Pressmeddelande

Stockholm den 11 mars 2005

Kallelse till ordinarie bolagsstämma den 11 april 2005

I enlighet med noteringsavtalet för Stockholmsbörsen AB meddelar Investor AB även genom pressmeddelande innehållet i kallelsen till ordinarie bolagsstämma den 11 april 2005.

Bilaga: Kallelse till Investors bolagsstämma 2005.

För ytterligare information:

Fredrik Lindgren, Informationschef: 08-614 20 31, 0735-24 20 31

Våra pressmeddelanden finns att hämta på Internet, www.investorab.com

Investor är Skandinaviens största investmentbolag. Vår affärsidé, sedan snart hundra år, är att bygga världsledande företag i sektorer där vi genom vårt nätverk och vår kunskap har en styrka. Investor är engagerat i ett antal internationella företag såsom AstraZeneca, Ericsson och SEB. Därutöver bedriver Investor riskkapital-verksamhet i Nordamerika, Europa och Asien.

BOLAGSSTÄMMA I INVESTOR AB

Aktieägarna i Investor AB (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma måndagen den 11 april 2005 klockan 15.00 på Cirkus, Djurgårdsslätten 43-45, Stockholm. Inregistrering till bolagsstämman börjar klockan 13.30.

Anmälan
Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall
dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken fredagen den 1 april 2005
dels anmäla sig till bolaget senast tisdagen den 5 april 2005, kl 13.00, under adress: Investor AB, Bolagsstämma, 103 32 Stockholm eller per telefon 08-611 29 10 eller via Investor ABs hemsida www.investorab.com varvid även eventuella biträden skall anmälas.

Förvaltarregistrerade aktier
Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, begära att tillfälligt vara införd i aktieboken hos VPC AB fredagen den 1 april 2005. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

Ombud mm
Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Beviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Investor AB, Bolagsstämma, 103 32 Stockholm.

Dagordning
1. Val av ordförande vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.

3. Godkännande av dagordning.

4. Val av två personer att justera protokollet.

5. Prövning om stämman 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 kompensations-, revisions- samt finans- och riskutskottens arbete.

9. Beslut om fastställelse av moderbolagets resultaträkning och balansräkning samt Investorkoncernens resultaträkning och balansräkning.

10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

11. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning.

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av bolagsstämman.

13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.

14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.

15. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier.

16. Förslag till beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt om långsiktigt incitamentsprogram för bolagsledningen och övriga medarbetare.

17. Förslag till beslut om valberedning.

18. Stämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 11 - Förslag till beslut om utdelning och avstämningsdag
Styrelsen och verkställande direktören föreslår en ordinarie utdelning till aktieägarna på 2,25 kronor per aktie samt att torsdagen den 14 april 2005 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar bolagsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom VPC ABs försorg tisdagen den 19 april 2005.

Punkt 15 - Förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier
Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma bemyndigas att fatta beslut om *dels* förvärv av egna aktier på Stockholmsbörsen respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna, *dels* överlåtelse av egna aktier på Stockholmsbörsen, eller på annat sätt än på Stockholmsbörsen innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt samt att betalning skall kunna ske med annat än pengar. Återköp får ske så att det egna innehavet uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget. Syftet med den föreslagna återköpsmöjligheten är att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur. Styrelsens fullständiga förslag till beslut kommer att finnas tillgängligt hos bolaget fr o m fredagen den 11 mars 2005.

Punkt 16 - Förslag till beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt om långsiktigt incitamentsprogram

16A - Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
Med bolagsledningen och ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen.

Styrelsens förslag, vilket står i överensstämmelse med vad bolagsledningen tidigare år erhållit i ersättning och baseras på redan ingångna avtal mellan Investor och respektive befattningshavare, är följande:
Investor skall sträva efter att erbjuda en marknadsmässig kompensation som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Kompensationen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, rörlig lön, pension, övriga ersättningar samt långsiktigt incitamentsprogram. Långsiktigt incitamentsprogram behandlas under punkten 16B.

Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Den fasta lönen omprövas vartannat år.

Den rörliga lönen skall för verkställande direktören uppgå till högst 60 procent och för andra ledande befattningshavare till högst 80 procent av den fasta lönen. Utbetalning av rörlig lönedel förutsätter att både kvantitativa och kvalitativa mål har uppfyllts, varvid 25 procent av rörlig lön bygger på Investors substansvärdeutveckling, 25 procent på utfallet för affärsområdet eller avdelningen och 50 procent bygger på utfallet av måluppfyllelse beträffande individuell prestation.

Pensionsförmåner skall dels bestå av en förmånsbestämd pensionsplan på lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp och dels en avgiftsbestämd pensionsplan på lönedelar över 20 inkomstbasbelopp, varvid avsättningarnas andel av fast lön varierar med befattningshavarens ålder. Pensionsåldern för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall vara 60 år.

Icke-monetära förmåner skall vara marknadsmässiga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.

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

16B - Långsiktigt incitamentsprogram
Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens förslag beträffande omfattningen och huvudprinciperna för Investors personaloptions- och aktieprogram för 2005.

Styrelsen äger tilldela 1,4 miljoner personaloptioner att fördelas bland all personal, utom vissa ledande befattningshavare, baserat på befattning, grundlön och måluppfyllelse. Detta antal personaloptioner baseras på antagandet om en

genomsnittlig slutkurs för Investoraktien under perioden 12 till 18 april 2005 (”Värderingsperioden”) om 100 kronor (”Värderingskursen”). Om Värderingskursen förändras, ökar eller minskar värdet av varje personaloption och därmed även det antal personaloptioner som styrelsen äger tilldela. Personaloptionsprogrammet ges samma utformning som de senaste fem åren, innebärande bl a en sjuårig löptid och intjänandet kopplat till fortsatt anställning under tre år från den 20 januari 2005 (dagen efter offentliggörandet av bokslutsrapporten), s k vesting. Lösenpriset skall uppgå till ett belopp per aktie motsvarande 110 procent av Investoraktiens genomsnittliga slutkurs under Värderingsperioden.

Styrelsen äger vidare tilldela verkställande direktören och övriga medlemmar i ledningsgruppen ett kombinerat personaloptions- och aktieprogram. Detta program utgör del av avtalad ersättningsram för dessa befattningshavare.
Personaloptionsdelen är utformad på samma sätt och med samma villkor som för övrig personal enligt ovan och omfattar, baserat på Värderingskursen, 200.000 personaloptioner. Aktiedelen omfattar, baserat på Värderingskursen, 60.000 aktier. Intjänande förutsätter fortsatt anställning under tre till fem år, s k vesting, och aktierna blir tillgängliga efter år fem, s k restricted stocks. Det exakta antalet personaloptioner och aktier som maximalt kan tilldelas befattningshavare fastställs först efter Värderingsperioden.

Den maximala tilldelningen av personaloptioner och aktier är värdemässigt kopplad till respektive befattningshavares fasta lön och motsvarar för verkställande direktören 60 procent och för övriga medlemmar i ledningsgruppen mellan 10 och 60 procent av fast lön. Inom dessa ramar beräknas tilldelning av aktier (restricted stocks) utgöra cirka 68 procent av värdet och personaloptioner cirka 32 procent av värdet.

Till skillnad mot tidigare år skall storleken på den slutliga tilldelningen av personaloptioner bestämmas efter utgången av 2005 och vara beroende av respektive befattningshavares måluppfyllelse avseende samma kriterier som gäller för rörlig lönedel enligt beskrivning under Principer för ersättning m m ovan.

Avsikten är inte att nya aktier skall utges till följd av personaloptions- eller aktieprogrammen eller att bolaget till berörda personer överlåter aktier från eventuellt eget innehav.

Ytterligare information
Styrelsens fullständiga förslag inför stämmans ställningstagande, även innefattande ytterligare bakgrundsinformation, motivering och information om principerna för ersättning samt incitamentsprogrammens bedömda ekonomiska effekter m m enligt tillgängliga riktlinjer, kommer att finnas tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida från den 11 mars 2005 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till stämman eller begär det hos bolaget.

Övriga beslutsförslag

Punkt 1, 12, 13 och 14 - Förslag till stämmoordförande, antalet styrelseledamöter, styrelsearvode, revisionsarvode samt val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter
Nomineringskommittén för Investor AB, som består av Claes Dahlbäck (styrelsens ordförande), Pia Rudengren (Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse), Peter Rudman (Nordeas fonder), Lars Isacsson (EB-Stiftelsen) och Caroline af Ugglas (Skandia), vilka tillsammans representerar drygt 50 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande:

- Claes Dahlbäck som stämmoordförande.

- 9 ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

- Ett styrelsearvode om totalt 5.050.000 kronor att fördelas med 1.500.000 kronor till styrelseordförande, 400.000 kronor till respektive styrelseledamot som ej är anställd i bolaget och sammanlagt 750.000 kronor som ersättning för arbete i styrelseutskotten.

- Revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.
  Vid bolagsstämman 2003 valdes de registrerade revisionsbolagen KPMG Bohlins AB, med huvudansvarig revisor Carl Lindgren, och Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Jan Birgerson, till revisorer för tiden intill slutet av den ordinarie bolagsstämman år 2007.

- *Omval* föreslås av ledamöterna Sune Carlsson, Sirkka Hämäläinen, Ulla Litzén, Håkan Mogren, Anders Scharp, O. Griffith Sexton, Björn Svedberg, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg.

  Styrelsens ordförande Claes Dahlbäck och styrelseledamoten Peter D. Sutherland har undanbett sig omval.
  Jacob Wallenberg, vice ordförande i styrelsen, föreslås till ny styrelseordförande i Investor AB.

Punkt 17 - Förslag till beslut om valberedning
Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, EB-Stiftelsen, Nordeas fonder, Skandia, Marianne och Marcus Wallenbergs Stiftelse och Marcus och Amalia Wallenbergs Minnesfond, vilka aktieägare tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget har underrättat bolaget att de kommer att föreslå bolagsstämman att besluta:

1. Att bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras sex månader före ordinarie bolagsstämma 2006 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i

valberedningen skall om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

2. Att om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de fyra till röstetalet största aktieägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet största aktieägarna skall äga utse sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före ordinarie bolagsstämma. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart sådana skett.

3. Att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas den ordinarie bolagsstämman 2006 för beslut:
   (a) förslag till stämmoordförande,
   (b) förslag till styrelse,
   (c) förslag till styrelseordförande,
   (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete och
   (e) förslag till arvode för bolagets revisorer.

4. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt skall fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen och att bolaget på begäran av valberedningen skall tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov skall bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2005

Styrelsen

VDs anförande via Internet

Verkställande direktörens anförande kommer att finnas tillgängligt via Investor ABs hemsida, www.investorab.com, från och med tisdagen den 12 april 2005.