

Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Investor AB förslag till styrelse vid årsstämman den 6 maj 2014

Bakgrund

Den 4 oktober 2013 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Investors årsstämma, en valberedning med representanter för de fyra till röstetalet största aktieägarna/ägargrupperna, som meddelat att de vill ingå i valberedningen, samt bolagets styrelseordförande. Valberedningen består av Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Peder Hasslev (AMF), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen) och Ramsay Brufer (Alecta). De fyra ägarrepresentanterna representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i Investor.

Valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen föreslår följande:

- Tretton ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna:

Dr. Josef Ackermann	O. Griffith Sexton
Gunnar Brock	Hans Stråberg
Sune Carlsson	Lena Treschow Torell
Börje Ekholm	Jacob Wallenberg
Tom Johnstone	Marcus Wallenberg
Grace Reksten Skaugen	Peter Wallenberg Jr
- Styrelseledamoten **Carola Lemne** har avböjt omval.
- Nyval av **Magdalena Gerger** till styrelseledamot.
- Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

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, internationell erfarenhet och mångfald. Valberedningen har också gjort en bedömning beträffande varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang. 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.

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

Magdalena Gerger är svensk medborgare och född 1964. Magdalena Gerger är verkställande direktör och koncernchef i Systembolaget AB, styrelseordförande i IQ-initiativet AB, styrelseledamot i Husqvarna AB samt ledamot i Institutet för Näringslivsforskning (IFN) och Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Magdalena Gerger har en bred erfarenhet av bland annat affärsutveckling, marknadsföring, varumärkesstrategi, kommunikation och konsumentprodukter. Magdalena Gerger utnämndes till verkställande direktör och koncernchef för Systembolaget AB 2009. Hon var Vice President och ansvarig för Färskvaror, Marknad och Innovation inom Arla Foods 2005 – 2009, managementkonsult för Futoria AB 2004, divisionschef för Nestlé UK Ltd 2000 – 2003, marknadsdirektör för ICI Paints 1998 – 2000 och inom Procter & Gamble 1996 – 1997. Magdalena Gerger bedöms som oberoende såväl i förhållande till bolaget och bolagets ledning som i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningens bedömning är att Magdalena Gerger kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens och erfarenhet och är mycket 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 industriell företagsutveckling och bolagsstyrning samt finans- och kapitalmarknad. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald, när det gäller bland annat kön, nationalitet och bransch erfarenhet. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och att det är angeläget att framtida valberedningar fortsatt arbetar aktivt för att öka framför allt andelen kvinnor i styrelsen.

Förslaget till styrelsesammansättning i Investor uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter. Några av styrelseledamöterna är även styrelseledamöter i bolag som ingår bland Investors innehav och får styrelsearvoden från dessa bolag. Valberedningen anser inte att sådana arvoden innebär att dessa ledamöter är beroende av Investor eller dess ledning. Investor är ett investmentbolag som via aktivt styrelsearbete i innehaven arbetar för att identifiera och driva värdeskapande aktiviteter. Styrelsearbetet i Investors innehav är själva kärnan i Investors aktiva ägarmodell. För Investor, där det centrala är att ha rätt styrelse i varje bolag, ligger det således i verksamhetens natur att personer från Investors styrelse och ledning har styrelseuppdrag i Investors innehav.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Investors webbplats, www.investorab.com.

Mars 2014

Valberedningen i Investor AB (publ)