(Bilaga 1)

Styrelsens ordförande Jacob Wallenbergs inledande anförande vid årsstämman i Investor AB den 10 maj 2016

Kära aktieägare. Hjärtligt välkomna till Investors årsstämma 2016.

Den här stämman är slutpunkten för det hundrade verksamhetsåret i bolagets historia och det är med andra ord en verkligen historisk stämma. Och som jag brukar säga, det här är er dag, det här är aktieägarnas dag, aktieägarna i Investor. Före stämman hade vi enligt traditionen numera den informella dialogen där många frågor kunde behandlas och det är alltid lika kul att kunna konstatera att intresset bland aktieägare för Investor och våra bolag är stort och engagerat och det gläder mig.

Investor är så mycket mer än bara siffror, resultat och utdelning. Investor är en bärare av värderingar, värderingar som sträcker sig hundra år tillbaka i tiden. Egentligen 150 år tillbaka i tiden då Stockholms Enskilda Bank bildades.

Investors verksamhet har sin grund i en långsiktig vilja att som en stark och aktiv ägare skapa och utveckla internationella kvalitetsbolag. Jag tror att Investor under sina 100 år har haft en stor betydelse för Sverige. Jag skulle vilja säga att bolaget har betytt mycket för finansieringen av Sveriges välstånd. Med andra ord, genom att företag går bra, genom att de växer och utvecklas, då skapas inkomster och inte bara till de som får jobb i bolagen eller till aktieägarna utan faktiskt till hela samhället.

Investor har också haft betydelse för globaliseringen, internationaliseringen av Sverige. Genom att Sveriges hemmamarknad var så liten så tvingades svenska företagen tidigt ut i världen när de skulle expandera. Idag finns Investors relaterade bolag i över 200 marknader runtom i världen. Jag tror också att Investor har varit med och skyndat på teknikutvecklingen i Sverige och det har skett genom att företagen har haft ett starkt fokus på produktutveckling och ny teknik. Det har haft stor betydelse för att Sverige som land kunnat ta ständiga tekniksprång från förra seklets början in i dagens digitaliserade värld.

Hundra års inriktning på innovation och produktutveckling har drivit på det industriella värdeskapandet i de bolag där Investor är ägare. Jag tror att det har varit avgörande för att skapa värde i varje enskilt företag, långsiktigt värde.

Investor bygger företag. Till skillnad från många andra investerare så har vi ingen så kallad exit-strategi, vi har inget bäst-före-datum för våra bolag. I princip siktar vi på att äga bolagen för alltid. Vårt engagemang i bolagen yttrar sig i första hand i att nominera och vara med och välja ledamöter i styrelsen. Det är inte Investors uppgift att vara med i varje beslut som bolagens ledningar fattar. Men vi strävar naturligtvis efter att tillsammans med andra ägare se till att bolagen får de bästa tänkbara personerna i ledningen. Det ska vara rätt person på rätt plats vid rätt tidpunkt. I arbetet med att finna de här personerna har vi fördelen av Investors hundraåriga historia som en stor och viktig ägare av företag. Ett väldigt starkt kontaktnät har byggts upp genom åren och det är någonting som jag tror är till stor fördel för Investor i bolagets investeringar och i bolagets beslut. Genom närheten till Investor får även företagen i vår krets tillgång till kontakter och informationskällor som de annars kanske inte skulle ha.

Låt mig säga några få ord om Investor under det gångna året. Som ni vet, och som ni såg i filmen, så har vi etablerat en ny struktur med tre delar; Noterade Kärninvesteringar, EQT och Patricia Industries. Det som jag tycker är så fint med den här strukturen det är att den ger oss möjligheten att arbeta ännu mer fokuserat med både våra noterade såväl som våra onoterade innehav.

En och annan kanske tycker att vi stuvar om i organisationen lite för ofta och jag skulle då vilja hänvisa till min farfar, Marcus Wallenberg, som sade att förändring det är den enda traditionen som är värd att bevara.

2015 var ett bra år för Investor och vi fortsatte att utvecklas något bättre än aktiemarknaden generellt sett. Vår totalavkastning, värdetillväxten tillsammans med utdelningen, den uppgick till 13 procent att jämföras med 10 procent för Stockholmsbörsen som helhet.

Utvecklingen i Investor ska vi också se i perspektivet av en fortsatt ekonomisk och politisk oro i vår omvärld. Den har lett till en allmän ovilja att vilja investera och en trög utveckling i världshandel som vi alla ser runtomkring oss just nu. Det avspeglar sig i det resultat som Investor rapporterade för det första kvartalet i år. Men ekonomisk oro, politiska risker, regionala konflikter, terrorism eller epidemier, det är någonting vi och våra företag måste förhålla oss till varje dag. För ett hundraårigt Investor och bolagen i vår krets är det ingenting nytt. Vi har tagit oss igenom världskrig, depressioner och många andra svåra kriser. Det gäller att ha styrka, beslutsamhet och kuraget för att ta sig igenom kriserna. Som hundraårigt företag har vi, till skillnad från en del andra investerare, ett perspektiv som sträcker sig betydligt längre än ett kvartal.

Jag vill nu också ta chansen att tacka styrelsen och vår VD Johan Forssell och den övriga ledningen och inte minst Investors alla medarbetare för ett väldigt fint arbete under det gångna året. Jag vill vända mig till alla er aktieägare och tacka för det stöd som ni har visat oss i styrelsen och för företagets ledning under året.

Avslutningsvis, vill jag bara helt kort göra reklam för den här boken, det är vår hundraårsbok och det är en fantastisk fin historiebeskrivning tycker jag, väl värd att läsa. Ronald Fagerfjäll har skrivit den, det gör han med den äran. Det som jag än en gång vill peka på är citatet "Att gå från det gamla till det nya, det är den enda traditionen värd att bevara". Hela tiden ett fokus på att utvecklas, hela tiden ett fokus på framtiden, att våga satsa. Det är någonting som vi tror är väldigt viktigt, och jag hoppas att ni får njuta av den här boken.

Jag ser fram emot ett fint år, ett jubelår för Investor och därmed så skulle jag också vilja vända mig till alla er kära aktieägare och förklara 2016-års stämma i Investor för öppnad.

(Bilaga 3)

Dagordning vid Investor ABs årsstämma tisdagen den 10 maj 2016

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 styrelseutskottens 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 styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
    Valberedningens förslag:
    A. Josef Ackermann, omval
    B. Gunnar Brock, omval
    C. Johan Forssell, omval
    D. Magdalena Gerger, omval
    E. Tom Johnstone, CBE, omval
    F. Grace Reksten Skaugen, omval
    G. Hans Stråberg, omval
    H. Lena Treschow Torell, omval
    I. Jacob Wallenberg, omval
    J. Marcus Wallenberg, omval
    K. Sara Öhrvall, omval
15. Val av styrelseordförande.
16. Val av revisorer och revisorssuppleanter.

17. 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.

18. 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 18B 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 2016.

19. Förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om att årsstämman ska besluta att:
    A. Anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom såväl bolaget som dess portföljbolag.
    B. Uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp för att förverkliga denna nollvision.
    C. Resultatet årligen skriftligen ska avrapporteras till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen.
    D. Anta en vision om absolut jämställdhet på samtliga nivåer inom såväl bolaget som dess portföljbolag mellan män och kvinnor.
    E. Uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att på sikt förverkliga även denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet.
    F. Årligen avge en skriftlig rapport till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen.
    G. Uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att få till stånd en aktieägarförening i bolaget.
    H. Ledamot av styrelsen inte tillåts fakturera sitt styrelsearvode via juridisk person, svensk eller utländsk.
    I. Valberedningen vid fullgörande av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet.
    J. I anslutning till h) ovan uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till vederbörande myndighet – Skatteverket eller Regeringen – söka få till stånd en ändring av regelverket.
    K. Ändring av bolagsordningen (§ 4 tredje stycket) av följande innehåll.
        Vid röstning på bolagstämma berättigar såväl aktie av serie A som aktie av serie B till en röst. Även i övrigt...
    L. I anslutning härtill uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till Regeringen aktualisera frågan att genom en ändring i aktiebolagslagen avskaffa möjligheten till s.k. rösträttsgradering i svenska aktiebolag.
    M. Ändring av bolagsordningen genom tillägg av två nya stycken i § 5 (andra – tredje stycket).
        Förutvarande statsråd må inte utses till ledamot av styrelsen förrän två år förflutit från det vederbörande frånträtt sitt uppdrag.
        Övriga av det offentliga arvoderade politiker må inte utses till ledamot av styrelsen förrän ett år förflutit från det vederbörande frånträdde sitt uppdrag, såvida inte synnerliga skäl föranleder annat.
    N. I anslutning härtill genom hänvändelse till Regeringen peka på behovet av införandet av en s.k. politikerkarantän på nationell nivå.
    O. Uppdra åt styrelsen att låta utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna att föreläggas årsstämman 2017 eller dessförinnan inträffande extra bolagsstämma för beslut.

20. Årsstämmans avslutande.

(Bilaga 5)

Verkställande direktören Johan Forssells anförande vid årsstämman för Investor AB den 10 maj 2016

Kära aktieägare, kära gäster.

Även jag vill förstås hälsa er alla hjärtligt välkomna till årsstämman 2016. Det är väldigt roligt att se så många här, speciellt i år då vi firar 100 år.

Investor är ett fantastiskt företag där jag har haft förmånen att arbeta i mer än 20 år. Det är därför en stor ära att få leda Investor, inte minst under detta jubileumsår. Vårt firande kommer att bestå av en rad olika aktiviteter under året. Vi kommer att lyfta fram de företag, innovationer och människor som har format det Investor vi är idag.

Innan jag går in på Investor, några ord om omvärlden. 2015 präglades av fortsatt stor makroekonomisk och geopolitisk osäkerhet och det råder ingen brist på utmaningar i närtid. Vi ser dock ganska stora skillnader mellan olika industrier och regioner. Många företag som är exponerade mot oljesektorn och gruvindustrin har varit tvungna att anpassa sig till en ännu lägre efterfrågan, medan många konsument- och hälsovårdsrelaterade segment har utvecklats bättre. Flera av de så kallade BRICS-länderna har det tufft, Kina har saktat in, Ryssland har det jobbigt och Brasilien har det extremt tufft just nu. Samtidigt så ser det lite bättre ut på andra håll. Exempelvis i Europa där flera företag sett en långsam förbättring, även om det inte är tillräckligt.

Det är oerhört viktigt att få fart på ekonomin. För att lyckas med det måste vi återskapa framtidstron och våga investera mer, exempelvis i utbildning, infrastruktur och energi. Vi måste också bli bättre på att stimulera innovation. Jag är medveten om att effekterna av de här åtgärderna dröjer, men när de väl kommer är de betydligt mer långvariga och positiva, både ekonomiskt och socialt, jämfört med ännu mer penningpolitisk stimulans. Vi har redan negativa räntor på många håll vilket jag tycker är oroväckande. Som jag ser det så måste kapital kosta pengar, om det inte gör det är något fel och konsekvenserna kan visa sig bli kostsamma.

Sammanfattningsvis, vi lever i en tuff omvärld, men bilden är inte nattsvart. Vi ska också komma ihåg att i tuffa tider så erbjuds ofta attraktiva möjligheter både för Investor och våra företag, och vi är redo om de dyker upp.

Vår strategi är ganska enkel. Vi ska öka substansvärdet långsiktigt, bedriva verksamheten effektivt och betala en stadigt stigande utdelning. Det viktigaste för att öka substansvärdet är att vi är en stark och framgångsrik ägare. Om det går bra för våra företag, ja då går det bra för Investor. Men vi måste också allokera vårt kapital klokt, med andra ord, se till att vi investerar i rätt företag.

Låt mig nu börja med vår roll som ägare. Vi fokuserar på det industriella värdeskapandet i våra företag och driver de initiativ som vi bedömer kommer skapa mest värde över tid, även om lönsamheten ibland kan påverkas negativt på kort sikt. Våra företag ska alltid kunna fokusera på att verkställa tydliga strategier som är väl förankrade i styrelserna. Låt mig dock understryka att ett långsiktigt perspektiv aldrig får vara en ursäkt för att inte hela tiden effektivisera sin verksamhet. Att vara effektiv är också centralt, inte minst med tanke på den allt tuffare konkurrens vi ser från

tillväxtländer. Under 2015 vidareutvecklade vi våra värdeskapandeplaner för alla våra företag. Det är viktigt att företagen har starka balansräkningar som ger dem möjlighet att tillvarata tillväxtmöjligheter runtom i världen, och att bedra verksamheten effektivt. Men för att växa bättre och snabbare än konkurrenterna så måste de också våga ta risk. Risktagande är en naturlig del i allt företagande, men det måste förstås handla om att ta kalkylerade risker och prioritera de områden där man har störst chans att komma ut som vinnare. Om en investering eller ett projekt inte utvecklas enligt förvänta då gäller det att snabbt göra det bästa av situationen, lära sig av misstaget och gå vidare.

Hållbarhet, alltså att företag beter socialt, ekonomiskt och miljömässigt ansvarsfullt blir allt viktigare och det är en fråga vi arbetar aktivt med både inom Investor och i våra företag. Vi sträva efter att våra företag ska vara best-in-class, det vill säga prestera bättre än deras internationella konkurrenter, och det gäller även inom hållbarhet. Ett företag som ska vara framgångsrikt inte bara nästa år utan även om 10, 20, 50 år, då måste man helt enkelt agera som en god samhällsmedborgare. Vi ser att kunderna i allt större utsträckning ställer krav på hållbarhet när det gäller våra företag och deras produkter. På samma sätt så märker vi att den yngre generationen, ja de vill jobba i företag där de känner sig stolta, företag som tar hållbarhet på allvar.

Därmed så blir det ju faktiskt ganska uppenbart, den som inte kan rekrytera de bästa medarbetarna och inte heller erbjuda de produkter och tjänster som kunderna efterfrågar, ja den får det väldigt svårt att slå konkurrenterna över tid, det blir till och med svårt att överleva. Hållbarhet kan aldrig ses som ett hinder för långsiktig lönsamhet, tvärtom, det är en förutsättning. Det här är ett arbete som aldrig tar slut, vi har mycket kvar att göra, men vi har i alla fall kommit en bra bit på vägen.

Ett annat område som vi lägger mycket tid på att förstå är de stora teknologiskiften som sker och som mycket snabbt kan påverka många av företagen. Man talar ibland om den "fjärde industriella revolutionen" eller "industri 4.0." Vi talar om "Internet of Things" "Digitalization" och "Cloud" Men lite förenklat kan man säga att det handlar om hur den nya teknologin påtagligt kommer att förändra hur vi lever våra liv och hur vi gör affärer. Utvecklingen går snabbt och det är därför viktigt att våra företag identifierar hur de kommer att påverkas. Den som inte ligger i framkant och gör sin hemläxa riskerar att snabbt bli omsprungen. Det finns många exempel på väletablerade företag som upplevt detta. Kodak och Facit är förstås två berömda exempel. På senare tid har företag som AirBnB kraftigt påverkat hotellbranschen, Netflix utmanar hur vi ser på tv och de traditionella biltillverkarna, ja de har bra koll på Tesla just nu.

Utvecklingen innebär hot men också stora möjligheter. Investors företag har marknadsledande positioner, de har kundkontakten, applikationskunnande och har under decennier förnyat sig genom innovation. Som ägare gör vi allt vi kan för att våra företag ska bli framgångsrika i den här förändringen. Det handlar om att utmana, ställa frågor, utbilda erfarenheter och sist men inte minst, stödja våra företagsinvesteringar inom det här viktiga området.

För att hantera de möjligheter och utmaningar våra företag står inför så krävs att vi har styrelser i världsklass. En väl fungerande styrelse måste innehålla en relevant mix av industriell och finansiell erfarenhet. Ledamöterna måste ha integritet och

affärskänsla och de måste förstå företagets förutsättningar. De måste brinna för företaget, lägga ned mycket tid och engagemang och se till att hela tiden utmana men också förstås stödja ledningen. Vi strävar efter väl diversifierade styrelser i form av kön, ålder, bakgrund och expertis då de är mer dynamiska och belyser fler aspekter. Det senaste halvåret har vi arbetat hårt i nomineringsprocesserna och jag är väldigt glad att vi har identifierat ett antal starka individer som tillför ytterligare viktigt kompetens i flera av våra bolag.

Låt mig nu komma in mer specifikt på våra företag och med våra noterade kärninvesteringar. Det rådande affärsklimatet är som sagt tufft, fler av våra företag har varit tvungna att agera resolut och anpassa sig till en tuffare marknad. Exempelvis har Wärtsilä agerat snabbt för att minska kostnaderna på grund av en svag efterfrågan inom marinsegmentet. Atlas Copco har tagit ut kostnader i sin gruvrelaterade verksamhet och ABB har inlett ett omfattande besparingsprogram. Samtidigt har många av våra företag tagit betydande steg framåt. Saab tog stora ordrar, drivit utav Gripen, ubåten A26 och på radarsidan och har idag en rekordstor orderbok. Atlas Copco fortsatte att investera i det väldigt attraktiva vakuumområdet och Ericsson ingick ett strategiskt partnerskap med Cisco. Sobi lanserade Elocta inom blödarsjuka och AstraZeneca stärkte sin pipeline. Det här är bara några exempel på initiativ för att bygga starkare plattformar för framtiden. Under året investerade vi på Investor cirka 6 Mdr kronor i våra noterade kärninvesteringar, men det återkommer jag snart till.

EQT hade ett mycket aktivt år, bland annat lanserade de EQT VII, den största fonden hittills och vi har åtagit oss att investera drygt 3 Mdr kronor i fonden. Under 2015 var värdeökningen på våra investeringar i EQT hela 32 procent i konstant valuta och nettokassaflödet till Investor uppgick till 4, Mdr kronor. Det kan jämföras med drygt 1,5 Mdr i snitt över de senaste 10 åren. Given den attraktiva avkastningspotentialen så kommer vi fortsätta investera i EQT.

Så över till Patricia Industries som i princip satte igång sin verksamhet vid den här tiden förra året. Verksamheten är nu i full gång både i Stockholm och i USA. Huvudfokus är att vidareutveckla och öka värdet på våra helägda företag men även att hitta nya, både i Norden och i Nordamerika. När det gäller nya investeringar söker vi efter företag med bra företagskulturer och starka marknadspositioner i branscher som vi kan väl. Patricia Industries har i dagslägen en kassa på ungefär 14 Mdr kronor och ett gott kassaflöde från de helägda bolagen. Dessutom så pågår en gradvis avyttring av finansiella investeringar för att frigöra ytterligare resurser till våra satsningar på helägda företag. Den här strategin är i linje med vår ambition, att vara en långsiktig ägare med fokus på "buy-to-build" och inte "buy-to-sell".

Under 2015 utvecklades våra helägda företag väl. Mölnlycke Health Care ökade omsättningen med 5 procent i konstant valuta, vinstmarginalen var på en fortsatt hög nivå och företaget levererade ett starkt kassaflöde. Givet den attraktiva lönsamheten är fortsatt tillväxt högsta prioritet och tillväxtmöjligheterna bedöms som mycket goda. Nyligen förvärvade Mölnlycke amerikanska Sundance Solutions som är verksamt inom behandling och förebyggande av trycksår, ett av många spännande tillväxtområden.

Permobil inledde året med lite lägre försäljningstakt då många kunder avvaktade med sina beställningar i väntan på den nya rullstolsserien. Men både tillväxt och lönsamhet förbättrades succesivt under året i takt med att den nya produkten lanserades och den mottog mycket väl hos kunderna runtom i välden och för helåret så uppgick omsättningstillväxten till 8 procent i konstant valuta, och det är den organiska tillväxten, det vill säga utan förvärv.

Aleris rapporterade fortsatt god tillväxt och har en stabil lönsamhet, framförallt så är det den norska verksamheten som bidrog till tillväxten. Vi ser fortsatt förbättringspotential i Aleris och arbetar vidare med att bygga företaget som en högkvalitativ leverantör inom vård och sjukvårdstjänster.

I oktober förvärvade Patricia Industries sitt första bolag i USA, BraunAbility för2,8 Mdr kronor. Företaget har starka marknadspositioner inom rullstolsanpassade fordon och rullstolshissar, främst på den amerikanska marknaden, men vi ser goda möjligheter att växa bolaget internationellt. Och jag tycker det är viktigt, det var tidigare en fråga om kultur, precis som Permobil så har BraunAbility en mycket stark företagskultur och det var en viktig del i beslutsfattandet när vi investerade i bolaget.

Investor har en stark finansiell position med betydande resurser för investeringar, en viktig del av strategin är därför att allokera kapitalet på ett klokt sätt. Under 2015 gjorde vi ett antal attraktiva investeringar i linje med vår strategi. Inom Noterade Kärninvesteringar investerade vi 5,8 Mdr, varav 5,6 Mdr i ABB och 200 miljoner kronor i Wärtsilä. ABB har starka marknadspositioner inom både automation och kraftteknik, två områden med goda tillväxtmöjligheter. Dessutom så ser vi utrymme för ytterligare effektivitetsförbättringar i bolaget. Även Wärtsilä har starka marknadspositioner och en attraktiv exponering mot tillväxtmarknader och service.

Som tidigare nämnts så åtog vi oss att investera i EQT:s nya fond och Patricia Industries investerade 4 Mdr under året, varav merparden då var i BraunAbility. Bortsett från åtagandet till EQT som är ett åtagande där vi sedan kommer att lägga in pengar men kanske ännu inte har gjort det så investerade vi alltså sammanlagt 10 Mdr kronor under året och dessutom betalade vi på Investor en utdelning till våra aktieägare om 7 Mdr. Med andra ord så hade vi ett kapitalutflöde på 17 Mdr under året. Samtidigt var vårt inflöde mycket starkt, hela 22 Mdr kronor. Inom Noterade Kärninvesteringar erhöll vi 9 Mdr i utdelningar och inlösenprogram. EQT genererade 4,5 Mdr och Patricia erhöll 8 Mdr, varav ungefär hälften från Mölnlycke.

Sammantaget innebär detta att vi trots stora viktiga investeringar kunde minska vår nettoskuld med nästan 5 Mdr, vilket sänkte skuldsättningsgraden till endast 5 procent. Nu ska vi inte räkna med att kassaflödet kommer att vara så här starkt varje år. 2015 var extremt starkt, men jag tycker ändå att det säger något om styrkan i den plattform som vi har byggt upp i företaget.

Den andra byggstenen i vår strategi är att bedriva vår verksamhet effektivt, att hela tiden se till att vi gör rätt saker. 2015 uppgick våra förvaltningskostnader till 483 miljoner jämfört med de 500 vi sagt vi skulle hålla oss till. För som oss som aktiva och engagerade ägare är det viktigt att föregå med gott exempel och hålla våra kostnader under kontroll, precis som vi kräver att våra företag ska göra. Samtidigt är det förstås lika viktigt för oss som för våra företag att vi hela tiden vidareutvecklar vår

verksamhet och investerar för framtiden, exempelvis i vårt nätverk och kunskapsbyggande.

Den tredje byggstenen i vår strategi är att ge en stadigt stigande utdelning över tid. För 2015 föreslås en utdelning om 10 kronor per aktie, en ökning om 11 procent. Investors utdelning baseras ju till stor del på de utdelningar vi får från våra kärninvesteringar. I det sammanhanget kan vi notera att årets mottagna utdelningar ser ut att öka med ungefär 6 procent jämfört med föregående år. Målsättningen, att kunna uppvisa en gradvis stigande utdelningstillväxt kvarstår.

Så låt mig sammanfatta 2015 för Investors del. Vårt substansvärde ökade, vår totalavkastning uppgick till 13 procent, vilket överträffade börsen. Vi höll våra kostnader på en god nivå och vi föreslår en betydande utdelningsökning. Det var ett bra år för oss. Jag vill dock framhålla att ett år är en alldeles för kort utvärderingsperiod, det är bara att titta på börsens svängningar under föregående år och inledning av detta år. Måluppfyllelsen ska snarare mätas över en tioårsperiod.

Däremot är jag mycket glad att vi tagit ett antal betydande steg som är viktiga för den långsiktiga utvecklingen. Vi har implementerat en ny organisation som möjliggör ett ökat fokus på våra onoterade och noterade bolag. Vi stärkte vårt ägande betydlig i ABB och vi förvärvade vårt första helägda bolag i USA, och trots dessa investeringar inleder vi det här turbulenta året med en ännu starkare balansräkning.

Kära aktieägare, vi kommer att arbeta vidare enligt den strategi jag precis beskrivit. Vi kommer att använda vår finansiella styrka till att expandera våra helägda företag, investera i EQT och göra tilläggsinvesteringar i våra noterade kärninvesteringar när vi ser att det är finansiellt attraktivt.

Ja, Investor firar som sagt 100 år och vår modell med långsiktigt aktivt ägande har tjänat oss väl under ett sekel. Tack vare en stark långsiktig ägare, våra fantastiska företag, en klar strategi och alla våra engagerade medarbetare är jag övertygad om att vi trots en tuff omvärld har goda möjligheter att fortsätta skapa långsiktigt värde till er, kära aktieägare, även under kommande 100 åren.

Tack.

(Bilaga 6)

Styrelsens ordförande Jacob Wallenbergs redogörelse för styrelsens och styrelseutskottens arbete vid årsstämman i Investor AB den 10 maj 2016

Ordförande, kära aktieägare.

Jag vill börja med att hänvisa till den information som finns i bolagsstyrningsrapporten för 2015. Den är tryckt på sidorna 28-36 i årsredovisningen. Utöver det som står där skulle jag vilja ge några korta kommentarer.

Styrelsen har 3 huvuduppgifter, den första är att fastlägga strategin för bolaget, den andra är att tillsätta, kanske s0ka jag tillägga, och avsätta, den verkställande direktören och den tredje är att övervaka den löpande verksamheten.

Under året har vi hållit 12 styrelsemöten. I början av 2015 fattade styrelsen ett beslut avseende successionen i bolaget och Johan Forssell utsågs till ny verkställande direktör efter Börje Ekholm. Mycket av styrelsens tid under året har ägnats åt införandet av den nya strukturen med uppdelningen i noterade Kärninvesteringar, EQT och Patricia Industries. Styrelsen har också ägnat tid åt förvärv av aktier, bland annat i ABB och Wärtsilä. Vi har diskuterat investeringar i EQT:s fonder, försäljning av återstående intressen i Lindorff, vi har arbetat med de värdeskapandeplaner som verkställande direktören talade om och givetvis strategiska frågor.

Vi har också arbetat med utvecklingen av Investors aktiva ägarroll i de noterade Kärninvesteringarna och vi har jobbat med processer kring vår ägarmodell. Vi har också fått interna såväl som externa presentationer av finansmarknaden. Vi har också jobbat med utvärderingar av styrelsens arbete och vi har gått igenom och utvecklat styrelsens arbetsordning. Baserat på mycket av det här arbetet så har jag lämnat redogörelse för de utvärderingar vi har gjort till valberedningen i deras arbete kring bolaget. Vi har givetvis också fortlöpande utvärderat verkställande direktörens arbete.

Sedan har vi utskottsarbetet. Under året har Revisionsutskottet samt Finans- och riskutskottet slagits ihop till ett utskott, Revisions- och riskutskottet. Därefter består utskotten av Revisions- och riskutskottet samt Ersättningsutskottet. En beskrivning av utskottens arbete finns i bolagsstyrningsrapporten i årsredovisningen som jag givetvis rekommenderar till läsning.

Tack.

(Bilaga 7)

Valberedningens ordförande Hans Wiboms presentation avseende valberedningens förslag, jämte motivering, vid årsstämman i Investor AB den 10 maj 2016

Ärade stämmodeltagare, aktieägare och gäster.

Mitt namn är Hans Wibom och jag representerar Wallenbergstiftelserna. Inför denna årsstämma har valberedningen bestått av Investors styrelseordförande Jacob Wallenberg, Peder Hasslev, AMF, Lars Isacsson, SEB-Stiftelsen och Ramsey Brufer, Alecta samt slutligen jag själv Hans Wibom som också har varit valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag och redogörelse för sitt arbete med motiverat yttrande finns i det material som delats ut här idag samt har även funnits tillgängligt på bolagets hemsida.

När det gäller styrelsesammansättning och antal styrelseledamöter har valberedningen bedömt de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning. Vi har också diskuterat varje enskild ledamots möjligheter att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang och det är valberedningens samlade bedömning att de föreslagna styrelseledamöterna har den tid till förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget som styrelseledamot i Investor på ett bra sätt. Vi har även haft tillgång till en utvärdering av styrelsen och dess arbete.

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska vara 11.

Valberedningens förslag är omval av styrelseledamöterna: Josef Ackermann, Gunnar Brock, Johan Forssell, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Grace Reksten Skaugen, Hans Stråberg, Lenas Treschow Torell, Jacob Wallenberg, Marcus Wallenberg och Sara Öhrvall.

Valbeledringen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Investor, såsom industriell företagsutveckling, bolagsstyrning samt finans- och kapitalmarknad. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald när det gäller kön, nationalitet och branscherfarenhet. Av de föreslagna styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget är fyra kvinnor och sex män.

Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

Slutligen föreslår valberedningen att Jacob Wallenberg omväljs till styrelseordförande.

När det gäller styrelsearvode föreslår valberedningen ett värde av det totala styrelsearvodet om 9.995.000 kronor i form av kontantarvode och så kallade syntetiska aktier. Styrelsearvodet föreslås fördelas med 2.400.000 till styrelseordföranden, 1.390.000 kronor till vice ordföranden samt med 640.000 kronor

till respektive styrelseledamot som inte är anställd i bolaget. Därutöver föreslås sammanlagt 1.085.000 kronor som kontant arvode för arbete i utskotten. Arvodet för utskottsarbete föreslås fördelas enligt följande: Revisions- och riskutskottets ordförande 255.000 kronor och övriga tre ledamöter 170.000 kronor vardera. Ersättningsutskottets ordförande 160.000 kronor, övriga två ledamöter 80.000 kronor vardera.

Valberedningens förslag innebär, med undantag för arvodet till vice ordförande, en genomsnittlig höjning av det totala arvodet, inklusive utskottsarvoden, med cirka 2,5 procent. Skälet till den större höjningen av arvodet till vice ordföranden är att Marcus Wallenberg, som är vice ordförande, efter att Investor förra året delades upp och Patricia Industries bildades, även är ordförande i Patricia Industries. Detta är ett arbete som kräver stor arbetsinsats och arvoderas inte separat.

Valberedningen föreslår i likhet med förra året att styrelsen antar en policy enligt vilken styrelseledamöter under en femårsperiod förväntas bygga upp ett eget innehav i Investor till ett marknadsvärde som motsvarar minst ett års arvode före skatt, utskottarvodet borträknat. För att underlätta uppbyggandet av ett sådant innehav föreslår valberedningen att styrelseledamöterna ska ha möjlighet att erhålla 50 procent av arvodet före skatt, exklusive utskottsarvode, i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, istället för att erhålla hela arvodet kontant. Värdet på de syntetiska aktierna följer Investors B-aktie inklusive utdelningar under fem år.

Så har vi kommit till valberedningens förslag vad gäller revisorer och där har vi vid möte med Revisions- och riskutskottets ordförande Grace Reksten Skaugen tagit del av utvärderingarna av Deloittes revisionsinsats samt Revisions- och riskutskottets förslag till revisor. Valberedningen är positiv till Revisions- och riskutskottets förslag att föreslå Deloitte AB som revisor för ytterligare ett år. När det gäller revisionsarvode föreslår valberedningen, i likhet med tidigare år, att detta utgår enligt godkänd räkning, eftersom det inte är känt i förväg vilket arbete det innebär.

Slutligen föreslår vi inte några ändringar i valberedningsinstruktionen, utan den som ursprungligen fastställdes 2011 föreslår vi gäller fortfarande.

Avrundningsvis vill jag tacka övriga ledamöter i valberedningen för ett trevligt samarbete i valberedningen.

Tack.

(Bilaga 8)

Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 10 maj 2016

Valberedningen för Investor AB, som består av Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Peder Hasslev (AMF), Lars Isacsson (SEB-Stiftelsen), Ramsay Brufer (Alecta), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, samt Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), föreslår följande.

Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman
Advokat Axel Calissendorff som stämmoordförande.

Punkt 12A - Antalet styrelseledamöter
Elva ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 12B - Antalet revisorer
Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 13A - Arvoden till styrelse
Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 9.995.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 8.910.000 kronor,
  varav till ordföranden 2.400.000 (2.340.000) kronor, till vice ordförande 1.390.000 (625.000) kronor och till vardera av de åtta övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 640.000 (625.000) kronor, i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.085.000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten,
  att fördelas enligt följande:
  - Revisions- och riskutskottets ordförande 255.000 (250.000) kronor, övriga tre ledamöter 170.000 (165.000) kronor vardera.
  - Ersättningsutskottets ordförande 160.000 (155.000) kronor, övriga två ledamöter 80.000 (78.000) kronor vardera.

Valberedningens förslag innebär, med undantag för arvodet till vice ordförande, en genomsnittlig höjning av det totala arvodet (inklusive utskottsarvoden) med cirka 2,5 procent. På grund av mer omfattande arbetsuppgifter för vice ordföranden med anledning av förra årets strukturförändringar i bolaget föreslås att arvodet till vice ordföranden, som nu är detsamma som för övriga ledamöter, höjs till en nivå mellan ordförandearvodet och arvodet till övriga ledamöter.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011-2015, 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.

De syntetiska aktierna värderas i samband med tilldelning efter årsstämman 2016 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under en mätperiod i anslutning till tilldelningen.

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 värdeförändringar och utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2021 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor.

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 p.g.a. säkringsåtgärderna vara mycket begränsade.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 9.995.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 4.455.000 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

Punkt 13B - Arvoden till revisorer
Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 - Styrelseledamöter
Omval av styrelseledamöterna Josef Ackermann, Gunnar Brock, Johan Forssell, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Grace Reksten Skaugen, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg, Marcus Wallenberg och Sara Öhrvall.

Punkt 15 - Styrelseordförande
Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

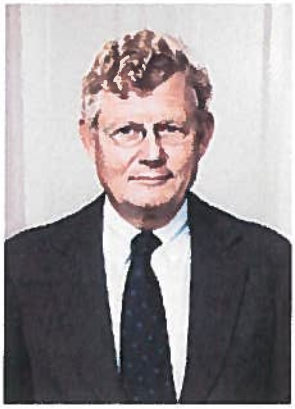
Punkt 16 - Revisorer
Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Thomas Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

Information om samtliga ledamöter som föreslås till Investor ABs styrelse, valberedningens bedömning av varje föreslagen ledamots oberoende, valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse, information om föreslagen revisor samt valberedningens förslag till villkoren för syntetiska aktier finns på bolagets webbplats, www.investorab.com, samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

April 2016
Valberedningen i Investor AB (publ)

(Bilaga 9)

Information om ledamöter som föreslås av Investors valberedning till Investor ABs styrelse 2016



Jacob Wallenberg
Ordförande
Född 1956

Ordförande sedan 2005
Vice ordförande 1999-2005
Styrelseledamot sedan 1998

Övriga styrelseuppdrag
Vice ordförande: ABB, Ericsson, FAM, Patricia Industries, SAS
Ledamot: Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Handelshögskolan i Stockholm
Medlem: IBLAC (Mayor of Shanghai's International Business Leaders Advisory Council), The European Round Table of Industrialists (ERT), Svenskt Näringsliv, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA)

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: SEB
Vice ordförande: Atlas Copco, Stora
Vd och koncernchef: SEB
Ledamot: The Coca Cola Company, Electrolux, Stockholms Handelskammare, Stora, WM-data
Vice vd och finansdirektör: Investor

Utbildning
B.Sc. Economics och M.B.A., Wharton School, University of Pennsylvania
Reservofficer, Flottan

Styrelseutskott 2015
Ordförande: Ersättningsutskott
Ledamot: Revisions- och riskutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 462.241
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 15.612



Marcus Wallenberg
Vice ordförande
Född 1956

Vice ordförande sedan 2015
Styrelseledamot sedan 2012

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: FAM, Patricia Industries, Saab, SEB
Ledamot: AstraZeneca, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Temasek Holding

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: Electrolux, International Chamber of Commerce (ICC), LKAB
Vd och koncernchef: Investor
Vice vd: Investor
Ledamot: EQT Holdings, SEB (Stockholm, London), Stora Feldmühle, Stora Enso

Utbildning
B. Sc of Foreign Service, Georgetown University, Washington D.C. USA
Löjtnant, Flottan

Styrelseutskott 2015
-

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 552.223
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 0



Josef Ackermann
Styrelseledamot
Född 1948

Styrelseledamot sedan 2012

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Bank of Cyprus
Hedersordförande: St. Gallen Foundation for International Studies
Ledamot: Renova Management
Ledamot International Advisory Board: Akbank

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: Zurich Insurance Group
Ordförande Management Board och The Group Executive Committee: Deutsche Bank
President Executive Board: Schweizerische Kreditanstalt

Utbildning
Dr. oec, economics and social sciences, University of St. Gallen, Schweiz

Styrelseutskott 2015
-

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 0
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 5.668



Gunnar Brock
Styrelseledamot
Född 1950

Styrelseledamot sedan 2009

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Mölnlycke Health Care, Rolling Optics, Stora Enso
Ledamot: Handelshögskolan i Stockholm, Patricia Industries, Stena, Syngenta, Total
Medlem: Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA)

Arbetslivserfarenhet
Vd: Alfa Laval, Atlas Copco, Tetra Pak, Thule International
Ledamot: SOS Barnbyar

Utbildning
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm

Styrelseutskott 2015
Ledamot: Revisions- och riskutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 0
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 7.926



Johan Forssell
Styrelseledamot
Vd och koncernchef
Född 1971

Styrelseledamot sedan 2015
Vd och koncernchef sedan 2015
Medlem av ledningsgruppen sedan 2006, anställd 1995

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot: Atlas Copco, EQT AB, Patricia Industries, Saab

Arbetslivserfarenhet
Ansvarig Kärninvesteringar: Investor
Projektansvarig: Aleris
Analyschef: Investor
Ansvarig Verkstad- och Hälsosektorn: Investor
Ansvarig Verkstadsektorn: Investor
Analytiker Kärninnehav: Investor

Utbildning
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm

Styrelseutskott 2015
-

Oberoendeförhållande
Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 69.000
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 0



Magdalena Gerger
Styrelseledamot
Född 1964

Styrelseledamot sedan 2014

Nuvarande roll
Vd och koncernchef: Systembolaget

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot: Husqvarna, Institutet för Näringslivsforskning (IFN), Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA)

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: IQ-initiativet
Ledamot: IKEA (Ingka Holding), Svenska Spel
Vice President, ansvarig för Färskvaror, Marknad och Innovation: Arla Foods
Managementkonsult: Futoria
Divisionschef: Nestlé UK
Marknadsdirektör: ICI Paints

Utbildning
M.B.A. Handelshögskolan, Stockholm
M.B.A. utbyte, McGill University, Montreal, Canada
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm

Styrelseutskott 2015
Ledamot: Revisions- och riskutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 4.400
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 2.138



Tom Johnstone, CBE
Styrelseledamot
Född 1955

Styrelseledamot sedan 2010

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Combient, Husqvarna
Ledamot: Volvo Cars, Wärtsilä

Arbetslivserfarenhet
Vd och koncernchef: SKF
Ledamot: Electrolux, SKF, Teknikföretagen
Vice Vd: SKF
Divisionschef: Automotive Division, SKF

Utbildning
M.A., University of Glasgow

Styrelseutskott 2015
Ledamot: Ersättningsutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 0
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 7.926



Grace Reksten Skaugen
Styrelseledamot
Född 1953

Styrelseledamot sedan 2006

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Norwegian Institute of Directors
Vice ordförande: Orkla
Ledamot: Lundin Petrolium

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: Entra Eiendom, Ferd
Vice ordförande: Statoil
Ledamot: Atlas Copco, Corporate Finance Enskilda Securities (Oslo), Opera Software, Renewable Energy Corporation, Storebrand, Tandberg

Utbildning
M.B.A., BI Norwegian School of Management
Careers in Business Program, New York University
Ph.D., Laser Physics, Imperial College of Science and Technology, London

Styrelseutskott 2015
Ordförande: Revisions- och riskutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 2.000
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 0



Hans Stråberg
Styrelseledamot
Född 1957

Styrelseledamot sedan 2011

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Atlas Copco, CTEK, Nikkarit, Orchid, Roxtec
Ledamot: Hedson, Mellbygård, N Holding, Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), Stora Enso

Arbetslivserfarenhet
Vd och koncernchef: Electrolux
Chief Operating Officer: Electrolux
Olika positioner inom Electrolux

Utbildning
Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg
Reservofficer, Armén

Styrelseutskott 2015
-

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 8.300
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 7.926



Lena Treschow Torell
Styrelseledamot
Född 1946

Styrelseledamot sedan 2007

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande: Chalmers Tekniska Högskola, Miljöstrategiska Forskningsstiftelsen MISTRA
Ledamot: Saab, SKF

Arbetslivserfarenhet
Ordförande: Euro-CASE (European Council of Applied Sciences and Engineering)
Ordförande och Vd: Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA)
Vice ordförande: ÅF
Research Director: Joint Research Centre, European Commission (Bryssel)
Professor i fysik: Chalmers Tekniska Högskola
Professor i fysik: Uppsala Universitet
Ledamot: Ericsson, Gambro, Getinge, Micronic Mydata

Utbildning
Fil.dr., Fysik, Göteborgs Universitet
Docent, Fysik, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg

Styrelseutskott 2015
Ledamot: Ersättningsutskott

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 2.500
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 7.926



Sara Öhrvall
Styrelseledamot
Född 1971

Styrelseledamot sedan 2015

Nuvarande roll
Grundare och seniorkonsult: MindMill Network

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot: Bonnier News (innefattande styrelsen för Expressen, DN och DI), Bonnier Books, Bisnode, Kicks, Nobelmuseet, Umeå Universitet, SEB

Arbetslivserfarenhet
Styrelseordförande: Newsmill, Workey, Feber
Ledamot: Adlibris, Dagens Industri, Lunarstorm, Mag+, SF Bio, TV4
Senior vice president och medlem i koncernledningen: Bonnier (Stockholm, San Francisco)
Grundare och vd: Ninety Concept Development
Delägare och vd: Differ
Produktutvecklingschef för nischbilar: Volvo Cars (Bryssel)
Försäljnings- och marknadsansvarig Kina, Hong Kong och Taiwan: Volvo Car Asia (Singapore)
Projektledare: Toyota Motor (Tokyo)

Utbildning
Executive Management Program, Duke University, New York, London
Arkitektur och design, Parson School of Design, New York
Filosofi, New York University, New York
Magisterutbildning i Internationell Ekonomi, Umeå Universitet

Styrelseutskott 2015
-

Oberoendeförhållande
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Aktieinnehav i Investor per 31 december 2015: 0
Syntetiska aktier i Investor per 31 december 2015: 946

(Bilaga 10)

Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Investor AB förslag till styrelse vid årsstämman den 10 maj 2016, inklusive redogörelse för valberedningens arbete

Bakgrund
Den 29 september 2015 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Investors årsstämma, en valberedning med representanter för de fyra till röstetalet största aktieägarna/ägargrupperna, som meddelat att de vill ingå i valberedningen, samt bolagets styrelseordförande. Valberedningen består av Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Peder Hasslev (AMF), Lars Isacsson (SEB-Stiftelsen), Ramsay Brufer (Alecta) och Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande). De fyra ägarrepresentanterna representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i Investor.

Valberedningens förslag till styrelse
Valberedningen föreslår följande:

- Elva ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

- Omval av styrelseledamöterna:

Josef Ackermann	Hans Stråberg
Gunnar Brock	Lena Treschow Torell
Johan Forssell	Jacob Wallenberg
Magdalena Gerger	Marcus Wallenberg
Tom Johnstone, CBE	Sara Öhrvall
Grace Reksten Skaugen	

- Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Motiverat yttrande inklusive redogörelse för valberedningens arbete
Valberedningen har haft i uppgift att ta fram förslag till Investors årsstämma 2016 vad gäller:
- Stämmoordförande,
- Styrelse,
- Styrelseordförande,
- Styrelsearvoden,
- Revisorer,
- Revisionsarvoden och
- I den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i nuvarande instruktion för valberedningen.

Valberedningen har inför årsstämman 2016 haft tre protokollförda möten samt kontakt däremellan.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Valberedningen har inte mottagit några förslag på styrelsekandidater från andra aktieägare.

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branscherfarenhet, kompetens, internationell erfarenhet och mångfald. Valberedningen har också gjort en bedömning beträffande varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang. Valberedningen har konstaterat att styrelseledamöterna har en hög mötesnärvaro och att de är väl förberedda inför styrelsens möten. En viktig utgångspunkt har varit principen att styrelsens sammansättning ska spegla

och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för Investors aktiva ägarfilosofi och långsiktiga ägarengagemang.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete samt tagit del av styrelseordförandens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts föreslår valberedningen att nuvarande styrelseledamöter i Investor omväljs.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Investor, såsom industriell företagsutveckling och bolagsstyrning samt finans- och kapitalmarknad. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald, när det gäller bland annat kön, nationalitet och branscherfarenhet. Beträffande könsfördelning är fyra kvinnor och sex män av de föreslagna icke anställda styrelseledamöterna. Andelen kvinnor är därmed 40 procent. Beträffande nationalitet är 30 procent icke svenska medborgare och 20 procent icke skandinaviska medborgare av de föreslagna icke anställda styrelseledamöterna. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och att det är angeläget att framtida valberedningar fortsatt arbetar aktivt i frågan.

Förslaget till styrelsesammansättning i Investor uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter. Några av styrelseledamöterna är även styrelseledamöter i bolag som ingår bland Investors innehav och får styrelsearvoden från dessa bolag. Denna omständighet anses inte innebära att dessa ledamöter är beroende av Investor eller dess ledning. Investor är ett investmentbolag som via aktivt styrelsearbete i innehaven arbetar för att identifiera och driva värdeskapande aktiviteter. Styrelsearbetet i Investors innehav är själva kärnan i Investors aktiva ägarmodell. För Investor, där det centrala är att ha rätt styrelse i varje bolag, ligger det således i verksamhetens natur att personer från Investors styrelse och ledning har styrelseuppdrag i Investors innehav.

Valberedningen har diskuterat nivå och struktur på styrelsearvodet. Valberedningens förslag innebär, med undantag för arvodet till vice ordförande, en genomsnittlig höjning av det totala arvodet (inklusive utskottsarvoden) med cirka 2,5 procent. På grund av mer omfattande arbetsuppgifter för vice ordföranden med anledning av förra årets strukturförändringar i bolaget föreslås att arvodet till vice ordföranden, som nu är detsamma som för övriga ledamöter, höjs till en nivå mellan ordförandearvodet och arvodet till övriga ledamöter.

Valberedningen har vid möte med Revisions- och riskutskottets ordförande, Grace Reksten Skaugen, tagit del av utvärderingen av Deloittes revisionsinsats samt Revisions- och riskutskottets förslag till revisor.

Valberedningen har också granskat gällande valberedningsinstruktion, vilken antogs av årsstämman 2011, och har beslutat att inte föreslå några förändringar.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Investors webbplats, www.investorab.com.

April 2016

Valberedningen i Investor AB (publ)

(Bilaga 11)

Information om revisor för Investor AB

Investor AB ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

Valberedningen föreslår årsstämman 2016 omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2017. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Thomas Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

Deloitte AB
Huvudansvarig revisor, Thomas Strömberg, auktoriserad revisor

- Född 1966
- Huvudansvarig revisor i Investor sedan 2013
- Aktieinnehav i Investor AB: 0
- Andra revisionsuppdrag: Rezidor Hotel Group AB, Tele2 AB

Revisorns oberoende i förhållande till företaget säkerställs genom att vald revisor endast i begränsad utsträckning tillåts utföra andra tjänster än revision.

I tabellen nedan återfinns arvode och kostnadsersättning för revisorer under de senaste åren.

Tabell: Arvode och kostnadsersättning till revisorer

(MSEK)	**2015**	**2014**
Huvudrevisor	*Deloitte*	*Deloitte*
Revisionsuppdrag	22	21
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	1
Skatterådgivning	4	3
Andra uppdrag	4	1
Totalt huvudrevisor	30	26
Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag	1	1
Totalt övriga revisorer	1	1
Totalt	**31**	**27**

(Bilaga 12)
Investor ABs årsstämma den 10 maj 2016

Dagordningspunkt 17

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen samt program för långsiktig aktierelaterad lön

---

Information inför årsstämmans beslut

Motiv för styrelsens förslag

Att rekrytera och behålla rätt medarbetare är av avgörande betydelse för att nå långsiktigt god värdetillväxt för aktieägarna. Investor eftersträvar därför att erbjuda sina anställda en konkurrenskraftig och marknadsmässig totalersättning. Totalersättningen består av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantlön, långsiktig aktierelaterad lön, pension samt övriga ersättningar och förmåner. Det slutliga värdet på den aktierelaterade lönen avgörs av aktiekursens långsiktiga utveckling. Tillsammans ger dessa ersättningskomponenter bolaget goda styrmedel samtidigt som de skapar ett för bolagets medarbetare och ägare gemensamt intresse att driva verksamheten mot långsiktigt god aktieavkastning.

Principerna för total ersättning till Investors anställda är att:

- medarbetare inom Investor ska erhålla en total ersättning som är marknadsmässig och konkurrenskraftig;
- fördelningen mellan fast lön och rörlig lön ska stå i proportion till medarbetarens befattning och vad som är brukligt på marknaden för motsvarande position;
- ersättningen ska baseras på faktorer såsom befattning, prestation och individuell kvalifikation;
- ersättningen ska skapa ett gemensamt intresse mellan aktieägare och medarbetare genom att den kopplas till bolagets långsiktiga värdeutveckling;
- uppmuntra ett entreprenöriellt arbetssätt;
- ersättningen ska attrahera den spetskompetens som krävs för att utveckla verksamheterna, i enlighet med Investors strategi, att bli "best-in-class";
- ersättningen inte ska diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, nationell tillhörighet, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor; och
- varje enskild medarbetare ska uppmuntras bygga upp ett, i förhållande till sin privatekonomi, betydande personligt aktieägande i Investor.

Investor eftersträvar att möjlig rörlig kontantlön och aktierelaterad lön ska utgöra en väsentlig andel av den beräknade totala ersättningen. Tydliga individuella mål för den rörliga kontantlönen skapar goda förutsättningar för Investor att tydliggöra förväntningar på den enskilda medarbetarens prestation och därmed att premiera goda prestationer och uppnådda mål. Enligt avtal har den anställde rätt till ett förväntat värde på den aktierelaterade lönen. Det slutliga utfallet av denna påverkas av aktiekursens långsiktiga utveckling, vilket ger berörda medarbetare ett gemensamt intresse med aktieägarna. Genom att en del av ersättningen är rörlig blir även företagets kostnader i motsvarande mån rörliga - en sämre prestation medför lägre ersättning och därmed också lägre kostnader för bolaget. Alternativet till rörlig kontantlön och aktierelaterad lön vore att enbart ha en högre fast kontantlön, men då bedöms inte de positiva effekter och incitament som Investors modell eftersträvar kunna uppnås i samma utsträckning.

Uppföljning och utvärdering (redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning)

Ersättningsutskottet genomför årligen uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörlig lön. Ersättningsutskottet följer även upp och utvärderar rådande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget samt tillämpningen av årsstämman beslutade riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen samt program för långsiktig aktierelaterad lön.

Målsättning

Investor ska sträva efter att erbjuda en marknadsmässig totalersättning som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt ledande befattningshavare.

Rörlig kontantlön

Den rörliga kontantlönen är knuten till individuella årligen fastställda mål. Målen är både kvantitativa och kvalitativa och syftar till att uppfylla Investors långsiktiga strategi. Exempel på mål under 2015 har varit projekt- och verksamhetsrelaterade mål kopplade till portföljbolagen samt mål kopplade till etablering av ny intern organisation, effektivisering av interna processer, kostnadseffektivitet och transaktionsprocesser.

Uppföljning och utvärdering av rörlig kontantlön görs i slutet av varje år. Måluppfyllelsen för den verkställande direktören följs upp och utvärderas av Ersättningsutskottet. Utfallet av den rörliga kontantlönen fastställs sedan av styrelsen efter förslag av Ersättningsutskottet. För övriga personer i ledningsgruppen sker utvärdering och uppföljning av den verkställande direktören som rapporterar till Ersättningsutskottet som fattar slutligt beslut.

Långsiktig aktierelaterad lön

Från och med år 2006 har Investors program för aktierelaterad lön bestått av en Aktiesparplan för anställda och därutöver ett Prestationsbaserat Aktieprogram för högre befattningshavare. Möjligheten till förvärv av aktier under Aktiesparplanen är knuten till den anställdes innehav av aktier i Investor under viss tid. Möjligheten till förvärv av aktier under det Prestationsbaserade Aktieprogrammet är sedan 2009 knuten till Investoraktiens totalavkastning under en treårsperiod. Det antal aktier som får förvärvas i det Prestationsbaserade Aktieprogrammet är beroende av utfallet av prestationskraven men kan inte överstiga ett vid tilldelningen bestämt högsta antal. 2013 års program är det senaste programmet där kvalifikationsperioden har löpt ut. Utfallet av prestationsmålen för 2013 har resulterat i att högre befattningshavare, med rätt att förvärva prestationsaktier, får förvärva 89 procent av det högsta antalet prestationsaktier. Det högsta antal prestationsaktier enligt beslut vid tilldelning var 320.473. Kvalifikationsperioderna för 2014 och 2015 års program har ännu inte löpt ut.

Utvärdering av utvecklingen av programmen sker löpande under året. Ersättningsutskottet låter även genomföra en mer omfattande utvärdering av programmen, vanligtvis vart tredje år. Inför årsstämman 2006 utarbetade styrelsen, i samråd med representanter för ett antal av Investors ägare, ett nytt program för långsiktig aktierelaterad lön. Inför årsstämman 2009 genomförde en projektgrupp, tillsatt av Ersättningsutskottet, en grundlig utvärdering av det långsiktiga aktierelaterade löneprogrammet för ledningsgruppen och övriga anställda som antogs vid årsstämman 2008. Utvärderingen resulterade i att det program som föreslogs årsstämman 2009 förenklades och att det skapades en tydligare koppling till Investoraktiens långsiktiga värdeutveckling. Under 2011 initierade Ersättningsutskottet en grundlig utvärdering av programmet för långsiktig aktierelaterad lön för ledning och anställda som antogs vid årsstämman 2011. Utvärderingen gjordes utifrån fyra perspektiv; medarbetarnas motivation och gemensamma intresse med aktieägare, styrningseffekter, effekter på aktieägarvärde samt enkelhet. Utvärderingen resulterade i att styrelsen diskuterade och utvärderade alternativa förändringar av programmet för långsiktig aktierelaterad lön. Programmen för långsiktig aktierelaterad lön som styrelsen föreslog årsstämmorna 2012-2015 och som årsstämmorna fattade beslut om är huvudsakligen desamma som programmet för 2011, med den förändringen att priset för köp av Prestationsaktier liksom antalet Prestationsaktier i det Prestationsbaserade Aktieprogrammet reducerades. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2016 ett program för långsiktig aktierelaterad lön som huvudsakligen är detsamma som de program som beslutades 2012-2015.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Utvärdering sker löpande under året av riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen. För utvärderingen inhämtar Ersättningsutskottet beslutsunderlag från bland andra verkställande direktören, bolagsstyrningsansvarig, personalchefen samt från externa rådgivare. De interna och externa beslutsunderlagen hjälper till att säkerställa att Investors ersättningar är marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. I syfte att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och att utvärdera rådande ersättningsnivåer, görs varje år även jämförelser med relevanta branscher och marknader. Resultatet av dessa är en viktig ingångsvariabel vid beslut om total ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottets samlade bedömning är att nu tillämpade ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget är väl avpassade för att uppfylla målsättningen för ersättningarna.

17 Styrelsens förslag

Styrelsen anser, grundat på bland annat den utvärdering Ersättningsutskottet gjort, att det förslag som framläggs för beslut på årsstämman 2016, och som väsentligen överensstämmer med vad som fastställdes av årsstämman 2015, är en balanserad avvägning mellan fast kontantlön, rörlig kontantlön, långsiktig aktierelaterad lön, pensionsvillkor samt övriga ersättningar och förmåner.

För en beskrivning av utestående program för aktierelaterad lön och övriga utestående ersättningsvillkor hänvisas till not 9 i bolagets årsredovisning för 2015 samt bolagets webbplats.

17A Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen

Ledningsgruppen består av verkställande direktören Johan Forssell, Petra Hedengran, Daniel Nodhäll, Helena Saxon och Stefan Stern.

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen inför årsstämman 2016 överensstämmer med de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2015, dock att det nu föreslås att pensionsförmåner ska bestå av en premiebaserad pensionsplan, varvid avsättningarnas andel av fast kontantlön varierar med befattningshavarens ålder. Pensionsförmånen för ledningsgruppen ska beräknas på samtliga lönedelar av den fasta kontantlönen. Vid beaktande av de sammantagna effekterna av förändringarna av bolagets pensionsplaner, resulterar dessa i en oförändrad pensionsintjäning för medlemmarna i ledningsgruppen, dock till förutsägbara och lägre kostnader för bolaget.

Erhållna styrelsearvoden från noterade kärninvesteringar får behållas av ledningsgruppsmedlemmen, men beaktas vid fastställande av den anställdes totala ersättning.

Beredning av ersättningsfrågor

Beredningen av ersättningsfrågor tillgår enligt följande: Såvitt avser verkställande direktören föreslår Ersättningsutskottet kontantlön, kriterier för rörlig lönedel samt andra anställningsvillkor vilka sedan fastställs av styrelsen. För övriga medlemmar i ledningsgruppen föreslår verkställande direktören motsvarande villkor, vilka sedan fastställs av Ersättningsutskottet och rapporteras till styrelsen.

Riktlinjer

Investor ska sträva efter att erbjuda en marknadsmässig totalersättning som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt ledande befattningshavare. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, görs varje år jämförelser med relevanta branscher och marknader. Den totala ersättningen ska baseras på faktorer såsom befattning, prestation och individuell kvalifikation.

Ledningsgruppens totala ersättning ska bestå av
- fast kontantlön;
- rörlig kontantlön;
- långsiktig aktierelaterad lön;
- pension; samt
- övriga ersättningar och förmåner.

Fast kontantlön, rörlig kontantlön och långsiktig aktierelaterad lön utgör tillsammans den anställdes totala lön.

Fast kontantlön

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

Rörlig kontantlön

Den kortsiktiga rörliga kontantlönen är beroende av individens uppfyllelse av årligen fastställda mål. Utfallet av den kortsiktiga rörliga kontantlönen följs upp årligen. För ledningsgruppen ska den högsta möjliga kortsiktiga rörliga kontantlönen variera beroende på befattning och avtal och ska som regel för ledningsgruppsmedlemmar utgöra 10-75 procent av den fasta kontantlönen. För den nuvarande verkställande direktören utgjorde den kortsiktiga rörliga kontantlönen 2015 maximalt 30 procent. Den sammanlagda kortsiktiga rörliga kontantlönen före skatt för samtliga nuvarande medlemmar i ledningsgruppen kan under 2016 uppgå till mellan 0 kronor och 7,0 miljoner kronor beroende på måluppfyllelse. För det fall ledningsgruppen utökas, kan den rörliga ersättningen komma att överstiga detta belopp. Utfallet ska enbart vara kopplat till individuell måluppfyllelse. Därigenom blir ersättningen tydligt kopplad till den enskildes arbetsinsats och prestation. Målen ska både vara kvantitativa och kvalitativa och baseras på faktorer som stödjer bolagets långsiktiga strategi.

Långsiktig aktierelaterad lön

Långsiktig aktierelaterad lön beskrivs under punkten 17B nedan.

Pension

Pensionsförmåner ska bestå av en premiebaserad pensionsplan, varvid avsättningarnas andel av fast kontantlön varierar med befattningshavarens ålder. För anställda i utlandsverksamheten ska pensionsförmåner kunna anpassas till lokal praxis. Pensionsåldern för verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen ska vara 60 år.

Övriga ersättningar och förmåner

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

Uppsägning och avgångsvederlag

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.

Styrelsen äger, om den finner särskilda skäl föreligga i ett enskilt fall, frångå riktlinjerna.

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner ovan redovisade riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen.

17B Bakgrund och beskrivning beträffande program för långsiktig aktierelaterad lön

Styrelsens ambition med programmet för långsiktig aktierelaterad lön är att uppmuntra medarbetare att bygga upp ett betydande aktieägande i Investor. Programmet har 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 en del av den anställdes ersättning till den långsiktiga utvecklingen av Investor och Investoraktien och den anställde exponeras för såväl kursuppgångar som kursnedgångar och får därmed samma mål som Investors aktieägare.

1. Tidigare program för långsiktig aktierelaterad lön

Inför årsstämman 2006 utarbetade styrelsen ett nytt program för långsiktig aktierelaterad lön. I korthet bygger 2006 års program på en Aktiesparplan där medarbetarna för varje Investoraktie som de köper erhåller två optioner och rätten att förvärva en aktie till ett på förhand bestämt pris. Därutöver har verkställande direktören och vissa högre befattningshavare rätt att delta i ett Prestationsbaserat Aktieprogram, vilket ger möjlighet att förvärva ytterligare Investoraktier. 2007 och 2008 års program motsvarar i allt väsentligt 2006 års program. Inför årsstämman 2009 genomfördes en grundlig utvärdering av programmet. Utvärderingen resulterade i att de bärande principerna från programmen 2006-2008 kvarstod men att det program som föreslogs årsstämman 2009 förenklades och modifierades något. Dels höjdes det pris till vilket Prestationsaktier kan förvärvas, dels ersattes de två tidigare finansiella målen för rätt till förvärv av Prestationsaktier med ett mål, Investoraktiens totalavkastning. Det program för långsiktig aktierelaterad lön som årsstämman beslutade om 2010 är huvudsakligen detsamma som det program som beslutades 2009. Det program som årsstämman beslutade om 2011 är huvudsakligen detsamma som det program som beslutades 2010, med den förändringen att den anställde kan använda befintligt innehav av aktier i Investor för deltagande i Aktiesparplanen som ett alternativ till en nyinvestering. Under 2011 gjordes en grundlig utvärdering av programmet för långsiktig aktierelaterad lön för ledning och anställda som antogs vid årsstämman 2011. Programmen för långsiktig aktierelaterad lön som styrelsen föreslog årsstämmorna 2012-2015 och som årsstämmorna fattade beslut om är huvudsakligen desamma som programmet för 2011, med den förändringen att priset för köp av Prestationsaktier liksom antalet Prestationsaktier i det Prestationsbaserade Aktieprogrammet reducerades.

Program för långsiktig aktierelaterad lön 2016

2. Programmet i korthet, beslutsformer, majoritetskrav m.m.

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2016 ett program för långsiktig aktierelaterad lön som huvudsakligen är detsamma som det program som beslutades 2015. Kostnaden för programmet för långsiktig aktierelaterad lön är i linje med förra årets program. Styrelsens beslut har föregåtts av Ersättningsutskottets beredning av ärendet. Genomförande av programmet förutsätter att årsstämman med enkel majoritet godkänner omfattningen av och huvudprinciperna för programmet.

Förslaget avseende Investors program för långsiktig aktierelaterad lön för 2016, vilket är kopplat till aktier i Investor av serie B, består, i likhet med 2015 års program, av följande två delar.

3. Aktiesparplan

Aktiesparplanen innebär att samtliga anställda som väljer att delta i programmet genom att investera i eller att använda befintligt innehav av aktier i Investor, för varje aktie som kvalificerar för deltagande i Aktiesparplanen ("Deltagaraktie") tilldelas två optioner ("Matchningsoptioner") samt en rätt att förvärva en Investoraktie ("Matchningsaktie"). För att aktien i Investor ska kvalificera för deltagande i Aktiesparplanen ska aktien innehas

med full äganderätt av den anställde och får inte vara föremål för restriktioner under några utestående Aktiesparplaner samt ska placeras hos en av Investor anvisad depåbank. Den anställde får därefter inte på annat sätt än vad Aktiesparplanen medger förfoga över aktien i Investor under kvalifikationsperioden. Deltagaraktien kan antingen vara en aktie som den anställde redan äger eller en aktie som förvärvas under en av styrelsen beslutad period efter publiceringen av Investors första kvartalsrapport för 2016 ("Mätperioden"). Den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Investoraktien under Mätperioden benämnes nedan "Deltagarkursen". Tilldelning sker efter en treårig kvalifikationsperiod. Matchningsaktien kan förvärvas för 10 kronor under en fyraårsperiod efter kvalifikationsperioden. Varje Matchningsoption berättigar till förvärv av en Investoraktie under motsvarande period till ett pris motsvarande 120 procent av Deltagarkursen.

Verkställande direktören, övriga medlemmar i ledningsgruppen och ytterligare maximalt 20 befattningshavare inom Investor ("Högre Befattningshavare") har skyldighet att delta i Aktiesparplanen med Deltagaraktier motsvarande ett "Deltagarvärde" om minst 5 procent av sin fasta kontantlön före skatt. Med "Deltagarvärde" avses antal Deltagaraktier multiplicerat med Deltagarkursen. Högre Befattningshavare erbjuds vidare att delta med Deltagaraktier så att värdet av tilldelade Matchningsoptioner och Matchningsaktier högst uppgår till mellan 10 och cirka 27 procent av respektive befattningshavares fasta kontantlön före skatt, beroende på prestation, arbetsuppgifter etc. Övriga anställda har ingen skyldighet, men däremot rätt, att delta med Deltagaraktier så att värdet av tilldelade Matchningsoptioner och Matchningsaktier uppgår till högst 10 alternativt 15 procent av vederbörandes fasta kontantlön beroende på prestation, arbetsuppgifter, etc.

Verkställande direktören har rätt att under Aktiesparplanen delta med Deltagaraktier motsvarande ett Deltagarvärde upp till cirka 31 procent av den fasta kontantlönen före skatt i Investoraktier. Om verkställande direktören deltar fullt ut i Aktiesparplanen motsvarar möjligheten att erhålla en Matchningsaktie och två Matchningsoptioner per Deltagaraktie under Aktiesparplanen ett teoretiskt värde på cirka 27 procent av den fasta kontantlönen före skatt.

Det teoretiska värdet av Aktiesparplanen har beräknats med hänsyn till värdet av optionerna, investeringsrisken, risken att anställningen upphör samt det pris som betalas för varje Matchningsaktie. Vid antagande om en Deltagarkurs om 275 kronor per aktie, uppgår det framräknade värdet till cirka 86 procent av det investerade beloppet.

4. Prestationsbaserat Aktieprogram

Högre Befattningshavare deltar enligt förslaget utöver Aktiesparplanen också i ett **Prestationsbaserat Aktieprogram**. Detta innebär att de efter en treårig kvalifikationsperiod har rätt att under fyra år därefter förvärva ytterligare Investoraktier ("Prestationsaktier") för ett pris motsvarande 50 procent av Deltagarkursen (100 procent i 2009-2011 års program) under förutsättning att Investoraktiens totalavkastning överträffar en viss nivå under kvalifikationsperioden.

Totalavkastningen mäts över en treårig kvalifikationsperiod (kvartalsvis mätning på rullande 12-månadersbasis, där det totala utfallet beräknas som genomsnittet under de tre åren baserat på 9 mätpunkter). För att ge befattningshavarna rätt att förvärva det högsta antal Prestationsaktier som tilldelats respektive befattningshavare måste Investoraktiens genomsnittliga årliga totalavkastning (inklusive återinvesterade utdelningar) överstiga räntan för 10-åriga statsobligationer med mer än 10 procentenheter. Överstiger totalavkastningen inte den 10-åriga statsobligationsräntan med minst 2 procentenheter får befattningshavaren inte förvärva några Prestationsaktier. Om totalavkastningen ligger mellan den 10-åriga statsobligationsräntan plus 2 procentenheter och den 10-åriga statsobligationsräntan plus 10 procentenheter, sker däremellan en proportionell (linjär) beräkning av antalet aktier som får förvärvas.

Det teoretiska värdet av möjligheten att få förvärva Prestationsaktier ska för Högre Befattningshavare uppgå till mellan 20 och cirka 53 procent av respektive befattningshavares fasta kontantlön för 2016 (för verkställande direktören cirka 53 procent).

Det teoretiska värdet av en Prestationsaktie beaktar bland annat sannolikheten för att uppnå prestationskraven samt bygger på Black & Scholes värderingsmodell. Vid en antagen börskurs om 275 kronor utgör värdet av varje Prestationsaktie 65 kronor. Sannolikheten att uppnå prestationskraven har, baserat på historiska utfall för Investors B-aktie (verifierad av extern bedömare), beräknats till cirka 50 procent.

Slutligt antal Prestationsaktier som får förvärvas är beroende av utfallet av prestationskraven men kan inte överstiga ett vid tilldelningen 2016 bestämt högsta antal (tak).

När Matchnings- och Prestationsaktierna förvärvas erhåller den anställde kompensation för den utdelning som lämnats på aktierna under kvalifikationsperioden och fram till förvärvstidpunkten. Detta för att programmet ska vara utdelningsneutralt.

5. Antal aktier, kostnader och säkringsåtgärder

En Deltagarkurs om 275 kronor innebär att de anställda till följd av Matchningsoptionerna kan förvärva högst 125.000 aktier om anställda fullt ut utnyttjar Aktiesparplanens möjlighet. Högsta antal Matchningsaktier som de anställda kan få rätt att förvärva uppgår, tillsammans, med därtill hörande beräknad kompensation för utdelning, till 75.000, om anställda fullt ut utnyttjar sin möjlighet att delta i Aktiesparplanen. Högsta antal Prestationsaktier som Högre Befattningshavare kan få rätt att förvärva, vid maximal måluppfyllelse, uppgår, tillsammans med därtill hörande beräknad kompensation för utdelning, till 365.000. Högsta antal aktier som kan komma att förvärvas under programmet för långsiktig aktierelaterad lön är, för att upprätthålla det värde som redovisats ovan, beroende av Deltagarkursen och kan således komma att öka eller minska. Högsta antalet aktier kan också förändras till följd av omräkning på grund av företrädesemission, split, fondemission eller liknande åtgärd.

Kostnaderna för programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2016 som redovisas över resultaträkningen baseras på redovisningsprinciperna enligt IFRS-2 och uppgår vid en Deltagarkurs om 275 kronor samt fullt deltagande till cirka 24 (varav ledningsgruppen cirka 6) miljoner kronor för Aktiesparplanen och cirka 22 (varav ledningsgruppen cirka 10) miljoner kronor för det Prestationsbaserade Aktieprogrammet. I beloppen ingår beräknad kostnad för sociala avgifter. Kostnaderna fördelas över den treåriga kvalifikationsperioden.

För att begränsa kostnaderna inklusive sociala avgifter för programmet för långsiktig aktierelaterad lön avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man och/eller under förutsättning av årsstämmans beslut under punkt 18 på dagordningen förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under Aktiesparplanen och det Prestationsbaserade Aktieprogrammet. Säkringsåtgärderna och framtida hantering av dessa innebär att de kostnader som anges i föregående stycke inte påverkas av stigande aktiekurs, men kostnaderna kan minska om målen för Prestationsaktierna inte uppnås till fullo.

Avsikten är inte att ge ut nya aktier till följd av Aktiesparplanen eller det Prestationsbaserade Aktieprogrammet. Vid eventuell säkring genom förvärv av egna aktier kan dock redan utgivna aktier återköpas och levereras till anställda, respektive säljas i marknaden för täckande av kostnad för sociala avgifter.

6. Övrigt

Programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2016 bedöms endast medföra marginella utspädningseffekter för bolaget och aktieägarna eftersom programmet är av begränsad omfattning och att redan utgivna aktier används. Programmet leder under ovan angivna antaganden till leverans av sammanlagt högst 565.000 Investoraktier, motsvarande cirka 0,1 procent av det totala antalet utgivna aktier och cirka 0,02 procent av det totala antalet röster i bolaget. Tillsammans med tidigare beslutade program för långsiktig aktierelaterad lön, vilka omfattar totalt cirka 3,5 miljoner aktier, omfattar Investors program för långsiktig aktierelaterad lön cirka 0,5 procent av det totala antalet utgivna aktier och cirka 0,1 procent av det totala antalet röster i bolaget. Ytterligare information om tidigare års program för långsiktig aktierelaterad lön finns i Investors årsredovisning samt på bolagets webbplats.

Mot bakgrund av redogörelsen ovan föreslår styrelsen att årsstämman godkänner omfattningen och huvudprinciperna för Aktiesparplanen och det Prestationsbaserade Aktieprogrammet för 2016.

Stockholm i april 2016

Investor AB (publ)
Styrelsen

(Bilaga 13)

Investor ABs årsstämma den 10 maj 2016

Dagordningspunkt 18

Styrelsens förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier

18A Förslag angående 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 18B 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 årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier, fördelat på aktier av serie A och aktier av serie B enligt styrelsens bestämmande, varvid följande villkor ska gälla.

1. Förvärv av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

2. Förvärv av aktier får även ske enligt förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare mot vederlag i pengar eller annan egendom än pengar. Förvärvserbjudande mot vederlag i pengar ska ske till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt. Vid förvärvserbjudande där vederlaget ska bestå av annan egendom än pengar, ska vederlaget utgöras av aktier utgivna av andra bolag än Investor AB till ett värde som vid tiden för erbjudandet motsvarar börskursen på de Investoraktier som förvärvas med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.

3. 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.

4. Överlåtelse får ske av högst samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut.

5. Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

6. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de Investoraktier som överlåts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig.

7. Överlåtelse av aktier med stöd av bemyndigandet får inte ske till Innehavarna (se definition nedan).

8. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2017.

Syftet med förslaget är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, att möjliggöra överlåtelse av egna aktier enligt 18B nedan samt att säkra kostnader inklusive sociala avgifter sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm eller eljest med avvikelse från företrädesrätt för aktieägarna kan ske med större snabbhet och flexibilitet samt är kostnadseffektivare än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om bolagets egna aktier överlåts mot vederlag i annan form

än pengar i samband med avtal om förvärv av tillgångar, kan bolaget inte bereda aktieägarna möjlighet att utöva någon företrädesrätt.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt 18A ovan krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats, www.investorab.com, senast från den 19 april 2016 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

18B Förslag angående överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2016

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåtelse av egna aktier av serie B ska ske enligt följande:

1. Rätt att förvärva aktierna ska tillkomma de personer ("Innehavarna") som är berättigade att förvärva aktier enligt 2016 års program för långsiktig aktierelaterad lön, med rätt för envar Innehavare att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för programmet.

2. Innehavarnas rätt att förvärva aktier kan utövas under den tid som Innehavarna äger förvärva aktier enligt programmet, dvs från och med den dag som infaller tre år efter till och med den dag som infaller sju år efter programmets införande.

3. Innehavarna ska erlägga betalning för aktier i bolaget inom den tid och på det sätt som anges i villkoren för programmet.

4. Priset för varje Matchningsaktie ska vara 10 kronor. Priset för varje Prestationsaktie ska vara 50 procent av den genomsnittliga volymviktade betalkursen för Investoraktien under en i programmet bestämd mätperiod efter årsstämman 2016. Priset för varje aktie förvärvad med stöd av Matchningsoption ska vara 120 procent av börskursen för Investoraktien under nyss nämnd mätperiod efter årsstämman 2016. För att skapa utdelningsneutralitet mellan Innehavarna och aktieägarna ska antalet aktier som varje Matchningsaktie respektive Prestationsaktie ger rätt till att förvärva samt priset för Prestationsaktierna omräknas årligen efter det att eventuell utdelning har lämnats. Pris jämte det antal aktier varje Matchingsoption berättigar till förvärv av samt antalet Prestationsaktier och Matchningsaktier som får förvärvas samt priset för dessa kan även bli föremål för omräkning enligt villkoren för programmet för långsiktig aktierelaterad lön till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

5. Aktier till ett antal av högst 800.000 (eller det högre antal som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder) får överlåtas.

Syftet med styrelsens förslag och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av aktier är att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2016. Det högsta antalet aktier är framräknat med marginal för att kursförändringar under perioden fram till mätperioden efter årsstämman 2016 kan påverka värdet av programmet och därmed antalet aktier som programmet omfattar.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt 18B ovan krävs att aktieägare representerande minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet.

Stockholm i april 2016

Investor AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Investor AB yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Investors och Investorkoncernens ekonomiska ställning

Investors och Investorkoncernens ekonomiska situation per den 31 december 2015 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

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.

Återköpsbemyndigandets försvarlighet

Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per den 31 december 2015 var 271.801 miljoner kronor och fritt eget kapital i moderbolaget var 209.703 miljoner kronor. I fritt eget kapital ingår 125.508 miljoner kronor avseende orealiserade värdeförändringar vid värdering till verkligt värde.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital liksom på bolagets och koncerns konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 10,00 kronor per aktie.

Stockholm i april 2016

Investor AB (publ)
Styrelsen

(Bilaga 14) SSAB

Sid. 1 (2).

Thorwald Arvidsson

Stockholm, den 1 februari 2016

Inlämnad
~~SSAB~~ AB's årsstämma 2016

~~Vi hänvisar till Er skrivelse daterad 26 augusti 2015. Vi bekräftar härmed att Era förslag enligt nedan kommer att tas upp på dagordningen.~~

Aktieägarförslag från Thorwald Arvidsson att årsstämman ska besluta att:

a) anta en nollvision beträffande arbetsplatsolyckor inom såväl bolaget som även påverkansbolag

b) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp för att förverkliga denna nollvision

c) resultatet årligen skriftligen ska avrapporteras till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen

d) anta en vision om absolut jämställdhet på samtliga nivåer inom såväl bolaget som dess påverkansbolag mellan män och kvinnor

e) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att på sikt förverkliga även denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet

f) årligen avge en skriftlig rapport till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen

g) uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att få till stånd en aktieägarförening i bolaget

h) ledamot av styrelsen inte tillåts fakturera sitt styrelsearvode via juridisk person, svensk eller utländsk

i) valberedningen vid fullgörande av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet

~~Ert förslag rörande politikerkarantän kommer inte att tas upp på dagordningen då vi bedömer att det inte är en fråga som stämman kan besluta om.~~

I ANSLUTNING TILL h) BÖR MAN UPPDRA ÅT STYRELSEN ATT GENOM KRÄNVÄNDANDE TILL LEDNINGSBÖRANDE LYNNIGHET - STYRELSEMEDLEM ELLER REGERINGEN - SÖKA FÅ TILL STÄND EN ÄNDRING AV REGELVERKET.

k) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN (§4 TREDJE STYCKET) AV PÅ JAMSE INNEBÄR. VID RÖSTNING PÅ BOLAGSSTÄMMA BÖR JÄGAR SÅVÄL AKTIE-AV SERIE-A SOM AKTIE

~~SSAB AB (publ)~~
~~P.O. Box 70~~
~~SE-101 21 Stockholm~~
~~Besöksadress / Visitors~~
~~Klarabergsviadukten 70, D6~~
~~T +46 8 45 45 700~~
~~F +46 8 45 45 725~~
~~Org.nr.~~
~~556016-3429~~
www.ssab.com

V.G.V

L) I ANSLUTNING HÄRTILL UPPMANA ÅT STYRELSEN ATT GENOM HÄNVÄNDELSE TILL REGERINGEN AKTUALISERA FRÅGAN ATT GENOM EN ÄNDRING I AKTIEBOLAGSLAGEN ÅSTADKOMMA MÖJLIGHETEN TILL S.K. RÖSTNÄTTSSKRIVNING I SVENSKA AKTIEBOLAG.

M) ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN GENOM TILLÄGG AV TVÅ NYA STYCKEN I 5 § (ANDRA – TREDJE STYCKET).
FÖRTROENDEMANNEN STÄMMAN MÅ INTE VÄLJAS TILL LEDAMOT AV STYRELSEN FÖRRÄN TVÅ ÅR FÖRFLUTIT FRÅN DET VEDERBÖRANDE PRÄNTRÄTT SITT UPPDRAG.
ÖVRIGA AV DET OFFENTLIGA ARVODERADE POLITIKER MÅ INTE VÄLJAS TILL LEDAMOT AV STYRELSEN FÖRRÄN ETT ÅR FÖRFLUTIT FRÅN DET VEDERBÖRANDE FRÄNTRÄDDE SITT UPPDRAG, SÅVIDA INTE SYNNERLIGA SKÄL FÖRANLEDER ANNAT.

N) I ANSLUTNING HÄRTILL GENOM FRÄMSTÄLLANDE TILL REGERINGEN PRÖVA PÅ BEHOVET AV INFÖRANDET AV EN S.K. POLITIKERKARANTÄN PÅ NATIONELL NIVÅ.

O) UPPMANA ÅT STYRELSEN ATT VÄLJA UTARBETA ETT FÖRSLAG TILL REPRESENTATION FÖR DE SMÅ OCH MEDELSTORA AKTIEÄGARNA ATT FÖRELÄGGAS ÅRSSTÄMMAN 2014 ELLER DESSFÖRINNAN INTRÄFFANDE EXTRA BOLAGSSTÄMMA FÖR BESLUT.

MED VÄNLIG HÖGAKTNING

THORWALD ARVIDSSON