investor

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Investor AB vid årsstämman den 7 maj 2024, inklusive redogörelse för valberedningens arbete

Bakgrund
Den 14 september 2023 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), 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:

- Tretton ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

- Omval av styrelseledamöterna:

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

- Johan Forssell har avböjt omval.

- Nyval av Katarina Berg, Christian Cederholm och Mats Rahmström till styrelseledamöter.

- 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 2024 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 2024 haft sex protokollförda möten samt kontakt däremellan.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Valberedningen har inte mottagit några förslag på styrelsekandidater från andra aktieägare.

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. 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 företagets verksamhet, mål och strategier. Det är valberedningen bedömning att den nuvarande styrelsen och styrelsearbetet fungerar väl.

I oktober 2023 meddelade Investor att verkställande direktören, Johan Forssell, lämnar Investor och dess styrelse i samband med årsstämman den 7 maj 2024 för att övergå i en ny roll som industriell rådgivare med särskilt fokus på styrelsearbete i industribolag. I december 2023 meddelade Investor att styrelsen beslutat att utse Christian Cederholm till ny verkställande direktör från årsstämman den 7 maj 2024.

Mot bakgrund av ovan samt att Johan Forssell avböjt omval är valberedningens förslag att Katarina Berg, Christian Cederholm och Mats Rahmström föreslås som nya ledamöter i Investors styrelse samt att övriga styrelseledamöter i Investor omväljs.

Katarina Berg har varit Chief Human Resources Officer på Spotify sedan 2013 och är sedan 2014 medlem av företagsledningen. Innan sin roll på Spotify var Katarina Berg Head of HR & Communications på Rusta. Tidigare har Katarina Berg haft olika HR-positioner i företag såsom Kanal 5, Preem, Swedbank och 3 Skandinavien. Katarina Berg är styrelseledamot i HR theRealDeal, Personio och EFD (Elitfotboll Dam). Katarina Berg har en magisterexamen i Personal- och arbetslivsfrågor från Lunds universitet. Katarina Berg är svensk medborgare och född 1968.

Valberedningen anser att Katarina Berg med sin mångåriga erfarenhet bland annat av strategiskt arbete i ett snabbväxande teknikbolag och implementering av digitalisering i globala organisationer kommer att tillföra styrelsen stort värde. Katarina Berg bedöms som oberoende såväl i förhållande till Investors större aktieägare som i förhållande till Investor och Investors ledning.

Christian Cederholm har varit anställd på Investor sedan 2001, ingår i Investors ledningsgrupp sedan 2017 och kommer senast från en roll som chef för Patricia Industries. Tidigare har Christian Cederholm varit ansvarig för Patricia Industries Norden och även Investment Manager inom Investor. Christian Cederholm är styrelseledamot i Hi3G Scandinavia och Mölnlycke. Christian Cederholm är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Christian Cederholm är svensk medborgare och född 1978.

Valberedningen anser att bolagets verkställande direktör, liksom tidigare, ska ingå i styrelsen och föreslår därför att Christian Cederholm väljs till ny styrelseledamot. Christian Cederholm bedöms som oberoende i förhållande till Investors större aktieägare, men som beroende i förhållande till Investor och Investors ledning på grund av sin befattning som bolagets verkställande direktör från årsstämman 2024.

Mats Rahmström har varit verkställande direktör för Atlas Copco sedan 2017, en position han kommer lämna den 30 april 2024 för att fokusera på styrelsearbete och rådgivande roller inom industri. Innan sin roll som verkställande direktör var Mats Rahmström chef för Atlas Copcos affärsområde Industriteknik. Därutöver har Mats Rahmström sedan 1988 haft flera olika ledande befattningar i ett flertal länder inom Atlas Copco, bland annat som General Manager för Atlas Copco Tools Kanada och Storbritannien. Mats Rahmström är styrelseordförande i Piab, styrelseledamot i ABB och Wärtsilä samt ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien. Mats Rahmström har en MBA från Henley Management College, Storbritannien. Mats Rahmström är svensk medborgare och född 1965.

Med Mats Rahmströms omfattande globala industriella erfarenhet och mångåriga ledarskaps- och affärserfarenhet anser valberedningen att han kommer att tillföra styrelsen stort värde. Mats Rahmström bedöms som beroende i förhållande till Investors större aktieägare på grund av konsultavtal med FAM och som beroende i förhållande till Investor och Investors ledning på grund av nyligen befattning som verkställande direktör för Atlas Copco.

investor

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 erfarenhet. Beträffande könsfördelning är fem kvinnor och sju 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 väl motiverat. Vad särskilt gäller arvoden för styrelseutskotten har valberedningen tagit hänsyn till det utökade arbete och engagemang som krävs med anledning av utökade regulatoriska krav.

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.

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 2025 och att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning. Valberedningens förslag överensstämmer 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 www.investorab.com.

Mars 2024
Valberedningen i Investor AB (publ)