

## Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 3 maj 2017

Valberedningen för Investor AB, som består av Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Anders Oscarsson (AMF), 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 Axel Calissendorff 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 10.230.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 9.110.000 kronor,
  - varav till ordföranden 2.450.000 (2.400.000) kronor, till vice ordförande 1.420.000 (1.390.000) kronor och till vardera av de åtta övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 655.000 (640.000) kronor, i form av kontantarvode och s.k. syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.120.000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
  - Revisions- och riskutskottets ordförande 260.000 (255.000) kronor, övriga tre ledamöter 175.000 (170.000) kronor vardera.
  - Ersättningsutskottets ordförande 165.000 (160.000) kronor, övriga två ledamöter 85.000 (80.000) kronor vardera.

Valberedningens förslag innebär en genomsnittlig höjning av det totala arvodet (inklusive utskottsarvoden) med cirka 2,4 procent.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011-2016, 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 2017 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 2022 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 10.230.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 4.555.000 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

**Punkt 13B - Arvoden till revisorer**

Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

**Punkt 14 - Styrelseledamöter**

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

**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 2018. 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](http://www.investorab.com), samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

---

Mars 2017

Valberedningen i Investor AB (publ)