg, Marcus Wallenberg och Peter Wallenberg Jr.

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Punkt 15 - Revisorer

Val av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2014. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att

valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Thomas Strömberg kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Aktier och röster

Investors aktiekapital uppgår till 4.794.843.937,50 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. Investor innehade per den 12 mars 2013, 5.682.029 egna aktier av serie B, motsvarande 568.202,9 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

Majoritetsregler

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17A på dagordningen krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet. För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17B på dagordningen krävs att aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Ytterligare information

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Investor ABs styrelse, information om föreslagen revisor, valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse samt valberedningens fullständiga förslag finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.investorab.com, samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Styrelsens fullständiga förslag jämte tillhörande handlingar avseende punkt 16 och 17 på dagordningen avseende riktlinjer för lön och annan ersättning samt program för långsiktig aktierelaterad lön respektive förvärv och överlåtelse av egna aktier, finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.investorab.com, samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget. Förslaget enligt punkt 16, riktlinjer för lön och annan ersättning samt program för långsiktig aktierelaterad lön, kommer även att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till årsstämman.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, revisorsyttrande om tillämpning av riktlinjer för lön och annan ersättning samt styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.investorab.com, senast från och med den 25 mars 2013 samt kommer att sändas 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 på bolagets webbplats, www.investorab.com, från och med den 16 april 2013.

Stockholm i mars 2013

Investor AB (publ)
Styrelsen