

Bolagsstyrningsrapport

INLEDNING

Saab AB är ett svenskt publikt aktiebolag och bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Styrningen av Saab utgår från den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares (Nasdaq Rulebook), Svensk kod för bolagsstyrning samt andra relevanta svenska och utländska lagar, regler och riktlinjer.

Saab har en uppförandekod (Code of Conduct) som innehåller etiska riktlinjer inom en rad områden för bolagets och de anställdas agerande i kontakt med kunder, affärspartners och i samhället samt de anställdas agerande gentemot varandra som kollegor. Saabs uppförandekod utgör en del i styrningen av Saab.

Svensk kod för bolagsstyrning

Saab följer Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) då bolaget har aktier upptagna till handel på Nasdaq Stockholm och därmed ska följa god sed på värdepappersmarknaden. Koden finns tillgänglig på www.bolagsstyrning.se.

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad enligt årsredovisningslagen och Koden, och redovisar hur Saab tillämpade Koden under räkenskapsåret 2020. Saabs webbsida, www.saab.com, har en särskild avdelning för bolagsstyrning som uppdateras kontinuerligt i enlighet med Koden.

Bolagsstyrningsrapporten inkluderar styrelsens rapport om intern kontroll avseende finansiell rapportering.

Denna bolagsstyrningsrapport är granskad av bolagets revisor. Saab har inte gjort någon avvikelse från Kodens regler under 2020.

Nasdaq Rulebook

Saab har under 2020 haft två olika ärenden i disciplinnämnden, Nasdaq Stockholm. Disciplinnämnden har prövat om Saab har agerat i strid med Nasdaqs regelverk avseende offentliggörande av information. I beslut 2020:03 har disciplinnämnden funnit att Saab har brutit mot Nasdaqs regelverk och meddelat Saab att betala ett vite om fyra årsavgifter, motsvarande SEK 7 767 039. I beslut 2020:04 har disciplinnämnden konstaterat att Saab inte har handlat i strid med Nasdaqs regelverk.

1

BOLAGSSTÄMMA OCH ÄGARSTRUKTUR

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Vid bolagsstämman har aktieägarna möjlighet att utöva sin rösträtt.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. På årsstämman beslutar aktieägarna till exempel om årsredovisningen, vinstutdelning, val av styrelse, styrelsearvode, revisorsarvode, antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och, i förekommande fall, val av extern revisor samt andra ärenden i enlighet med aktiebolagslagen.

Förberedelser och genomförande av årsstämman 2020 skedde enligt Koden och årsstämman 2021 kommer också att genomföras enligt Kodens bestämmelser. Årsstämma i Saab hölls den 1 april 2020 i Stockholm och den påverkades av den pågående Covid-19 pandemin samt gällande restriktioner i samhället. Endast 239 aktieägare var representerade vid stämman. Majoriteten av aktieägarna representerades av ombud och endast några få var fysiskt närvarande, motsvarande cirka 64 procent av det totala

antalet röster i bolaget. I år kommer årsstämman att hållas den 13 april 2021, för mer information, se sidan 157.

Aktiekapitalet i Saab uppgick den 31 december 2020 till SEK 2 173 533 552, fördelat på 2 383 903 A-aktier samt 133 461 944 B-aktier. A-aktierna har tio röster per aktie och B-aktierna har en röst per aktie. En A-aktie kan på begäran av aktieägaren omvandlas till en B-aktie. Saabs aktier är registrerade hos Euroclear Sweden AB. Kvotvärdet per aktie är SEK 16. B-aktierna är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Large cap-listan. A-aktierna är inte marknadsnoterade. Samtliga A-aktier ägs av Investor AB.

Styrelsen har ett bemyndigande från bolagsstämman att återköpa egna aktier, för ytterligare information se sidorna 96-97. Den 31 december 2020 hade Saab ett eget aktieinnehav om 3 598 774 B-aktier, motsvarande 2,65 procent av aktiekapitalet. För ytterligare information om ägarstruktur, se sida 84 och 158.

Största aktieägare, 31 december 2020

Källa: Modular Finance	Andel av kapital, %	Andel av röster, %
Investor	30,2	40,6
Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse	8,8	7,8
Första AP-fonden	4,4	3,9
AllianceBernstein	2,3	2,0
AFA Försäkring	2,2	1,9
Vanguard	1,9	1,7
Schroders	1,6	1,4
Unionen	1,4	1,2
Nordea Fonder	1,4	1,2

2

VALBEREDNING

Enligt den valberedningsprocess som beslutades av årsstämman 2011, och som gäller tills vidare, ska Saab ha en valberedning bestående av en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna samt styrelseordföranden. Namnen på de fyra ägarrepresentanterna, och aktieägarna de företräder, offentliggörs senast sex månader före årsstämman och baseras på de kända röstetalen per sista bankdagen i augusti året före årsstämman. Valberedningsprocessen innefattar ett förfarande för att vid behov ersätta en ledamot som lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört.

Enligt valberedningsprocessen ska valberedningen arbeta fram förslag till beslut i nedanstående frågor att presenteras för årsstämman:

- stämмоordförande,
- styrelse,
- styrelseordförande,
- styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,
- revisorer (i förekommande fall), och
- arvode för bolagets revisorer.

Inför årsstämman den 1 april 2020 lämnade valberedningen förslag till beslut om ordförande vid årsstämman, styrelse,

STYRNING OCH RAPPORTERING



styrelse- och revisorsarvode. Valberedningen har tillämpat bolagsstyrningskodens regel 4.1 som mångfaldspolicy i fråga om styrelsen. Målet med policyn är att valberedningens förslag ska leda till att styrelsen i Saab får en ändamålsenlig sammansättning med tillfredsställande mångfald och bredd vad gäller ledamöternas kön, kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund.

Inför årsstämman i Saab den 13 april 2021 meddelades i pressmeddelande den 22 september 2020 att följande aktieägarrepresentanter, förutom styrelsens ordförande Marcus Wallenberg, har utsetts till ledamöter i Saabs valberedning (aktieägarens namn anges inom parentes): Petra Hedengran (Investor AB), Peter Wallenberg Jr (Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse), Ossian Ekdahl (Första AP-fonden) och Anders Algotsson (AFA Försäkring). Petra Hedengran är ordförande i valberedningen.

Valberedningens ledamöter representerar tillsammans cirka 53 procent av röstetalet i Saab enligt ägarförhållanden per den 31 augusti 2020.

Valberedningens förslag till beslut på årsstämman 2021 kommer att offentliggöras i samband med kallelsen till årsstämma 2021.

Valberedningens ledamöter inför årsstämman 2021

Ledamot	Representerar	Andel av röster, % 31 Aug 2020	Andel av kapital, % 31 Aug 2020
Petra Hedengran	Investor AB	39,69	30,16
Peter Wallenberg Jr	Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse	7,62	8,82
Ossian Ekdahl	Första AP-fonden	3,79	4,39
Anders Algotsson	AFA Försäkring	2,11	2,44
Marcus Wallenberg	Styrelseordförande Saab AB		

3

STYRELSEN**Styrelsens sammansättning**

Enligt Saabs bolagsordning ska styrelsen, utöver arbetstagarrepresentanterna, bestå av minst sex och högst tolv ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen av bolagsstämman. Enligt beslut på årsstämman den 1 april 2020 ska Saabs styrelse bestå av elva bolagsstämموالدا ledamöter utan suppleanter. Därutöver utser de anställdas organisationer tre ledamöter med lika många suppleanter.

Vid årsstämman den 1 april 2020 omvaldes Sten Jakobsson, Danica Kragic Jensfelt, Sara Mazur, Johan Menckel, Daniel Nodhäll, Bert Nordberg, Cecilia Stegö Chiló, Erika Söderberg Johnson, Marcus Wallenberg och Joakim Westh. Micael Johansson valdes in som ny styrelseledamot vid årsstämman. Marcus Wallenberg valdes till ordförande i styrelsen.

Nuvarande sammansättning i styrelsen är resultatet av valberedningens arbete inför årsstämman 2020 med tillämpning av mångfaldspolicyn. Styrelsen i Saab består av ledamöter med mångfald och bredd vad gäller ledamöternas kön, kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund. I styrelsen finns sammantaget den kompetens och erfarenhet som är viktiga för Saabs verksamhet och som valberedningen bedömer behövs för att möta Saabs framtida utmaningar och behov. Av de stämموالدا styrelseledamöterna i Saabs styrelse som inte är anställda i bolaget är 40 procent kvinnor.

Vid konstituerande styrelsemöte efter årsstämman utsågs Sten Jakobsson till vice ordförande. Endast verkställande direktören, Micael Johansson, är anställd i bolaget och samtidigt ledamot i styrelsen.

Information om ersättning till styrelseledamöterna, som beslutades av årsstämman 2020, finns i not 8.

Bolagsstämموالدا ledamöter

Marcus Wallenberg	Sara Mazur	Cecilia Stegö Chiló
Micael Johansson	Johan Menckel	Erika Söderberg Johnson
Sten Jakobsson	Daniel Nodhäll	Joakim Westh
Danica Kragic Jensfelt	Bert Nordberg	

Arbetstagarledamöter

Ordinarie	Suppleanter
Stefan Andersson	Conny Holm
Göran Andersson	Magnus Gustafsson
Nils Lindskog	Tina Mikkelsen

Styrelseledamöternas andra väsentliga uppdrag, tidigare befattningar, aktieinnehav i bolaget med mera framgår av presentationen av styrelsen, se sidorna 90-91.

Krav på oberoende

I tabellen framgår vilka bolagsstämموالدا styrelseledamöter som enligt Kodens regler anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens sammansättning och oberoende 2020

Ledamot	Invald	Oberoende av bolaget/ bolagsledningen	Oberoende av större aktieägare
Marcus Wallenberg	1992	Ja	Nej ¹⁾
Micael Johansson	2020	Nej ²⁾	Ja
Sten Jakobsson	2008	Ja	Ja
Danica Kragic Jensfelt	2017	Ja	Ja
Sara Mazur	2013	Ja	Nej ³⁾
Johan Menckel	2019	Ja	Ja
Daniel Nodhäll	2017	Ja	Nej ⁴⁾
Bert Nordberg	2016	Ja	Ja
Cecilia Stegö Chiló	2010	Ja	Ja
Erika Söderberg Johnson	2017	Ja	Ja
Joakim Westh	2010	Ja	Ja

¹⁾ Ledamot i Investor AB:s styrelse

²⁾ Verkställande direktör och koncernchef i Saab

³⁾ Ledamot i Investor AB:s styrelse

⁴⁾ Anställd i Investor AB

Bolaget uppfyller därmed Kodens krav på att en majoritet av de bolagsstämموالدا ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare.

Styrelsens arbete

Enligt styrelsens arbetsordning ska normalt sju ordinarie sammanträden hållas per år utöver det konstituerande sammanträdet. Styrelsen kan dessutom sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2020 har styrelsen haft ett konstituerande möte, sju ordinarie styrelsemöten och nio extra möten, totalt sjutton möten. Styrelsens möten under 2020 har hållits i Stockholm. Styrelsen har under oktober 2020 besökt verksamheterna vid Kockums i Karlskrona och Surveillance i Göteborg.

Styrelsen antar årligen en arbetsordning, en instruktion avseende arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

Arbetsordningen innehåller bland annat bestämmelser om det antal styrelsemöten som ska hållas, förteckning över de ärenden som ska behandlas på styrelsesammanträden, rapportering från revisorn samt de särskilda beslut som ska fattas vid det konstituerande sammanträdet. Arbetsordningen och den särskilda VD-instruktionen anger arbetsfördelningen inom styrelsen och dess två utskott, ersättningsutskottet och revisionsutskottet, inklusive styrelseordförandes roll, respektive arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

I VD-instruktionen anges verkställande direktörens uppgifter och befogenheter, innefattande vilka ärenden som kräver styrelsens beslut. Till instruktionen knyts även policier för investeringar, finansiering och rapportering.

Styrelsen har under året biträttats av styrelsesekreteraren, chefsjuristen Annika Båremo, som inte är ledamot av styrelsen.

Styrelsens möten följer en agenda och styrelseledamöterna erhåller inför varje möte dokumentation och beslutsunderlag för ärendena på agendan. Verkställande direktören lämnar vid varje styrelsemöte en marknads- och verksamhetsrapport. En finansiell rapport presenteras vid varje styrelsemöte och behandlas särskilt ingående inför delårsrapporter och bokslutskommuniké. Styrelsen behandlar regelbundet investeringar, forsknings- och utvecklingsärenden, organisationsfrågor, hantering av väsentliga

riskområden samt förvärv och avyttringar av bolag. I styrelsens årliga arbete ingår att besluta om bolagets affärsplan och strategi, vilket under 2020 behandlades i december. Vid styrelsens möte i december behandlas också årligen bolagets budget för kommande år liksom Enterprise Risk Management. Styrelsen behandlade i december även prestationsmål i bolagets två prestationsrelaterade aktieprogram. Styrelsen har under 2020 särskilt arbetat med frågor relaterade till stora projekt som Gripen NG till Brasilien, Gripen E till Sverige, A26 till Sverige, GlobalEye till Förenade Arabemiraten och skolflygplanet T-7A till amerikanska flygvapnet samt andra väsentliga export- och marknadssatsningar. Styrelsen har också under 2020 arbetat med specifika strategiska frågor, ärenden relaterade till effekterna av Covid-19 pandemin och tillsättandet av två nya vice verkställande direktörer, Christian Luiga och Anders Carp. Under 2020 arrangerade bolaget ett särskilt informationsmöte för styrelseledamöterna där de fick detaljerad information om bl. a. Gripen, vissa marknadsmöjligheter och strategiska överväganden.

Utskottsarbetet utgör en väsentlig del av styrelsens arbete. Efter varje möte med revisions- och ersättningsutskotten lämnar respektive utskottsordförande en rapport till styrelsen om vad som har avhandlats på mötet. Styrelsen fattar därefter beslut i de frågor där utskotten förberett ärenden för styrelsebeslut.

4

STYRELSENS ARBETE I UTSKOTT

Revisionsutskottet

Styrelsen har utsett tre ledamöter till ett revisionsutskott i enlighet med principerna i aktiebolagslagen och Koden. Revisionsutskottets arbete är i huvudsak av beredande karaktär, det vill säga att förbereda ärenden för slutliga beslut av styrelsen. Revisionsutskottet har viss begränsad beslutanderätt. Utskottet har till exempel fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor. Revisionsutskottets ledamöter efter årsstämman 2020 är Joakim Westh (utskottets ordförande), Daniel Nodhäll och Erika Söderberg Johnson, varav både Joakim Westh och Erika Söderberg Johnson är oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större ägare. Vidare har samtliga ledamöter i utskottet redovisnings- eller revisionskompetens. Chefsjuristen Annika Bärems var under 2020 sekreterare i utskottet.

Revisionsutskottets uppgifter framgår av styrelsens arbetsordning. Revisionsutskottet ska bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering och lämna förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen, hålla sig informerat om revisionen av års- och koncernredovisningen, informera styrelsen om resultatet av revisionen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet, biträda valberedningen vid upprättande av förslag till stämmobeslut om revisorsval och i vissa fall upphandla revision samt fastställa riktlinjer för andra tjänster än revision som tillhandahålls av bolagets revisor. Revisionsutskottet ska även årligen övervaka och utvärdera effektiviteten och lämpligheten av bolagets affärsetiska program, inklusive uppförandekod, samt hålla sig informerat om väsentliga avvikelser eller överträdelser av bolagets affärsetiska regelverk, inklusive whistleblower-rapporter, genom regelbunden rapportering från Ethics and Compliance Board. Bolagets externa revisor deltar normalt i revisionsutskottets möten. Under 2020 har revisionsutskottet särskilt arbetat med aktuella frågor rörande bolagets finansiella ställning, frågor relaterade till effekterna av Covid-19 pandemin, den finansiella rapporteringen, genomförande av stora projekt, budget, riskhantering, intern kontroll, samt frågor relaterade till bolagets affärsetiska regelverk. Under 2020 anordnade revisionsutskottet även ett offentligt upphandlingsförfarande för val av revisor och har biträtt valberedningen med förslag till val av revisor.

Revisionsutskottet protokollför sina möten och protokollen distribueras till övriga styrelseledamöter efter begäran. Utskottet hade under 2020 fem möten.

5

Ersättningsutskottet

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott med tre ledamöter i enlighet med principer i Koden. Ersättningsutskottets ledamöter efter årsstämman 2020 är Sten Jakobsson, Marcus Wallenberg och Bert Nordberg. Sten Jakobsson är ordförande i utskottet. Samtliga är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Chefsjuristen Annika Bärems var under 2020 sekreterare i utskottet.

Ersättningsutskottets uppgifter är att bereda styrelsens beslut om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor

Närvaro samt ersättning till styrelsen 2020

Namn	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro styrelsemöten ¹⁾	Närvaro utskottsmöten ²⁾	Styrelsearvode KSEK ³⁾	Arvode Revisionsutskottet KSEK	Arvode Ersättningsutskottet	Totalt arvode KSEK
Marcus Wallenberg		x	17	4	1 990		90	1 990
Micael Johansson			17 ⁴⁾					
Sten Jakobsson		x	17	4	700		150	850
Cecilia Stegö Chiló			12		620			620
Danica Kragic Jensfelt			16		620			620
Sara Mazur			15		620			620
Johan Menckel			17		620			620
Daniel Nodhäll	x		17	5	620	165		785
Bert Nordberg		x	17	4	620		90	710
Erika Söderberg Johnson	x		16	5	620	165		785
Joakim Westh	x		17	5	620	250		870

¹⁾ Av totalt 17 möten under 2020.

²⁾ Av totalt för revisionsutskottet 5 möten under 2020 och för ersättningsutskottet 4 möten under 2020.

³⁾ Avser av årsstämman 2020 beslutat arvode för tiden till årsstämman 2021. VD Micael Johansson erhåller ej arvode.

⁴⁾ Invald vid årsstämman i april 2020. Deltog i årets 6 första möten i egenskap av VD.

för bolagsledningen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottet ska även upprätta förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som efter beslut av styrelsen presenteras för årsstämman. Frågor som rör verkställande direktörens anställningsvillkor, ersättningar och andra förmåner bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättningsutskottet ansvarar för tolkning och tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och för att förbereda (på uppdrag av styrelsen) en ersättningsrapport avseende ersättning enligt riktlinjerna. Ersättningsutskottet har inte någon egen beslutanderätt. Ersättningsutskottet har under 2020 arbetat särskilt med frågor relaterade till bolagets långsiktiga incitamentsprogram inklusive förslag till prestationsmål i bolagets två prestationsrelaterade aktieprogram, en ny pensionsplan för ledande befattningshavare samt upprättande av en ersättningsrapport i enlighet med nya lagkrav.

Ersättningsutskottet protokollför sina möten och protokollen distribueras därefter till övriga styrelseledamöter efter begäran. Utskottet hade under 2020 fyra möten.

UTVÄRDERING

Styrelsens ordförande utvärderar årligen styrelsens arbete, och vilka förbättringsområden som finns, för att kunna utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet. Utvärderingen genomförs genom att ledamöterna besvarar ett frågeformulär och lämnar sin uppfattning om hur väl styrelsen och dess arbete fungerar. Resultatet jämförs sedan med tidigare års utfall och diskuteras vid styrelsemötet i december.

Frågeformuläret är uppdelat i sex delar som behandlar kompetensbredden, hur styrelsearbetet genomförs, ordförande, sammansättningen, samarbetsklimatet och förbättringsområden. Styrelsens ordförande deltar inte i styrelsens diskussion om resultatet av utvärderingen av ordföranden.

Valberedningen tar del av resultatet av utvärderingen i samband med framtagande av förslag till styrelsens sammansättning.

Styrelsen utvärderar fortlöpande verkställande direktörens arbete genom att följa verksamhetens utveckling mot de uppsatta målen. Styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens arbete genom att ledamöterna besvarar ett frågeformulär om verkställande direktören inom områdena prestation, organisation, personal och ledarskap. Verkställande direktören deltar inte i denna utvärdering.

6

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktör och koncernchef är Micael Johansson som också ingår i styrelsen. Hans väsentliga uppdrag utanför bolaget, tidigare befattningar och aktieinnehav i bolaget framgår av presentationen av styrelsen, se sida 91. Micael Johansson äger inga aktier eller är delägare i bolag som Saab har betydande affärsförbindelser med.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor till ledande befattningshavare finns på sidorna 94-97.

7

BOLAGETS REVISOR

Den externa revisorns uppgift är att, på aktieägarnas uppdrag i enlighet med gällande lagar och föreskrifter, revidera bolagets räkenskaper, koncernredovisning, årsredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt genomföra lagstadgad granskning av bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten. Härutöver har bolagets delårsrapport för tredje kvartalet översiktligt granskats av revisorn. Revisorn lämnar också en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisor har därutöver på uppdrag av styrelsen även granskat måluppfyllelsen av prestationsmålen i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2020.

Bolagsstämman väljer revisorer. Av bolagsstämman vald revisor är det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, som omvaldes till ny revisor vid årsstämman 2019, för perioden 2019–2021.

PricewaterhouseCoopers (PwC)

- Valdes vid årsstämman 2019 för perioden 2019 till och med årsstämman 2021.
- Bo Hjalmarsson, auktoriserad revisor, var huvudansvarig revisor under januari – mars 2020. Peter Nyllinge, auktoriserad revisor, är huvudrevisor sedan april 2020. Andra större revisionsuppdrag: Sandvik AB.

PricewaterhouseCoopers AB är medlem av PwCs globala nätverk med verksamhet i ca 150 länder. PwC har kompetens och erfarenhet inom för Saab viktiga områden; revision av stora och börsnoterade bolag, redovisningsfrågor, bransch erfarenhet samt vana vid internationell verksamhet.

Revisionsutskottet ansvarar för att tillse att revisorns oberoende ställning upprätthålls, bland annat genom att informera sig om pågående konsultuppdrag. Revisionsutskottet har också fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Utskottet ska även i tillämpliga fall godkänna sådana tjänster i enlighet med dessa riktlinjer.

ERSÄTTNING TILL REVISORER 2019–2020

Saabs revisor erhåller arvode enligt godkänd räkning enligt beslut av årsstämman.

PwC har, i begränsad omfattning, under 2020 utfört tjänster till bolaget vid sidan av det ordinarie revisionsuppdraget avseende revisionsnära konsultationer i redovisnings- och skattefrågor.

Ersättning till revisorer 2019–2020 avseende koncernen

MSEK	2020	2019
Revisionsuppdrag:		
PwC	20	21
Övriga	4	3
Andra uppdrag:		
PwC	2	1

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsen ansvarar för intern kontroll avseende finansiell rapportering i enlighet med de krav som anges i den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen säkerställer kvaliteten på den finansiella redovisningen genom revisionsutskottet och VD. Hela styrelsen tar del av delårsrapporterna innan de publiceras och revisionsutskottet följer regelbundet upp den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Efter varje möte i revisionsutskottet sker rapportering till styrelsen.

Revisionsutskottet behandlar kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som bolaget lämnar samt även strategiska frågor som till exempel eventuella förvärv och försäljningar samt koncernens finansiering. Därtill berörs frågor som intern kontroll, regelefterlevnad, eventuell väsentlig osäkerhet i redovisade värden, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet. Den bolagsstämmovalde revisorn har deltagit i 5 av 5 möten med revisionsutskottet under 2020.

Styrelsen har träffat revisorn för genomgång av revisorns granskning av bolaget för verksamhetsåret 2020. Styrelsen har också vid samma tillfälle träffat bolagets revisor utan närvaro av VD eller annan person från bolagets ledning.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Det system för intern kontroll som tillämpas följer COSO-ramverkets principer och ska ge ett stöd åt verksamheten att nå finansiella mål genom att på ett strukturerat sätt följa upp riskexponeringen. Vidare har intern kontroll som mål att säkerställa att både den interna och den externa finansiella rapporteringen är tillförlitlig och bereds i linje med gällande lagstiftning, redovisningsregler och andra regler som gäller för börsnoterade företag.

Kontrollmiljö

Intern kontroll utgår från Saabs organisation där operativt ansvar och befogenheter har fördelats till affärsområden och supportenheter som också stöds och övervakas av koncernstaberna. Koncernstaberna utfärdar koncernriktlinjer som förtydligar ansvar och befogenheter.

Inom Saab finns en process för uppföljning av intern kontroll där roller och ansvar definierats, kontrollmatriser med nyckelkontroller ingår och rapportering tydliggörs.

Riskbedömning

Saabs verksamhet kännetecknas av utveckling, produktion och leverans av tekniskt avancerad hård- och mjukvara till militära och civila kunder över hela världen. Verksamheten består till stor del av stora projekt vilka genomförs över lång tid, oftast under flera år. Inom Saab identifieras och bedöms risker med en påverkan på den finansiella rapporteringen inom ett flertal processer som t.ex. bokslut, investeringar, projektgenomförande och inköp. Utöver risker för felaktig finansiell rapportering så bedöms också de interna processerna utifrån risken att utsättas för oegentligheter.

Koncernstaben Group Finance koordinerar löpande en övergripande riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen. Den aktuella riskbilden stäms av med Saabs internrevision och tas hänsyn till vid upprättande av den årliga internrevisionsplanen, vilken fastställs av revisionsutskottet.

Kontrollaktiviteter

Inom Saabs interna processer och funktioner finns nyckelkontroller definierade för uppföljning av den interna kontrollen. Det finns även generella IT nyckelkontroller. Nyckelkontrollerna genomförs utifrån en fördefinierad frekvens. Kontrollaktiviteterna är av både manuell och automatiserad karaktär och inkluderar bland annat attestrutiner, kontoavstämningar, processsefterlevnad och behörigheter till IT system.

Information och kommunikation

Policies, koncerndirektiv och manualer uppdateras löpande, kommuniceras tydligt och är tillgängliga via Saabs verksamhetsledningssystem. För uppföljning av nyckelkontroller används ett web-baserat verktyg som på ett tydligt sätt visar status och resultat på utförda kontroller. Rapportering avseende genomförda kontroller är en integrerad del av Saabs bokslutsprocess vilket sker till koncernledning och revisionsutskott kvartalsvis.

Uppföljning och utvärdering

- Varje chef för ett affärsområde/legal enhet och respektive ekonomiorganisation är ansvariga för den finansiella informationen från respektive enhet.
- Revisionsutskottet beslutar om de principer som ska gälla avseende redovisning och finansiell rapportering och följer upp dessa.
- Två gånger per år genomförs en självutvärderingsprocess på utförda nyckelkontroller. I självutvärderingsprocessen ingår även att bedöma om väsentliga risker per intern process hanteras med befintliga nyckelkontroller.
- Saabs internrevisionsfunktion rapporterar direkt till revisionsutskottet och till CFO. Internrevisionen arbetar i enlighet med den av revisionsutskottet antagna internrevisionsplanen och genomför oberoende och objektiva granskningar i syfte att utvärdera och öka effektiviteten i den interna kontrollen. Funktionen gör också årligen en granskning av utförda nyckelkontroller och självutvärderingsprocessen.
- Bolagets revisor granskar årligen statusen på Saabs interna kontroll avseende finansiell rapportering.

Styrelse



CECILIA STEGÖ CHILÒ

Ledamot av styrelsen sedan 2010
Rådgivare till företags- och organisationsledningar.



DANIEL NODHÄLL

Ledamot av styrelsen sedan 2017
Ledamot i Saabs revisionsutskott.
Chef för Noterade Bolag, Investor AB.



MARCUS WALLENBERG

Ordförande sedan 2006
Vice ordförande 1993–2006 och ledamot av styrelsen sedan 1992. Ledamot i Saabs ersättningsutskott.



SARA MAZUR

Ledamot av styrelsen sedan 2013
Director Strategic Research, Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse.



JOHAN MENCKEL

Ledamot av styrelsen sedan 2019
Verkställande direktör och koncernchef i Gränges AB.



STEN JAKOBSSON

Ledamot av styrelsen sedan 2008 och vice ordförande sedan 2010.
Ordförande i Saabs ersättningsutskott.



DANICA KRAGIC JENSEFELT

Ledamot av styrelsen sedan 2017
Professor, Skolan för elektroteknik och datavetenskap och föreståndare för Centrum för autonoma system, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH).



BERT NORDBERG

Ledamot av styrelsen sedan 2016
Ledamot i Saabs ersättningsutskott.

MARCUS WALLENBERG

Född 1956
B.Sc. of Foreign Service, Georgetown University
Löjtnant i Marinen
Aktier i Saab: 125 000

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseordförande i SEB och FAM AB.
Styrelseledamot i AstraZeneca PLC.
Investor AB och Knut och Alice Wallenbergs Stiftelse.

Tidigare anställningar och befattningar:
Styrelseordförande i AB Electrolux, LKAB och Svenska ICC Service AB. Verkställande direktör och Koncernchef i Investor AB. Styrelseledamot i bl a Temasek Holding Ltd, Stora Enso Oyj, EQT Holdings AB.

STEN JAKOBSSON

Född 1949
Civilingenjör Kungliga Tekniska Högskolan (KTH)
Aktier i Saab: 6 875

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseledamot i Xylem Inc. och Arla Plast AB.

Tidigare anställningar och befattningar:
Styrelseordförande i Power Wind Partners AB och LKAB. Styrelseledamot i Stena Metall AB och FLSmidth A/S. Verkställande direktör och Koncernchef ABB Sverige. Vice verkställande direktör för Asea Brown Boveri AB, Sverige. Affärsområdeschef för Business Area Cables. Verkställande direktör för ABB Cables AB och för Asea Cylin. Produktionschef på Asea Low Voltage Division.

DANICA KRAGIC JENSEFELT

Född 1971
Docent, Datalogi, KTH
Teknologie Doktor, Datalogi, KTH
Civilingenjör maskinteknik, Tekniska Universitet i Rijeka, Kroatien
Hedersdoktor, Lappeenranta Tekniska Universitet
Aktier i Saab: 2 000

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseledamot i FAM AB, H&M Group, CROSEIR AB, Scientific Advisory Board, Max Planck Institute for Intelligent Systems. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), avdelning för Elektroteknik och Kungliga Vetenskapsakademien (KVA).

Tidigare anställningar och befattningar:
Styrelseledamot, Institutet för framtidsstudier. Vice skolchef, Skolan för datavetenskap och kommunikation, KTH. Ledamot i Sveriges unga akademi. Ordförande i STINT Natur- och Teknikvetenskap bedömningsgrupp. Forskare vid Columbia University, Brown University, Johns Hopkins University och INRIA Rennes. Ordförande i IEEE RAS Technical Committee on Computer and Robot Vision and ledamot i Forskningspolitiska kommitté, KVA.

SARA MAZUR

Född 1966
Docent elektroteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH)
Teknologie doktor elektroteknik, KTH
Civilingenjör elektroteknik, KTH
Filosofie Hedersdoktor, Luleå Tekniska Universitet
Aktier i Saab: 4 500

Andra styrelseuppdrag:
Ordförande i Wallenberg Autonomous System and Software Program (WASP). Styrelseledamot i Investor AB, Combient AB och Nobel Media AB. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA), avdelning för utbildning och forskning.

Tidigare anställningar och befattningar:
Vice President and Head of Ericsson Research, Ericsson AB. Vice President System Management, Business Unit Networks Ericsson AB, Director Wireless Access Networks Research, Ericsson Research, Ericsson AB. Styrelseledamot i Chalmers Tekniska Högskola AB, RISE Research Institutes of Sweden AB, RISE SICS North Swedish ICT AB och Integrated Transport Research Lab, KTH. Ledamot i Skolstyrelsen, Strategiska rådet för Elektro- och Systemteknikkolan KTH samt styrelsen för Wireless@KTH.

JOHAN MENCKEL

Född 1971
Civilingenjör, Industriell ekonomi, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH)
Aktier i Saab: 8 000

Andra styrelseuppdrag:
Ledamot i Nederman Holding AB och World Materials Forum, Frankrike.

Tidigare anställningar och befattningar:
Ledamot i Svenska postkodföreningen. VD för Sapa Heat Transfer. Affärsområdeschef för Sapa Profiles Asia. VD för Sapa Heat Transfer Shanghai. Managementkonsult Accenture och grundare av addnature.com.

DANIEL NODHÄLL

Född 1978
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm
Aktier i Saab: 2 500

Andra styrelseuppdrag:
Styrelseledamot i Electrolux Professional AB och Husqvarna AB.

Tidigare anställningar och befattningar:
Styrelseledamot i Kunskapsskolan Education Sweden AB. Investment Manager, Head of Capital Goods i Investor AB.

Uppgifter om aktieinnehav inkluderar, i förekommande fall, även närstående fysiska och juridiska personers aktieinnehav.

**MICAEL JOHANSSON**

Ledamot av styrelsen sedan 2020
Verkställande direktör och koncernchef i Saab AB.

**NILS LINDSKOG**

Ledamot av styrelsen sedan 2016 och
suppleant 2007-2015
Ledamot i AF-klubben på Saab AB, Göteborg.

**CONNY HOLM**

Suppleant sedan 2017 samt 1995-2008.
Ledamot av styrelsen 2008-2016
Ordförande i Verkstadsklubben IF Metall vid Avionics Systems, Huskvarna.

**ERIKA SÖDERBERG JOHNSON**

Ledamot av styrelsen sedan 2017
Ledamot i Saabs revisionsutskott.
Finanschef Kinnevik AB.

**JOAKIM WESTH**

Ledamot av styrelsen sedan 2010
Ordförande i Saabs revisionsutskott.

**TINA MIKKELSEN**

Suppleant sedan 2016
Ordförande i Unionen klubben
Saab Stockholm vid Saab AB, Järfälla.

**GÖRAN ANDERSSON**

Ledamot av styrelsen sedan 2020
Kassör i Verkstadsklubben IF Metall vid Saab AB, Linköping.

**STEFAN ANDERSSON**

Ledamot av styrelsen sedan 2008
Ordförande i Unionen-klubben vid Saab Dynamics AB, Linköping.

**MAGNUS GUSTAFSSON**

Suppleant sedan 2016
Ordförande i Akademikerföreningen vid Saab AB, Linköping.

BERT NORDBERG

Född 1956
Ingenjör
Aktier i Saab: 10 625

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Vestas Wind Systems A/S. Styrelseledamot i Svenska Cellulosa Aktiebolaget (SCA), Essity Aktiebolag (publ) och Sigma Connectivity AB.

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseledamot i AB Electrolux, SkiStar AB och Axis AB. Styrelseordförande i TDC Group A/S, Imagination Technologies Group Plc. och Sony Mobile Communications AB. Styrelseordförande och verkställande direktör för Sony Ericsson Communications AB. Olika chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen samt olika befattningar inom Data General Corporation och Digital Equipment Corporation.

MICAEL JOHANSSON

Född 1960
Kandidatexamen i matematik och datavetenskap, Uppsala Universitet
Aktier i Saab: 26 963

Andra styrelseuppdrag:

Ledamot för AeroSpace and Defence Industries Association of Europe (ASD).

Tidigare anställningar och befattningar:

Vice verkställande direktör för Saab AB. Senior Vice President och affärsområdeschef för Surveillance, Saab AB. President för Saab Avionics samt olika chefsbefattningar inom Saab koncernen.

CECILIA STEGÖ CHILÖ

Född 1959
Studier i statskunskap och nationalekonomi
Aktier i Saab: 1 875

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseledamot i Investment AB Spiltan och Infostat AB.

Tidigare anställningar och befattningar:

Ordförande i Gotlands Bryggeri AB, Fortum Värme AB (nuvarande Stockholm Exergi Holding AB). Styrelseledamot i Spendrup Bryggeri AB, AMF Fonder AB, Länsförsäkringar Liv, Linköpings Universitets Holding AB samt Marginalen Group AB. Verkställande direktör för Stiftelsen Fritt Näringsliv. Chef för tankesmedjan Timbro. Statsråd och chef för kulturdepartementet.

ERIKA SÖDERBERG JOHNSON

Född 1970
Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm
Aktier i Saab: 1 950

Tidigare anställningar och befattningar:

Finanschef Biotage AB, Karo Bio AB, Affibody AB och Global Genomics AB. Investment Banking rådgivare i Enskilda, SEB. Styrelseledamot i Sectra AB, Qliro Group AB och MedCap AB.

JOAKIM WESTH

Född 1961
Civilingenjör i Flygteknik, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH)
M.Sc. i Flyg- och Rymdteknik, Massachusetts Institute of Technology (MIT)
Aktier i Saab: 10 000

Andra styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Amexci AB. Styrelseledamot i CGI Group Inc., Absolent Group AB och Swedish Match AB.

Tidigare anställningar och befattningar:

Styrelseordförande i EMA Technology AB och Absolent AB. Styrelseledamot i Arcam AB, Intrum AB, Rörvik Timber AB, Telelogic AB och VKR Holding A/S. Styrelsesuppleant i Sony Ericsson Mobile Communications AB. Senior Vice President, Group Function Strategy & Operational Excellence och medlem av Group Management Team, LM Ericsson AB. Group Vice President och medlem av Executive Management Group, Assa Abloy AB. Partner i McKinsey & Co. Inc

Arbetstagarrepresentanter

STEFAN ANDERSSON

Född 1974
Tekn. kand. Maskinteknik, Högskolan Dalarna
Aktier i Saab: 2 740

GÖRAN ANDERSSON

Född 1972
Aktier i Saab: 1 581

NILS LINDSKOG

Född 1955
M.Sc.E.E. Chalmers Tekniska Högskola
Aktier i Saab: 1 675

Suppleanter

MAGNUS GUSTAFSSON

Född 1965
Civilingenjör, Teknisk Fysik och Elektroteknik, Linköpings Tekniska Högskola
Aktier i Saab: 905

CONNY HOLM

Född 1947
Verkstadstekniskt gymnasium
Aktier i Saab: 1 207

TINA MIKKELSEN

Född: 1973
Ingenjör i elektroteknik vid Stockholms Tekniska Institut (STI)
Aktier i Saab: 1 660

Koncernledning



MICAEL JOHANSSON

President and Chief Executive Officer (CEO)
Född 1960
Kandidatexamen i matematik och datavetenskap
Anställd 1985
Aktier i Saab: 26 963



CHRISTIAN LUIGA

Deputy CEO and Chief Financial Officer
Född 1968
Ekonomi studier Stockholms Universitet
Anställd 2020
Aktier i Saab: 8 000



ANDERS CARP

Deputy CEO and
Head of Business Area Surveillance
Född 1971
Anställd 2001
Aktier i Saab: 10 680



JONAS HJELM

Senior Vice President and
Head of Business Area Aeronautics
Född 1971
Anställd 2006
Aktier i Saab: 6 156



GÖRGEN JOHANSSON

Senior Vice President and
Head of Business Area Dynamics
Född 1964
Civilekonom
Anställd 2004
Aktier i Saab: 19 165



JESSICA ÖBERG

Senior Vice President and Head of Business
Area Industrial Products & Services
Född 1972
Anställd 1996
Aktier i Saab: 7 862



ELLEN MOLIN

Senior Vice President and Head of Business
Area Support and Services
Född 1973
Civilekonom
Anställd 2006
Aktier i Saab: 3 617

Aktieinnehav per den 25 februari 2021.

**LARS TOSSMAN**

Senior Vice President and
Head of Business Area Kockums
Född 1962
Anställd 1986
Aktier i Saab: 17 611

**ANNIKA BÅREMO**

Senior Vice President and
Head of Group Legal Affairs, General
Counsel, Secretary of the Board of Directors
Född 1964
Jur. Kand.
Anställd 2012
Aktier i Saab: 17 059

**SEBASTIAN CARLSSON**

Senior Vice President and
Head of Group Communication
Född 1984
Anställd 2012
Aktier i Saab: 3 218

**DEAN ROSENFELD**

Senior Vice President and
Chief Marketing Officer
Född 1968
Master of Management
Anställd 2001
Aktier i Saab: 3 738

**CHRISTIAN HEDELIN**

Senior Vice President and
Chief Strategy Officer
Född 1969
Civilingenjör
Anställd 2018
Aktier i Saab: 1 332

**LENA ELIASSON**

Senior Vice President and
Head of Group Human Resources
Född 1967
Civilingenjör
Anställd 2012
Aktier i Saab: 19 009

Ersättning och långsiktiga incitamentsprogram

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2020

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen minst vart fjärde år upprätta förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget för beslut av årsstämman. På årsstämman 2020 antogs styrelsens förslag till ersättningsriktlinjer för ledande befattningshavare enligt nedan.

Riktlinjer

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören (VD) och övriga medlemmar av koncernledningen. Denna krets framgår av bolagets hemsida. Styrelseledamöter i Saab AB omfattas i vissa särskilda fall av dessa riktlinjer, se nedan. Inga styrelsearvodena skall utgå för koncernledningens deltagande i styrelser för affärsområden eller Saabs dotterbolag. Riktlinjerna omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer gäller från årsstämman 2020 och tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman.

Riktlinjernas främjande av Saabs strategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Ett framgångsrikt genomförande av Saabs affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla ledande befattningshavare. För detta krävs att Saab kan erbjuda marknadsmässiga och konkurrenskraftiga totalersättningar anpassade efter bolagets utveckling och situation, vilket dessa riktlinjer möjliggör. Ersättningsstrukturerna skall så långt möjligt präglas av förutsägbarhet, såväl beträffande kostnaden för företaget, som förmånen för den anställde och vara baserade på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Avstämningar skall göras kontinuerligt med relevanta branscher och marknader.

För information om bolagets affärsstrategi, se den externa hemsidan www.saab.com.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen skall bestå av kontant lön. Den fasta lönen revideras varje år per den 1 januari för hela koncernledningen. Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation.

Rörlig ersättning

Saabs verksamhet kännetecknas i huvudsak av utveckling av komplexa produkter och system. Produkterna marknadsförs, vidareutvecklas, produceras och underhålls under lång tid, i vissa fall tre till fyra decennier, med som regel betydande investeringar och långa kundrelationer över hela världen. Det är därför viktigt att de ledande befattningshavarna har en långsiktig syn på och engagemang i bolagets verksamhet och vinst. Därmed är långsiktig rörlig ersättning särskilt väl lämpad för Saab och dess aktieägare. Saab betalar därför normalt inga kortsiktiga rörliga kontanter till VD eller övriga ledande befattningshavare. Den rörliga

ersättningen består istället av långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman och därmed inte omfattas av dessa riktlinjer. VD och ledande befattningshavare är berättigade att delta i dessa program. Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 fattar beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2021). Styrelsens avsikt är att även inför kommande årsstämmor föreslå årsstämman långsiktiga incitamentsprogram. Villkoren och kostnaden för bolagets långsiktiga incitamentsprogram redovisas i styrelsens fullständiga förslag till respektive årsstämma.

Vid extraordinära omständigheter kan överenskommelser av engångskaraktär träffas om kontant rörlig ersättning, förutsatt att sådana arrangemang endast görs på individnivå i syfte att rekrytera eller behålla personal, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter, och att sådan ersättning aldrig överstiger ett belopp motsvarande den fasta årslönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Sådan ersättning skall inte vara pensionsgrundande såvida inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Beslut om sådan ersättning skall fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

I övrigt skall rörlig kontant ersättning inte utgå.

Övriga förmåner

Samtliga befattningshavare i koncernledningen kan ges rätt till övriga förmåner i enlighet med lokal praxis. Förmånerna skall bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter. Övriga förmåner kan vara till exempel tjänstebil, resor, bostad och sjukvårdsförsäkring.

Värdet av förmåner skall motsvara vad som kan anses vara rimligt i förhållande till praxis på marknaden. För förmåner som till exempel tjänstebil och sjukvårdsförsäkring får värdet uppgå till högst 5 procent av den fasta årslönen. Vidare kan befattningshavare på individnivå ges rätt till bostad och resor, varvid värdet av sådana förmåner får uppgå till högst 25 procent av den fasta årslönen.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt skall tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årslönen.

Pension

Pensionsåldern skall vara lägst 62 år. VD skall ha rätt till pensionsförmåner enligt ITP-avtalet samt en individuell tilläggspension. Den årliga pensionsavsättningen för tilläggspensionen till VD skall högst utgöra 35 procent av den fasta årslönen. Övriga ledande befattningshavare skall ha rätt till pensionsförmåner enligt ITP-avtalet samt enligt den så kallade Saab-planen. Pensionsförmåner enligt Saab-planen skall vara premiebaserade och avsättningar sker månadsvis. Enligt Saab-planen sker avsättningar för dels förtida pensionsavgång från 62 års ålder, dels utökad ålderspension från 65 år på lönedelar över 20 inkomstbasbelopp per

år. Avsättningar enligt Saab-planen fastställs individuellt utifrån antalet återstående år till pensionsåldern vid inträde i planen. Årliga avsättningar för pensionsförmånerna för en enskild ledande befattningshavare får sammantaget inte överstiga 55 procent av den fasta årslönen.

Enligt Saab-planen har samtliga ledande befattningshavare, inklusive VD, vidare rätt till förstärkt sjukpension och efterlevandepension. Förstärkt sjukpension erhålls utöver allmän sjukförsäkring och ITP-avtalets sjukpension och beräknas enligt procentsatser av pensionsgrundande lön, 10-65 procent i olika löneintervall. Den förstärkta sjukpensionen erhålls som längst till 65 år. Saab upprätthåller avsättningar för ålderspension vid sjukpension. Efterlevandepension för ledande befattningshavare, inklusive VD, grundas på det högsta värdet av antingen 12 månadslöner eller på det uppsamlade kapitalet i försäkringen.

Anpassningar till lokala regler

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt skall tillgodoses.

Övriga villkor

Samtliga befattningshavare i koncernledningen, inklusive VD, kan avsluta sin anställning med högst sex månaders uppsägningstid. Om anställningen upphör på Saabs initiativ kan, utöver en uppsägningstid på normalt sex månader, ett maximalt avgångsvederlag om 18 månader tillämpas. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för 24 månader.

Ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning kan utbetalas. Sådan ersättning skall kompensera för eventuellt inkomstbortfall och skall endast utbetalas i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen skall baseras på fast kontant månadslön vid tidpunkten för uppsägningen och skall avse den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket kan vara högst 18 månader efter anställningens upphörande.

Avräkning skall normalt göras från avgångsvederlag mot inkomst av annan anställning under motsvarande tid.

Konsultarvode till styrelseledamöter

Saab AB:s stämموvalda styrelseledamöter skall i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete, under en begränsad tid. För dessa tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamot helägt bolag) skall utgå ett marknadsmässigt arvode förutsatt att sådana tjänster bidrar till genomförandet av Saabs affärsstrategi och tillvaratagandet av Saabs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ytterligare information i årsredovisningen

Årsredovisningens noter innehåller vidare en beskrivning av ersättningar till ledande befattningshavare, inklusive fast och rörlig

ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pension och övriga förmåner.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats. Detta har skett genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens utveckling över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Ersättningsprinciperna för att fastställa lön, långsiktiga incitamentsprogram, pension och förmåner tillämpas på ett likartat sätt för såväl ledande befattningshavare som för övriga anställda inom Saab koncernen.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att på styrelsens uppdrag upprätta förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, som efter beslut av styrelsen föreläggs årsstämman. Styrelsen skall upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna skall gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet skall även bereda styrelsens beslut i fråga om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen skall äga rätt att tillfälligt frångå riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket även innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

INFORMATION I ÅRSREDOVISNINGEN NOT 8

Not 8 i årsredovisningen innehåller en beskrivning av gällande ersättningar till ledande befattningshavare, inklusive fast och rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram och övriga förmåner.

INCITAMENTSPROGRAM SOM FÖRESLOGS ÅRSSTÄMMAN 2020

Styrelsen föreslog att årsstämman 2020 skulle fatta beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram 2021 (LTI 2021), bestående av ett Aktiesparprogram 2021, Prestationsrelaterat Aktieprogram

2021 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2021, med vissa justeringar av prestationsmålen och utökningar avseende antalet deltagare i Prestationsrelaterat Aktieprogram 2021 samt i Prestationsprogram Särskilda Projekt 2021. Årsstämman beslutade enligt styrelsens förslag.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE ATT GÄLLA FÖR TIDEN FRÅN ÅRSSTÄMMAN 2021

Bakgrund och motiv

Ersättningsutskottet har utvärderat tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Saab AB som beslutades av årsstämman 2020 och de gällande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i bolaget.

Ersättningsutskottet har rekommenderat styrelsen att föreslå årsstämman 2021 att godkänna ersättningsriktlinjer med i princip samma innehåll som de riktlinjer som beslutades vid årsstämman 2020. Vad gäller pension föreslås dock en ändring för att marknadsanpassa pensionsförmånerna för nya ledande befattningshavare.

Mot ovanstående bakgrund föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med samma innehåll som 2020 (se ovan), förutom att riktlinjerna avseende pension föreslås ha följande lydelse.

Pension

Pensionsåldern skall vara 65 år. Ledande befattningshavare skall ha rätt till pensionsförmåner enligt ITP-avtalet och kan även omfattas av Nya Saab-planen. Pensionsförmåner enligt den Nya Saab-planen skall vara premiebaserade och avsättningar sker månadsvis. Enligt den Nya Saab-planen sker avsättningar för ålderspension från 65 år på lönedelar över 30 inkomstbasbelopp per år, om så inte redan sker enligt ITP1. Nya Saab-planen innebär avsättningar om 30 procent på den del av årslönen som inte försäkras enligt ITP-avtalet. Årliga avsättningar för pensionsförmånerna för en enskild ledande befattningshavare får sammanlagt inte överstiga 40 procent av den fasta årslönen.

Enligt den Nya Saab-planen har samtliga ledande befattningshavare, inklusive VD, vidare rätt till förstärkt sjukpension och efterlevandepension. Förstärkt sjukpension erhålls utöver allmän sjukförsäkring och ITP-avtalets sjukpension och beräknas enligt procentsatser av pensionsgrundande lön, 10-65 procent i olika löneintervall. Den förstärkta sjukpensionen erhålls som längst till 65 år. Saab upprätthåller avsättningar för ålderspension vid sjukpension. Efterlevandepension för ledande befattningshavare, inklusive VD, grundas på det högsta värdet av antingen 12 månadslöner eller på det uppsamlade kapitalet i försäkringen.

INCITAMENTSPROGRAM SOM FÖRESLÅS ÅRSSTÄMMAN 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram 2022 (LTI 2022), som utgörs av tre delar, Aktiesparprogram 2022, Prestationsrelaterat Aktieprogram 2022 och Prestationsprogram Särskilda Projekt 2022. Villkoren och kostnaden för ovan nämnda program redovisas i styrelsens fullständiga förslag till årsstämman.

SAABS LÅNGSIKTIGA INCITAMENTSPROGRAM OCH BEMYNDIGANDE OM ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Bolagsstämman i Saab har under ett antal år beslutat om ett långsiktigt incitamentsprogram som består av två delar, ett Aktiesparprogram och ett Prestationsrelaterat Aktieprogram. Bakgrunden är att styrelsen finner det angeläget att Saabs medarbetare har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget.

I april 2017 beslutade årsstämman även om införandet av ett tredje program, Prestationsprogram Särskilda Projekt, som utgör ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram. Numera benämns programmen med det kalenderår som motsvarar sparperioden.

Det långsiktiga incitamentsprogrammet omfattar högst 1 465 000 B-aktier i Saab per år. Sedan 2007 har Saab erbjudit tillsvidareanställda att delta i Aktiesparprogrammet. Anställda som deltar i programmet kan välja att avsätta högst 5 procent av den fasta bruttolönen för köp av B-aktier i Saab på Nasdaq Stockholm under en tolv månadersperiod.

Under förutsättning att deltagaren behåller de inköpta aktierna i tre år efter investeringstidpunkten och är fortsatt anställd i Saabkoncernen kommer deltagaren tilldelas motsvarande antal B-aktier vederlagsfritt. För närvarande pågår Aktiesparprogram 2016–2021.

Sedan 2008 har Saab även ett Prestationsrelaterat Aktieprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Det Prestationsrelaterade Aktieprogrammet riktas till högst 200 nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören. Deltagarna kan spara ett belopp om max 7,5 procent av baslönen för köp av B-aktier under tolv månader och de deltar även i Aktiesparprogrammet dock upp till ett belopp om max 5 procent av baslönen. Beroende på vilken kategori deltagaren tillhör är deltagaren berättigad till 2–7 prestationsaktier för varje inköpt aktie.

Deltagaren har rätt till vederlagsfri matchning av prestationsaktier om prestationsmålen har uppnåtts, under förutsättning att deltagaren behållit de inköpta aktierna i tre år efter investeringstidpunkten samt är fortsatt anställd i Saabkoncernen. Antalet prestationsaktier kopplas till av styrelsen fastställda prestationsmål. Villkoren för prestationsmatchning baseras på tre av varandra oberoende mål för en ettårig prestationsperiod: organisk försäljningstillväxt, rörelsemarginal efter avskrivningar samt fritt kassaflöde. Den relativa viktningen mellan målen är att 30 procent av maximal tilldelning är hänförlig till organisk försäljningstillväxt, 30 procent till rörelsemarginal efter avskrivningar och 40 procent till fritt kassaflöde. Prestationsmålen fastställs av styrelsen med en miniminivå och en maximinivå för respektive prestationsmål. Styrelsen kommer att besluta om utfallet av prestationsmatchningen efter utgången av den ettåriga prestationsperioden. Enligt 2020 års stämmobeslut omfattar det Prestationsrelaterade Aktieprogrammet maximalt 258 000 aktier.

Om prestationsutfallet understiger maximinivån men överstiger miniminivån, kommer en linjär proportionerad prestationsmatchning att ske. Ingen prestationsmatchning kommer att ske om prestationsutfallet uppgår till eller understiger miniminivån. Innan prestationsmatchningen slutligen bestäms, skall styrelsen pröva om detta är rimligt i förhållande till bolagets finansiella resultat och ställning, förhållanden på aktiemarknaden och andra omständigheter. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet, skall styrelsen reducera antalet prestationsaktier som skall matchas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt. Prestationsaktier tilldelas tre år efter investeringen. För närvarande pågår Prestationsrelaterat Aktieprogram 2016–2021.

År 2017 beslutade årsstämman om införandet av ett nytt program, Prestationsprogram Särskilda Projekt, som ett komplement till Prestationsrelaterat Aktieprogram. Programmet riktas till högst 100 nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören. Deltagande i det nya programmet förutsätter deltagande i Prestationsrelaterat Aktieprogram eller Aktiesparprogram. Programmet ger den anställde rätt till prestationsaktier motsvarande 15–52,5 procent av kontant baslön för aktuellt räkenskapsår beroende på gruppstillhörighet, förutsatt att anställningen kvarstår under tre år och att prestationsmålen uppnås.

Eventuell tilldelning av prestationsaktier sker tre år senare och baseras på tio likaviktade prestationsmål under aktuellt räkenskapsår som är kopplade till Saabs särskilda projekt inom utvalda produktområden. För VD och övriga medlemmar i koncernledningen kan tilldelning av aktier i det nya programmet och Prestationsrelaterat Aktieprogram tillsammans totalt uppgå till högst 75 procent av baslön för VD och 60 procent av baslön för övriga i koncernledningen. Enligt 2020 års stämmobeslut omfattar programmet maximalt 214 000 aktier.

Antal matchnings- och prestationsaktier har omräknats för berörda program till följd av företrädesemissionen.

Årsstämman 2020 beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av högst 1 465 000 aktier av serie B i Saab för säkerställande av leverans av aktier till deltagare i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt och för efterföljande överlåtelser över börs för att täcka vissa kostnader förenade med LTI 2020, huvudsakligen sociala avgifter. Återköp ska ske på Nasdaq Stockholm.

Årsstämman 2020 beslutade även att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier av serie B i Saab upp till max 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Syftet med bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde samt att även fortsättningsvis kunna använda återköpta aktier i samband med eventuella företagsförvärv och för bolagets aktierelaterade incitamentsprogram. Återköp ska ske på Nasdaq Stockholm.

I september 2020 beslutade styrelsen att utnyttja förvärvsbemyndigandet för att återköpa högst 1 135 000 B-aktier i Saab för säkerställande av leverans i Saabs långsiktiga Aktiesparprogram, Prestationsrelaterat Aktieprogram och Prestationsprogram Särskilda Projekt. Återköp av B-aktier i Saab skedde under oktober och november 2020 för ett belopp om 242 MSEK.