

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Aktieägarna i Investment AB Latour (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 11 maj 2010 kl. 17.00 på Radisson BLU Scandinavia Hotel, Södra Hamngatan 59, Göteborg.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast onsdagen den 5 maj 2010, dels anmäla sin avsikt att delta i stämman till Investment AB Latour senast onsdagen den 5 maj 2010 kl. 15.00.

Anmälan kan göras under adress Investment AB Latour, Box 336, 401 25 Göteborg, per telefon 031-89 17 90 eller på Latours hemsida www.latour.se.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att få rätt att delta i förhandlingarna vid stämman i god tid före den 5 maj 2010 genom förvaltares försorg tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen
5. Val av justeringsmän
6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Anförande av verkställande direktören
9. Beslut om
 - a) fastställelse av moderbolagets resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
10. Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
11. Fastställande av arvode åt styrelsen och revisorerna
12. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och i förekommande fall styrelsesuppleanter
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
14. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen
15. Beslut om köptionsprogram för ledande befattningshavare
16. Beslut om ändring av bolagsordningen
17. Utseende av valberedning
18. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 9 b, utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår en utdelning per aktie om 2,75 kronor. Som avstämningsdag föreslås måndagen den 17 maj 2010. Om stämman beslutar enligt förslaget, beräknas utdelningen bli utsänd av Euroclear Sweden AB torsdagen den 20 maj 2010.

Punkt 2, 10 – 12, ordförande och styrelse

Valberedningen, som bestått av Gustaf Douglas, ordförande, Björn Karlsson (Bertil Svenssons familj och stiftelse) och Per Erik Mohlin (SEB fonder) har lämnat följande förslag.

- Till ordförande vid stämman utses Fredrik Palmstierna.
- Styrelsen ska bestå av sju ledamöter och inga suppleanter.
- Styrelsens arvode ska vara oförändrat, sammanlagt 1 225 000 kronor, varav 350 000 kronor ska utgå till ordföranden och 175 000 kronor till envar ledamot som inte är anställd i något av koncernens bolag. Till revisorerna utgår arvode enligt godkänd räkning.
- Omval av styrelseledamöterna Anders Böös, Carl Douglas, Elisabeth Douglas, Eric Douglas, Fredrik Palmstierna, Jan Svensson och Caroline af Ugglas.
Vidare föreslås att årsstämman utser Fredrik Palmstierna till styrelsens ordförande.
- Val av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB intill slutet av årsstämman 2012 skedde på årsstämman 2008.

Punkt 13, förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av egna aktier. Förvärv får ske av så många aktier att bolaget äger högst tio (10) procent av antalet utestående aktier i bolaget. Det fulla antalet aktier får avse aktier av serie A eller serie B eller en kombination därav. Aktierna får förvärvas dels genom erbjudande som riktar sig till samtliga aktieägare eller till samtliga ägare till aktier av serie A eller serie B, dels genom handel på NASDAQ OMX Stockholm. Priset ska motsvara vid förvärvstillfället gällande börskurs med avvikelser som inte överstiger det vid var tid registrerade kursintervallet. Förvärvet ska ha till syfte att anpassa bolagets kapitalstruktur, åstadkomma mervärde för aktieägarna samt ge möjlighet att erbjuda egna aktier som likvid vid företagsförvärv.

Styrelsen föreslås även bemyndigas, att vid ett eller flera tillfällen intill bolagets årsstämma 2011, äga rätt att besluta om överlåtelse av egna aktier, som bolaget innehar eller kommer att inneha efter förvärv av aktier enligt föregående, genom avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt aktiebolagslagen, att användas som betalningsmedel i samband med företagsförvärv på villkor i enlighet med aktiebolagslagens regler om nyemission och/eller att täcka bolagets åtaganden enligt förslaget köpoptionsprogram i punkten 15.

Punkt 14, principer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsen föreslår att ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning och pension. Med andra ledande befattningshavare avses koncernledning och affärsområdeschefer. Den rörliga ersättningen baseras på uppnådda mål och kan uppgå till 0 - 100 procent av grundlönen. För att främja långsiktighet ska styrelsen, utöver den årliga rörliga ersättningen, också kunna besluta om ersättningar som är kopplade till affärsområdenas långsiktiga värdeutveckling över en period som omfattar 3 år. Verkställande direktören har rätt att gå i pension vid 62 års ålder, varefter pension utgår med 60 procent av grundlönen i tre år. För övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år.

Styrelsen föreslår vidare att ersättning till bolagsledningen ska kunna kompletteras med aktierelaterade incitamentsprogram (t.ex. köptionsprogram) under förutsättning att dessa gynnar det långsiktiga engagemanget för verksamheten och förutsatt att de ges ut på marknadsmässiga villkor.

Punkt 15, förslag till köptionsprogram för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett köptionsprogram riktat till verkställande direktör och ledande befattningshavare. Förslaget är del 2 av ett 4-årigt program. Årsstämman godkände föregående år del 1 av samma program.

Investment AB Latour innehar för närvarande 460 000 aktier av serie B i egen räkning, varav 115 000 är belastade med köptioner avseende föregående års program. Årsstämman föreslås ge styrelsen i uppdrag att intill tiden för nästa årsstämma utställa köptioner på ytterligare maximalt 115 000 aktier av serie B, motsvarande maximalt 0,09 procent av totala antalet aktier och 0,03 procent av totala antalet röster.

Intill tiden för nästa årsstämma ska ledande befattningshavare erbjudas förvärva köptioner på maximalt 115 000 aktier av serie B. Härav skall VD erbjudas köptioner på maximalt 50 000 aktier av serie B. Villkoren för köptionerna ska baseras på marknadsmässiga grunder enligt vedertagna modeller vid varje enskild tidpunkt för utgivande. Optionspremie ska utgöra 10 procent av aktiekursen vid utgivandetidpunkten. Löptiden för optionerna ska vara 4 år från dess utgivande. Lösenpriset ska fastställas av en oberoende värderingsman vid respektive tillfälle enligt vedertagna värderingsmodeller. Som exempel bedöms lösenpriset uppgå till cirka 144 kronor per aktie om aktiekursen vid utgivandet är 107 kronor per aktie vid dagens marknadsförhållanden.

Styrelsens förslag innebär att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter upp till 115 000 aktier av bolagets återköpta aktier till det för optionerna fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, nyemission, minskning av aktiekapitalet eller liknande åtgärd).

Förslaget är del två i ett långsiktigt fyraårigt program, där styrelsen har för avsikt att återkomma vid årsstämman 2011 och 2012. Eftersom programmet erbjuds till marknadsmässiga villkor och innebär en ekonomisk risk för befattningshavaren, uppkommer inga sociala kostnader. Erbjudandet innebär en maximal utspädning i förhållande till utestående aktier med 0,35 procent efter fyraårsperioden, dvs. mindre än 0,1 procent per år.

Punkt 16, ändring av bolagsordningen

Styrelsens förslag innebär en anpassning av bolagsordningens bestämmelser i § 10 om sättet för kallelse till bolagsstämma till de nya reglerna som förväntas träda i kraft 2011.

Nuvarande lydelse: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.

Föreslagen lydelse: Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Förslaget om ändring av bolagsordningen enligt ovan och verkställigheten därav ska vara villkorad av att beslut om ändring av aktiebolagslagens (2005:551) bestämmelser rörande sättet för kallelse till bolagsstämma har trätt i kraft och att den ovan föreslagna lydelsen av § 10 är förenlig med den nya lydelsen av bestämmelserna i aktiebolagslagen.

Punkt 17, förslag till valberedning

Valberedningen kommer att föreslå stämman att besluta att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för huvudaktieägaren samt av två eller tre representanter för övriga större aktieägare. Valberedningen skall utses baserat på aktieägarsituationen vid utgången av tredje kvartalet och skall offentliggöras så snart den utsetts senast sex månader före årsstämman 2011.

Majoritetskrav

För giltiga beslut avseende punkterna 13 och 16 enligt ovanstående förslag krävs att besluten biträtts av aktieägare med två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut avseende punkten 15 gäller ett majoritetskrav om nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Uppgift om antalet aktier och röster

Per den 31 mars 2010 uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 131 460 000, varav 16 696 930 aktier av serie A och 114 763 070 aktier av serie B. Bolaget innehar totalt 460 000 egna aktier av serie B. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 281 732 370, varav bolaget innehar 460 000 röster.

Handlingar

Årsredovisning med revisionsberättelse, fullständigt förslag till beslut under punkterna 13, 15 och 16 samt revisorsyttrande hålls tillgängligt hos bolaget senast två veckor före årsstämman.

Dokumentationen kommer även att finnas på bolagets hemsida, www.latour.se.

Program vid stämman

16.00 Stämmolokalen öppnas

17.00 Årsstämman inleds

Efter årsstämman serveras förtäring

Göteborg i april 2010

INVESTMENT AB LATOUR (publ)

Styrelsen