

Till styrelsen i Telefonaktiebolaget LM Ericsson

Valberedningens förslag till Årsstämman 2015

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

Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår advokaten Sven Unger som ordförande vid årsstämman 2015.

Antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv ledamöter med högst sex suppleanter. Valberedningen föreslår att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara 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:

- 4 000 000 kronor till styrelsens ordförande (*tidigare 3 975 000 kronor*);
- 975 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter (*tidigare 950 000 kronor*);
- 350 000 kronor till ordförande i Revisionskommittén (*oförändrat*);
- 250 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Revisionskommittén (*oförändrat*);
- 200 000 kronor vardera till ordförandena i Finans- respektive Kompensationskommittén (*oförändrat*); och
- 175 000 kronor vardera till övriga ledamöter i Finans- respektive Kompensationskommittén (*oförändrat*).

För att kunna rekrytera bästa möjliga internationella kompetens till bolagets styrelse och för att behålla denna kompetens är det viktigt att styrelsearvodena ligger på en lämplig nivå. Valberedningen har jämfört Ericssons styrelsearvoden med styrelsearvoden i andra internationella högteknologiska företag och anser att det är rimligt att höja styrelsearvodet och arvodet till styrelsens ordförande något. Vid bedömning av arvodenas storlek måste en jämförelse göras med styrelsearvoden i företag av jämförbar storlek och komplexitet och det måste beaktas att Ericssonkoncernen har kunder i mer än 180 länder och en försäljning på mer än 200 miljarder kronor.

Mot bakgrund av det ovanstående anser valberedningen att den föreslagna höjningen av styrelsearvodet från nuvarande 950 000 kronor till 975 000 kronor och den föreslagna höjningen av arvodet till styrelsens ordförande från nuvarande 3 975 000 kronor till 4 000 000 kronor är väl motiverade.

Valberedningen bedömer att arvodet för arbete i styrelsens kommittéer är rimligt och föreslår att dessa arvoden förblir oförändrade.

Valberedningens förslag innebär sammantaget en höjning av arvodet med mindre än 2 procent jämfört med det totala arvodet till motsvarande antal styrelseledamöter för styrelsearbete och kommittéarbete som beslutades på årsstämman 2014.

Arvode i form av syntetiska aktier

Bakgrund

Valberedningen anser att det är lämpligt att bolagsstämموvalda styrelseledamöter innehar aktier i Ericsson i syfte att stärka styrelseledamöternas och aktieägarnas gemensamma intressen i bolaget. Valberedningen rekommenderar att bolagsstämموvalda styrelseledamöter, under en femårsperiod, skall bygga upp ett eget innehav av aktier eller syntetiska aktier i Ericsson, som minst motsvarar värdet av ett årsarvode efter skatt (exklusive kommittéarvode). Valberedningen rekommenderar att styrelseledamöten skall 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 2015 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 2015. De syntetiska aktierna tjänas in under mandatperioden, med 25 procent per kvartal.
- De syntetiska aktierna medför rätt att efter offentliggörande av Ericssons bokslutskommuniké år 2020 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 bolagsstämman under innehavstiden ska betalas ut samtidigt som det kontanta beloppet.
- Har ledamots styrelseuppdrag upphört senast under tredje kalenderåret efter det år bolagsstämman beslutade om tilldelning av de syntetiska aktierna, kan utbetalning i stället ske året efter det år uppdraget upphört.
- Antalet syntetiska aktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemissioner 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 om samtliga styrelseledamöter erhåller del av sitt arvode i form av syntetiska aktier jämfört med att enbart kontant arvode utbetalas, bedöms vara mycket begränsad.

Val av styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att följande personer väljs till styrelseledamöter:

Styrelseordförande:

omval av: Leif Johansson

Övriga ledamöter:

omval av: Roxanne S. Austin, Nora Denzel, Börje Ekholm, Alexander Izosimov, Ulf J. Johansson, Kristin Skogen Lund, Hans Vestberg och Jacob Wallenberg.

nyval av: Anders Nyrén och Sukhinder Singh Cassidy.

Vid sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen bland annat erforderlig erfarenhet och kompetens men även värdet av mångfald vad gäller ålder, kön och kulturell/geografisk bakgrund och behovet av förnyelse. Valberedningen bedömer även lämpligheten av styrelsens storlek samt kandidaternas möjlighet att avsätta erforderlig tid för uppdraget. Valberedningen söker potentiella styrelseledamöter på såväl lång som kort sikt. Inför årsstämman 2015 har valberedningen lagt särskild vikt vid att hitta kvinnliga kandidater som tillför relevant expertis och kompetens, samtidigt som könsfördelningen förbättras.

Vid bedömning av enskilda styrelseledamöters kvalifikationer och prestationer utgår valberedningen från individens kompetens och erfarenhet samt individens bidrag till styrelsearbetet som helhet. Valberedningen har vidare ingående informerat sig om resultatet av utvärderingen av styrelsearbetet och om styrelsens och enskilda ledamöters arbete och under hösten träffade valberedningen också styrelseledamöter för att inhämta deras syn på styrelsearbetet.

Det är valberedningens bedömning att den nuvarande styrelsen och styrelsearbetet fungerar väl. Valberedningen anser också att styrelsen som helhet uppfyller högt ställda krav avseende sammansättning och att både styrelsen som helhet och de enskilda styrelseledamöterna uppfyller högt ställda krav avseende kompetens.

Sir Peter L. Bonfield, Sverker Martin-Löf och Pär Östberg har meddelat att de önskar lämna styrelsen. Valberedningen föreslår att Anders Nyrén och Sukhinder Singh Cassidy väljs som nya styrelseledamöter. Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna med sina respektive erfarenheter kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens och erfarenhet. Anders Nyrén har för Ericsson relevant industriell erfarenhet från flera större svenska industriföretag samt en god kännedom om Ericsson sedan sin tid som styrelseledamot i bolaget mellan 2006 och 2013. Sukhinder Singh Cassidy har, för Ericsson värdefull, bred erfarenhet som entreprenör inom digitala affärsområden och från styrelse- och ledningspositioner inom internet och media.

Andelen kvinnor av de föreslagna bolagsstämموvalda styrelseledamöterna (beräknat exklusive verkställande direktören) blir 40 procent.

Information om föreslagna styrelseledamöter

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

Styrelseledamöters oberoende

Valberedningens bedömning av tillämpliga svenska oberoenderegler är följande:

(i) I vart fall följande ledamöter bedöms oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen:

- a. Roxanne S. Austin
- b. Nora Denzel
- c. Börje Ekholm
- d. Alexander Izosimov
- e. Leif Johansson
- f. Ulf J. Johansson
- g. Sukhinder Singh Cassidy
- h. Kristin Skogen Lund
- i. Jacob Wallenberg

(ii) Av de i (i) angivna ledamöterna bedöms i vart fall följande ledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare:

- a. Roxanne S. Austin
- b. Nora Denzel
- c. Alexander Izosimov
- d. Leif Johansson
- e. Ulf J. Johansson
- f. Sukhinder Singh Cassidy
- g. Kristin Skogen Lund

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

- a. Roxanne S. Austin
- b. Nora Denzel
- c. Alexander Izosimov
- d. Leif Johansson
- e. Ulf J. Johansson
- f. Sukhinder Singh Cassidy
- g. Kristin Skogen Lund

Arvode till revisor

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

Antalet revisorer

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

Val av revisor

Valberedningen föreslår att till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2015 till slutet av årsstämman 2016 utses PricewaterhouseCoopers AB.

Stockholm i mars 2015

Valberedningen