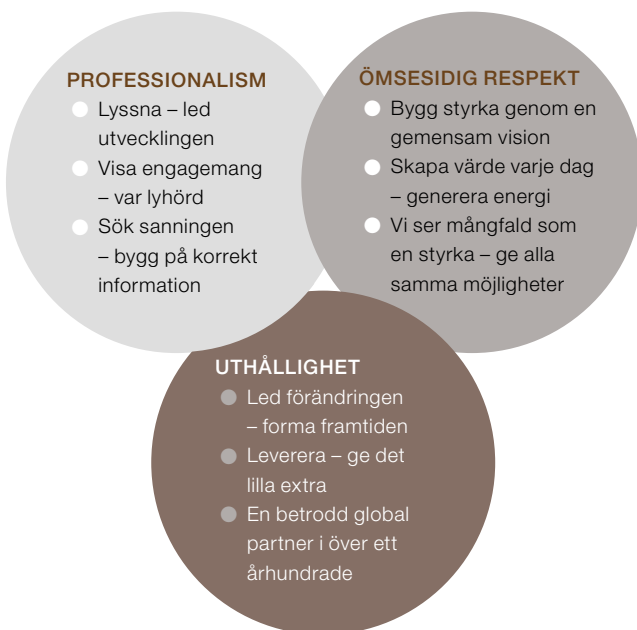


# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2005

## INLEDNING

Vi strävar efter att vår bolagsstyrning (eng. corporate governance) alltid ska hålla hög standard inom tillämpliga legala och regulatoriska ramverk. Interna regler avseende etiskt uppförande och andra viktiga regler för att bedriva affärsverksamhet återfinns sedan länge i våra policies och direktiv och omfattar styrelseledamöter och samtliga anställda. Vi anser att våra ledningsprocesser och rutiner i stort överensstämmer med bästa praxis, men vi försöker ständigt hitta vägar att göra vår bolagsstyrning än mer effektiv och tillförlitlig.

För att vi även framöver ska kunna uppfylla höga krav på bolagsstyrning och upprätthålla vår integritet och vårt anseende som ett ansvarsfullt företag behöver vi alla våra medarbetares fortsatta stöd och engagemang. Professionalism, respekt och uthållighet är våra grundläggande värderingar som ligger till grund för hur vi behandlar varandra, våra kunder och våra affärspartners. Våra grundläggande värderingar utgör hörnstenarna i vårt sätt att arbeta och är också en förutsättning för att vi skall kunna uppnå en verkligt marknadsledande position.



## ERICSSONS GRUNDLÄGGANDE VÄRDERINGAR

De policies och direktiv som alla styrelseledamöter och medarbetare inom Ericssonkoncernen förväntas följa sammanfattas i vår kod för affärsetik och uppförande. Kodens viktigaste syfte är att bekräfta vårt engagemang att uppnå hög integritet i vårt affärsmässiga uppträdande. Som ett led i vår strävan att uppnå hög standard när det gäller bolagsstyrning anordnar vi workshops för våra högre chefer.

Koden för affärsetik och uppförande, som har översatts till mer än tjugo språk och delgivits alla medarbetare världen över, har bidragit till en ökad medvetenhet om vikten av att hålla en hög etisk nivå.

Samtliga medarbetare är skyldiga att regelbundet gå igenom koden och bekräfta att de har förstått och kommer att följa dess principer. Koden uppfyller tillämpliga krav i Sarbanes-Oxley Act från 2002 och NASDAQs krav. Koden för affärsetik och uppförande finns tillgänglig på Ericssons webbplats: [www.ericsson.com/ericsson/corpinfo/doc/code\\_business\\_ethics\\_se.pdf](http://www.ericsson.com/ericsson/corpinfo/doc/code_business_ethics_se.pdf). Informationen på vår webbplats utgör inte en del av denna rapport.

Vi uppfyller noteringskraven på de börser där vi är noterade, dvs. Stockholmsbörsen, Londonbörsen och NASDAQ. Med några få undantag, som främst beror på svenska lagregler, uppfyller vi också NASDAQ:s krav på bolagsstyrning. NASDAQ har beviljat undantag för dessa regler och de beskrivs mer ingående under avsnittet "Undantag från NASDAQ:s bolagsstyrningsregler" nedan. Vi uppfyller vidare tillämpliga krav i Sarbanes-Oxley Act, däribland kravet på att koncernchefen och finanschefen ska lämna ett intyg avseende årsredovisningen i SEC's Form 20-F.

## Den svenska koden för bolagsstyrning

Ericsson tillämpar vidare den svenska koden för bolagsstyrning som är en del av Stockholmsbörsens noteringskrav. För att säkerställa överensstämmelse med koden har koncernens styrande dokument och förfaranden utvärderats och anpassats för att också spegla kodens krav.

Styrelsen har lämnat en internkontrollrapport. I enlighet med ett uttalande av Kollegiet för svensk bolagsstyrning från den 15 december 2005 har internkontrollrapporten avseende 2005 inte granskats av revisorerna och rapporten har begränsats till en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad. Således innehåller rapporten inte något uttalande om hur väl den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen fungerat. Bolaget håller för närvarande på att införa detaljerade kontroller samt dokumentations- och testprocesser baserade på COSO's ramverk för intern kontroll, utgivet av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) för att säkerställa att kraven i paragraf 404 i Sarbanes-Oxley Act uppfylls från och med räkenskapsåret 2006 och när rapporten för 2006 läggs fram kommer det att vara möjligt att göra en bedömning i enlighet med ett fastställt ramverk.

Ericssons bolagsstyrning, förvaltning och ledning beskrivs i denna bolagsstyrningsrapport. Vi beskriver bland annat hur koden för bolagsstyrning har tillämpats och hur styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt kommunicerar med bolagets revisorer.

Revisorerna har inte granskat Ericssons bolagsstyrningsrapport 2005.

## BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen och Ericssons bolagsordning bestäms styrelsens sammansättning och andra på bolagsstämman förekommande ärenden genom omröstning vid bolagsstämma där aktieägare kan välja att utnyttja sin rösträtt.

På bolagsstämman representerar varje A-aktie en röst, varje B-aktie en tiondels röst och varje C-aktie en tusendels röst. För mer information om Ericssons aktier, se avsnittet "Aktieinformation" i årsredovisningen.

Bolagsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut och hålls normalt i slutet av mars eller i början av april. Enligt bolagsordningen ska bolagsstämman hållas i Stockholm.

Aktieägare kan delta och rösta på bolagsstämman personligen eller genom fullmakt. Fullmakter gäller i högst ett år från utfärdandet. Vi publicerar kallelser till ordinarie och extra bolagsstämmor med information om stämmans dagordning och hur man anmäler sitt deltagande. Enligt bolagsordningen publiceras kallelser i Svenska Dagbladet, Dagens Nyheter och Post- och Inrikes Tidningar. Kallelser publiceras också på bolagets hemsida.

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen fattas beslut på bolagsstämma vanligtvis med enkel majoritet. I en del fall föreskriver dock lagen en viss närvaro för att uppnå beslutförhet eller en särskild röstmajoritet.

På ordinarie bolagsstämma har aktieägarna möjlighet att ställa frågor om bolaget och resultatet för det berörda året. Styrelsen, bolagsledningen och revisorerna är normalt samtliga närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Aktieägare och andra intressenter kan kommunicera direkt med styrelsen eller bolagsledningen även utanför den ordinarie bolagsstämman. All kommunikation bör ske skriftligen och riktas till styrelsens sekretariat. Avsändaren bör ange om brevet riktas till hela styrelsen, till en enskild ledamot eller till någon medlem av bolagsledningen. För kontaktuppgifter till styrelsens sekretariat, se bolagets webbplats: [www.ericsson.com/se/om\\_ericsson/bolagsstyrning/bolagsstamma/index.shtml](http://www.ericsson.com/se/om_ericsson/bolagsstyrning/bolagsstamma/index.shtml). Informationen på vår webbplats utgör inte en del av denna rapport.

## VALBEREDNINGEN

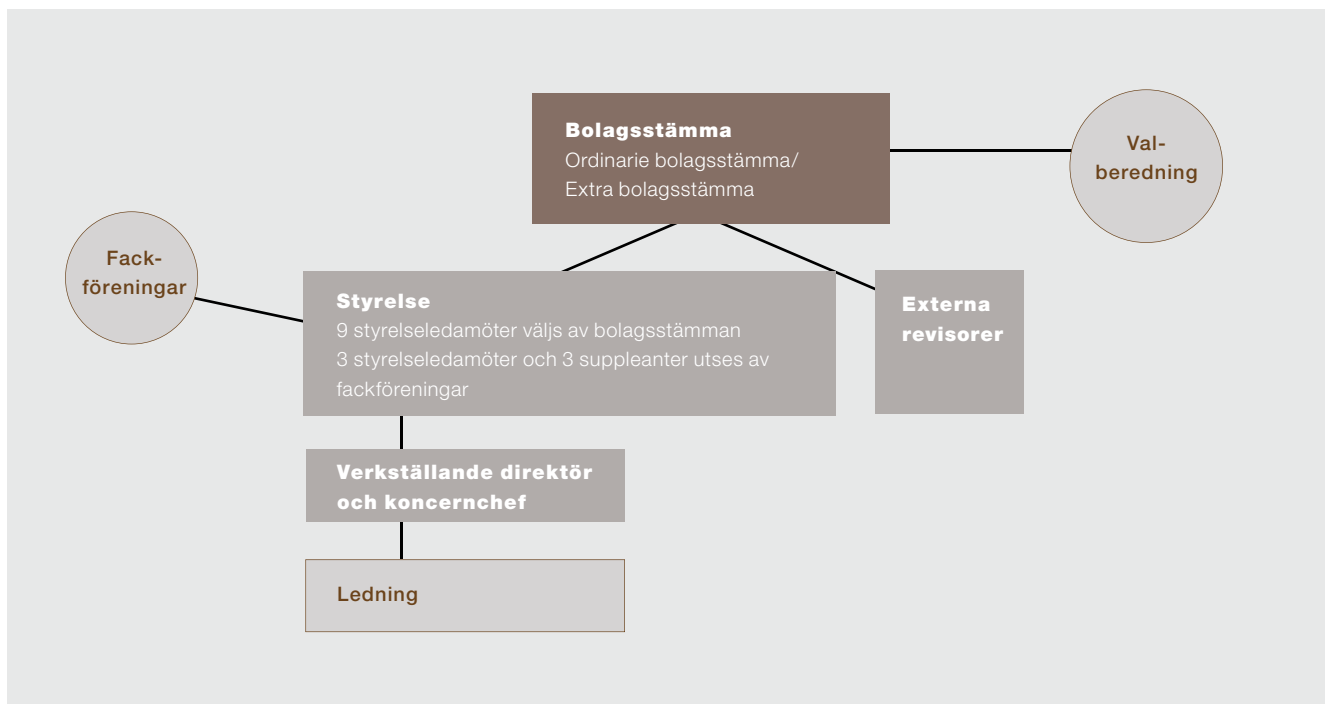
### Ledamöter

Valberedningen som utsågs på den ordinarie bolagsstämman 2005 består av Björn Svedberg (valberedningens ordförande, Investor), Bengt Belfrage (Nordea Fonder), Christer Elmehagen (AMF Pension), Curt Källströmer (Handelsbankens Pensionsstiftelse, Pensionskassa och Personalstiftelse) och Michael Treschow (Ericssons styrelseordförande).

### Valberedningens uppgifter

Valberedningens huvuduppgift är att föreslå kandidater för val till styrelsen, däribland styrelseordförande och vice styrelseordföranden samt i förekommande fall kandidater för val av revisorer. Valberedningen skall vidare föreslå kandidat för val till ordförande för bolagsstämman. Därutöver tar valberedningen även fram förslag till beslut på bolagsstämman rörande styrelsearvoden för ledamöter som inte är anställda inom Ericsson, revisorsarvoden och eventuell ersättning till valberedningens ledamöter. Styrelsearvoden redovisas i Noter till koncernens bokslut

## VÅR BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR



– Not K29, Information angående anställda, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare i årsredovisningen.

Förslag till valberedningen kan lämnas till valberedningen via e-post eller vanlig post till adresserna som anges på bolagets webbplats: [www.ericsson.com/se/om\\_ericsson/bolagsstyrning/bolagsstamma/index.shtml](http://www.ericsson.com/se/om_ericsson/bolagsstyrning/bolagsstamma/index.shtml). Informationen på vår webbplats utgör inte en del av denna rapport.

Valberedningens uppgifter har beslutats av bolagsstämman. Vid den ordinarie bolagsstämman 2005 beslutades att bolaget skulle svara för skäliga kostnader rimligen förenade med utförandet av valberedningens uppdrag och att valberedningen inte skall erhålla några arvoden.

Enligt den svenska koden för bolagsstyrning skall valberedningen vid nominering av styrelseledamöter göra en bedömning av om kandidaterna är att anse som oberoende eller ej i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget.

## STYRELSEN

### Allmänt

Enligt Ericssons bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fem och högst tolv ledamöter med högst sex suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för perioden fram till och med slutet av nästa ordinarie bolagsstämma. Det finns ingen gräns för hur många perioder i rad ledamöter kan sitta i styrelsen, men de väljs för ett år i taget.

Enligt svensk lag har fackföreningar dessutom rätt att utse tre styrelseledamöter med tre suppleanter till bolagets styrelse.

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för bolagets organisation och

förvaltningen av bolagets verksamhet. Den verkställande direktören och koncernchefen ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören och koncernchefen skall tillse att styrelsen regelbundet får rapporter angående utvecklingen av koncernens verksamhets, såsom utveckling av resultat, ekonomisk ställning och likviditet samt information om viktigare händelser.

Enligt den svenska aktiebolagslagen får en styrelseledamot eller en verkställande direktör inte delta i beslut gällande avtal mellan denne och bolaget. En styrelseledamot eller verkställande direktör får inte heller delta i beslut om avtal mellan bolaget och tredje man, om styrelseledamoten eller verkställande direktören har ett väsentligt intresse som kan strida mot bolagets intresse i frågan. En styrelseledamot eller verkställande direktör får heller inte delta i beslut om avtal mellan bolaget och en juridisk person som styrelseledamoten eller verkställande direktören ensam eller tillsammans med annan får företräda. Revisionskommittén har vidare infört ett förfarande för godkännande av transaktioner med närstående i enlighet med NASDAQ:s bolagsstyrningsregler.

Bolagsstämman fattar beslut om styrelsearvodet till styrelseledamöter som utsetts av bolagsstämman och som inte är anställda i bolaget.

### Styrelsens arbete

Styrelsen sammanträder minst sex gånger om året och under 2005 hölls tolv styrelsesammanträden. Styrelseledamöterna deltar, med mycket få undantag, i samtliga styrelsemöten och närvarar såvitt möjligt även på bolagets bolagsstämmor. Ledamöternas närvaro vid sty-

## ORGANISATION AV STYRELSEARBETET



relse- och kommittésammanträden under 2005 framgår av tabblån "Styrelseledamöternas mötesnärvaro".

För att öka styrelseledamöternas kunskaper om koncernens verksamhet arrangeras normalt två utbildningstillfällen om året. Därutöver arrangeras särskilda utbildningstillfällen om och när det är lämpligt och i synnerhet för nyvalda styrelseledamöter. Utbildningstillfället i oktober 2005 handlade främst om försäljning, processer och förfaranden, däribland prissättning.

Några av de ärenden som styrelsen hanterade under 2005 är följande:

- Fortsatt fokusering på utveckling av Operational Excellence.
- Beslut om att ingå avtal med Marconi Corporation plc för att förvärva strategiskt viktiga delar av Marconis telekommunikationsverksamhet.
- Tre styrelsesammanträden har ägnats åt strategidiskussioner däribland diskussion om utveckling av "nästa generations" konvergerade nät.
- Beslut om att förvärva Axxessit AsA och Netspira Networks, S.L. för att expandera produktportföljen.
- Strategi kring immateriella rättigheter.
- Kapitalstrukturstrategi.
- Förbättring av företagets riskhanteringsmodell baserad på COSO:s ramverk.
- Bolagsstyrning, innefattande införande och implementering av olika bolagsstyrningsregler som är tillämpliga på bolaget.
- Optimering av produktionsresurser.
- Större kontrakt avseende nätdriftstjänster ("managed services") i Europa.

Styrelsen och Revisionskommittén håller regelbundet möten med revisorerna. Styrelsen träffar normalt revisorerna två gånger om året varav minst en gång utan närvaro av verkställande direktören och koncernchefen eller annan person ur bolagsledningen. Revisionskommittén

träffar dem i samband med Revisionskommitténs sammanträden. Under 2005 var revisorerna representerade vid alla Revisionskommitténs sammanträden utom ett möte per capsulam angående godkännande av en närståendetransaktion. Revisorerna lägger fram sina synpunkter efter revision av årsredovisningen och efter granskning av delårsrapporter och interna kontroller.

### Arbetsordning

Styrelsen har fastställt en arbetsordning i enlighet med kraven i den svenska aktiebolagslagen. I arbetsordningen anger styrelsen hur arbetet ska fördelas inom styrelsen och dess kommittéer, och mellan styrelsen, dess kommittéer och den verkställande direktören och koncernchefen. När så behövs, och åtminstone en gång om året, ser styrelsen över, utvärderar och antar arbetsordningen. Kommittéernas arbete är främst av förberedande karaktär, d v s de förbereder ärenden för slutliga beslut i styrelsen. Styrelsen har emellertid gett kommittéerna beslutanderätt i vissa frågor inom begränsade områden och kan även ge dem utökad beslutanderätt i särskilda frågor. Styrelsen har liksom kommittéerna rätt att anlita utomstående experter i allmänna eller särskilda ärenden, om och i den mån det krävs eller anses lämpligt.

### Styrelsens kommittéer

Styrelsen har tillsatt tre kommittéer: Revisionskommittén, Finanskommittén och Kompensationskommittén. Styrelsen utser kommittéernas ledamöter inom sig.

### Revisionskommittén

#### Allmänt

Revisionskommittén bistår styrelsen med övervakning av bokslutens fullständighet, efterlevnaden av lagar och bestämmelser, våra revisorers kvalifikationer, oberoende ställning och arbete samt effektiviteten i våra interna kontrollsystem för finansiell rapportering.

Revisionskommittén är främst ansvarig för granskning av årsredovis-

## STYRELSELEDAMÖTERNAS MÖTESNÄRVARO

	Styrelsemöten		Möten i Revisionskommittén		Möten i Finanskommittén		Möten i Kompensationskommittén	
	Deltog	Möten totalt	Deltog	Möten totalt	Deltog	Möten totalt	Deltog	Möten totalt
Michael Treschow	12	12	–	–	13	13	8	8
Arne Mårtensson	12	12	–	–	13	13	–	–
Marcus Wallenberg	12	12	–	–	13	13	–	–
Peter L. Bonfield	12	12	8	8	–	–	–	–
Sverker Martin-Löf	12	12	8	8	–	–	–	–
Eckhard Pfeiffer	12	12	7	8	–	–	–	–
Nancy McKinstry	11	12	–	–	–	–	7	8
Carl-Henric Svanberg	12	12	–	–	–	–	–	–
Ulf J. Johansson	8	8	–	–	–	–	6	6
Lena Torell	4	4	–	–	–	–	2	2
Jan Hedlund	12	12	8	8	–	–	–	–
Per Lindh	12	12	–	–	–	–	8	8
Torbjörn Nyman	12	12	–	–	13	13	–	–
Monica Bergström	12	12	–	–	–	–	–	–
Anna Guldstrand	11	12	–	–	–	–	–	–
Arne Löfving	12	12	–	–	–	–	–	–

ning och delårsrapporter, övervakning av revisionen, vilket inbegriper revisionsarvoden och internrevisionsfunktionen, samt för att fatta beslut i frågor som uppstår under granskningar och revisioner. Revisionskommittén utför emellertid inte själv något revisionsarbete. Bolaget har en internrevisionsfunktion som rapporterar till Revisionskommittén och som utför oberoende revisioner.

I enlighet med styrelsens arbetsordning granskar Revisionskommittén, tillsammans med ledningen och revisorerna, det reviderade bokslutet och dess överensstämmelse med god redovisningssed. Revisionskommittén granskar, tillsammans med ledningen, även rimligheten av viktigare estimat och bedömningar som har gjorts vid upprättandet av bokslutet liksom kvaliteten på den information som lämnas i bokslutet. Vidare granskar Revisionskommittén frågor som kan uppkomma i samband med genomförda granskningar och revisioner. Revisionskommittén har infört en process för godkännande av revisorernas revisionsrelaterade och andra uppdrag för bolaget i syfte att säkerställa revisorernas oberoende ställning i förhållande till bolagsledningen och bolaget. För mer information om denna process hänvisas till avsnittet "Revisionskommitténs policy och process för förhandsgodkännande".

Kommittén har också infört rutiner för förhandsgodkännande av s k transaktioner med närstående (eng. related party transactions) och för rapportering av misstänkta överträdelser, t ex överträdelser beträffande redovisning, interna redovisningskontroller och revisionsfrågor (en s k whistle blower-procedure). Ericssons Group Security and Risk Management funktion granskar och utreder rapporterade misstänkta överträdelser och när det behövs utreds dessa även tillsammans med den relevanta koncernfunktionen. Group Security and Risk Management funktionen sammanfattar misstänkta överträdelser i rapporter som innehåller information om det relevanta ärendet, vilka åtgärder som har vidtagits, ansvarig koncernfunktion och information om status. Rapporterna läggs fram vid Revisionskommitténs ordinarie sammanträden. Peter Markborn har anlitats av Revisionskommittén som extern expert för att ge kommittén stöd och rådgivning.

#### *Ledamöter i Revisionskommittén*

Revisionskommittén består av fyra styrelseledamöter utsedda av styrelsen. År 2005 bestod Revisionskommittén av följande ledamöter: Sverker Martin-Löf (kommittéordförande), Sir Peter L. Bonfield, Jan Hedlund och Eckhard Pfeiffer.

Revisionskommitténs ledamöter måste vara oberoende i förhållande till bolagsledningen, väl insatta i ekonomiska frågor och känna till redovisningspraxis för ett internationellt bolag som Ericsson. Minst en ledamot måste vara ekonomisk expert inom revisionskommitténs område. Styrelsen har ansett att Sverker Martin-Löf, Sir Peter L. Bonfield och Eckhard Pfeiffer uppfyller dessa kriterier.

#### *Revisionskommitténs arbete*

Revisionskommittén hade åtta möten under 2005 och styrelseledamöternas närvaro vid mötena framgår av tablån "Styrelseledamöternas mötesnärvaro". Revisionskommitténs arbete under året innefattade bl.a. granskning av den finansiella rapporteringen, utförda revisioners omfattning och utförande, revisorernas oberoende ställning, internrevisionsfunktionen och revisionsarvoden samt omställningen till IFRS-redovisning från och med den 1 januari 2005. Revisionskommittén granskade tillsammans med revisorerna varje delårsrapport före publicering. Kommittén har löpande följt utvecklingen av regler och föreskrifter i Sarbanes-Oxley Act från 2002 och den svenska koden för

bolagsstyrning och deras tillämpning inom bolaget. Vissa uppdrag utöver revision har godkänts av Revisionskommittén i enlighet med dess policy och process för förhandsgodkännande. Revisionskommittén har vidare godkänt vissa transaktioner med närstående i enlighet med processen för förhandsgodkännande.

#### **Finanskommittén**

##### *Allmänt*

Finanskommittén ansvarar i första hand för att handlägga frågor som rör förvärv och avyttringar, kapitaltillskott till bolag inom och utanför Ericssonkoncernen, upptagande av lån, utfärdande av garantier och liknande åtaganden, godkännande av finansieringsstöd till kunder, samt löpande övervakning av koncernens finansiella riskexponering. Styrelsen har givit Finanskommittén rätt att besluta, och rätt att delegera beslutanderätt i vissa styrelseärenden såsom direkt eller indirekt finansiering, tillhandahållande av krediter, beviljande av säkerhet och garantier samt vissa investeringar, avyttringar och finansiella åtaganden.

##### *Ledamöter i Finanskommittén*

Finanskommittén består av fyra styrelseledamöter utsedda av styrelsen. Ledamöter år 2005 var Marcus Wallenberg (kommittéordförande), Arne Mårtensson, Torbjörn Nyman och Michael Treschow.

##### *Finanskommitténs arbete*

Finanskommittén hade tretton möten under 2005 och styrelseledamöternas närvaro vid mötena framgår av tablån "Styrelseledamöternas mötesnärvaro". Kommittén fattade beslut i frågor rörande kundfinansiering, garantier, avtal om kreditfaciliteter, villkorade aktieägartillskott, förvärv och avyttringar. Efter styrelsens bemyndigande beslutade kommittén att utse Hans Ragnemalm till ledamot av styrelsen för bolagets pensionsstiftelse. Finanskommittén övervakade också exponeringen för finansiella risker och risklimiten och granskade rapporteringen till kommittén i detta avseende.

#### **Kompensationskommittén**

##### *Allmänt*

Kompensationskommittén är i första hand ansvarig för att granska och till styrelsen lägga fram förslag rörande löner och andra ersättningar, inbegripet pensioner till verkställande direktören och koncernchefen. Kompensationskommittén har erhållit rätt att godkänna förslag rörande löner och andra ersättningar, inbegripet pensioner, för vice verkställande direktörer och andra chefer som rapporterar direkt till verkställande direktören och koncernchefen.

Vidare ska Kompensationskommittén fastställa strategier och allmänna riktlinjer för ersättning till anställda, däribland incitamentsprogram och pensionsersättningar.

I början av varje år godkänner Kompensationskommittén utbetalningar av rörlig lön inom ramen för föregående års plan och förbereder, för beslut i styrelsen, eventuella nya långsiktiga incitamentsprogram innan de framläggs för beslut på bolagsstämman.

Under året sammanträder kommittén med representanter från bolaget för att göra en strategisk översyn av ersättningarna. Kommitténs ledamöter tar hänsyn till ersättningstrender, lagändringar, informationskrav och globala trender när det gäller chefslöner. Detta resulterar i en överenskommen inriktning för Ericssonkoncernen vilken avser att anpassa ersättningsprogram och lönestrategier till rådande affärsläge.

Kommittén planerar in ett möte varje höst som utslutande ägnas åt långsiktiga incitamentsprogram som ska framläggas för aktieägarna följande år.

I slutet av året granskar kommittén löneundersökningar för att ta ställning till eventuella justeringar av chefers baslöner för nästkommande år. Eventuella lönehöjningar träder i kraft från och med januari följande år. Kompensationskommittén förbereder också, för beslut av styrelsen, mål för nästa års rörliga lönedel.

#### *Ledamöter i Kompensationskommittén*

Kompensationskommittén består av fyra styrelseledamöter utsedda av styrelsen. Ledamöter 2005 var Michael Treschow (kommittéordförande), Nancy McKinstry, Per Lindh, Lena Torell och Ulf J. Johansson. Ulf J. Johansson har varit ledamot sedan bolagsstämman 2005, då han ersatte Lena Torell, som var ledamot av Kompensationskommittén fram till dess.

#### *Kompensationskommitténs arbete*

Kompensationskommittén hade åtta möten under 2005 och styrelseledamöternas närvaro vid mötena framgår av tablån "Styrelseledamöternas mötesnärvaro". Kommittén granskade och lade inför styrelsen fram ett förslag till en långsiktig incitamentsplan, som antogs av bolagsstämman 2005. Kommittén godkände en struktur för den rörliga lönedelen för Group Management Team och Extended Management Team. Kommittén har anlitat den oberoende kompensationsexperten Gerrit Aronson för att få en oberoende uppfattning och rådgivning i kompensationsfrågor, däribland verkställande direktörens och koncernchefens pensionsförmåner. Kommittén godkände också förslag rörande löner och rörliga lönedelar för 2005. För mer information om ersättningar, inklusive fast och rörlig ersättning, se Noter till koncernens bokslut – Not K29, Information angående anställda, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare i årsredovisningen.

### **Styrelsearvoden**

I enlighet med valberedningens förslag beslutade bolagsstämman den 6 april 2005 att ett totalt styrelsearvode om sammanlagt SEK 8,8 miljoner skulle fördelas mellan de av bolagsstämman utsedda styrelseledamöterna som inte är anställda av bolaget enligt följande:

- Ordföranden SEK 3 miljoner,
- Vice ordförandena och övriga styrelseledamöter SEK 600 000 vardera,
- Revisionskommitténs ordförande SEK 350 000 och övriga ledamöter i Revisionskommittén SEK 250 000 vardera,
- Finanskommitténs och Kompensationskommitténs ledamöter SEK 125 000 vardera.

### **Utvärdering**

Styrelseordföranden skall årligen ta initiativ till och leda en grundlig utvärdering av styrelsens arbete och rutiner. Utvärderingen kan omfatta skriftliga enkäter liksom intervjuer och samtal. Under 2005 har styrelseordföranden haft enskilda samtal med alla styrelseledamöter om arbetsrutiner och för att utvärdera styrelsens arbete. Dessutom har alla styrelseledamöter besvarat en skriftlig enkät. Ordföranden och verkställande direktören och koncernchefen deltar inte när deras respektive arbete utvärderas.

### **STYRELSELEDAMÖTER**

Styrelsen består av nio ledamöter, utsedda av aktieägarna på den ordinarie bolagsstämman för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämman, och av tre arbetstagarledamöter med varsin suppleant, som utnämns av sina respektive fackföreningar. Styrelseordföranden väljs av ordinarie bolagsstämman. Bolagets verkställande direktör och koncernchef kan väljas in i styrelsen, vilket är fallet för närvarande. Enligt den svenska aktiebolagslagen får dock inte den verkställande direktören i ett publikt bolag utses till styrelseordförande.

#### **Michael Treschow, ledamot (sedan 2002)**

Styrelseordförande. Ordförande i Kompensationskommittén och ledamot i Finanskommittén och Valberedningen.

Styrelseordförande i AB Electrolux, ordförande i Svenskt Näringsliv och styrelseledamot i ABB Ltd och B-Business Partners. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.

Civilingenjörsexamen, Lunds tekniska högskola.

Innan han tillträdde som styrelseordförande var Michael Treschow verkställande direktör och koncernchef för Electrolux-koncernen från 1997. Dessförinnan var han bland annat verkställande direktör och koncernchef för Atlas Copco AB. Tidigare positioner innefattar positioner inom Atlas Copco.

#### **Arne Mårtensson, ledamot (sedan 2003)**

Vice styrelseordförande och ledamot i Finanskommittén.

Ordförande i Handelshögskolans i Stockholm Advisory Board. Styrelseordförande i Svenska Handelsbanken. Styrelseledamot i Holmen, Industrivärden, Sandvik, Skanska och V&S Vin & Sprit. Ledamot i International Business Council of the World Economic Forum.

Ekon. Dr h.c. Examen från Handelshögskolan i Stockholm och PMD Harvard Business School, USA.

Arne Mårtensson har tidigare varit verkställande direktör och koncernchef i Svenska Handelsbanken och vice verkställande direktör och chef för Svenska Handelsbanken, region västra Sverige. Han har dessförinnan bland annat varit anställd inom Handelsbanken.

Arne Mårtensson har avböjt att bli omvald på den ordinarie bolagsstämman 2006.

#### **Marcus Wallenberg, ledamot (sedan 1996)**

Vice styrelseordförande och ordförande i Finanskommittén.

Styrelseordförande i Skandinaviska Enskilda Banken. Vice ordförande i styrelsen för ICC (Internationella handelskammaren) och Saab. Styrelseledamot i AstraZeneca PLC, AB Electrolux, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse och Stora Enso Oy.

Bachelor of Science of Foreign Service, Georgetown University, Washington D.C., USA.

År 1993 anställdes Marcus Wallenberg som vice verkställande direktör i Investor AB och han var bolagets verkställande direktör och koncernchef mellan 1999 och 2005. Dessförinnan var Marcus Wallenberg styrelseledamot i Stora Feldmühle AG. Han har tidigare bland annat innehaft anställningar på Skandinaviska Enskilda Banken, Citicorp och Citibank.

#### **Sir Peter L. Bonfield, CBE, FREng, ledamot (sedan 2002)**

Ledamot i Revisionskommittén.

Vice styrelseordförande i British Quality Foundation. Styrelseledamot i AstraZeneca PLC, Mentor Graphics Inc., Sony Corporation och

T.S.M.C. Ledamot i Citigroup International Advisory Group och International Advisory Panel, University of London. Non-Executive Director i Actis Capital LLP och HMG Department for Constitutional Affairs. Senior Executive Advisor i Permira. Trustee, Cutty Sark Trust.

Honors degree i engineering, Loughborough University, Leicestershire, UK.

Mellan 1996 och 2002 var Sir Peter L. Bonfield koncernchef och ordförande i Executive Committee, British Telecommunications plc. Dessförinnan var Sir Peter L. Bonfield ordförande och koncernchef i ICL plc. Han har också bland annat varit anställd på STC plc och Texas Instruments Inc.

#### Sverker Martin-Löf, ledamot (sedan 1993)

Ordförande i Revisionskommittén.

Styrelseordförande i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, Skanska och SSAB. Vice styrelseordförande i Industrivärden. Styrelseledamot i Svenska Handelsbanken och Svenskt Näringsliv.

Teknologie doktor och Civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm. Hedersdoktor vid Mittuniversitetet.

Sverker Martin-Löf var anställd på Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA mellan 1977 och 1983 och mellan 1986 och 2002. Sverker Martin-Löf var verkställande direktör och koncernchef i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA från 1990 till 2002. Han har tidigare bland annat innehaft anställningar på Sunds Defibrator och Mo och Domsjö AB.

#### Eckhard Pfeiffer, ledamot (sedan 2000)

Ledamot i Revisionskommittén.

Styrelseordförande i Accoona Corporation. Styrelseledamot i General Motors Corporation och Syntek Capital AG. Styrelserådgivare till Hitachi Data Systems. Ledamot i Deutsche Banks Advisory Board och

Advisory Council på University of Houston College of Natural Sciences and Mathematics.

Master of Business Administration (MBA) från Southern Methodist University, Dallas, Texas, USA. Honorary Doctor of Engineering degree, Stevens Institute of Technology, New Jersey, USA.

Eckhard Pfeiffer var verkställande direktör och koncernchef i Compaq Computer Corporation från 1991 till 1999. Dessförinnan innehade han ledande positioner på Compaq. Innan han anställdes på Compaq 1983 arbetade han i nitton år på Texas Instruments.

#### Nancy McKinstry, ledamot (sedan 2004)

Ledamot i Kompensationskommittén.

Koncernchef och ordförande i Wolters Kluwer n.v. Executive Board. Styrelseledamot i MortgageIT, Inc. Ledamot i ABN AMRO Holding nv Advisory Council och University of Rhode Island Advisory Council. Styrelseledamot i den amerikanska handelskammaren i Nederländerna och i Tias Business School.

Master of Business Administration (MBA), Finance and Marketing, från Columbia University, New York, USA. Bachelor's degree (BA), Economics, från University of Rhode Island, Kingston, Rhode Island.

För närvarande är Nancy McKinstry koncernchef och ordförande i Wolters Kluwer n.v. Executive Board. Från 2000 till 2003 var hon verkställande direktör och koncernchef i Legal, Tax and Business, North America, Wolters Kluwer n.v. och medlem i Executive Board. Under perioden 1999-2000 var Nancy McKinstry koncernchef och verkställande direktör i SCP Communications. Dessförinnan var hon verkställande direktör och koncernchef i CCH Legal Information Services mellan 1996 och 1999. Hon har tidigare innehaft anställningar på CCH Incorporated, Booz, Allen & Hamilton och New England Telephone Company.

## STYRELSE

Namn	Utsågs		Befattning	Antal A-aktier	Antal B-aktier <sup>2)</sup>	Tilldelade Optioner <sup>3)</sup>
	år	Ålder				
Michael Treschow	2002	62	Ordförande	–	820 000	–
Arne Mårtensson <sup>1)</sup>	2003	54	Vice ordförande	–	13 400	–
Marcus Wallenberg	1996	49	Vice ordförande	–	704 000	–
Peter L. Bonfield	2002	61	Styrelseledamot	–	–	–
Sverker Martin-Löf <sup>1)</sup>	1993	62	Styrelseledamot	–	52 000	–
Eckhard Pfeiffer	2000	64	Styrelseledamot	–	30 400	–
Nancy McKinstry	2004	46	Styrelseledamot	–	–	–
Carl-Henric Svanberg	2003	53	Styrelseledamot & koncernchef	–	15 635 599	–
Ulf J. Johansson	2005	60	Styrelseledamot	–	2 176	–
Jan Hedlund	1994	59	Arbetsstagarledamot	–	1 497	–
Per Lindh	1995	48	Arbetsstagarledamot	–	203	–
Torbjörn Nyman	2004	44	Arbetsstagarledamot	–	7 612	–
Monica Bergström	1998	44	Arbetsstagarledamot – suppleant	–	2 848	–
Anna Guldstrand	2004	41	Arbetsstagarledamot – suppleant	–	3 986	900
Arne Löfving	2003	52	Arbetsstagarledamot – suppleant	–	6 031	–

<sup>1)</sup> Arne Mårtensson och Sverker Martin-Löf är även styrelseledamöter i Industrivärden. Industrivärden är en av Ericssons röstmässigt största ägare.

<sup>2)</sup> Enligt koden för bolagsstyrning omfattar antalet B-aktier innehav av närstående fysiska eller juridiska personer. Detaljerad information finns på se [www.fi.se](http://www.fi.se).

<sup>3)</sup> Antal B-aktier efter antaget fullt utnyttjande enligt tillämpliga optionsplaner (inklusive innehav av optioner av närstående fysiska eller juridiska personer i enlighet med koden för bolagsstyrning).

#### **Carl-Henric Svanberg, ledamot (sedan 2003)**

Verkställande direktör och koncernchef i Telefonaktiebolaget LM Ericsson samt ledamot av styrelsen.

Styrelseledamot i Assa Abloy, Hexagon och Svenskt Näringsliv.

Civilingenjörsexamen, Linköpings tekniska högskola, och civilekonomexamen, Uppsala universitet.

Innan han tillträdde sin tjänst på Ericsson var Carl-Henric Svanberg verkställande direktör och koncernchef i Assa Abloy.

#### **Ulf J. Johansson ledamot (sedan 2005)**

Ledamot i Kompensationskommittén.

Styrelseordförande i AcandoFrontec AB, Eurostep Group AB, Novo Nordisk Foundation, Novo A/S. Styrelseledamot i Trimble Navigation Ltd. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien.

Teknologie doktor och Civilingenjörsexamen i elektroteknik från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm.

Ulf J. Johansson är en av grundarna till Europolitan Vodafone AB där han var styrelseordförande mellan 1990 och 2005. Han har tidigare bland annat varit verkställande direktör och koncernchef i Spectra-Physics och vice verkställande direktör för Ericsson Radio Systems AB.

#### **Jan Hedlund, ledamot (sedan 1994)**

Ledamot i Revisionskommittén. Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen Svenska Metallindustriarbetareförbundet.

#### **Per Lindh, ledamot (sedan 1995)**

Ledamot i Kompensationskommittén. Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen Sif.

#### **Torbjörn Nyman, ledamot (sedan 2004)**

Ledamot i Finanskommittén. Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen CF.

#### **Monica Bergström, suppleant (sedan 1998)**

Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen Sif.

#### **Anna Guldstrand, suppleant (sedan 2004)**

Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen CF.

#### **Arne Löfving, suppleant (sedan 2003)**

Arbetstagarledamot.

Utsedd av fackföreningen Svenska Metallindustriarbetareförbundet i vilket han är vice ordförande i Göteborgsavdelningen. Arne Löfving är arbetstagarledamot i styrelsen för Ericsson Microwave Systems.

På bolagsstämman den 6 april 2005 efterträddes Lena Torell som ledamot i styrelsen av Ulf J. Johansson. Lena Torell hade varit ledamot i styrelsen sedan 2002.

Carl-Henric Svanberg är den enda styrelseledamoten som också ingår i Ericssons operativa ledning. Ingen styrelseledamot har blivit vald med anledning av avtal eller överenskommelse med någon större aktieägare, kund, leverantör eller annan person.

## **KONCERNLEDNING**

### **Operativa enheter**

Vår verksamhet är indelad i tre affärssegment: system, telefoner och övriga verksamheter. Det största segmentet, system, är organiserat i affärsenheter som ansvarar för tillhandahållande av produkter och tjänster och marknadsenheter som ansvarar för marknadsföring, försäljning och kundsupport. För mer information om våra affärssegment, se "Bolagsinformation" i årsredovisningen. Ledningen för våra operativa enheter har betydande befogenheter och ett betydande ansvar när det gäller uppgifter som rör den dagliga verksamheten. Våra operativa enheter leds av styrgrupper som består av medlemmar ur Group Management Team, Extended Management Team och cheferna för respektive operativa enhet.

### **Koncernfunktioner**

Vissa koncernövergripande frågor, som inte naturligt kan hänföras till en bestämd operativ enhet, hanteras av ett antal koncernfunktioner: Communications, Finance, Human Resources och Organization, Legal Affairs, Operational Excellence, Research & Development, Sales & Marketing och Strategy & Product Management.

De ansvarar bl.a. för utformning av koncernstrategi, policies och direktiv, affärsstyrning, resursfördelning och riskhantering. Koncernfunktionerna ansvarar också för konsolidering och rapportering av finansiella resultat, finansiering och förvaltning av likvida medel, juridiska frågor, kontakter med olika intressenter, däribland anställda, investerare, press och media samt samordning och administration av ett antal koncernövergripande frågor. Andra viktiga frågor för koncernen, som t ex bolagets sociala ansvar, hanteras av koncernfunktionerna tillsammans med ett nätverk av experter från olika delar av koncernen.

### **Verkställande direktör och koncernchef – den operativa ledningen**

Styrelsen utser verkställande direktör, koncernchef och vice verkställande direktörer. Ansvaret för den dagliga verksamheten vilar på den verkställande direktören och koncernchefen samt Group Management Team (koncernledningen), som förutom den verkställande direktören och koncernchefen består av finanschefen, tekniske direktören tillika FoU-chefen, koncernfunktionscheferna, samt cheferna för affärsenheterna Access, Systems, Global Services och Transmission and Transport Networks.

Kompensationspolicy, andra anställningsvillkor för den högsta ledningen och utestående incitamentsprogram för den högsta ledningen beskrivs i Noter till koncernens bokslut – Not K29, Information angående anställda, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare i årsredovisningen.

#### **Carl-Henric Svanberg**

Verkställande direktör och koncernchef samt ledamot av styrelsen (sedan april 2003).

Styrelseledamot i Assa Abloy, Hexagon och Svenskt Näringsliv.

Civilingenjörsexamen, Linköpings tekniska högskola, och civilekonomexamen, Uppsala universitet.

Före april 2003 var Carl-Henric Svanberg verkställande direktör och koncernchef i Assa Abloy.

**Karl-Henrik Sundström**

Vice verkställande direktör och finansdirektör samt chef för koncernfunktion Finance (sedan april 2003).

Civilekonomexamen, Uppsala universitet, och högre chefsutbildning, Harvard Business School, USA.

Före april 2003 var Karl-Henrik Sundström chef för affärsenheten Global Services.

**Kurt Jofs**

Vice verkställande direktör och chef för affärsenheten Access (sedan januari 2004).

Styrelseledamot i ATEA och styrelseordförande i Peoples Travel Group.

Civilingenjörsexamen, Kungliga tekniska högskolan i Stockholm.

Före januari 2004 innehade Kurt Jofs ledande befattningar i bl.a. Linjebuss och ABB Ventilation Products.

**Bert Nordberg**

Vice verkställande direktör och chef för koncernfunktion Sales & Marketing (sedan januari 2004).

Elektroingenjörsexamen, Malmö, och mariningenjörsexamen, Berga, och utbildning i International Management, Marketing and Finance, Insead University, Frankrike.

Före januari 2004 var Bert Nordberg chef för affärsenheten Systems.

**Björn Olsson**

Vice verkställande direktör och chef för affärsenheten Systems (sedan januari 2004).

Civilingenjörsexamen i industriell ekonomi Linköpings tekniska högskola.

Före januari 2004 var Björn Olsson Chief Information Officer.

**Carl Olof Blomqvist**

Senior Vice President, chefsjurist och chef för koncernfunktion Legal Affairs (sedan maj 1999).

Jur.kand., Uppsala universitet.

Före maj 1999 var Carl Olof Blomqvist delägare i Mannheimer Swartling Advokatbyrå.

**Håkan Eriksson**

Senior Vice President, teknisk direktör och chef för koncernfunktion Research & Development (sedan januari 2004).

Civilingenjörsexamen i elektroteknik, Linköpings tekniska högskola.

Före januari 2004 var Håkan Eriksson Vice President och FoU-chef.

**Marita Hellberg**

Senior Vice President, personaldirektör och chef för koncernfunktion Human Resources & Organization (sedan september 2003).

**KONCERNLEDNING**

Namn	Utsågs		Befattning	Antal	
	år	Ålder		A-aktier	B-aktier
Carl-Henric Svanberg	2003	53	VD och koncernchef	–	15 635 599 <sup>1)</sup>
Karl-Henrik Sundström	2003	45	Vice VD, finanschef och chef för koncernfunktion Finance	–	20 472
Kurt Jofs	2004	47	Vice VD och chef för affärsenhet Access	–	216 714
Bert Nordberg	2004	49	Vice VD och chef för koncernfunktion Sales & Marketing	–	31 794
Björn Olsson	2004	49	Vice VD och chef för affärsenhet Systems	–	24 298
Carl Olof Blomqvist	1999	54	Chefsjurist och chef för koncernfunktion Legal Affairs	6 080	28 633
Joakim Westh	2004	44	Chef för koncernfunktion Operational Excellence	–	107 941
Marita Hellberg	2003	50	Personaldirektör och chef för koncernfunktion Human Resources & Organization	–	35 755
Torbjörn Nilsson	1998	52	Chef för koncernfunktion Strategy & Product Management	–	62 127
Henry Sténson	2002	50	Informationsdirektör och chef för koncernfunktion Communications	–	19 533
Håkan Eriksson	2004	44	Teknisk direktör och chef för koncernfunktion Research & Development	–	11 313
Hans Vestberg	2005	40	Vice VD och chef för affärsenhet Global Services	–	20 241
Sivert Bergman	2006	59	Chef för affärsenhet Transmission and Transport Networks	–	4 825

Optioner och matchningsrätter redovisas i Noter till koncernens bokslut, Not K29, Information angående anställda, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare i årsredovisningen.

<sup>1)</sup> Enligt koden för bolagsstyrning omfattar antalet B-aktier innehav av närstående fysiska eller juridiska personer. Detaljerad information finns på se [www.fi.se](http://www.fi.se).

Sociomexamen, Stockholms Universitet. Högre chefsutbildning, Cedep, Frankrike.

Före september 2003 var Marita Hellberg personaldirektör i NCC koncernen.

#### **Torbjörn Nilsson**

Senior Vice President (sedan oktober 1998) och chef för koncernfunktion Strategy & Product Management.

Civilingenjörsexamen, Lunds universitet, och Master of Business Administration, Stockholms universitet.

Före oktober 1998 var Torbjörn Nilsson chef för koncernfunktion Marketing & Strategic Business Development.

#### **Henry Sténson**

Senior Vice President, informationsdirektör och chef för koncernfunktion Communications (sedan maj 2002).

Studier i juridik, sociologi och statsvetenskap vid Linköpings universitet och vid Svenska krigsakademin, Karlberg, Stockholm.

Före maj 2002 var Henry Sténson chef för SAS Group Communications inom SAS AB.

#### **Hans Vestberg**

Vice verkställande direktör och chef för affärsenheten Global Services (sedan februari 2005).

Civilekonomexamen, Uppsala universitet.

Före februari 2005 var Hans Vestberg Senior Vice President och chef för affärsenheten Global Services (sedan januari 2004) och dessförinnan chef för marknadsenheten Mexico.

#### **Joakim Westh**

Senior Vice President och chef för koncernfunktion Operational Excellence (sedan december 2004).

Styrelseordförande i Absolent AB och styrelseledamot i VKR Holding A/S.

Civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm, och Master of Science, Aeronautics & Astronautics, MIT, Boston, USA.

Före december 2004 var Joakim Westh chef för J. Westh Företagsutveckling AB. Innan dess innehade Joachim Westh flera chefspositioner inom Assa Abloy.

#### **Sivert Bergman**

Senior Vice President (sedan 1 januari 2006) och chef för affärsenheten Transmission and Transport Networks (sedan 2002).

Elektronikingeniör samt kompletterande studier i matematik, Trollhättan.

Före 2002 var Sivert Bergman chef för produktutveckling inom affärsenheten för transmission och chef för affärsenheten Transmission Solutions.

Under 2005 var dessutom följande person medlem i Group Management Team:

#### **Mats Granryd**

Tidigare Senior Vice President och chef för affärsenheten Mobile Systems CDMA.

Sedan den 18 juli 2005 Vice President och chef för marknadsenheten India & Sri Lanka och medlem av Extended Management Team.

Utöver Group Management Team finns Extended Management Team (en utökad koncernledningsgrupp) som omfattar medlemmarna i Group Management Team samt följande personer:

- Cesare Avenia, Vice President och chef för marknadsenheten Italy, samt kundansvarig för Telecom Italia.
- Rory Buckley, Vice President och chef för marknadsenheten North East Asia.
- Ragnar Bäck, ordförande för marknadsenheterna inom Central and Eastern Europe, Middle East and Asia (CEMA).
- Jan Campbell, Vice President och chef för marknadsenheten Central Europe.
- Sandeep Chennakeshu, verkställande direktör Ericsson Mobile Platforms AB.
- Mats Granryd, Vice President och chef för marknadsenheten India & Sri Lanka.
- Jef Keustermans, Vice President och chef för marknadsenheten Northern Europe.
- Kinson Loo, Vice President och kundansvarig för Hutchison.
- Ingemar Naeve, Vice President och chef för marknadsenheten Iberia och kundansvarig för Telefónica.
- Anders Olin, Vice President och kundansvarig för Vodafone.
- Mats Olsson, Vice President och chef för marknadsenheten Greater China.
- Torbjörn Possne, Vice President och kundansvarig för Deutsche Telekom.
- Angel Ruiz, Vice President och chef för marknadsenheten North America.
- Jan Signell, Vice President och chef för marknadsenheten South East Asia.
- Gerhard Weise, Vice President och chef för marknadsenheten Mexico.

Under 2005 var dessutom följande personer medlemmar i bolagets Extended Management Team:

#### **Kristian Teär**

Tidigare Vice President och chef för marknadsenheten South East Asia.

Kristian Teär lämnade bolaget den 1 juni 2005.

#### **Mats Dahlin**

Tidigare Vice President och chef för affärsenheten Enterprise.

Mats Dahlin lämnade bolaget den 30 april 2005.

Ingen medlem i Extended Management Team bedriver någon affärsverksamhet som konkurrerar med eller har någon annan negativ inverkan på Ericssons verksamhet. Ingen medlem i Extended Management Team har utnämnts till följd av en överenskommelse med en större aktieägare, kund, leverantör eller annan person.

## REVISORER

I svenska bolag väljs de externa oberoende revisorerna av aktieägarna på den ordinarie bolagsstämman för en fyraårsperiod. Revisorerna rapporterar till aktieägarna på bolagets bolagsstämmor.

För att säkerställa att de informations- och kontrollkrav som ställs på styrelsen uppfylls rapporterar revisorerna till styrelsen om den årliga revisionens planering, omfattning och innehåll. Revisorerna granskar årsbokslut och redovisar sina slutsatser, vilka inbegriper en bedömning av redovisningens riktighet, fullständighet och överensstämmelse med god redovisningssed och relevanta redovisningsprinciper. Revisorerna ska dessutom minst en gång om året informera styrelsen om uppdrag som har utförts utöver revisionstjänster, ersättningen för sådana uppdrag och andra omständigheter som är av betydelse för att bedöma revisorns oberoende. För ytterligare information om kontakterna mellan styrelsen och revisorerna, se "Styrelsens arbete" ovan.

Alla interimrapporter granskas av revisorerna.

### Ordinarie revisorer

#### Peter Clemedtson

Auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers.

Vald 2004 (som efterträdare till Carl-Eric Bohlin för återstående mandattid) fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i andra stora företag, såsom: Electrolux, KMT, Medivir, OMX, SEB, SinterCast.

#### Bo Hjalmarsson

Auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers.

Vald 2003 fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i andra stora företag, såsom: portföljbolag till EQT, OMX, Sony Ericsson.

#### Thomas Thiel

Auktoriserad revisor, KPMG.

Vald 2003 fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i andra stora företag, såsom: Folksam, Handelsbanken, Holmen, Peab, Ratos, SKF, Swedish Match.

### Revisorssuppleanter

#### Jeanette Skoglund

Auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers.

Vald 2003 fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i ett flertal stora dotterbolag till globala företag såsom TDC Song.

#### Robert Barnden

Auktoriserad revisor, PricewaterhouseCoopers.

Vald 2004 (som efterträdare till Peter Clemedtson för återstående mandattid) fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i andra stora företag, såsom: AcandoFrontec, Nobia, SCA, Seco Tools, VSM Group.

#### Stefan Holmström

Auktoriserad revisor, KPMG.

Vald 2003 fram till 2007.

Utför revisionsuppdrag i andra stora företag, såsom: Atlas Copco, Länsförsäkringar, Posten, Swedish Meat, V&S Vin & Sprit.

### Arvoden till revisorerna

Ericsson betalade de arvoden (inbegripet omkostnader) som anges i tabellen i Noter till koncernens bokslut – Not K31, Arvoden till revisorer i årsredovisningen för revisionsrelaterade och andra uppdrag.

Revisionskommittén granskar och förhandsgodkänner alla uppdrag utöver revision som utförs av revisorerna, för att säkerställa att dessa uppdrag inte påverkar revisorernas oberoende. Omfattningen av revisorernas tjänster till bolaget utöver revision under perioden 2003 till 2005 beskrivs närmare i Noter till koncernens bokslut – Not K31, Arvoden till revisorer i årsredovisningen.

### Revisionskommitténs policy och process för förhandsgodkännande

Revisionskommittén ansvarar särskilt för att utfärda rekommendationer eller förslag till beslut avseende revisorernas arbete och storleken på deras arvoden. Revisionskommittén granskar de utförda (externa och interna) revisionernas omfattning och utförande och analyserar resultat och kostnader.

Revisionskommittén har fastställt en policy och en process för förhandsgodkännande av tjänster utöver revision som utförs av de externa revisorerna. Dessa innebär att föreslagna sådana tjänster antingen kan (i) förhandsgodkännas av Revisionskommittén utan att särskilt beakta de specifika tjänsterna i det enskilda fallet ("allmänt förhandsgodkännande"), eller (ii) kräva Revisionskommitténs specifika förhandsgodkännande ("specifikt förhandsgodkännande"). För uppdrag som rör skatter, transaktioner, riskhantering, bolagsfinansiering, attestering och redovisning och allmänna tjänster har Revisionskommittén utfärdat ett allmänt förhandsgodkännande, under förutsättning att det uppskattade arvodet för projektet inte överskrider SEK 1 miljon. Revisionskommittén skall underrättas om tjänster som utförs enligt det allmänna förhandsgodkännandet. För alla andra revisionsuppdrag, revisionsrelaterade uppdrag, skatteuppdrag och övriga uppdrag krävs ett specifikt förhandsgodkännande. Revisionskommittén har delegerat rätten att bevilja specifika förhandsgodkännanden till Revisionskommitténs ordförande för föreslagna tjänster med uppskattat arvode som inte överstiger SEK 2,5 miljoner per projekt. Ordföranden ska rapportera alla beslut om förhandsgodkännande till Revisionskommittén vid nästkommande möte. Rätten att bevilja förhandsgodkännande får inte delegeras till bolagsledningen. Revisionskommitténs policy och procedurer omfattar även en förteckning över förbjudna tjänster.

Ansökan om att tillhandahålla tjänster som kräver Revisionskommitténs specifika förhandsgodkännande måste lämnas av en revisor. En sådan ansökan ska lämnas till finanschefen, och om denne tillstyrker ska ansökan vidarebefordras av finanschefen till Revisionskommittén för slutligt godkännande.

### Kontroller och processer för informationsgivning

Ericsson har kontrollprocesser för att se till att den informationsgivning som ska ske i enlighet med Securities Exchange Act från 1934, bolagets noteringsavtal med Stockholmbörsen och enligt Londonbörsens och NASDAQ:s noteringskrav, registreras, bearbetas, sammanfattas och rapporteras inom fastställda tidsfrister, och att sådan information insamlas och vidarebefordras till bolagsledningen, inklusive vår koncernchef och finanschef, så att beslut kan fattas i rätt tid beträffande informationsgivningen. Ledningen utformar och utvärderar processerna för informationsgivningen. Dessa kan dock, oavsett hur väl de utformas och tillämpas, endast ge en skälig garanti för att de önskvärda kontroll-

kraven uppfylls, och ledningen är tvungen att använda sitt omdöme för att bedöma förhållandet mellan kostnad och nytta mellan olika kontroller och förfaranden. Vi har dessutom investeringar i vissa verksamheter som vi inte kontrollerar eller styr. Våra processer för informationsgivning beträffande sådana verksamheter är naturligtvis betydligt mer begränsade än dem som vi tillämpar för våra koncernföretag.

Under ledningens överinseende och medverkan, däribland koncernchefen och finanschefen, har bolaget utvärderat processerna för informationsgivningen fram till slutet av den period som omfattas av denna årsredovisning. På grundval av denna utvärdering drog koncernchefen och finanschefen slutsatsen att processerna för informationsgivning är effektiva och har en skälig säkerhetsnivå.

Inga ändringar i vår interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen har identifierats i samband med vår utvärdering av denna som inträffade under året som omfattas av årsredovisningen som väsentligen har påverkat eller är rimligt sannolika att väsentligen påverka vår interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

### Informationspolicy

Syftet med vår informationspolicy är att bidra till att ge Ericsson-aktien ett rättvisande marknadsvärde genom en transparent, informativ och konsekvent kommunikation med investerarna på lika villkor och på ett rättvist sätt. Vårt mål är att kommunicera vår strategi och våra resultat på ett sätt som ger aktieägare och potentiella investerare möjlighet att skaffa sig tillräckliga kunskaper om hur vårt bolag arbetar, vårt operativa resultat, våra framtidsutsikter och de risker som är förenade därmed.

För att även framöver uppnå dessa mål tillämpar vi följande principer i vår finansiella rapportering och informationsgivning:

- **Transparens:** den information som lämnas är utformad för att öka kunskaperna om de ekonomiska drivkrafterna för vår verksamhet och operativa resultat, för att skapa förtroende och trovärdighet.
- **Konsekvens:** vårt mål är att se till att den information som lämnas är konsekvent och jämförbar inom varje rapporteringsperiod och mellan olika rapporteringsperioder.
- **Enkelhet:** vi strävar efter att lämna informationen på ett så enkelt sätt som möjligt för att ge läsarna möjlighet att skaffa sig tillräckliga kunskaper om vår affärsverksamhet och vårt resultat.
- **Relevans:** vi strävar efter att undvika ett informationsöverflöd genom att se till att informationen inskränker sig till vad som är relevant för Ericssons intressenter eller vad som krävs enligt lag eller noteringsavtal.
- **I rätt tid:** vi använder väl etablerade processer för informationsgivning för att se till att all information som lämnas är fullständig, riktig och lämnad i rätt tid.
- **Lika villkor:** vi offentliggör all väsentlig information via pressmeddelanden för att säkerställa att informationen sprids samtidigt till alla marknadsaktörer.
- **Bästa praxis:** vi strävar efter att se till att den information som lämnas överensstämmer med branschkrav och, om möjligt, gå i tåten för en ytterligare standardhöjning.

På vår webbplats ([www.ericsson.com/se/investerare/](http://www.ericsson.com/se/investerare/)) finns omfattande information om Ericsson, bl.a. ett arkiv med våra årsredovisningar och delårsrapporter och möjlighet att få tillgång till senaste nytt samt kopior av presentationer som koncernledningen har hållit i branschsammanhang.

### Krav på styrelsens oberoende

Flera oberoendekrav är tillämpliga på Ericssons styrelse och dessa sammanfattas nedan. Styrelsen uppfyller dessa krav med undantag för vissa NASDAQ-krav som står i strid med svensk lagstiftning och för vilka undantag har beviljats, se "Undantag från NASDAQ:s bolagsstyrningsregler" nedan.

### Stockholmsbörsens noteringskrav

- Högst en ledande befattningshavare i bolaget får vara ledamot i styrelsen (gäller även ledande befattningshavare i bolagets dotterbolag).
- Mer än hälften av de stämموvalda styrelseledamöterna (inkluderar inte arbetstagarledamöter) skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En samlad bedömning skall göras i varje enskilt fall för att avgöra om en styrelseledamot är oberoende.
- Minst två styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen skall även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare och en av dessa styrelseledamöter måste ha erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag.

### Den svenska koden för bolagsstyrning

Krav på styrelsens (exklusive arbetstagarledamöters) oberoende:

- Högst en person från bolagsledningen får vara ledamot av styrelsen.
- Majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen skall även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Krav på Revisionskommitténs oberoende:

- Majoriteten av revisionskommitténs ledamöter skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- Minst en ledamot av kommittén skall vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.
- Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen får inte vara ledamot av kommittén.

Krav på Kompensationskommitténs oberoende:

- Ledamöterna i kommittén skall vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

**NASDAQ:s noteringskrav**

Krav på styrelsens oberoende:

- Majoriteten av styrelseledamöterna skall vara oberoende i den mening som avses i NASDAQ:s regler.

NASDAQ har beviljat Ericsson ett undantag som innebär att arbetstagarledamöter i styrelsen är befriade från kravet på oberoende.

**Sarbanes-Oxley Act från 2002 och motsvarande NASDAQ-regler**

Krav på Revisionskommitténs oberoende:

- Alla ledamöter i Revisionskommittén skall vara oberoende i den mening som avses i Sarbanes-Oxley Act från 2002.

Sarbanes-Oxley Act från 2002 innehåller ett särskilt undantag för arbetstagarledamöter.

**Undantag från NASDAQ:s bolagsstyrningsregler**

Ett tillägg till NASDAQ:s noteringskrav som antogs 2005 ger utländska noterade bolag, såsom Ericsson, rätt att följa hemlandets marknadssed i stället för vissa av NASDAQ:s krav på bolagsstyrning.

Före ikraftträdandet av nämnda tillägg 2005 gav NASDAQ:s noteringsregler utländska noterade bolag rätt att begära undantag från vissa av NASDAQ:s bolagsstyrningsregler som stod i strid med hemlandets lagar, förordningar eller god marknadssed.

Ericsson har beviljats (och har enligt tillägget från 2005 rätt att även fortsättningsvis förlita sig på) undantag från NASDAQ:s krav på bolagsstyrning enligt följande:

- från den regel som föreskriver att en majoritet av styrelsen, revisionskommittén och kompensationskommittén skall bestå endast av oberoende styrelseledamöter, för att följa svensk lags krav på att arbetstagarledamöterna skall beredas möjlighet att delta i styrelse- och kommittéarbete.
- från den regel som föreskriver att styrelseledamotskandidater skall nomineras eller rekommenderas till styrelsen av antingen en majoritet av oberoende styrelseledamöter eller en nomineringskommitté bestående enbart av oberoende styrelseledamöter, eftersom (1) svensk lag stadgar att aktieägarna (och inte styrelsen) föreslår och utser styrelsens ledamöter och (2) att Ericssons valberedning, i enlighet med god sed på den svenska aktiemarknaden, väljs av aktieägarna, och

- från den regel som föreskriver att särskilda styrelsemöten hålls i vilka endast de oberoende styrelseledamöterna sammanträder (s.k. "executive sessions") eftersom svensk lag stadgar (1) att arbetstagarledamöterna har rätt att delta i samtliga styrelse- och kommittémöten, samt (2) att beslut inte får fattas av styrelsen såvida inte samtliga styrelseledamöter, om möjligt, har givits tillfälle att delta och har erhållit tillfredsställande underlag för att kunna fatta beslut.

Därutöver förlitar sig Ericsson på det undantag som följer av tillägget till NASDAQ:s noteringsregler från 2005 vad avser beslutförhet på bolagsstämman. NASDAQ-reglerna kräver att bolagets bolagsordning skall innehålla en bestämmelse om beslutförhet på bolagsstämman. Vid bolagsstämma måste, enligt dessa regler, minst 33,3 procent av bolagets aktieägare närvara för att uppnå beslutförhet. Detta strider mot svensk lag enligt vilken: (1) bolagsstämman hålls i enlighet med bestämmelserna i den svenska aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning; och (2) krav avseende beslutförhet varierar beroende på den fråga bolagsstämman har att fatta beslut om.