

Protokoll fört vid årsstämma i
Telefonaktiebolaget LM Ericsson
den 27 mars 2019, med början
kl 15.00, i Kistamässan,
Kista/Stockholm.

Närvarande:

Aktieägare enligt förteckning, **bilaga 1**.

§ 1

Val av ordförande vid årsstämman m m

Styrelsens ordförande Ronnie Leten hälsade stämmodeltagarna välkomna.

Årsstämman öppnades på styrelsens uppdrag av advokaten Sven Unger.

I enlighet med valberedningens förslag, **bilaga 2**, valdes Sven Unger till ordförande vid årsstämman.

Det antecknades att det uppdragits åt bolagets chefsjurist, Xavier Dedullen, att föra protokoll vid stämman.

Årsstämman godkände därefter:

att det inte skulle vara tillåtet med fotografering, video- eller bandupptagningar, utom det som bolaget gör för internt bruk;

att bolaget får ge media tillgång till videoupptagningar av och bilder från VDs och andra bolagsfunktionärens anföranden och att dessa får göras tillgängliga på bolagets webbplats; och

att inbjudna gäster samt representanter för press och övriga media fick närvara vid stämman.

§ 2

Upprättande och godkännande av röstlängd

Bilagda förteckning, **bilaga 1**, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

su
1
Rlc
Mm

Det antecknades att av styrelsens ledamöter och suppleanter var följande närvarande: Ronnie Leten, Helena Stjernholm, Jacob Wallenberg, Jon Fredrik Baksaas, Jan Carlson, Nora Denzel, Börje Ekholm, Eric A. Elzvik, Per Holmberg, Kurt Jofs, Torbjörn Nyman, Kristin S. Rinne, Anders Ripa, Loredana Roslund och Roger Svensson.

Därutöver antecknades att, utöver Ronnie Leten, följande ledamöter av valberedningen var närvarande: Johan Forsell, Bengt Kjell och Anders Oscarsson.

§ 3

Godkännande av dagordning

Årsstämman beslutade godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen, **bilaga 3**.

§ 4

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Årsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

Det antecknades att kallelse till stämman var införd på Ericssons webbplats den 20 februari 2019 och i Post- och Inrikes Tidningar den 22 februari 2019. Annons om att kallelse skett var införd i Dagens Nyheter och Svenska Dagbladet den 22 februari 2019.

§ 5

Val av två personer att justera årsstämmans protokoll

Bengt Kileus, representant för AFA Försäkring och Marianne Nilsson, representant för Swedbank Robur, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen och revisorsyttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har följts. Revisors redogörelse för revisionsarbetet för 2018. Anförande av styrelsens ordförande.

Årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2018 samt revisionsberättelsen för bolaget och för koncernen för 2018, **bilaga 4.1**, framlades.

Det antecknades att handlingarna har funnits tillgängliga på bolagets hemsida sedan den 1 mars 2019.

Vidare framlades revisors yttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följts, **bilaga 4.2**. Det antecknades att yttrandet funnits tillgängligt på bolagets hemsida sedan den 1 mars 2019.

Bolagets huvudansvarige revisor, auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet för 2018, för revisionsberättelsen för 2018 och för revisorns yttrande om huruvida riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare följts.

Styrelsens ordförande Ronnie Leten lämnade en redogörelse för arbetet i styrelsen.

§ 7

VDs tal. Frågor från aktieägarna till bolagets styrelse och ledning

Verkställande direktören Börje Ekholm lämnade en redogörelse för koncernens ställning och utveckling.

Därefter besvarade verkställande direktören och styrelsens ordförande frågor från aktieägare.

su

ku

HE 3 BK

§ 8

Fastställelse av resultaträkningar och balansräkningar, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören samt disposition av bolagets resultat

- 8.1 *Resultat- och balansräkningar* Årsstämman beslutade att fastställa resultaträkningen för 2018 och balansräkningen per den 31 december 2018 samt koncernresultaträkningen för 2018 och koncernbalansräkningen per den 31 december 2018, **bilaga 4.1.**
- 8.2 *Ansvarsfrihet* Konstaterades att revisorn tillstyrkt att stämman beviljar styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Årsstämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. I detta beslut deltog inte styrelseledamöter eller verkställande direktören.
- 8.3 *Resultatdisposition* Enligt styrelsens i förvaltningsberättelsen framställda förslag ska det belopp som står till stämmans förfogande, nämligen fritt eget kapital om 40 751 936 213 kronor disponeras enligt följande (varvid det föreslagna totala utdelningsbeloppet och beloppet föreslaget att överföras i ny räkning beräknats som om inga egna aktier innehas av bolaget på avstämningsdagen):

	<u>Kronor</u>
Totalt fritt eget kapital i moderbolaget:	40 751 936 213
Utdelning om en (1) krona per aktie:	3 334 151 735
Överföres i ny räkning:	37 417 784 478

Årsstämman beslutade om utdelning om en (1) krona per aktie och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning.

Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelning ska vara 29 mars 2019.

§ 9

Antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningens ordförande Johan Forssell redogjorde för valberedningens förslag och motiveringar samt framlade valberedningens förslag, **bilaga 2**.

Årsstämman beslutade att bolagets styrelse – förutom ledamöter utsedda i annan ordning – ska bestå av tio ledamöter valda av årsstämman och att inga suppleanter väljs.

§ 10

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter

Stämman beslutade enligt valberedningens förslag, **bilaga 2**, att styrelsearvoden till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter och arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter för arbete i styrelsens kommittéer ska utgå enligt följande:

- 4 075 000 kronor till styrelsens ordförande;
- 1 020 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter;
- 400 000 kronor till ordföranden i Kommittén för Audit och Compliance;
- 250 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Kommittén för Audit och Compliance;
- 200 000 kronor vardera till ordförandena i Finanskommittén, Kompensationskommittén respektive Kommittén för teknik och vetenskap;
- 175 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Finanskommittén, Kompensationskommittén respektive Kommittén för teknik och vetenskap.

Vidare beslutades att styrelseledamot kan välja att i enlighet med valberedningens förslag få del av styrelsearvodet (dock ej arvodet för arbete i styrelsens kommittéer) i form av syntetiska aktier enligt följande fyra alternativ:

- 25 procent kontant – 75 procent syntetiska aktier;
- 50 procent kontant – 50 procent syntetiska aktier;
- 75 procent kontant – 25 procent syntetiska aktier; eller

100 procent kontant,
och i övrigt på de villkor som framgår av **bilaga 2**.

§ 11

Val av styrelseledamöter

Det antecknades att samtliga föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag presenterats i valberedningens förslag, på bolagets hemsida, och i det material som delats ut till aktieägarna vid stämman, **bilaga 5**, "Information om föreslagna styrelseledamöter".

Årsstämman röstade om val av var och en av de föreslagna styrelseledamöterna under punkterna 11.1 – 11.10 och årsstämman beslutade enligt följande:

- omval av styrelseledamöterna Jon Fredrik Baksaas, Jan Carlson, Nora Denzel, Börje Ekholm, Eric A. Elzvik, Kurt Jofs, Ronnie Leten, Kristin S. Rinne, Helena Stjernholm och Jacob Wallenberg.

Ordföranden upplyste: Arbetstagarledamöterna i styrelsen och deras suppleanter är följande:

ordinarie:
Torbjörn Nyman, LO
Kjell-Åke Soting, PTK
Roger Svensson, PTK

samt

suppleanter:
Per Holmberg, LO
Anders Ripa, PTK
Loredana Roslund, PTK

§ 12

Val av styrelsens ordförande

Årsstämman beslutade att välja Ronnie Leten till styrelsens ordförande (omval).

San
M
KE⁶ PTK

§ 13

Antalet revisorer

Årsstämman beslutade att bolaget som revisor ska ha ett registrerat revisionsbolag.

§ 14

Arvode till revisor

Årsstämman beslutade att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 15

Val av revisor

Årsstämman beslutade att utse PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2019 till slutet av årsstämman 2020 (omval).

Det antecknades att PricewaterhouseCoopers AB meddelat att huvudansvarig revisor ska vara Bo Hjalmarsson.

§ 16

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Kompensationskommitténs ordförande Jon Fredrik Baksas presenterade styrelsens förslag till Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **bilaga 6** samt styrelsens förslag till Långsiktigt rörligt ersättningsprogram.

Årsstämman beslutade bifalla styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt **bilaga 6**.

su
HE 7 BK m

§ 17

Inrättande av Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2019

Framlades styrelsens förslag till Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2019 (LTV 2019), **bilaga 7**.

Årsstämman röstade, med röstdosor, om styrelsens förslag enligt **bilaga 7** under punkten 17.1. Årsstämman beslutade bifalla förslaget.

Årsstämman röstade, med röstdosor, om styrelsens förslag enligt **bilaga 7** under punkten 17.2. Förslaget under punkten 17.2 biträdades inte av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna varför ordföranden konstaterade att stämman inte bifallit förslaget. Därefter röstade årsstämman, med röstdosor, om styrelsens förslag enligt **bilaga 7** under punkten 17.3. Årsstämman beslutade bifalla förslaget.

§ 18

Beslut om överlåtelse av egna aktier för Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2018

Framlades styrelsens förslag om överlåtelse av egna aktier för Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2018 (LTV 2018), **bilaga 8**.

Årsstämman röstade, med röstdosor, om styrelsens förslag enligt **bilaga 8** under punkten 18.1. Förslaget under punkten 18.1 biträdades inte av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna varför ordföranden konstaterade att stämman inte bifallit förslaget. Därefter röstade årsstämman, med röstdosor, om styrelsens förslag enligt **bilaga 8** under punkten 18.2. Årsstämman beslutade bifalla förslaget.

§ 19

Överlåtelse av egna aktier med anledning av besluten om Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2015, 2016 och 2017

Framlades styrelsens förslag till överlåtelse av högst 9 776 800 egna B-aktier, eller det lägre antal aktier av serie B som per den 27 mars 2019 kvarstår av de

fu
lu
8
BTK

ursprungliga 10 200 000 aktierna, med anledning av besluten om Långsiktigt rörligt ersättningsprogram 2015, 2016 och 2017, **bilaga 9**.

Årsstämman röstade med röstdosor. Stämman beslutade bifalla förslaget enligt **bilaga 9**. Beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 20

Einar Hellboms förslag om uppdrag till styrelsen

Årsstämman röstade med röstdosor. Stämman beslutade avslå förslaget under punkt 20.

§ 21

Stämmans avslutande

Styrelsens ordförande Ronnie Leten framförde ett tack till bolagets ledning och anställda för arbete under det gångna året.

Ordföranden vid stämman förklarade årsstämman 2019 i Telefonaktiebolaget LM Ericsson för avslutad.

Vid protokollet

Xavier Dedullen

Justeras:

Sven Unger

Bengt Kileus

Marianne Nilsson