

## **Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 31 mars 2009**

### ***Punkt 1, 12, 13, 14 och 18 - Stämмоordförande, 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), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen), Caroline af Ugglas (Skandia Liv) och Curtis Jensen (Third Avenue Management LLC), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande.

- Jacob Wallenberg som stämмоordförande.
- Tio ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 6.937.500 kronor att fördelas med sammanlagt 5.875.000 kronor (varav till ordföranden 1.875.000 kronor och 500.000 kronor vardera till övriga åtta styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget) i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier och sammanlagt 1.062.500 kronor kontant som arvode för arbete i styrelseutskotten. Arvode för utskottsarbete fördelas enligt följande.
  - o Revisionsutskottets ordförande 187.500 kronor, övriga tre ledamöter 125.000 kronor vardera
  - o Ersättningsutskottets ordförande 125.000 kronor, övriga två ledamöter 62.500 kronor vardera
  - o Finans- och riskutskottets ordförande 125.000 kronor, övriga två ledamöter 62.500 kronor vardera.

Nominerad styrelseledamot skall ha möjlighet att välja mellan att erhålla 50 procent av värdet av föreslaget arvode i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, eller att erhålla 75 procent av arvodet kontant och 25 procent i form av syntetiska aktier. Styrelseledamöter med skattemässig hemvist i utlandet skall dock kunna välja att få 100 procent av arvodet kontant.

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 värdemässiga upp- och nedgångar och utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2014 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor.

De syntetiska aktierna värderas i samband med tilldelning efter årsstämman 2009 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under de fem handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av bolagets delårsrapport för första kvartalet 2009. 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 skall gottskrivas ledamoten i form av tilldelning av ytterligare syntetiska aktier.

Bolagets åtagande, att i framtiden erlægga 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 på grund av säkringsåtgärderna vara mycket begränsade.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 6.937.500 kronor varav lägst 1.093.750 kronor och högst 2.937.500 kronor skall utgöras av syntetiska aktier.

- Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.
- *Omval* föreslås av ledamöterna Sune Carlsson, Börje Ekholm, Sirkka Hämäläinen, Håkan Mogren, Grace Reksten Skaugen, O. Griffith Sexton, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Peter Wallenberg Jr.

Styrelseledamoten Anders Scharp har undanbett sig omval.

*Nyval* föreslås av Gunnar Brock.

Gunnar Brock är verkställande direktör och koncernchef i Atlas Copco AB (till och med 31 maj 2009), styrelseordförande i Mölnlycke Health Care AB, styrelseledamot i Stora Enso Oyj och i bransch- och arbetsgivarorganisationen Teknikföretagen samt ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Jacob Wallenberg föreslås omväljas till styrelseordförande i Investor AB.

- Regler för valberedning inför årsstämman 2010 i enlighet med följande.
  1. Att bolaget skall ha en valberedning bestående av en representant för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna enligt punkt 2 nedan, som önskar utse representant, jämte styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2010. 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 valberedningen skall konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) per sista bankdagen i augusti 2009 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största ägarna skall en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet eller (ii) offentliggjort och till

bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning.

3. Att om tidigare än två månader före årsstämman 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 efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse sina representanter.

Aktieägare som tillkommit bland de fyra största ägarna senare än två månader före årsstämman skall i stället för att ingå i valberedningen ha rätt att utse en representant som skall adjungeras till valberedningen.

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.

4. Att valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2010 för beslut:
  - (a) förslag till stämмоordförande,
  - (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 arvode för bolagets revisorer och
  - (f) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2011.
5. 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.

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

---

Februari 2009

Valberedningen i Investor AB