

Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 6 maj 2014

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

Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman

Advokat Axel Calissendorff som stämмоordförande.

Punkt 12A - Antalet styrelseledamöter

Tretton ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 12B - Antalet revisorer

Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 13A - Arvoden till styrelse

Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 9.773.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 8.555.000 kronor,
 - varav till ordföranden 2.175.000 (2.060.000) kronor och till vardera av de elva övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 580.000 (550.000) kronor, i form av kontant arvode och sk syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.218.000 kronor i kontant arvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
 - Revisionsutskottets ordförande 215.000 (204.000) kronor, övriga tre ledamöter 143.000 (136.000) kronor vardera.
 - Ersättningsutskottets ordförande 143.000 (136.000) kronor, övriga två ledamöter 72.000 (68.000) kronor vardera.
 - Finans- och riskutskottets ordförande 143.000 (136.000) kronor, övriga två ledamöter 72.000 (68.000) kronor vardera.

Den föreslagna arvodeshöjningen för 2014 föreslås, i enlighet med vad som rekommenderades av valberedningen 2013, i syfte att nå upp till samma reala nivå som fastställdes av årsstämman 2006.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011, 2012 och 2013, 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 föreslaget 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 2014 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 2019 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 erlagga 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 9.773.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 4.277.500 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

Punkt 13B - Arvoden till revisorer

Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 14 - Styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

Omval av styrelseledamöterna Dr. Josef Ackermann, Gunnar Brock, Sune Carlsson, Börje Ekholm, Tom Johnstone, Grace Reksten Skaugen, O. Griffith Sexton, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg, Marcus Wallenberg och Peter Wallenberg Jr.

Styrelseledamoten Carola Lemne har undanbett sig omval.

Nyval av Magdalena Gerger till styrelseledamot.

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).

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Punkt 15 - Revisorer

Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Thomas Strömberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

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 utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

Mars 2014
Valberedningen i Investor AB (publ)