Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Investor AB vid årsstämman den 3 maj 2023, inklusive redogörelse för valberedningens arbete

Bakgrund

Den 23 september 2022 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), Anders Oscarsson (AMF Tjänstepension och AMF Fonder), Magnus Carlsson (SEB-Stiftelsen), Carina Silberg (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:

Gunnar Brock	Grace Reksten Skaugen
Johan Forssell	Hans Stråberg
Magdalena Gerger	Jacob Wallenberg
Tom Johnstone, CBE	Marcus Wallenberg
Isabelle Kocher	Sara Öhrvall
Sven Nyman	

- 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 2023 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 2023 haft fyra protokollförda möten samt kontakt däremellan.

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

För att bedöma de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, vad avser till exempel branscherfarenhet, kompetens, 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 träffat några av styrelseledamöterna, tagit del av en utvärdering av styrelsen och dess arbete samt styrelseordförandens respektive verkställande direktörens redogörelse för företagets verksamhet, mål och strategier.

Mot bakgrund av ovan är valberedningens förslag att samtliga nuvarande styrelseledamöter i Investor omväljs.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och storlek samt präglas av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens och erfarenhet inom strategiskt viktiga områden för Investor. 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 branscherfarenhet. Beträffande könsfördelning är fyra kvinnor och sex män av de föreslagna icke anställda styrelseledamöterna.

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. Utgångspunkten är att arvodesnivåerna ska vara konkurrenskraftiga för att attrahera och behålla personer med bästa möjliga kompetens och erfarenhet. Valberedningen har för sin bedömning också tagit del av jämförelser med andra bolag på Nasdaq Stockholm. Valberedningen bedömer att en höjning av styrelsearvodet i enlighet med valberedningens förslag är rimlig.

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 har också

beslutat att rekommendera styrelsen att anta en policy angående styrelseledamöters förvärv och innehav av Investoraktier med oförändrad lydelse sedan förra året.

Under 2022 genomförde Investor ett anbudsförfarande inför valet av revisor. En helhetsbedömning genomfördes av Revisions- och riskutskottet, som analyserade och sammanvägde urvalskriterierna, såsom sammansättning av revisionsteam, engagemang och tillgänglighet, sektorerfarenhet, global räckvidd, revisionsmodell inklusive verktyg och digitaliserat arbetssätt, kvalitetssäkring, oberoende/intressekonflikt, expertis inom hållbarhet och cyber- och informationssäkerhet samt revisionsarvoden. Baserat på denna utvärdering bedömdes Deloitte AB ha det mest attraktiva erbjudandet för att möta Investors krav. Revisions- och riskutskottet beslutade att rekommendera omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024, eller i andra hand val av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB. Revisions- och riskutskottet har bekräftat att rekommendationen är fri från påverkan av tredje part och att den inte är resultatet av några villkor som begränsar revisorsvalet.

Valberedningen har träffat ordföranden i Revisions- och riskutskottet, Grace Reksten Skaugen, och har tagit del av Revisions- och riskutskottets utvärdering av Deloitte AB:s revisionsinsats under året samt Revisions- och riskutskottets sammanställning av anbudsförfarandet med förslag till revisor och arvodering av revisor. Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024 och att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Valberedningens förslag överensstämmer således med Revisions- och riskutskottets rekommendation. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Jonas Ståhlberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

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 Investors webbplats, www.investorab.com.

Mars 2023

Valberedningen i Investor AB (publ)