

Motiverat yttrande beträffande Valberedningens för Investor AB förslag till styrelse vid årsstämman den 31 mars 2009

Bakgrund

Den 24 september 2008 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Investors årsstämma 2008, en valberedning med representanter för de fyra till röstetalet största aktieägarna/ägargrupperna samt bolagets styrelseordförande. Valberedningen består av Johan Stålhand (Wallenbergstiftelserna), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen), Caroline af Ugglas (Skandia Liv), Curtis Jensen (Third Avenue Management LLC) samt Investors styrelseordförande Jacob Wallenberg. Johan Stålhand valdes av Valberedningen till ordförande i Valberedningen. De fyra ägarrepresentanterna representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i Investor.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår följande:

- Tio ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Omval av ledamöterna:

Jacob Wallenberg	Grace Reksten Skaugen
Sune Carlsson	O. Griffith Sexton
Börje Ekholm	Lena Treschow Torell
Sirkka Hämäläinen	Peter Wallenberg Jr
Håkan Mogren	
- Styrelseledamoten **Anders Scharp** har avböjt omval.
- Nyval av **Gunnar Brock**.
- Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande i Investor AB.

Motiverat yttrande

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branscherfarenhet, kompetens och internationell erfarenhet. En viktig utgångspunkt har varit principen att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för Investors aktiva ägarfilosofi och långsiktiga ägarengagemang.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en utvärdering av styrelsen och dess arbete samt tagit del av styrelseordförandens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier. Under 2008 har utvärderingen av styrelsens arbete utförts av en extern konsult med expertkunskap om styrelseutvärdering.

Mot bakgrund av den utvärdering som genomförts samt att en ledamot har avböjt omval, föreslår valberedningen Gunnar Brock som ny ledamot i Investors styrelse samt att övriga styrelseledamöter omväljs.

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). Gunnar Brock har en bred internationell Vd- och ledarerfarenhet av industri- och verkstadsföretag. Han utnämndes till verkställande direktör och koncernchef för Atlas Copco AB 2002. Han var verkställande direktör för Alfa Laval-gruppen 1992-1994, för Tetra Pak-gruppen 1994-2000 samt för Thule International 2000-2001. Gunnar Brock är oberoende såväl i förhållande till bolaget och bolagets ledning som i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningens bedömning är att Gunnar Brock med sin långa erfarenhet av att driva globala branschledande företag kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens och erfarenhet och är väl lämpad som styrelseledamot i Investor.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Investor, såsom företagsutveckling och bolagsstyrning beträffande noterade och onoterade bolag samt finans- och kapitalmarknad.

Förslaget till styrelsesammansättning i Investor AB uppfyller både NASDAQ OMX Stockholms och Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Investors hemsida.

Februari 2009

Valberedningen i Investor AB