

Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 12 maj 2015

Valberedningen för Investor AB, som består av Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Peder Hasslev (AMF), Lars Isacsson (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

Tio ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 12B - Antalet revisorer

Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 13A - Arvoden till styrelse

Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 8.396.000 kronor att fördelas enligt följande:

- 7.340.000 kronor,
 - varav till ordföranden 2.340.000 (2.175.000) kronor och till vardera av de åtta övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 625.000 (580.000) kronor, i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och
- 1.056.000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
 - Revisions- och riskutskottets ordförande 250.000 kronor, övriga tre ledamöter 165.000 kronor vardera. (De tidigare två utskotten, Revisionsutskottet respektive Finans- och riskutskottet, slås samman till ett utskott, Revisions- och riskutskottet.)
 - Ersättningsutskottets ordförande 155.000 (143.000) kronor, övriga två ledamöter 78.000 (72.000) kronor vardera.

Den föreslagna arvodeshöjningen för 2015 är ett led i en marknadsanpassning av arvodena som var oförändrade under perioden 2006-2011, i syfte att nå upp till samma reala nivå som fastställdes av årsstämman 2006. Valberedningen har som underlag bl.a. jämfört med arvodesutvecklingen i andra bolag på Nasdaq Stockholm samt med löneutvecklingen under den senaste tioårsperioden. De föreslagna höjningarna innebär en genomsnittlig årlig arvodeshöjning per styrelseledamot med 2,5 procent sedan 2006.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011-2014, 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 2015 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 2020 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 erlägga 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 8.396.000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 3.670.000 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, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Grace Reksten Skaugen, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg.

Styrelseledamöterna Sune Carlsson, Börje Ekholm, O. Griffith Sexton och Peter Wallenberg Jr har undanbett sig omval.

Nyval av Johan Forssell till styrelseledamot.

Johan Forssell är svensk medborgare och född 1971. Den 28 januari 2015 meddelade Investor att styrelsen beslutat att utse Johan Forssell till ny verkställande direktör och koncernchef i Investor AB från den 12 maj 2015. Johan Forssell har ingått i Investors ledningsgrupp sedan 2006 med ansvar för Kärninvesteringar och är styrelseledamot i Atlas Copco AB sedan 2008 och Saab AB sedan 2010.

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Punkt 15 - Revisorer

Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016. 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.

April 2015

Valberedningen i Investor AB (publ)