

## Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Saab AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete, inför årsstämman 2020

### Bakgrund

I enlighet med den valberedningsprocess som beslutades vid årsstämman 2011, och som gäller tills vidare, har de fyra största aktieägarna per den 31 augusti 2019 utsett var sin representant att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra Saabs valberedning.

Valberedningen består av Petra Hedengran, Investor AB (ordförande), Peter Wallenberg Jr, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse, Ossian Ekdahl, Första AP-fonden, Jan Andersson, Swedbank Robur Fonder samt Marcus Wallenberg, styrelseordförande i Saab AB. Första AP-fonden representerades fram till slutet av november 2019 av Olof Jonasson och därefter av Ossian Ekdahl.

De fyra ägarrepresentanterna företräder cirka 56 procent av rösterna i Saab AB.

### Valberedningens arbete inför årsstämman 2020

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till följande:

- Stämмоordförande
- Styrelse
- Styrelseordförande
- Styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, samt ersättning för utskottsarbete
- Arvode för bolagets revisorer

Valberedningen har haft tre protokollförda möten. Därutöver har valberedningen tagit del av VDs presentation av bolagets strategi och har hållit enskilda möten med två av styrelsens ledamöter.

Valberedningen har som underlag för sitt förslag till styrelseledamöter tagit del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett och bedömt i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, läge och framtida inriktning. Valberedningen har mottagit ett förslag till val av styrelseledamot. Valberedningen har behandlat detta förslag i sitt arbete.

Valberedningen har i sitt arbete tillämpat bolagsstyrningskodens regel 4.1 som mångfaldspolicy.

Valberedningen har vidare i sitt arbete tagit del av en marknadsanalys av styrelsearvoden i likvärdiga bolag. En mindre procentuell höjning av styrelsearvodet till de stämмоvalda styrelseledamöterna föreslås som en marknadsanpassning. Valberedningen föreslår vidare en höjning av arvudet för arbete i revisionsutskottet

som en marknadsanpassning till likvärdiga bolag. Ersättning för arbete i ersättningsutskottet föreslås vara oförändrat.

På valberedningens förslag antog styrelsen i april 2011 en policy enligt vilken styrelseledamöter, som inte tidigare har motsvarande innehav, under en femårsperiod, förväntas bygga upp ett eget innehav av aktier i Saab till ett marknadsvärde som förväntas motsvara minst ett års arvode före skatt, exklusive arvode för utskottsarbete. Valberedningen föreslår inte någon ändring i den nu gällande policyn.

Det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PWC) har varit Saabs revisor sedan 2011. PWC omvaldes till revisor vid årsstämman 2019 för perioden fram till slutet av årsstämman 2021. Avseende ersättning till revisorn för räkenskapsåret 2020 föreslår valberedningen att stämman beslutar att detta ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid årsstämman 2011 beslutades om en valberedningsprocess som gäller tills vidare, avseende bl.a. utseende av valberedning och valberedningens uppgifter, inför bolagets årsstämmor. Valberedningen föreslår inte någon ändring i den nu gällande valberedningsprocessen.

### **Valberedningens förslag till styrelse**

Valberedningen föreslår:

- Elva styrelseledamöter och inga suppleanter
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Sten Jakobsson, Danica Kragic Jensfelt, Sara Mazur, Daniel Nodhäll, Johan Menckel, Bert Nordberg, Cecilia Stegö Chilò, Erika Söderberg Johnson, Marcus Wallenberg och Joakim Westh. Nyval av Micael Johansson.
- Marcus Wallenberg som styrelseordförande i Saab AB

### **Motiverat yttrande**

Saab är ett globalt försvars- och säkerhetsföretag som utvecklar, tillverkar och säljer några av världens mest avancerade militära och civila lösningar. Saabs verksamhet är avhängig av politiska beslut och den svenska försvarspolitiken, men är också starkt exportberoende. I Saabs affärsidé ingår att ständigt utveckla, anpassa och förbättra ny teknik för att kunna möta kundernas förändrade behov. Detta förutsätter att styrelsen besitter kompetens avseende närings- och samhällsliv, teknik, forskning och utveckling samt strategisk förmåga som klarar global anpassning till en föränderlig omvärld.

Vid årsstämman 2017 valdes tre nya styrelseledamöter - Daniel Nodhäll, Erika Söderberg Johnson och Danica Kragic Jensfelt - med kompetens inom finans, ny teknik och teknologi samt forskning och utveckling. Vid årsstämman 2019 valdes Johan Menckel som ny styrelseledamot med kompetens inom industri och operativ verksamhet. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet i Saab fungerar bra. Håkan Buskhe lämnade sin befattning som verkställande direktör den 22 oktober 2019 och i samband därmed avgick han även som styrelseledamot.

Valberedningen föreslår därför nyval av Saabs verkställande direktör Micael Johansson. Med nyval av Micael Johansson anser valberedningen sammantaget att den kompetens och erfarenhet som är väsentliga för Saab, och som valberedningen bedömer behövs för att möta Saabs framtida utmaningar och behov, finns väl representerade i styrelsen.

Valberedningen har vidare i sitt arbete beaktat behovet av mångfald och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Av de stämموvalda styrelseledamöterna i Saabs styrelse, som inte är anställda är bolaget, kommer 40 procent att vara kvinnor. Valberedningen anser att det bland styrelseledamöterna i Saab finns en tillfredsställande mångfald och bredd vad gäller ledamöternas kön, kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund. Frågan om mångfald och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas är viktiga och prioriterade frågor för valberedningen. Dessa frågor bör därför även fortsättningsvis prioriteras av framtida valberedningar.

Det är valberedningens bedömning att samtliga föreslagna ledamöter har den tid till sitt förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget som ledamot av Saabs styrelse.

Valberedningen bedömer att förslaget till styrelsesammansättning i Saab uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav avseende antalet oberoende ledamöter i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive större aktieägare i bolaget. En fullständig redogörelse för styrelseledamöternas beroende respektive oberoende ställning finns på bolagets hemsida.

---

**Stockholm i februari 2020**

**Valberedningen i Saab Aktiebolag (publ)**