

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Saab AB, inklusive redogörelse för valberedningens arbete, inför årsstämman 2025

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 2024, som önskat delta i valberedningen, utsett var sin representant att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra Saabs valberedning.

Valberedningen består av Daniel Nodhäll, Investor AB (ordförande); Peter Wallenberg Jr, Wallenberg Investments AB; Marianne Nilsson, Swedbank Robur Fonder; Anna Magnusson, Första AP-fonden; samt Marcus Wallenberg, styrelseordförande i Saab AB.

De fyra ägarrepresentanterna företräder cirka 51 procent av rösterna i Saab AB.

Valberedningens arbete inför årsstämman 2025

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
- Revisor
- Arvode för bolagets revisorer

Valberedningen har haft fyra protokollförda möten. Vid ett av dessa möten har valberedningen tagit del av VDs presentation av bolagets verksamhet, strategi och prioriteringar. Därutöver har valberedningen hållit enskilda möten med två av styrelsens ledamöter.

För att bedöma i vilken grad styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, strategi och framtida inriktning har valberedningen diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel kompetens, erfarenhet, hållbarhet och mångfald. Valberedningen har vidare som underlag för sitt förslag till styrelse tagit del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som skett.

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

Mot bakgrund av Saabs starka tillväxt och ökad komplexitet i styrelsens arbete föreslås en höjning av styrelsearvodet till de stämмоvalda styrelseledamöterna. Valberedningen har i sitt arbete tagit del av en marknadsanalys av styrelsearvoden och den föreslagna höjningen av styrelsearvodet kan väl motiveras av arvodesnivåer i likvärdiga bolag. Valberedningen föreslår vidare som en marknadsanpassning en höjning av arvodet till revisionsutskottets och ersättningsutskottets ledamöter.

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 (PWC) har varit Saabs revisor sedan 2011. Under 2020 genomförde Saabs revisionsutskott ett offentligt upphandlingsförfarande enligt EUs revisorsförordning och rekommenderade en fortsättning med PWC. PWC omvaldes till revisor vid årsstämman 2024 för perioden fram till slutet av årsstämman 2025. Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, val av PWC med en mandattid om ett år, det vill säga intill slutet av årsstämman 2026.

Avseende ersättning till revisorn för räkenskapsåret 2025 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: Lena Erixon, Henrik Henriksson, Micael Johansson, Danica Kragic Jensfelt, Johan Menckel, Bert Nordberg, Erika Söderberg Johnsson, Sebastian Tham, Marcus Wallenberg, Joakim Westh och Anders Ynnerman.
- 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 inom stridsflygsystem, avancerade vapensystem, sensorer, ledningssystem och undervattenssystem. Saabs verksamhet är avhängig av politiska beslut och den svenska försvarspolitik, men är också starkt exportberoende. I Saabs affärsidé ingår att ständigt utveckla, anpassa och förbättra ny teknik för att kunna möta kundernas förändrade behov. Saab utvecklar teknik och lösningar för en säkrare och mer hållbar värld. Detta förutsätter sammantaget att styrelsen besitter kompetens avseende närings- och samhällsliv, teknik, forskning och utveckling, innovation samt strategisk förmåga som klarar global anpassning till en föränderlig omvärld.

Vid årsstämman 2021 valdes Henrik Henriksson som ny ledamot med kompetens inom industri och operativ verksamhet. Vid årsstämman 2022 valdes Lena Erixon som ny ledamot med kompetens inom försvarsbranschen och erfarenhet från offentlig sektor och vid årsstämman 2023 valdes Sebastian Tham med kompetens inom det finansiella området. Vid årsstämman 2024 valdes Anders Ynnerman som ny ledamot med kompetens inom teknik, forskning och utveckling samt innovation.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet i Saab fungerar bra. Valberedningen anser att det bland styrelseledamöterna i Saab finns en tillfredsställande mångfald och bredd

vad gäller ledamöternas kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund inom för Saab viktiga områden såsom närings- och samhällsliv, industri, operativ verksamhet, teknik, forskning och utveckling, innovation, strategisk förmåga samt hållbarhet. Valberedningen anser 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 stämмоvalda styrelseledamöterna i Saabs styrelse, som inte är anställda i bolaget, är 30 procent kvinnor. Frågan om mångfald och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas är viktiga och prioriterade frågor för valberedningen och det är valberedningens strävan att över tid förbättra könsfördelningen i styrelsen. Dessa frågor bör därför även fortsättningsvis prioriteras av framtida valberedningar.

Valberedningen anser sammantaget att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och att det nu inte finns behov av att förnya eller komplettera styrelsens sammansättning. Valberedningen föreslår därför omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.

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 kraven i Svensk kod för bolagsstyrning 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 webbplats www.saab.com/arsstamma.

Stockholm i mars 2025

Valberedningen i Saab Aktiebolag (publ)