

Till styrelsen i Telefonaktiebolaget LM Ericsson

## **Valberedningens förslag till Årsstämman 2023, inklusive motiverat yttrande**

Valberedningen i Telefonaktiebolaget LM Ericsson får härmed överlämna följande förslag och information till Årsstämman 2023.

### **1. Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman 2023**

Valberedningens sammansättning offentliggjordes av Ericsson den 20 april 2022.

Valberedningen består av följande ledamöter:

- Johan Forssell (utsedd av Investor AB), valberedningens ordförande
- Karl Åberg (utsedd av AB Industrivärden)
- Anders Oscarsson (utsedd av AMF Tjänstepension och AMF Fonder)
- Niko Pakalén, (tidigare Jonas Synnergren fram till 9 december 2022) (utsedd av Cevian Capital Partners Limited)
- Ronnie Leten, styrelsens ordförande

Valberedningens arbete under året inleddes med en genomgång av de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och enligt instruktionen för valberedningen (beslutad av årsstämman 2012).

Per den 22 februari 2023 har valberedningen hållit nio (9) möten, sedan den nuvarande valberedningen tillsattes.

För att säkerställa en grundlig fortlöpande förståelse av Ericssons verksamhet och strategi presenterade styrelsens ordförande sin syn på Ericssonkoncernens position och strategi för valberedningen. Kommittén träffade även Ericssons VD och koncernchef Börje Ekholm som presenterade sin syn på koncernens ställning och strategi. Kommittén genomförde också en översyn av kompetenser och den mix av kompetens som krävs i styrelsen. Vidare informerades valberedningen om och övervägde resultaten av utvärderingen av styrelsens arbete och rutiner ledd av styrelsens ordförande. På basis av det ovanstående har valberedningen utvärderat den kompetens och erfarenhet som krävs av Ericssons styrelseledamöter samt behovet av att förbättra styrelsens sammansättning vad gäller mångfald avseende ålder, kön och kulturell/geografisk bakgrund. Valberedningen har i detta avseende tillämpat Kodens regel 4.1 som mångfaldspolicy.

Valberedningen träffade ordföranden för Kommittén för Audit and Compliance för att ta del av bolagets och kommitténs bedömning av kvaliteten och effektiviteten i den externa revisorns arbete. Kommittén för Audit and Compliance lämnade också rekommendationen att Deloitte AB ska väljas till extern revisor (omval).

## 2. Valberedningens förslag och motivering

### Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokaten Eva Hägg väljs till ordförande vid årsstämman 2023.

### Antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv styrelseledamöter, med högst sex suppleanter. Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara tio (tidigare elva) och att inga suppleanter väljs.

### Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter och bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsens kommittéer

Valberedningen föreslår att arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och ledamöter i styrelsens kommittéer ska utgå enligt följande:

- 4 500 000 kronor till styrelsens ordförande (*tidigare 4 375 000 kronor*);
- 1 140 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter (*tidigare 1 100 000 kronor*);
- 495 000 kronor till ordförande i Kommittén för Audit and Compliance (*tidigare 475 000 kronor*);
- 285 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Kommittén för Audit and Compliance (*tidigare 275 000 kronor*);
- 210 000 kronor vardera till ordförandena i Finanskommittén, Kompensationskommittén respektive Kommittén för teknik och vetenskap (*tidigare 205 000 kronor*); och
- 185 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Finanskommittén, Kompensationskommittén respektive Kommittén för teknik och vetenskap (*tidigare 180 000 kronor*).

Valberedningen har utvärderat styrelsearvodena i syfte att säkerställa att de möjliggör rekrytering och bibehållande av högkvalitativa personer samtidigt som de är skäliga i jämförelse med andra globala teknologiföretag av liknande storlek och komplexitet. Baserat på detta har valberedningen kommit fram till slutsatsen att en höjning av arvodet till samtliga ledamöter i styrelsen och styrelseutskotten, inklusive deras ordförande, i enlighet med ovanstående är rimlig, välmotiverad och i bolagets bästa intresse. Valberedningens förslag innebär en höjning av arvodet med cirka 3,3 %<sup>1</sup> jämfört med det totala arvodet till motsvarande antal styrelseledamöter och kommittéledamöter för styrelse- och kommittéarbete som beslutades av årsstämman 2022.

---

<sup>1</sup> Beräknat som om antalet icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter var tio personer och oförändrat antal kommittéledamöter. En beräkning i förhållande till nuvarande förslag på nio icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och ett oförändrat antal kommittéledamöter skulle istället innebära en sänkning av arvodena med cirka 3,1 % jämfört med de totala arvodena till styrelse och kommittéer beslutade av årsstämman 2022.

## Arvode i form av syntetiska aktier

### Bakgrund

Valberedningen anser att det är lämpligt att bolagsstämموالدا styrelseledamöter innehar aktier i Ericsson i syfte att stärka styrelseledamöternas och aktieägarnas gemensamma intressen i bolaget. Valberedningen rekommenderar att bolagsstämموالدا styrelseledamöter, under en femårsperiod, ska bygga upp ett eget innehav av aktier eller syntetiska aktier i Ericsson, som minst motsvarar värdet av ett årsarvode (exklusive kommittéarvode). Valberedningen rekommenderar att styrelseledamöten ska behålla detta innehav under den tid styrelseledamöten kvarstår som styrelseledamot i Ericsson.

För att ge möjlighet för styrelseledamöterna att bygga upp ett ekonomiskt intresse i bolaget, och då det i många fall är svårt för styrelseledamöter att handla i bolagets aktier på grund av tillämpliga insiderregler, föreslår valberedningen att styrelseledamöterna oförändrat bör erbjudas möjligheten att erhålla en del av styrelsearvodet i form av syntetiska aktier. Med syntetisk aktie avses en rättighet att i framtiden erhålla utbetalning av ett belopp som motsvarar börskursen för en aktie av serie B i bolaget på Nasdaq Stockholm vid utbetalningstillfället.

### Förslag

Valberedningen föreslår således att årsstämman 2023 fattar beslut om att en del av styrelsearvodet till styrelseledamöterna (dock ej arvode för kommittéarbete) ska kunna utgå i form av syntetiska aktier, enligt följande villkor.

- Nominerad styrelseledamot ska kunna välja att få styrelsearvode enligt följande fyra alternativ:
  - (i) 25 procent kontant – 75 procent syntetiska aktier
  - (ii) 50 procent kontant – 50 procent syntetiska aktier
  - (iii) 75 procent kontant – 25 procent syntetiska aktier
  - (iv) 100 procent kontant
- Det antal syntetiska aktier som ska tilldelas ska värderas till en snittkurs motsvarande bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm under en mätperiod om fem handelsdagar som följer närmast efter offentliggörandet av Ericssons delårsrapport för första kvartalet 2023. De syntetiska aktierna tjänas in under mandatperioden, med 25 procent per kvartal.
- De syntetiska aktierna medför rätt att efter offentliggörande av Ericssons bokslutskommuniké år 2028 erhålla utbetalning av ett kontant belopp per syntetisk aktie som motsvarar aktiekursen för bolagets aktier av serie B i nära anslutning till utbetalningstidpunkten.
- Ett belopp motsvarande utdelning på bolagets aktier av serie B som beslutats av årsstämman under innehavstiden ska betalas ut samtidigt som det kontanta beloppet.

- Har ledamots styrelseuppdrag upphört senast under tredje kalenderåret efter det år årsstämman beslutade om tilldelning av de syntetiska aktierna, kan utbetalning istället ske året efter det år uppdraget upphört.
- Antalet syntetiska aktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder enligt villkoren för de syntetiska aktierna.

De fullständiga villkoren för de syntetiska aktierna framgår av **Bilaga 1**.

Den ekonomiska skillnaden för bolaget bedöms vara begränsad om samtliga styrelseledamöter erhåller del av sitt arvode i form av syntetiska aktier jämfört med att enbart kontant arvode utbetalas.

### **Val av styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

#### **Förslag**

Valberedningen föreslår att följande personer väljs till styrelseledamöter (omval):

1. Jon Fredrik Baksas;
2. Jan Carlson;
3. Carolina Dybeck Happe;
4. Börje Ekholm;
5. Eric A. Elzvik;
6. Kristin S. Rinne;
7. Helena Stjernholm; och
8. Jacob Wallenberg.

Valberedningen föreslår att följande två personer väljs till nya styrelseledamöter i styrelsen

9. Jonas Synnergren; och
10. Christy Wyatt.

Valberedningen föreslår att Jan Carlson väljs till ny styrelseordförande (nyval).

#### **Information om föreslagna styrelseledamöter**

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns presenterade i **Bilaga 2**.

#### **Överväganden**

Valberedningen söker i första hand potentiella styrelseledamöter för kommande mandatperiod, men ser även till framtida behov av kompetens. Att identifiera rätt kandidater inför framtiden tar lång tid, vilket innebär att långsiktig planering är avgörande. Vid bedömningen av lämplig sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen bland annat vilken erfarenhet och kompetens som behövs i styrelsen och dess kommittéer och värdet av mångfald vad gäller ålder, kön och kulturell/geografisk bakgrund samt behovet av förnyelse. Valberedningen anser

att mångfald i styrelsen kommer att främja Ericssons hållbara utveckling och fokuserar därför ständigt på att identifiera kandidater med olika bakgrund. Valberedningen beaktar ökade förväntningar på transparens avseende mångfald i styrelsen, men bolaget och valberedningen är förhindrade att behandla vissa känsliga personuppgifter om styrelseledamöterna, såsom uppgift om demografisk bakgrund, till följd av tillämpliga bestämmelser om integritet och personuppgifter. Valberedningen har tillämpat Kodens regel 4.1 som mångfaldspolicy. Med fokus på att över tid förbättra könsfördelningen i styrelsen arbetar valberedningen särskilt med att identifiera kvinnliga kandidater som matchar nuvarande och framtida behov i styrelsen. Valberedningen bedömer även lämpligheten av antalet ledamöter i styrelsen samt om styrelseledamöterna har möjlighet att avsätta erforderlig tid för uppdraget som styrelseledamot i Ericsson.

Vid bedömningen av enskilda styrelseledamöters kvalifikationer och prestationer utgår valberedningen från individens kompetens och erfarenhet samt individens bidrag till styrelsearbetet som helhet och till kommittéarbetet. Valberedningen har informerat sig om resultatet av den utvärdering av styrelsearbetet som letts av styrelsens ordförande. Valberedningens mål efter att föreslå och främja valet av en styrelse som består av individer med högsta kompetens och integritet samtidigt som den i sin helhet innefattar av en stark sammansättning av de av nödvändiga erfarenheter och kompetenser som krävs för att effektivt kunna utöva tillsyn över och leda Ericsson.

Det är valberedningens bedömning att den nuvarande styrelsen och styrelsearbetet fungerar väl. Vidare anser valberedningen att styrelsen uppfyller förväntningarna avseende sammansättning och att både styrelsen och de enskilda styrelseledamöterna uppfyller förväntade krav avseende kompetens. Kompetenser och erfarenheter som finns representerade i styrelsen inkluderar bred internationell branschfarenhet, erfarenhet från telekom-, IT- och IKT-sektorerna, teknologiska och tekniska kompetenser och erfarenheter (exempelvis relaterade till mjukvara och digitalisering), finansiell expertis och erfarenhet inom riskkapital, företagsförvärv och new business. Valberedningen anser vidare att kompetenser och erfarenheter inom de ESG-områden (områden inom miljö, sociala förhållanden och bolagsstyrning) som anses vara mest relevanta för Ericsson och inom den sektor i vilken bolaget är verksamt är väl representerade i styrelsen, inklusive exempelvis kompetens och erfarenhet inom de teknologier som bolaget utvecklar och levererar samt inom etik och regelefterlevnad. Även om styrelsen är välfungerande och har en stark sammansättning, anser valberedningen att styrelsen skulle gynnas av ytterligare expertis inom områdena mjukvara, teknologi och företagande.

Ronnie Leten, Kurt Jofs och Nora Denzel har informerat valberedningen att de inte ställer upp för omval vid årsstämman 2023. Valberedningen föreslår omval av de befintliga styrelseledamöterna Jon Fredrik Baksaas, Jan Carlson, Carolina Dybeck Happe, Börje Ekholm, Eric A. Elzvik, Kristin S. Rinne, Helena Stjernholm och Jacob Wallenberg samt nyval av Jonas Synnergren och Christy Wyatt som nya ledamöter till styrelsen. Jonas Synnergren har mångårig internationell näringslivserfarenhet som styrelseledamot i Tieto Oyj och Veoneer Inc och är för närvarande styrelseledamot i Nordea Oyj. Därutöver är Jonas Synnergren Senior Partner i Cevian Capital AB, en av Ericssons aktieägare. Christy Wyatt har mångårig internationell

näringslivserfarenhet från ledande befattningar inom Motorola, Good Technology och DTEX Systems och är för närvarande koncernchef och VD för Absolute Software.

Det är valberedningens bedömning att den föreslagna nya styrelseordföranden, Jan Carlson, med sin långa karriär både som VD och styrelseordförande, goda kännedom om Ericsson efter många år i styrelsen, internationella erfarenhet, tekniska bakgrund och personliga egenskaper kommer att vara en utmärkt efterträdare som styrelseordförande. Vidare är det valberedningens bedömning att var och en av de föreslagna styrelseledamöterna, med sina respektive erfarenheter, tillför värdefull expertis och erfarenhet till styrelsen samt att Jonas Synnergrens och Christy Wyatts omfattande internationella näringslivserfarenhet och djupgående expertis inom mjukvaru-, företags- och teknologierfarenhet kommer tillföra ytterligare värde till Ericsson och kommer att stärka styrelsen ytterligare.

Av de styrelseledamöter som föreslås för val vid årsstämman (beräknat exklusive koncernchef och VD) är 44 % kvinnor. Jämn könsfördelning fortsätter att vara en av valberedningens främsta prioriteringar och valberedningen strävar efter att förbättra könsfördelningen i styrelsen över tid.

### **Styrelseledamöters oberoende**

Valberedningens bedömning av tillämpliga svenska oberoenderegler är följande:

- (i) Valberedningen bedömer att följande ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:
  - a. Jon Fredrik Baksaas
  - b. Jan Carlson
  - c. Carolina Dybeck Happe
  - d. Eric A. Elzvik
  - e. Kristin S. Rinne
  - f. Helena Stjernholm
  - g. Jonas Synnergren
  - h. Jacob Wallenberg
  - i. Christy Wyatt
  
- (ii) Av de i (i) angivna styrelseledamöterna bedöms i vart fall följande styrelseledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare:
  - a. Jon Fredrik Baksaas
  - b. Jan Carlson
  - c. Carolina Dybeck Happe
  - d. Eric A. Elzvik
  - e. Kristin S. Rinne
  - f. Jonas Synnergren
  - g. Christy Wyatt

Valberedningen har vidare bedömt i vart fall följande styrelseledamöter oberoende enligt samtliga tillämpliga oberoenderegler:

- a. Jon Fredrik Baksaas
- b. Jan Carlson
- c. Carolina Dybeck Happe
- d. Eric A. Elzvik
- e. Kristin S. Rinne
- f. Jonas Synnergren
- g. Christy Wyatt

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller tillämpliga oberoendekrav tillämpliga för Ericsson.

#### **Antalet revisorer**

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag som revisor. Valberedningen föreslår att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

#### **Arvode till revisor**

Valberedningen föreslår att arvode till bolagets revisor, i likhet med tidigare år, ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **Val av revisor**

Valberedningen föreslår, i enlighet med rekommendationen från Kommittén för Audit and Compliance, att Deloitte AB utses till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2023 till slutet av årsstämman 2024 (omval).

---

**Stockholm, februari 2023**

**Valberedningen**