Valberedningens förslag till beslut vid Investor ABs årsstämma den 17 juni 2020

Valberedningen för Investor AB, som består av Michael Treschow (Wallenbergstiftelserna, valberedningens ordförande), Anders Oscarsson (AMF och AMF Fonder), Lars Isacsson (SEB-Stiftelsen), Ramsay Brufer (Alecta), vilka tillsammans representerar cirka 65 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget, samt Jacob Wallenberg (styrelsens ordförande), föreslår följande.

Punkt 1 - Ordförande vid årsstämman
Advokat Eva Hägg eller, vid förhinder för henne, den som valberedningen i stället anvisar.

Punkt 10A - Antalet styrelseledamöter
Tio ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Punkt 10B - Antalet revisorer
Ett registrerat revisionsbolag.

Punkt 11A - Arvoden till styrelse
Ett styrelsearvode till ett totalt värde om 10 950 000 kronor att fördelas enligt följande:

- 9 675 000 kronor,
  varav till ordföranden 2 800 000 (2 800 000) kronor, till vice ordförande 1 625 000 (1 625 000) kronor och till vardera av de sju övriga styrelseledamöterna som ej är anställda i bolaget 750 000 (750 000) kronor, i form av kontantarvode och s.k. syntetiska aktier (se nedan) och
- 1 275 000 kronor i kontantarvode för arbete i styrelseutskotten, att fördelas enligt följande:
  - Revisions- och riskutskottets ordförande 305 000 (305 000) kronor, övriga tre ledamöter 200 000 (200 000) kronor vardera.
  - Ersättningsutskottets ordförande 180 000 (180 000) kronor, övriga två ledamöter 95 000 (95 000) kronor vardera.

Valberedningen rekommenderar styrelsen att, i likhet med 2011–2019, 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 2020 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 2025 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 10 950 000 kronor varav lägst 0 kronor och högst 4 837 500 kronor ska utgöras av syntetiska aktier.

Punkt 11B - Arvoden till revisorer
Revisorsarvode att utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12 - Styrelseledamöter
Omval av styrelseledamöterna Gunnar Brock, Johan Forssell, Magdalena Gerger, Tom Johnstone, Sara Mazur, Grace Reksten Skaugen, Hans Stråberg, Lena Treschow Torell, Jacob Wallenberg och Marcus Wallenberg.

Punkt 13 - Styrelseordförande
Omval av Jacob Wallenberg till styrelseordförande.

Punkt 14 - Revisorer
Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Deloitte AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Jonas Ståhlberg kommer att vara huvudansvarig för revisionen. Valberedningens förslag överensstämmer med Revisions- och riskutskottets rekommendation.

Information om de som föreslås till Investor ABs styrelse, valberedningens bedömning av varje föreslagen ledamots oberoende, valberedningens motiverade yttrande, information om föreslagen revisor samt valberedningens förslag till villkoren för syntetiska aktier finns på bolagets webbplats, www.investorab.com, samt kommer att sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget.

_____

Maj 2020

Valberedningen i Investor AB (publ)