investor

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Investor AB vid årsstämman den 7 maj 2026, inklusive redogörelse för valberedningens arbete

Bakgrund
Den 12 september 2025 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Investors årsstämma, en valberedning konstituerad av de fyra till röstetalet största aktieägarna/ägargrupperna, som meddelat att de vill ingå i valberedningen, samt bolagets styrelseordförande. Valberedningen består av Leif Johansson (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Katarina Romberg (AMF Tjänstepension och AMF Fonder), Magnus Carlsson (SEB-Stiftelsen), Peder Hasslev (Alecta) och Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande). De fyra ägarrepresentanterna representerar cirka 65 procent av röstetalet för samtliga aktier i Investor.

Valberedningens förslag till styrelse
Valberedningen föreslår följande:

- Elva ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

- Omval av styrelseledamöterna:

Katarina Berg	Hans Stråberg
Christian Cederholm	Fred Wallenberg
Magdalena Gerger	Jacob Wallenberg
Sven Nyman	Marcus Wallenberg
Mats Rahmström	Sara Öhrvall
Grace Reksten Skaugen	

- Tom Johnstone och Isabelle Kocher har avböjt omval.

- Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Motiverat yttrande inklusive redogörelse för valberedningens arbete
Valberedningen har haft i uppgift att ta fram förslag till Investors årsstämma 2026 vad gäller:
- Stämmoordförande,
- Styrelse,
- Styrelseordförande,
- Styrelsearvoden,
- Revisorer,
- Revisionsarvoden och
- I den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i nuvarande instruktion för valberedningen.

Valberedningen har inför årsstämman 2026 haft fyra protokollförda möten samt kontakt däremellan.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Valberedningen har i sitt arbete beaktat ett förslag på styrelsekandidat som inkommit.

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel kompetens, industriell och internationell erfarenhet, hållbarhet och mångfald. Valberedningen har också gjort en bedömning beträffande varje ledamots möjlighet att ägna styrelseuppdraget tillräckligt med tid och engagemang. Valberedningen har konstaterat att styrelseledamöterna har en hög mötesnärvaro och att de är väl förberedda inför styrelsens möten. Valberedningen har även bedömt lämpligheten av

styrelsens storlek. En viktig utgångspunkt har varit principen att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme åt de olika kompetenser och erfarenheter som krävs för Investors aktiva ägarfilosofi och långsiktiga ägarengagemang.

Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat tagit del av en utvärdering av styrelsen och dess arbete samt styrelseordförandens respektive verkställande direktörens redogörelse för bolagets verksamhet, mål och strategier. Det är valberedningens bedömning att den nuvarande styrelsen och styrelsearbetet fungerar väl. Valberedningen har blivit informerad om att styrelseledamöterna Tom Johnstone och Isabelle Kocher har avböjt omval vid årsstämman 2026.

Mot bakgrund av ovan, samt att Tom Johnstone och Isabelle Kocher avböjt omval, föreslår valberedningen att övriga styrelseledamöter i Investor omväljs.

Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter minskar till elva ledamöter, vilket är i linje med valberedningens ambition om en viss minskning av styrelsens storlek samtidigt som kontinuitet beaktas. Valberedningen har bedömt att den föreslagna storleken är lämplig.

Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) som mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald och bredd, när det gäller bland annat kön, nationalitet, ålder och erfarenhet. Beträffande könsfördelning är fyra kvinnor och sex män av de föreslagna icke anställda styrelseledamöterna. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig och präglas av mångsidighet samt av bred kompetens och erfarenhet inom för Investor strategiskt viktiga områden.

Förslaget till styrelsesammansättning i Investor uppfyller Kodens krav med avseende på oberoende ledamöter. Några av styrelseledamöterna är styrelseledamöter i bolag som ingår bland Investors innehav och får styrelsearvoden från dessa bolag. Denna omständighet anses inte innebära att dessa ledamöter är beroende av Investor eller dess ledning. Investor är ett industriellt holdingbolag som via aktivt styrelsearbete i innehaven arbetar för att identifiera och driva värdeskapande aktiviteter. Styrelsearbetet i Investors innehav är själva kärnan i Investors engagerade ägarmodell. För Investor, där det centrala är att ha rätt styrelse i varje bolag, ligger det således i verksamhetens natur att personer från Investors styrelse och ledning har styrelseuppdrag i Investors innehav.

Valberedningen har diskuterat nivå och struktur på styrelsearvodet. Vid sin bedömning har valberedningen bland annat tagit del av jämförelser och analyser av styrelsearvoden i europeiska börsbolag och beaktat ökade krav samt den utökade tidsåtgång som ett styrelseuppdrag innebär. Valberedningen har särskilt noterat den fortsatt betydande skillnaden mellan styrelsearvoden i svenska börsbolag och motsvarande nivåer internationellt. Utgångspunkten är att arvodesnivåerna ska vara konkurrenskraftiga för att kunna attrahera och behålla personer med högsta möjliga kompetens och erfarenhet, även ur ett internationellt perspektiv. Mot bakgrund av detta bedömer valberedningen att en genomsnittlig höjning av basarvodet samt arvode för arbete i styrelseutskotten med cirka 7 procent är motiverad.

Valberedningen föreslår även oförändrad struktur av styrelsearvodet där 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.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att även fortsättningsvis 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 och ett halvt årsarvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete.

investor

Valberedningen har tagit del av Revisions- och riskutskottets utvärdering av Deloitte AB:s revisionsinsats under året samt Revisions- och riskutskottets förslag till revisor och arvodering av revisor. Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2027 och att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Valberedningens förslag överensstämmer med Revisions- och riskutskottets rekommendation.

Valberedningen har också granskat gällande valberedningsinstruktion, vilken antogs av årsstämman 2011, och har beslutat att inte föreslå några förändringar.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på www.investorab.com.

Mars 2026
Valberedningen i Investor AB (publ)