

PRESSMEDDELANDE

Kallelse till ordinarie bolagsstämma 2004

Aktieägarna i AB Industrivärden (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma måndagen den 29 mars 2004 klockan 14.00 i Vinterträdgården på Grand Hotel i Stockholm, med ingång i hörnet Stallgatan/Blasieholmsgatan.

Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i stämman skall vara upptagen i den utskrift av aktieboken som görs av VPC per fredagen den 19 mars 2004 samt anmäla sig till stämman senast torsdagen den 25 mars 2004 klockan 15.00.

Anmälan kan ske skriftligen under adress AB Industrivärden (publ), Box 5403, 114 84 Stockholm, per telefon 08-666 64 00, per fax 08-661 46 28, eller per e-post agm@industrivarden.se varvid erfordras bolagets e-postbekräftelse (inom ett dygn) på att anmälan har mottagits. Vid anmälan skall aktieägaren alltid uppge namn, personnummer/organisationsnummer samt adress och telefonnummer.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i förväg begära att tillfälligt föras in i aktieboken per fredagen den 19 mars 2004 för att äga rätt att delta i stämman.

Ärenden

- 1 Stämmans öppnande.
- 2 Val av ordförande vid stämman.
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 4 Godkännande av dagordning.
- 5 Val av en eller två justeringsmän.
- 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 7 a. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
b. I anslutning härtill: Information från bolagets Ersättningskommitté och Revisionskommitté.
- 8 Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
- 9 Bestämmande av antalet styrelseledamöter, som skall utses av stämman, och suppleanter för dem.
- 10 Fastställande av arvode åt styrelse.
- 11 Val av styrelse.
- 12 Fråga om kommitté för nominering till kommande styrelseval.
- 13 Röstvärdesfråga i Ericsson.

Förslag

Nomineringskommittén föreslår följande vid ärenden enligt ovan:

- 9 Åtta styrelseledamöter och ingen suppleant.
- 10 2.500.000 kronor i styrelsearvode att fördelas mellan ledamöterna enligt styrelsens bestämmande.
- 11 Omval av styrelseledamöterna Boel Flodgren, Tom Hedelius, Finn Johnsson, Sverker Martin-Löf, Arne Mårtensson, Lennart Nilsson och Anders Nyrén samt nyval av Fredrik Lundberg. Clas Reuterskiöld har undanbett sig omval.
- 12 Bemyndigande för styrelsens ordförande att bland representanter för de större aktieägarna utse minst fyra ledamöter, som inte är ledamöter av bolagets styrelse, att jämte ordföranden utgöra kommitté för nominering till kommande styrelseval. Nomineringskommitténs sammansättning skall offentliggöras i bolagets delårsrapport för tredje kvartalet.

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 70 procent av det totala röstetalet har förklarat att de avser rösta för Nomineringskommitténs förslag enligt ovan.

Aktiespararna har vid ärende enligt 12 ovan lämnat förslag att Nomineringskommittén skall väljas av stämman och bestå av tre till fem fristående personer som representerar bolagets ägare, varav en representant för de mindre aktieägarna.

13 *Röstvärdesfråga i Ericsson*

En grupp större A-aktieägare och B-aktieägare i Ericsson har presenterat ett förslag om ändrat röstvärde för B-aktien i Ericsson. Det förutses att förslaget kommer att läggas fram på bolagsstämman i Ericsson senare i år. Industrivärden som aktieägare i Ericsson har då tagit ställning till förslaget. Som Industrivärdens styrelse tidigare har aviserat, är det Industrivärdens bolagsstämman som skall besluta hur Industrivärden skall rösta i denna fråga på Ericssons bolagsstämman.

Förslaget innebär att röstvärdet för B-aktien höjs från 1/1000 röst till 1/10 röst medan A-aktien bibehåller en röst. Ändringen av röstvärdet kombineras med att Ericsson för varje A-aktie utger en överlåtbar omvandlingsrätt som under en begränsad period ger innehavaren möjlighet att omvandla en B-aktie till en A-aktie. För det fall Ericssons bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, har ett antal svenska institutioner med betydande innehav av B-aktier förklarat att de kommer att erbjuda sig att förvärva omvandlingsrätter till ett pris av 1,10 kronor per omvandlingsrätt, varvid dock noteras att erbjudandet såvitt avser Industrivärden och några andra ägare av ett stort antal A-aktier avser endast förvärfv av upp till 25 procent av erhållna omvandlingsrätter. Förslaget förutsätter att Investors och Industrivärdens bolagsstämmor godkännt att förslaget bifalls på Ericssons bolagsstämman samt att Aktiemarknadsnämnden uttalar att förslaget inte strider mot god sed på aktiemarknaden. Dessutom förutsätts att ett lagakraftvunnet förhandsbesked erhållits som innebär att en minskning av rösträttsskillnaden till 10:1 och omvandlingen från B- till A-aktier ej utlöser skatt.

Styrelsen och ledningen i Ericsson har framhållit att det är angeläget för bolaget att röstvärdeskillnaden mellan bolagets A- och B-aktier minskar från 1000:1 till 10:1. Nuvarande röstvärdeskillnad har kritiserats av många såväl svenska som utländska aktieägare. Ericssons styrelse och ledning bedömer att det är av värde för Ericsson och dess aktieägare att röstvärdeskillnaden minskas på ovan beskrivet sätt.

Om Ericssons bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget och Industrivärden utnyttjar för omvandling samtliga de omvandlingsrätter Industrivärden erhåller, kommer Industrivärdens nuvarande andel av rösterna i Ericsson att nedgå från 27,7 procent till 13,3 procent.

Utdelning

Styrelsen föreslår att till aktieägarna utdelas 5,50 kronor per aktie.

Som avstämningsdag för utdelning föreslår styrelsen torsdagen den 1 april 2004. Om stämman beslutar enligt förslaget, beräknas utdelning genom VPCs försorg komma att utsändas tisdagen den 6 april 2004.

Stockholm i februari 2004

Styrelsen

AB Industrivärden (publ)