

Styrelsens ordförande, Jacob Wallenberg, är utöver sitt aktiva engagemang i Investor även engagerad i ett flertal andra bolag och i en rad internationella organisationer. Han har ett stort internationellt nätverk och deltar i olika policyforum.

Utvärdering av styrelsen och verkställande direktören

Styrelseordföranden initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. 2013 års utvärdering har utförts så att varje styrelseledamot besvarat ett frågeformulär. Därutöver har styrelseordföranden haft enskild diskussion med respektive ledamot om årets styrelsearbete.

Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikt om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet. Avsikten är också att få en uppfattning om vilken typ av frågor styrelsen anser bör ges mer utrymme och på vilka områden det eventuellt krävs ytterligare kompetens i styrelsen.

Resultatet av utvärderingen har diskuterats i styrelsen och har av styrelsens ordförande delgivits valberedningen.

Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen. En gång per år görs en formell utvärdering.

Styrelsens arbete 2013

Under året har det hållits 15 styrelsemöten varav elva ordinarie, ett konstituerande och tre extraordinarie styrelsemöten. Respektive ledamots närvaro presenteras i tabell på sidan 34. Sekreterare vid styrelsemötena har varit chefsjuristen Petra Hedengran. Inför styrelsemötena har ledamöterna erhållit omfattande skriftligt material beträffande de frågor som ska behandlas vid mötet.

Mycket av styrelsens tid har under året ägnats åt förvärvet av den nya kärninvesteringen Permobil, avyttringen av Gambro, förvärv av ytterligare aktier i bland annat ABB och Ericsson samt andra strategiska frågor kring innehaven. Därutöver har styrelsen behandlat frågan om kapitalstruktur och omfinansiering av Mölnlycke Health Care och Aleris samt ett antal förvärv inom finansiella investeringar. Samtliga transaktioner föregicks av ett omfattande analysarbete inom Investor vilket redovisades och behandlades i styrelsen.

Styrelsearbetet har präglats av såväl interna som externa presentationer av de finansiella marknaderna såväl i enskilda länder som i ett globalt perspektiv. Styrelsen har därvid diskuterat utvecklingen och effekterna på branscher, marknader och enskilda företag med särskild inriktning på Investors innehav och deras långsiktiga strategi.

Styrelsen har även tagit del av bolagspresentationer från verkställande direktörer bland annat i Investors innehav Aleris, Wärtsilä, Mölnlycke Health Care och SEB.

En viktig del av styrelsearbetet är de finansiella rapporter som presenteras vid varje ordinarie styrelsemöte, bland annat inför bokslutskommunikén och delårsrapporterna. Styrelsen får också löpande rapportering beträffande bolagets finansiella ställning. Vid de ordinarie styrelsemötena lämnas även rapporter beträffande det löpande arbetet inom affärsområdena med fördjupade analyser och åtgärdsförslag beträffande ett eller flera innehav.

Utskottsarbetet utgör en betydande del av styrelsearbetet. För beskrivning av utskottens arbete under 2013, se sidan 33.

Företagsledningen har under året presenterat värdeskapande planer för kärninvesteringarna, inklusive analyser beträffande innehavens verksamhet och utvecklingspotential inom de affärsområden där de är verksamma. Dessa analyser och konsekvenserna därav har diskuterats och bedömts inom styrelsen såväl med avseende på enskilda bolag som i samband med övergripande strategidiskussioner. Styrelsen har också haft en ingående diskussion kring den övergripande strategin vid sin årliga strategigenomgång.

Redogörelser har också lämnats och diskuterats i styrelsen beträffande portföljsammansättningen och utvecklingen inom affärsområdet Finansiella investeringar innefattande Investors engagemang i EQT samt verksamheten inom Investor Growth Capital.

Utöver deltagande i Revisionsutskottets möten har bolagets revisor medverkat vid ett styrelsemöte där styrelseledamöterna har haft möjlighet att ställa frågor till revisorn utan att representanter för bolagsledningen varit närvarande.

Styrelseutskott

Styrelsen har inrättat tre styrelseutskott som ett led i att effektivisera och fördjupa styrelsens arbete i vissa frågor: Revisionsutskottet, Ersättningsutskottet samt Finans- och riskutskottet. Utskottens ledamöter utses vid det konstituerande styrelsemötet för ett år i taget och arbetet samt utskottens bestämmanderätt regleras av de årligen fastställda utskottsinstruktionerna. Utskotten har en beredande och handläggande roll. De frågor som behandlats vid utskottens möten protokollförs och rapport lämnas vid efterföljande styrelsesammanträde. Vid samtliga utskottsmöten deltar representanter från organisationens specialfunktioner.

Revisionsutskottet kvalitetssäkrar bland annat den finansiella rapporteringen och effektiviteten i företagets interna kontroll. Revisionsutskottet är den främsta kommunikationsvägen mellan styrelsen och företagets revisor.

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att utvärdera och bereda riktlinjer för lön och annan ersättning samt att besluta om ersättning till ledningsgruppen med undantag av verkställande direktören för vilken styrelsen i sin helhet fastställer ersättningen.

Finans- och riskutskottet följer upp riskexponering och finansiella strategier samt säkerställer effektiviteten i företagets regel efterlevnad.