

## Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 14 april 2010

### **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 Stålhånd (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 stämмоordförande.
- 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 vardera till övriga nio styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget oförändrat 500.000 kronor) i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och sammanlagt 937.500 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten. Arvode för utskottsarbete fördelas enligt följande.
  - o Revisionsutskottets ordförande 187.500 kronor, övriga två 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 ska 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 ska 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 2015 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 2010 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under de fem handelsdagar som följer närmast efter den dag då B-aktien noteras utan rätt till utdelning 2010. 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 ska gottskrivas ledamoten i form av tilldelning av ytterligare syntetiska aktier.

Bolagets åtagande, att i framtiden erlägga 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 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.
- *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.

- Regler för valberedning inför årsstämman 2011 i enlighet med följande.
  1. Att bolaget ska 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 ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
  2. Att valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti 2010 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de fyra till röstetalet största ägarna ska 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 ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de fyra till röstetalet

största aktieägarna ska efter kontakt med valberedningens ordförande äga utse sina representanter.

Aktieägare som tillkommit bland de fyra största ägarna senare än två månader före årsstämman ska i stället för att ingå i valberedningen ha rätt att utse en representant som ska 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 ska offentliggöras så snart sådana skett.

4. Att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2011 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 revisorer,
  - (f) förslag till arvode för bolagets revisorer och
  - (g) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2012.
  
5. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt ska fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen och att bolaget på begäran av valberedningen ska tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska 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 på bolagets webbplats samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

---

Mars 2010

Valberedningen i Investor AB