

Investor ABs årsstämma den 8 maj 2019

Uppföljning och utvärdering av Investor ABs ersättningar till verkställande direktören och andra medlemmar i den utökade ledningsgruppen

(Redovisning enligt Svensk kod för bolagsstyrning)

Ersättningsutskottet genomför årligen uppföljning och utvärdering av pågående och under året avslutade program för rörlig lön. Ersättningsutskottet följer även upp och utvärderar rådande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget samt tillämpningen av årsstämman beslutade riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i den utökade ledningsgruppen samt program för långsiktig rörlig lön.

Målsättning

Investor ska sträva efter att erbjuda en marknadsmässig totalersättning som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt ledande befattningshavare. Ersättningskomponenterna ger bolaget goda styrmedel samtidigt som de skapar ett för bolagets medarbetare och ägare gemensamt intresse att driva verksamheten mot långsiktigt god aktieavkastning.

Rörlig kontantlön

Den rörliga kontantlönen är knuten till individuella årligen fastställda mål. Målen är både kvantitativa och kvalitativa och syftar till att uppfylla Investors långsiktiga strategi. Målen är projekt- och verksamhetsrelaterade och är till exempel kopplade till portföljbolagen.

Uppföljning och utvärdering av rörlig kontantlön görs i slutet av varje år. Måluppfyllelsen för den verkställande direktören följs upp och utvärderas av Ersättningsutskottet. Utfallet av den rörliga kontantlönen fastställs sedan av styrelsen efter förslag av Ersättningsutskottet. Ersättningsfrågor rörande övriga personer i den utökade ledningsgruppen beslutas av Ersättningsutskottet och rapporteras till styrelsen.

Långsiktig rörlig lön

Från och med år 2006 har Investors program för långsiktig rörlig lön bestått av en Aktiesparplan för anställda och därutöver ett Prestationsbaserat Aktieprogram för högre befattningshavare. Möjligheten till förvärv av aktier under Aktiesparplanen är knuten till den anställdes innehav av aktier i Investor under viss tid. Möjligheten till förvärv av aktier under det Prestationsbaserade Aktieprogrammet är sedan 2009 knuten till Investoraktiens totalavkastning under en treårsperiod. Det antal aktier som får förvärvas i det Prestationsbaserade Aktieprogrammet är beroende av utfallet av prestationskraven men kan inte överstiga ett vid tilldelningen bestämt högsta antal. 2016 års program är det senaste programmet där kvalifikationsperioden har löpt ut. Utfallet av prestationsmålen för 2016 har resulterat i att högre befattningshavare, med rätt att förvärva prestationsaktier, får förvärva 58 procent av det högsta antalet prestationsaktier. Det högsta antal prestationsaktier enligt beslut vid tilldelning var 231.067. Kvalifikationsperioderna för 2017 och 2018 års program har ännu inte löpt ut.

Utvärdering av utvecklingen av programmen sker löpande under året. Ersättningsutskottet låter även genomföra en mer omfattande utvärdering av programmen, vanligtvis vart tredje år. Inför årsstämman 2006 utarbetade styrelsen, i samråd med representanter för ett antal av Investors ägare, ett nytt program för långsiktig rörlig lön. Inför årsstämman 2009 genomförde en projektgrupp, tillsatt av Ersättningsutskottet, en grundlig utvärdering av det långsiktiga rörliga löneprogrammet för ledningsgruppen och övriga anställda som antogs vid årsstämman 2008. Utvärderingen resulterade i att det program som föreslogs årsstämman 2009 förenklades och att det skapades en tydligare koppling till Investoraktiens långsiktiga värdeutveckling. Under 2011 initierade Ersättningsutskottet en grundlig utvärdering av programmet för långsiktig rörlig lön för ledning och anställda som antogs vid årsstämman 2011. Utvärderingen gjordes utifrån fyra perspektiv; medarbetarnas motivation och gemensamma intresse med aktieägare,

styrningseffekter, effekter på aktieägarvärde samt enkelhet. Utvärderingen resulterade i att styrelsen diskuterade och utvärderade alternativa förändringar av programmet för långsiktig rörlig lön. Programmen för långsiktig rörlig lön som styrelsen föreslog årsstämmorna 2012-2018 och som årsstämmorna fattade beslut om är huvudsakligen desamma som programmet för 2011, med den förändringen att priset för köp av Prestationsaktier liksom antalet Prestationsaktier i det Prestationsbaserade Aktieprogrammet reducerades. Under 2016 genomfördes en förnyad utvärdering av programmet för långsiktig rörlig lön, även den utifrån ovan angivna perspektiv. Under 2018 har Ersättningsutskottet låtit genomföra en intern översyn av programmet för långsiktig rörlig lön för anställda inom Investor. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2019 ett program för långsiktig rörlig lön som huvudsakligen motsvarar de program som beslutades 2012-2018. Dock ska inte medarbetare inom Patricia Industries omfattas av programmet eftersom dessa istället omfattas av ett separat program för långsiktig rörlig lön, anpassat speciellt till medarbetare inom Patricia Industries. Detta program, som baseras på samma struktur som Investors program för långsiktig rörlig lön men är relaterat till värdeutvecklingen i Patricia Industries, lanserades för första gången 2017. Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman 2019 ett program för långsiktig rörlig lön för Patricia Industries som huvudsakligen motsvarar det program som beslutades 2018.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Utvärdering sker löpande under året av riktlinjer för lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra medlemmar i den utökade ledningsgruppen. För utvärderingen inhämtar Ersättningsutskottet beslutsunderlag från bland andra verkställande direktören, bolagsstyrningsansvarig, personaldirektör samt från externa rådgivare. De interna och externa beslutsunderlagen hjälper till att säkerställa att Investors ersättningar är marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. I syfte att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och att utvärdera rådande ersättningsnivåer, görs varje år även jämförelser med relevanta branscher och marknader. Resultatet av dessa är en viktig ingångsvariabel vid beslut om total ersättning till ledande befattningshavare och övriga anställda.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottets samlade bedömning är att nu tillämpade ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget är väl avpassade för att uppfylla målsättningen för ersättningarna.

Stockholm i mars 2019

Investor AB (publ)
Styrelsen