VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA I INVESTOR AB

Aktieägarna i Investor AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 14 april 2010 klockan 15.00 på City Conference Centre, Barnhusgatan 12-14, Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar klockan 13.30.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 8 april 2010

dels anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 8 april 2010, via Investor ABs webbplats www.investorab.com eller per telefon 08-611 29 10 eller under adress Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm, varvid även eventuella biträden ska anmälas.

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

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste, för att äga rätt att delta i årsstämman, begära att tillfälligt vara införd i aktieboken hos Euroclear Sweden AB torsdagen den 8 april 2010. Aktieägare måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

Ombud mm

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara utfärdade tidigare än ett år före årsstämmodagen. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före årsstämman insändas till Investor AB, Årsstämman, 103 32 Stockholm. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Investors webbplats, www.investorab.com.

Dagordning

1. Val av ordförande vid årsstämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.

3. Godkännande av dagordning.

4. Val av en eller två personer att justera protokollet.

5. Prövning om årsstämman blivit i behörig ordning sammankallad.

6. Framläggande av moderbolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt av Investorkoncernens årsredovisning och revisionsberättelse.

7. Verkställande direktörens anförande.

8. Redogörelse för styrelsens och ersättnings-, revisions- samt finans- och riskutskottens arbete.

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

10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.

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

12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska utses av årsstämman.

13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.

14. Val av styrelseordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.

15. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.

16. Förslag till beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen samt program för långsiktig aktierelaterad lön.
    A. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen.
    B. Beslut om program för långsiktig aktierelaterad lön för ledningsgruppen och övriga medarbetare.

17. Förslag till beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier.
    A. Beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier för att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, för att möjliggöra överlåtelse av egna aktier enligt 17B nedan samt för att säkra kostnader sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode.
    B. Beslut om överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2010.

18. Förslag till beslut om valberedning.

19. Årsstämmans avslutande.

Styrelsens förslag till beslut

Punkt 11 - Utdelning och avstämningsdag
Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning till aktieägarna på 4,00 kronor per aktie samt att måndagen den 19 april 2010 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom Euroclear Sweden ABs försorg torsdagen den 22 april 2010.

Punkt 15 - Bolagsordningsändring
Styrelsen föreslår att § 12 i bolagsordningen ändras så att första och andra stycket utmönstras och ersätts av följande.

”Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter och i Svenska Dagbladet.”

Styrelsens förslag om ändring av § 12 i bolagsordningen är villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (2005:551) har trätt ikraft, vilken medför att den föreslagna lydelsen ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

Punkt 16 - Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen samt program för långsiktig aktierelaterad lön
Investors styrelse eftersträvar ett belöningssystem för verkställande direktören, övriga medlemmar i ledningsgruppen och övriga medarbetare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt och därmed intressant för den kvalificerade krets av medarbetare som Investor vill attrahera och behålla.

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

16A - Riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen
Investor ska erbjuda en marknadsmässig totalersättning som möjliggör att rätt befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningen till ledningsgruppen ska bestå av fast kontantlön, rörlig lön i två komponenter – rörlig kontantlön respektive långsiktig aktierelaterad lön, pension samt övriga ersättningar och förmåner. Tillsammans utgör dessa delar individens totala ersättning. Fast kontantlön, rörlig kontantlön och långsiktig aktierelaterad lön utgör tillsammans den anställdes lön.

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

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

Långsiktig aktierelaterad lön behandlas under punkten 16B.

Pensionsförmåner ska som tidigare år dels bestå av en förmånsbestämd pensionsplan och dels en premiebaserad pensionsplan, varvid avsättningarnas andel av fast kontantlön varierar med befattningshavarens ålder. Pensionsåldern för verkställande direktören och andra medlemmar i ledningsgruppen ska vara 60 år.

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

Ömsesidig uppsägningstid om sex månader ska gälla mellan bolaget och medlemmar i ledningsgruppen. Fast kontantlön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga den fasta kontantlönen för två år för medlemmar i ledningsgruppen vars anställningsavtal ingås efter årsstämman

2010. För medlemmar i ledningsgruppen anställda före årsstämman 2010 gäller redan ingångna avtal mellan Investor och respektive befattningshavare.

16B - Program för långsiktig aktierelaterad lön 2010
Vad gäller programmet för långsiktig aktierelaterad lön är styrelsens ambition att skapa en struktur som ger balans mellan, å ena sidan medarbetarens risktagande genom krav på egeninvestering i Investoraktier och, å andra sidan medarbetarens möjlighet att erhålla prestationsrelaterad tilldelning av aktier i Investor. Den egna investeringen skapar ett engagemang för Investor hos medarbetarna. Vidare kopplas del av den anställdes ersättning till den långsiktiga utvecklingen av Investor och Investoraktien vilket medför att den anställde exponeras för såväl kursuppgångar som kursnedgångar och får samma mål som Investors aktieägare.

För att uppnå detta utarbetade Investor inför årsstämman 2006 ett nytt program för långsiktig aktierelaterad lön med hjälp av internationell expertis och i samråd med representanter för ett antal av Investors ägare. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2010 ett program för långsiktig aktierelaterad lön som i allt väsentligt motsvarar de program som beslutats om vid årsstämmorna 2006 till 2009.

Sammanfattningsvis bygger 2010 års program på en Aktiesparplan där medarbetarna för varje Investoraktie som dessa investerar i erhåller två optioner och rätten att förvärva en aktie. Därutöver får verkställande direktören och vissa högre befattningshavare rätt att delta i ett Prestationsbaserat Aktieprogram. Programmet ger möjlighet att förvärva ytterligare Investoraktier beroende på Investoraktiens totalavkastning under en treårsperiod jämfört med vissa förutbestämda mål. Värdet på programmet för långsiktig aktierelaterad lön är i linje med förra årets program.

För att begränsa kostnaderna för programmet med långsiktig aktierelaterad lön avser styrelsen att vidta säkringsåtgärder i form av aktieswappar med tredje man och/eller, under förutsättning av årsstämmans beslut under punkt 17B på dagordningen, förvärv av egna aktier vilka kan överlåtas till de anställda under Aktiesparplanen och det Prestationsbaserade Aktieprogrammet.

Punkt 17 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier

17A - Förvärv och överlåtelse av egna aktier för att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur, för att möjliggöra överlåtelse av egna aktier enligt 17B nedan samt för att säkra kostnader sammanhängande dels med programmet för långsiktig aktierelaterad lön, dels med utgivandet av syntetiska aktier som del av styrelsearvode
Styrelsen föreslår att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma bemyndigas att fatta beslut om dels förvärv av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm respektive förvärv enligt förvärvserbjudande till aktieägarna, dels överlåtelse av egna aktier på NASDAQ OMX Stockholm, eller på annat sätt än på NASDAQ OMX Stockholm innefattande rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt samt att betalning ska kunna ske med annat än pengar. Återköp får ske så att det egna innehavet uppgår till högst 1/10 av samtliga aktier i bolaget.

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

17B - Överlåtelse av egna aktier för att ge bolaget möjlighet att överlåta aktier till de anställda som deltar i programmet för långsiktig aktierelaterad lön 2010
Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att överlåtelse av egna aktier till ett antal av högst 2.700.000 (eller det högre antal som kan följa av omräkning vid split, fondemission eller liknande åtgärder) ska kunna ske till de anställda i enlighet med under punkt 16B redovisat program för långsiktig aktierelaterad lön. Detta antal aktier är framräknat med marginal för att kursförändringar under perioden fram till mätperioden efter årsstämman 2010 kan påverka värdet av programmet och därmed antalet aktier som programmet omfattar.

Valberedningens förslag till beslut

Punkt 1, 12, 13, 14 och 18 - Stämmoordförande, antalet styrelseledamöter, styrelsearvode, revisionsarvode, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt förslag till beslut om valberedning
Valberedningen för Investor AB, som består av Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), Johan Stålhand (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Lars Isacsson (SEB-Stiftelsen), Curtis Jensen (Third Avenue Management LLC) och Caroline af Ugglas (Skandia Liv), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande.

- Jacob Wallenberg som stämmoordförande.

- Elva ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

- Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 7.312.500 kronor att fördelas med sammanlagt 6.375.000 kronor (varav till ordföranden oförändrat 1.875.000 kronor och till övriga nio styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget oförändrat 500.000 kronor vardera) i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och sammanlagt 937.500 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten.

  I avsikt att ytterligare öka styrelseledamöternas långsiktiga intresse för bolagets ekonomiska utveckling på motsvarande sätt som gäller för aktieägarna föreslår valberedningen, i likhet med 2009, att minst 25 procent av bruttoarvodet före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete, ska utges i form av syntetiska aktier. Om styrelseledamot så väljer ska dock 50 procent av sådant styrelsearvode kunna utgå i form av syntetiska aktier. Av administrativa skäl ska styrelseledamöter med skattemässig hemvist i utlandet kunna välja att få 100 procent av arvodet kontant.

  Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 7.312.500 kronor varav lägst 1.218.750 kronor och högst 3.187.500 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

- Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.
  Vid årsstämman 2007 valdes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2011.

- *Omval* av styrelseledamöterna Gunnar Brock, Sune Carlsson, Börje Ekholm, Sirkka Hämäläinen, Grace Reksten Skaugen, O. Griffith Sexton, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Peter Wallenberg Jr.

Styrelseledamoten Håkan Mogren har undanbett sig omval.

Nyval av Tom Johnstone och Carola Lemne till styrelseledamöter.

Tom Johnstone är brittisk medborgare och född 1955. Tom Johnstone är verkställande direktör och koncernchef i AB SKF, styrelseledamot i Chalmers Tekniska Högskola, Husqvarna AB och i bransch- och arbetsgivarorganisationen Teknikföretagen.

Carola Lemne är svensk medborgare och född 1958. Carola Lemne är verkställande direktör och koncernchef i Praktikertjänst AB, docent vid Karolinska Institutet, styrelseledamot i bland annat Getinge AB, Meda AB, Stiftelsen för Strategisk Forskning och Svenskt Näringsliv samt ledamot i Kollegiet för svensk bolagsstyrning och Stiftelsen Centrum för Molekylär Medicin.

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

- Valberedning
  1. Att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011.

  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 ska valberedningens sammansättning kunna förändras.

  3. Att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2011 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,
     (e) förslag till revisorer,
     (f) förslag till arvode för bolagets revisorer och
     (g) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2012.

Aktier och röster
Investors aktiekapital uppgår till 4.795 miljoner kronor bestående av totalt 767.175.030 aktier fördelade på 311.690.844 A-aktier och 455.484.186 B-aktier. A-aktier berättigar till en röst och B-aktier berättigar till en tiondels röst. Investor innehade per den 9 mars 2010, 4.683.800 egna aktier av serie B, motsvarande 468.380 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

Ytterligare information
Information om samtliga ledamöter som föreslås till Investor ABs styrelse, valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse, valberedningens fullständiga förslag till beslut om valberedning samt förslag beträffande arvode i form av syntetiska aktier och fördelning av arvodet för utskottsarbete, finns tillgängliga på bolagets webbplats från och med den 10 mars

2010 samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Styrelsens fullständiga förslag jämte tillhörande handlingar avseende punkt 15, 16 och 17 på dagordningen avseende bolagsordningsändring, riktlinjer för lön och annan ersättning och program för långsiktig aktierelaterad lön samt förvärv och överlåtelse av egna aktier, finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats från och med den 10 mars 2010 samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget. Förslaget enligt punkt 16, riktlinjer för lön och annan ersättning samt program för långsiktig aktierelaterad lön, kommer även att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som anmält sig till årsstämman.

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt revisors yttrande om tillämpning av riktlinjer för lön och annan ersättning kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats senast från och med den 31 mars 2010 samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

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

Verkställande direktörens anförande kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats, www.investorab.com, från och med den 15 april 2010.

Stockholm i mars 2010

Investor AB (publ)
Styrelsen