

Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 8 maj 2019

Valberedningen för Investor AB, som består av Michael Treschow (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen), Ramsay Brufer (Alecta), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, samt Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), föreslår följande.

Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman

Advokat Eva Hägg som stämмоordförande.

Punkt 12A - Antalet styrelseledamöter

Elva ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 12B - Antalet revisorer

Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 13A - Arvoden till styrelse

Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 11.700.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 10.425.000 kronor,
 - varav till ordföranden 2.800.000 (2.600.000) kronor, till vice ordförande 1.625.000 (1.505.000) kronor och till vardera av de åtta övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 750.000 (695.000) kronor, i form av kontantarvode och s.k. syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.275.000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
 - Revisions- och riskutskottets ordförande 305.000 (280.000) kronor, övriga tre ledamöter 200.000 (185.000) kronor vardera.
 - Ersättningsutskottets ordförande 180.000 (165.000) kronor, övriga två ledamöter 95.000 (85.000) kronor vardera.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011-2018, anta en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i Investor (eller motsvarande exponering mot Investoraktien, till exempel i form av syntetiska aktier) till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete.

I avsikt att underlätta uppbyggandet av ett sådant innehav eller exponering föreslår valberedningen att nominerad styrelseledamot ska ha möjlighet att välja att erhålla 50 procent av värdet av förslaget arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete, i form av syntetiska aktier och 50 procent kontant, istället för att erhålla 100 procent av arvodet kontant.

De syntetiska aktierna värderas i samband med tilldelning efter årsstämman 2019 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under en mätperiod i anslutning till tilldelningen.

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 värdeförändringar och utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2024 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor.

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 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 p.g.a. säkringsåtgärderna vara mycket begränsade.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 11.700.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 5.212.500 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

Punkt 13B - Arvoden till revisorer

Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 - Styrelseledamöter

Omval av styrelseledamöterna Gunnar Brock, Johan Forssell, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Sara Mazur, Grace Reksten Skaugen, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg.

Josef Ackermann har undanbett sig omval.

Nyval av Dominic Barton till styrelseledamot.

Dominic Barton är född 1962 och är kanadensisk/brittisk medborgare. Dominic Barton är Global Managing Partner Emeritus och Senior Partner vid McKinsey och ordförande i Canadian Minister of Finance's Advisory Council on Economic Growth. Dominic Barton är även Trustee vid Brookings Institution, Rhodes Trustee vid Oxford University, adjungerad professor vid Tsinghua University Beijing samt medgrundare i FCLT Global (Focusing Capital on the Long Term). Dominic Barton var Global Managing Partner vid McKinsey mellan 2009 och 2018. Innan Dominic Barton blev Managing Partner vid McKinsey var han ordförande i McKinsey Asia från 2004 till 2009 samt chef för McKinseys kontor i Korea från 2000 till 2004. Under de senaste sex åren har Dominic Barton även varit ordförande i Seoul International Business Advisory Council. Dominic Barton har en Bachelor of Arts Honors in Economics från University of British Columbia och en Master of Philosophy in Economics från Oxford University, där han studerat som Rhodes Scholar.

Punkt 15 - Styrelseordförande

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Punkt 16 - Revisorer

Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Thomas Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig för revisionen. Valberedningens förslag överensstämmer med Revisions- och riskutskottets rekommendation.

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

Mars 2019

Valberedningen i Investor AB (publ)