

## **Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 17 april 2012**

### ***Punkt 1, 13, 14, 15 och 16 - Ordförande vid årsstämman, antalet styrelseledamöter, antalet revisorer, arvoden till styrelse, arvoden till revisorer, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisorer***

Valberedningen för Investor AB, som består av Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), Hans Wibom (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Lars Isacson (SEB-Stiftelsen), Curtis Jensen (Third Avenue Management LLC) och Caroline af Ugglas (Skandia Liv), vilka tillsammans representerar cirka 60 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår följande.

#### ***Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman***

Advokat Sven Unger som stämмоordförande.

#### ***Punkt 13A - Antalet styrelseledamöter***

Tolv ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter till och med den 31 maj, 2012 och tretton ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter från och med den 1 juni, 2012.

#### ***Punkt 13B - Antalet revisorer***

Ett registrerat revisionsbolag.

#### ***Punkt 14A - Arvoden till styrelse***

Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 8.728.125 kronor att fördelas med sammanlagt 7.743.750 kronor, varav till ordföranden 1.968.750 (1.875.000) kronor och vardera till övriga elva styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget 525.000 (500.000) kronor, i form av kontantarvode och s k syntetiska aktier (se nedan) och sammanlagt 984.375 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten. Arvode för utskottsarbete fördelas enligt följande.

- Revisionsutskottets ordförande 196.875 (187.500) kronor, övriga två ledamöter 131.250 (125.000) kronor vardera.
- Ersättningsutskottets ordförande 131.250 (125.000) kronor, övriga två ledamöter 65.625 (62.500) kronor vardera.
- Finans- och riskutskottets ordförande 131.250 (125.000) kronor, övriga två ledamöter 65.625 (62.500) kronor vardera.

Styrelsearvodet inklusive arvodet för arbete i styrelseutskotten har per styrelseledamot varit oförändrat sedan 2006. Valberedningen anser därför att den föreslagna höjningen med 5 procent är motiverad.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011, 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.

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 värdemässiga upp- och nedgångar och utdelningsbeloppens storlek under femårsperioden fram till 2017 då varje syntetisk aktie berättigar styrelseledamoten att erhålla ett belopp motsvarande då gällande aktiekurs för en B-aktie i Investor.

De syntetiska aktierna värderas i samband med tilldelning efter årsstämman 2012 till ett genomsnitt av börskursen för Investors B-aktier under en mätperiod i anslutning till tilldelningen.

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 på så sätt vara mycket begränsade.

Förslaget innebär således att stämman godkänner att styrelsearvode utgår till ett sammanlagt värde av 8.728.125 kronor varav lägst 0 kronor och högst 3.871.875 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

#### **Punkt 14B - Arvoden till revisorer**

Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

#### **Punkt 15 – Styrelseordförande och övriga styrelseledamöter**

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

Nyval av Dr. Josef Ackermann och Marcus Wallenberg till styrelseledamöter. Dr. Josef Ackermann tillträder som styrelseledamot den 1 juni, 2012.

Dr. Josef Ackermann är schweizisk medborgare och född 1948. Dr. Josef Ackermann är ordförande i Management Board och Group Executive Committee i Deutsche Bank AG samt i Institute of International Finance Inc, vice ordförande i Zurich Financial Services Ltd, andre vice ordförande i Supervisory Board i Siemens AG och styrelseledamot i Royal Dutch Shell plc. Dr. Josef Ackermann kommer att avgå från sin befattning inom Deutsche Bank den 31 maj, 2012. Avsikten är att Dr. Josef Ackermann under 2012 skall inträda i en styrelse/rådgivarroll inom EQT.

Marcus Wallenberg är svensk medborgare och född 1956. Marcus Wallenberg är styrelseordförande i AB Electrolux, LKAB, Saab AB och Skandinaviska Enskilda Banken AB samt styrelseledamot i AstraZeneca Plc, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Stora Enso Oyj och Temasek Holding Ltd.

Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

#### **Punkt 16 - Revisorer**

Omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB för tiden intill slutet av årsstämman 2013 (med den auktoriserade revisorn Helene Willberg som huvudansvarig tills vidare).

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 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

---

Mars 2012

Valberedningen i Investor AB (publ)