

Protokoll fört vid årsstämma i  
Saminvest AB (org. nr 559066-7605)  
den 28 april 2020 i Stockholm

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Svenska staten (genom Näringsdepartementet), genom Stefan Öhlén enligt fullmakt, <u>Bilaga 1</u>	100 000	100 000
<b>Summa</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

### **1 § Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Niklas Johansson öppnade stämman.

### **2 § Val av ordförande vid stämman**

Niklas Johansson utsågs till ordförande på stämman.

### **3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**

Konstaterades att samtliga aktier var representerade vid stämman. Ovanstående förteckning av aktier och dessas ägare godkändes som röstlängd vid stämman.

### **4 § Stämmans ordförande utser protokollförare**

Stämmans ordförande utsåg chefsjuristen Malin Barringer att föra protokollet vid stämman.

### **5 § Val av en eller två justerare**

Stefan Öhlén valdes att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.

### **6 § Godkännande av dagordningen**

Godkändes den i kallelsen intagna förslaget till dagordning som dagordning vid stämman, Bilaga 2.

### **7 § Beslut om närvarorätt för utomstående**

Beslutades att utomstående inte bereddes möjlighet att närvara vid stämman pga. spridningen av coronaviruset.

### **8 § Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad**

Styrelsen kallade till årsstämma genom att skicka kallelsen med post till aktieägaren den 25 mars samt genom publicering av kallelsen på bolagets webbplats ([www.saminvest.se](http://www.saminvest.se)) den 27 mars 2020. Den 26 mars 2020 annonserades

det i Post- och Inrikes Tidningar och den 26 och 27 mars informerades det i Dagens Industri om att kallelse skett. Det antecknades således att kallelse skett på föreskrivet sätt. Stämman ansåg sig därmed behörigen sammankallad.

**9 § Framläggande av års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning, samt revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse**

- a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning

Ekonomidirektören Stefan Nilsson redogjorde för innehållet i års- och hållbarhetsredovisningen, inkl. bolagsstyrningsrapporten, och koncernredovisningen.

- b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse

Medpåskrivande revisor Anders Carlsson redogjorde för sin och huvudansvarig revisors, Magnus Svensson Henrysons, revision och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Års- och hållbarhetsredovisningen, inklusive bolagsstyrningsrapporten och koncernredovisningen, samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen ansågs därmed framlagda på föreskrivet sätt.

**10 § Redogörelse för det gångna årets arbete**

- a) Anförande av styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsens arbete under året som gått.

- b) Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören Peder Hasslev redogjorde för bolagets utveckling under verksamhetsåret 2019.

- c) Anförande av bolagets revisor

Anders Carlsson redogjorde för revisionsarbetet.

**11 § Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören**

- a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen sådana de intagits i årsredovisningen.

- b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Stämman godkände förslaget till resultatdisposition, vilket innebar att ingen utdelning utgick för räkenskapsåret och att årets resultat och det balanserade resultatet, sammanlagt 4 750 488 909 kronor, överfördes till ny räkning.

- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret 2019.

**12 § Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare**

- a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Saminvest AB med dotterföretag

Styrelsens ordförande Niklas Johansson redogjorde för de ledande befattningshavarnas ersättningar. Styrelseordföranden höll sig i huvudsak till redogörelsen i årsredovisningen not 8.

- b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Saminvest AB som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsens utvärdering och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Saminvest AB som beslutades vid föregående årsstämma.

- c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)

Anders Carlsson redogjorde för det skriftliga yttrande revisionsbolaget lämnat inför stämman enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om efterlevnaden av de riktlinjer för ersättningar som gällt sedan föregående årsstämma, Bilaga 3.

**13 § Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare**

Stämman beslutade anta styrelsens förslag till förändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, Bilaga 4. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämde med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

**14 § Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande**

Aktieägaren, genom Stefan Öhlén, lade fram förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande samt redogjorde för skälen till förslaget.

**15 § Beslut om antalet styrelseledamöter**

Stämman beslutade, i enlighet med aktieägarens förslag, att styrelsen ska bestå av sju (7) stämмоvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

**16 § Beslut om arvoden till stämмоvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter**

Stämman beslutade, i enlighet med aktieägarens förslag, att arvode till stämмоvalda styrelseledamöter för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 415 000 kronor till styrelsens ordförande och med 207 000 kronor till övriga stämмоvalda ledamöter.

Stämman beslutade vidare att för arbete inom utskott ska arvode utgå för tiden intill utgången av nästa årsstämma enligt följande:

Risk- och revisionsutskottet:

ordförande: 40 000 kronor

ledamot: 30 000 kronor

Investeringsutskottet:

ordförande: 40 000 kronor

ledamot: 30 000 kronor

Ersättningsutskottet:

ordförande: 20 000 kronor

ledamot: 15 000 kronor

Beslutades att arvode inte ska utgå till styrelse- eller utskottsledamot som är anställd i Regeringskansliet eller arbetstagarrepresentant.

**17 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande**

Stämman beslutade, i enlighet med aktieägarens förslag, att för tiden från stämman intill slutet av nästa årsstämma välja styrelseledamöterna Marianne Dicander Alexandersson (nyval), Mengmeng Du (omval), Hans Ek (nyval), Lennart Jacobsson (nyval), Alexandra Nilsson (omval), Ulrika Nordström (omval) och Anders Wiger (omval).

Till styrelsens ordförande valdes Marianne Dicander Alexandersson (nyval).

**18 § Beslut om antalet revisorer**

Stämman beslutade att bolaget ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

**19 § Beslut om arvode till revisor**

Det beslutades att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

**20 § Val av revisor**

Till revisor för tiden från stämman intill utgången av nästa årsstämma utsågs det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) (omval).

Det noterades att revisionsbolaget utsett den auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor.

**21 § Beslut om ekonomiska mål**

Det beslutades att följande ekonomiska mål ska gälla för Saminvest AB:

- *Avkastningsmål:* Det egna kapitalet ska växa i takt med inflationen\* över en rullande tioårsperiod.
- *Kapitalstruktur:* Räntebärande skulder samt ingångna kreditmöjligheter får sammantaget maximalt uppgå till 10 procent av balansomslutningen.
- *Utdelningspolicy:* Ingen ordinarie årlig utdelning utgår. En diskretionär utdelning kan ske om avkastningen överstiger avkastningsmålet.
- *Rapporteringspunkt kapitalstruktur:* Oavsett ställning per balansdagen ska bolaget årligen redovisa storlek på ingångna kreditmöjligheter i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen, samt storlek på dragen kredit i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen.
- *Rapporteringspunkt förvaltningskostnad:* Bolaget ska årligen redovisa förvaltningskostnad som andel av totalt kapital.

\* Enligt av SCB/Riksbanken rapporterad KPIF för varje år.

**22 § Beslut om ägaranvisning**

Det beslutades att bifogad ägaranvisning, Bilaga 5, ska gälla för Saminvest AB.

**23 § Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande**

Stämman beslutade att anta regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, som gällande för Saminvest AB.

**24 § Övrigt**

Stefan Öhlén framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

Konstaterades att inga ytterligare ärenden fanns att behandla.

**25 § Stämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

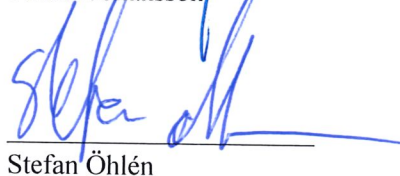


Malin Barringer

Justeras:



Niklas Johansson



Stefan Öhlén



2020-04-21

Bilaga 2 till protokoll 2020-04-21 i  
ärende N2019/01853/BSÄ (delvis)

Näringsdepartementet  
Statsrådet Baylan

## Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag kanslirådet Stefan Öhlén eller, om han har förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth att på bolagsstämman den 28 april 2020 i Saminvest AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Ibrahim Baylan



2020-04-21  
N2019/01853/BSÄ (delvis)

Näringsdepartementet

## Förordnande att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Saminvest AB

Saminvest AB har den 26 mars 2020 kallat aktieägaren till årsstämma den 28 april 2020.

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser statsrådet Baylan

kanslirådet Stefan Öhlén eller, om han har förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth

att på stämman den 28 april 2020, i enlighet med bilagda instruktion, företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Saminvest AB, *bilaga 1*.

Särskild fullmakt ska utfärdas för kanslirådet Stefan Öhlén och kanslirådet Josefin Ekros Roth, *bilaga 2*.

Utdragets överensstämmelse  
med originalet intygas.

Utdrag till

Saminvest AB ✓  
Stefan Öhlén  
Josefine Ekros Roth





Näringsdepartementet  
Avdelningen för bolag med statligt ägande

## Instruktion inför årsstämma i Saminvest AB

Saminvest AB har kallat aktieägaren till årsstämma den 28 april 2020. Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 har statsrådet Baylan utsett kanslirådet Stefan Öhlén eller, om han har förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth att på stämman den 28 april 2020 företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Saminvest AB.

Inför stämman har följande instruktion givits till kanslirådet Stefan Öhlén eller, om han har förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth. Instruktionen följer i kallelsen föreslagen dagordning, se *bilaga A*.

### 1. Stämmans öppnande

Ingen åtgärd.

### 2. Val av ordförande vid stämman

Att föreslå och rösta för att välja Niklas Johansson till ordförande vid stämman, eller att föreslå och/eller rösta för eller emot någon annan person till ordförande vid stämman.

### 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

Svenska staten är ensam aktieägare representerande samtliga aktier och röster i bolaget, vilket godkänns att gälla som röstlängd.

### 4. Stämmans ordförande utser protokollförare

Ingen åtgärd.

5. Val av en eller två justerare

Att föreslå och/eller rösta för eller emot någon eller några att justera stämmans protokoll.

6. Godkännande av dagordningen

Att rösta för att godkänna i kallelsen föreslagen dagordning eller att föreslå förändringar till dagordningen och/eller rösta för eller emot att godkänna eventuella föreslagna förändringar till dagordningen, se *bilaga A*.

7. Beslut om närvarorätt för utomstående

*Vid stämman kan beslut om närvarorätt för utomstående fattas. Beslutet innebär en rätt att närvara men inte att filma eller göra ljudupptagningar.*

Att rösta för att godkänna och/eller rösta för eller emot utomståendes närvaro.

8. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

*Kallelse anses utfärdad den dagen då samtliga kallelseåtgärder vidtagits, dvs. den senare dagen av den dag brev avsänts från bolaget med posten eller kallelse införts i tidning.*

*Kallelse har utfärdats den 26 mars 2020, dvs. fyra veckor och fem dagar före stämman. Därmed är stämman behörigen sammankallad.*

Att rösta för att stämman har blivit behörigen sammankallad.

9. Framläggande av

a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning

b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse

Ingen åtgärd.

10. Redogörelse för det gångna årets arbete

a) anförande av styrelsens ordförande

b) anförande av verkställande direktören

c) anförande av bolagets revisor

Ingen åtgärd.

11. Beslut om

a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

*Årsredovisningen har översiktligt gått igenom av N/BSÅ. Revisorerna har avgivit en ren revisionsberättelse. Det har inte funnits anledning att resa invändningar mot förslaget eller att ha andra synpunkter i denna fråga, varför förslaget kan godkännas.*

Att rösta för att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Att rösta för att godkänna förslag under dagordningens punkt 11 b) i kallelsen, se *bilaga A*.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

*Revisorerna har avgivit en ren revisionsberättelse och tillstyrkt att styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet. Det har inte funnits anledning att resa invändningar mot denna bedömning eller att ha andra synpunkter i denna fråga, varför ansvarsfrihet kan beviljas.*

Att rösta för att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.

12. Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Saminvest AB med dotterföretag

b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Saminvest AB som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser

c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)

Ingen åtgärd.

13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Att rösta för att godkänna de under dagordningens punkt 13 i kallelsen föreslagna riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande

befattningshavare, vilka är förenliga med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020, se *bilaga A*.

14. Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande

Att presentera och motivera aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande.

Motiveringen av förslaget till val av styrelseledamöter är följande:

De föreslagna styrelseledamöterna bedöms ha för bolagets styrning relevant kompetens, erfarenhet och bakgrund, varför ägaren föreslår val av ovannämnda bolagsstämموvalda ledamöter.

Den föreslagna styrelsen bedöms ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Sammansättningen uppnår regeringens målsättning om jämn könsfördelning i enlighet med vad som framgår av statens ägarpolicy.

15. Beslut om antalet styrelseledamöter

Att föreslå och rösta för att välja sju styrelseledamöter utan suppleanter.

16. Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter

Att rösta för att godkänna följande förslag:

Arvode till styrelsen för tiden intill utgången av nästa årsstämma föreslås utgå enligt följande:

Styrelsens ordförande: 415 000 kronor

Styrelseledamot: 207 000 kronor

Utskottsarvode för tiden intill utgången av nästa årsstämma föreslås utgå enligt följande:

Revisionsutskottets ordförande: 40 000 kronor

Revisionsutskottsledamot:	30 000 kronor
Ersättningsutskottets ordförande:	20 000 kronor
Ersättningsutskottsledamot:	15 000 kronor
Investeringsutskottets ordförande:	40 000 kronor
Investeringsutskottsledamot:	30 000 kronor

Arvode utgår inte till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentant.

#### 17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Att rösta för att välja följande personer till styrelseledamöter i Saminvest AB för tiden intill utgången av nästa årsstämma:

Marianne Dicander Alexandersson, nyval  
 Mengmeng Du, omval  
 Hans Ek, nyval  
 Lennart Jacobsson, nyval  
 Alexandra Nilsson, omval  
 Ulrika Nordström, omval  
 Anders Wiger, omval

Att rösta för att välja Marianne Dicander Alexandersson till styrelsens ordförande för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

#### 18. Beslut om antalet revisorer

Att rösta för att godkänna under dagordningens punkt 18 i kallelsen angivet förslag, se *bilaga A*.

#### 19. Beslut om arvode till revisor

Att rösta för att godkänna under dagordningens punkt 19 i kallelsen angivet förslag, se *bilaga A*.

#### 20. Val av revisor

*Styrelsens förslag och den underliggande rekommendationen till revisorsval har gått igenom av N/BSÄ. Det har inte funnits anledning att resa invändningar mot förslaget eller att ha andra synpunkter i denna fråga, varför förslaget kan godkännas.*

Att rösta för att godkänna under dagordningens punkt 20 i kallelsen angivet förslag, se *bilaga A*.

21. Beslut om ekonomiska mål

Att rösta för att godkänna under dagordningens punkt 21 i kallelsen angivet förslag, se *bilaga A*.

22. Beslut om ägaranvisning

Att föreslå och rösta för att ägaranvisning beslutas enligt *bilaga B*.

23. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Att rösta för att godkänna under dagordningens punkt 23 i kallelsen angivet förslag, se *bilaga A*.

24. Övrigt

Att framföra aktieägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret.

25. Stämmans avslutande

Ingen åtgärd.

**SAM  
INVEST**

REGERINGSKANSLIET REGISTRATOR	
INK	2020-03-26
DNR	N2019/01853/BSA

Svenska staten  
Näringsdepartementet  
Avdelningen för bolag med statligt  
ägande  
103 33 Stockholm

## Kallelse till årsstämma i Saminvest AB

Härmed kallas till årsstämma i Saminvest AB, org.nr 559066-7605.

Tid: Tisdagen den 28 april 2020, kl. 09.00

Plats: Tillväxtverket, Västgötagatan 5, Stockholm

### Rätt att delta och närvara samt anmälan

#### Aktieägare

Den som på dagen för bolagsstämman är införd som aktieägare i aktieboken har rätt att delta i bolagsstämman.

#### Allmänheten

Enligt statens ägarpolicy bör allmänheten bjudas in att närvara på årsstämman i bolag med statligt ägande. På grund av spridningen av Coronaviruset kommer dock allmänheten inte att ha tillträde till Saminvest AB:s årsstämma 2020.

### Förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid stämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Stämmans ordförande utser protokollförare
- 5 Val av en eller två justerare
- 6 Godkännande av dagordningen

- 7 Beslut om närvarorätt för utomstående
- 8 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
- 9 Framläggande av
  - a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning, och
  - b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
- 10 Redogörelse för det gångna årets arbete
  - a) anförande av styrelsens ordförande,
  - b) anförande av verkställande direktören, och
  - c) anförande av bolagets revisor
- 11 Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
- 12 Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
  - a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Saminvest AB med dotterföretag,
  - b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Saminvest AB som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser, och
  - c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)
- 13 Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
- 14 Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
- 15 Beslut om antalet styrelseledamöter



- 16 Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter
- 17 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- 18 Beslut om antalet revisorer
- 19 Beslut om arvode till revisor
- 20 Val av revisor
- 21 Beslut om ekonomiska mål
- 22 Beslut om ägaransvisning
- 23 Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande
- 24 Övrigt
- 25 Stämmans avslutande

## Förslag till beslut

### 2. Ordförande vid stämman

Aktieägaren föreslår att styrelsens ordförande xx väljs till ordförande vid stämman.

### 11 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för räkenskapsåret och att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 4 750 488 909 kronor, överförs till ny räkning.

### 13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att styrelsens förslag till förändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt bilaga 1. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

### 15. Antalet styrelseledamöter

Aktieägarens förslag till antalet stämموvalda styrelseledamöter kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

### 16. Arvode till styrelseledamöter och utskottsledamöter

Aktieägarens förslag till arvoden till styrelseledamöter och utskottsledamöter kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

### 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägarens förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

18. Antalet revisorer

Styrelsen föreslår att antalet revisionsbolag ska vara ett (1).

19. Arvode till revisor

Styrelsen föreslår att arvode för revisorns arbete utgår enligt godkänd räkning.

20. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC).

Revisionsbolaget meddelar på stämman vem som har utsetts som huvudansvarig revisor.

21. Beslut om ekonomiska mål

Styrelsen föreslår att följande ekonomiska mål beslutas att gälla för Saminvest AB:

- *Avkastningsmål:* Det egna kapitalet ska växa i takt med inflationen\* över en rullande tioårsperiod.
- *Kapitalstrukturmål:* Räntebärande skulder samt ingångna kreditmöjligheter får sammantaget maximalt uppgå till 10 procent av balansomslutningen.
- *Utdelningspolicy:* Ingen ordinarie årlig utdelning utgår. En diskretionär utdelning kan ske om avkastningen överstiger avkastningsmålet.
- *Rapporteringspunkt kapitalstruktur:* Oavsett ställning per balansdagen ska bolaget årligen redovisa storlek på ingångna kreditmöjligheter i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen, samt storlek på dragen kredit i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen.
- *Rapporteringspunkt förvaltningskostnad:* Bolaget ska årligen redovisa förvaltningskostnad som andel av totalt kapital.

\* Enligt av SCB/Riksbanken rapporterad KPIF för varje år.

## 22. Beslut om ägaranvisning

Aktieägarens förslag till ägaranvisning kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

## 23. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Aktieägaren föreslår att regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutas att gälla för Saminvest AB.

### Övrig information

Års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport, revisionsberättelser och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget, Sveavägen 17, från och med den 6 april 2020. Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats. Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på årsstämman. Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.saminvest.se](http://www.saminvest.se).

---

Stockholm den 25 mars 2020

Saminvest AB

STYRELSEN

## Bilaga 1

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

### SAMINVEST AB – RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Saminvest AB är ett statligt ägt bolag och tillämpar för samtliga bolag i koncernen regeringens ”Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande” beslutade den 27 februari 2020, som dessa riktlinjer grundas på. Motsvarande riktlinjer ska tillämpas i samtliga bolagets dotterbolag samt godkännas av årsstämma i respektive dotterbolag.

#### Riktlinjernas omfattning – ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen och är utformade i enlighet med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

#### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets övergripande affärsstrategi är att utveckla svenskt näringsliv genom att ge fler innovativa och livskraftiga bolag förutsättningar att växa fram. För mer detaljerad information om bolagets affärsstrategi, se <http://www.saminvest.se/sv/affarside-mal-och-strategi>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig tillika måttfull totalersättning.

#### Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig och icke löneledande i förhållande till jämförbara företag, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

Premien för ålders- och efterlevandepension ska vara avgiftsbestämd och inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, såvida inte dessa förmåner följer en på bolaget tillämpad kollektiv pensionsplan. I ett sådant fall bestäms avgiften av pensionsplanens villkor. Eventuell utökning av en kollektiv pensionsplan över den lönenivå som täcks av planen ska vara avgiftsbestämd med en avgift

om högst 30 procent av överskjutande lönedel. Pensionsåldern ska inte understiga 65 år.

Erbjuden löneväxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner får innefatta bl.a. generella förmåner, enligt gällande regler för skatteförmåner, såsom sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, hälsokontroll, kostförmån och subvention av friskvård samt i undantagsfall individuella förmåner såsom exempelvis bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen. Ersättning vid arbetsoförmåga på grund av sjukdom ska följa villkor om sjuklön och sjukpension i tillämpligt kollektivavtal. Eventuell utökning av en kollektiv sjukförsäkring över den lönenivå som täcks av kollektivavtal ska motsvara marknadspraxis.

Det ska undvikas att en styrelseledamot eller styrelsesuppleant anlitas som konsult i bolaget och därmed får konsultarvode utöver styrelsearvodet. Om så ändå sker, ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall, vara klart avskiljbart från det ordinarie styrelseuppdraget, avgränsat i tid och reglerat i skriftligt avtal mellan bolaget och ledamoten. Ersättningen för sådant uppdrag ska vara förenlig med dessa riktlinjer.

#### **Upphörande av anställning**

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid nyanställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från det uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid då uppsägningslön och avgångsvederlag lämnas. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst nio månader efter anställningens upphörande.

#### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Ersättningen till ledande befattningshavare ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska årligen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid ersättningsutskottets respektive styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Avvikelse från riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt avvika från 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 innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska i sådant fall redovisa avvikelserna och skälen till denna.

ÄGARANVISNING FÖR SAMINVEST AB  
Organisationsnummer: 559066-7605

§ 1 Bolagets uppdrag

Saminvest AB (Bolaget) ska:

- a) investera i fonder, vilket inkluderar s.k. såddfonder:
  1. som är privat förvaltade av personer med gedigen investeringserfarenhet,
  2. förvaltade av i huvudsak nya förvaltarteam,
  3. vars förvaltarteam investerar egna medel i fonden,
  4. tillsammans med privat kapital,
  5. vars juridiska hemvist är i Sverige,
  6. inriktade mot innovativa företag med hög tillväxtpotential i utvecklingsfaser;
- b) för investeringar i s.k. såddfonder iaktta ovan kriterier, med möjligheten att medge undantag för kriterier som anges i a) 1, 2, 3 och 4 ovan;
- c) bidra till att utveckla marknaden för riskkapital, och dess ekosystem, i hela landet;
- d) verka marknadskompletterande ur ett kapitalbehovsperspektiv, dvs. investera i fonder som investerar i bolag verksamma i branscher och faser där privat kapital vid tillfället för investeringen inte finns i tillräcklig omfattning;
- e) vara en ansvarsfull investerare för att bidra till hållbar ekonomisk, social och miljömässig tillväxt och ett jämställt näringsliv; samt
- f) ansvara för ansvarsfull hantering av nuvarande innehav i Fouriertransform Aktiebolag och Inlandsinnovation AB samt för en ordnad långsiktig avveckling av dessa bolag.

Övrigt rörande uppdraget

- g) Bolaget bör på sikt eftersträva att även attrahera internationella investerare och ska i lämpliga fall bidra till att relevanta finansiella



erbjudanden från EU:s institutioner tas till vara i verksamheten, dock under förutsättning att sådana erbjudanden inte är förenade med villkor som försvårar rekryteringen av privata förvaltarteam eller tillgången till privat kapital.

- h) Bolagets verksamhet ska bedrivas med god riskspridning på lång sikt.
- i) Det kapital som Bolaget investerar i fonder ska via fonderna syfta till att utveckla och förnya det svenska näringslivet.

## § 2 Uppdragsmål

- a) Bolaget ska återrapportera vilka strategier man har för att säkerställa att Bolaget agerar marknadskompletterande. Särskilt ska aktiviteter och/eller överväganden under det senaste året redogöras för. Återrapporteringen ska vara kortfattad och tydlig.
- b) Investeringar i nya team ska uppgå till minst 67 procent av totala antalet investeringar.
- c) Bolagets andel av fondinvesteringarna i en enskild fond ska uppgå till högst 50 procent av totalt investerat kapital.
- d) Andelen män/kvinnor i investeringsorganisationerna Bolaget investerar i ska utvecklas i en jämställd riktning, till dess att målet om 40–60 procents andel av vardera könet är uppnått.
- e) Andelen utfäst kapital ska senast vid utgången av 2026 uppgå till minst 80 procent av totalt kapital, med en utveckling i positiv trend till dess att målet är uppnått.
- f) Samtliga innehav i Fouriertransform Aktiebolag och Inlandsinnovation AB ska vara avvecklade senast vid utgången av 2026.

## § 3 Redovisning

Bolaget ska i sin årsredovisning redovisa:

- a) utfallet mot uppdragsmålen enligt § 2 a)–f) ovan;

- b) antal företag som Bolaget indirekt investerat i, dels totalt och dels fördelat på följande regioner: i) inom Sverige, ii) utanför Sverige, samt inom Sverige fördelat på iii) Norrland, iv) Svealand, och v) Götaland;
- c) antal anställda i de företag som Bolaget indirekt investerat i inom Sverige; samt
- d) storlek (omsättning) på de företag som Bolaget indirekt investerat i inom Sverige. Detta rapporteras som antal företag inom relevanta storleksintervall.

#### § 4 Giltighet

Denna ägaravisning ersätter den ägaravisning som antogs på stämma i Bolaget den 13 januari 2017 och gäller till dess bolagsstämma meddelar annat.

---

Antagen vid bolagsstämma den 28 april 2020.



Näringsdepartementet  
Statsrådet Baylan

## Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag kanslirådet Stefan Öhlén eller, om han har förhinder, kanslirådet Josefine Ekros Roth att på bolagsstämman den 28 april 2020 i Saminvest AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Ibrahim Baylan



Svenska staten  
Näringsdepartementet  
Avdelningen för bolag med statligt  
ägande  
103 33 Stockholm

## Kallelse till årsstämma i Saminvest AB

Härmed kallas till årsstämma i Saminvest AB, org.nr 559066-7605.

Tid: Tisdagen den 28 april 2020, kl. 09.00

Plats: Tillväxtverket, Västgötagatan 5, Stockholm

### Rätt att delta och närvara samt anmälan

#### Aktieägare

Den som på dagen för bolagsstämman är införd som aktieägare i aktieboken har rätt att delta i bolagsstämman.

#### Allmänheten

Enligt statens ägarpolicy bör allmänheten bjudas in att närvara på årsstämman i bolag med statligt ägande. På grund av spridningen av Coronaviruset kommer dock allmänheten inte att ha tillträde till Saminvest AB:s årsstämma 2020.

### Förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid stämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Stämmans ordförande utser protokollförare
- 5 Val av en eller två justerare
- 6 Godkännande av dagordningen

- 7 Beslut om närvarorätt för utomstående
- 8 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
- 9 Framläggande av
  - a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning, och
  - b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse
- 10 Redogörelse för det gångna årets arbete
  - a) anförande av styrelsens ordförande,
  - b) anförande av verkställande direktören, och
  - c) anförande av bolagets revisor
- 11 Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
- 12 Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
  - a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Saminvest AB med dotterföretag,
  - b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Saminvest AB som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser, och
  - c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)
- 13 Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
- 14 Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
- 15 Beslut om antalet styrelseledamöter

- 16 Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter
- 17 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- 18 Beslut om antalet revisorer
- 19 Beslut om arvode till revisor
- 20 Val av revisor
- 21 Beslut om ekonomiska mål
- 22 Beslut om ägaransvisning
- 23 Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande
- 24 Övrigt
- 25 Stämmans avslutande

## Förslag till beslut

### 2. Ordförande vid stämman

Aktieägaren föreslår att styrelsens ordförande xx väljs till ordförande vid stämman.

### 11 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår för räkenskapsåret och att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 4 750 488 909 kronor, överförs till ny räkning.

### 13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att styrelsens förslag till förändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt bilaga 1. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

### 15. Antalet styrelseledamöter

Aktieägarens förslag till antalet stämموvalda styrelseledamöter kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

### 16. Arvode till styrelseledamöter och utskottsledamöter

Aktieägarens förslag till arvoden till styrelseledamöter och utskottsledamöter kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

### 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägarens förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

#### 18. Antalet revisorer

Styrelsen föreslår att antalet revisionsbolag ska vara ett (1).

#### 19. Arvode till revisor

Styrelsen föreslår att arvode för revisorns arbete utgår enligt godkänd räkning.

#### 20. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC).

Revisionsbolaget meddelar på stämman vem som har utsetts som huvudansvarig revisor.

#### 21. Beslut om ekonomiska mål

Styrelsen föreslår att följande ekonomiska mål beslutas att gälla för Saminvest AB:

- *Avkastningsmål:* Det egna kapitalet ska växa i takt med inflationen\* över en rullande tioårsperiod.
- *Kapitalstruktur:* Räntebärande skulder samt ingångna kreditmöjligheter får sammantaget maximalt uppgå till 10 procent av balansomslutningen.
- *Utdelningspolicy:* Ingen ordinarie årlig utdelning utgår. En diskretionär utdelning kan ske om avkastningen överstiger avkastningsmålet.
- *Rapporteringspunkt kapitalstruktur:* Oavsett ställning per balansdagen ska bolaget årligen redovisa storlek på ingångna kreditmöjligheter i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen, samt storlek på dragen kredit i absoluta tal och i förhållande till balansomslutningen.
- *Rapporteringspunkt förvaltningskostnad:* Bolaget ska årligen redovisa förvaltningskostnad som andel av totalt kapital.

\* Enligt av SCB/Riksbanken rapporterad KPIF för varje år.



## 22. Beslut om ägaranvisning

Aktieägarens förslag till ägaranvisning kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

## 23. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Aktieägaren föreslår att regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, beslutas att gälla för Saminvest AB.

### **Övrig information**

Års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport, revisionsberättelser och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget, Sveavägen 17, från och med den 6 april 2020. Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats. Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på årsstämman. Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.saminvest.se](http://www.saminvest.se).

---

Stockholm den 25 mars 2020

Saminvest AB

STYRELSEN



## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Saminvest AB, org.nr 559066-7605

---

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Saminvest AB under år 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som faststälts på årsstämman den 26 april 2018 respektive den 26 april 2019.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämman riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen har omfattat Saminvests organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i Saminvests interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Saminvest AB under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som faststälts på årsstämman den 26 april 2018 respektive den 26 april 2019.

Stockholm den 26 mars 2020

Delings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson  
Auktoriserad revisor

Anders Carlsson  
Auktoriserad revisor

## Bilaga 1

### Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

## SAMINVEST AB – RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Saminvest AB är ett statligt ägt bolag och tillämpar för samtliga bolag i koncernen regeringens ”Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande” beslutade den 27 februari 2020, som dessa riktlinjer grundas på. Motsvarande riktlinjer ska tillämpas i samtliga bolagets dotterbolag samt godkännas av årsstämma i respektive dotterbolag.

### Riktlinjernas omfattning – ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen och är utformade i enlighet med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

### Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets övergripande affärsstrategi är att utveckla svenskt näringsliv genom att ge fler innovativa och livskraftiga bolag förutsättningar att växa fram. För mer detaljerad information om bolagets affärsstrategi, se <http://www.saminvest.se/sv/affarside-mal-och-strategi>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig tillika måttfull totalersättning.

### Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig och icke löneledande i förhållande till jämförbara företag, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

Premien för ålders- och efterlevandepension ska vara avgiftsbestämd och inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, såvida inte dessa förmåner följer en på bolaget tillämpad kollektiv pensionsplan. I ett sådant fall bestäms avgiften av pensionsplanens villkor. Eventuell utökning av en kollektiv pensionsplan över den lönenivå som täcks av planen ska vara avgiftsbestämd med en avgift

om högst 30 procent av överskjutande lönedel. Pensionsåldern ska inte understiga 65 år.

Erbjuden löneväxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner får innefatta bl.a. generella förmåner, enligt gällande regler för skatteförmåner, såsom sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, hälsokontroll, kostförmån och subvention av friskvård samt i undantagsfall individuella förmåner såsom exempelvis bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen. Ersättning vid arbetsoförmåga på grund av sjukdom ska följa villkor om sjuklön och sjukpension i tillämpat kollektivavtal. Eventuell utökning av en kollektiv sjukförsäkring över den lönenivå som täcks av kollektivavtal ska motsvara marknadspraxis.

Det ska undvikas att en styrelseledamot eller styrelsesuppleant anlitas som konsult i bolaget och därmed får konsultarvode utöver styrelsearvodet. Om så ändå sker, ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall, vara klart avskiljbart från det ordinarie styrelseuppdraget, avgränsat i tid och reglerat i skriftligt avtal mellan bolaget och ledamoten. Ersättningen för sådant uppdrag ska vara förenlig med dessa riktlinjer.

#### **Upphörande av anställning**

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid nyanställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från det uppsägande bolaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid då uppsägningslön och avgångsvederlag lämnas. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådant ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst nio månader efter anställningens upphörande.

#### **Lön och anställningsvillkor för anställda**

Ersättningen till ledande befattningshavare ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

### **Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska årligen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid ersättningsutskottets respektive styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

### **Avvikelse från riktlinjerna**

Styrelsen får besluta att tillfälligt avvika från 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 innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska i sådant fall redovisa avvikelsen och skälen till denna.

## ÄGARANVISNING FÖR SAMINVEST AB

Organisationsnummer: 559066-7605

### § 1 Bolagets uppdrag

Saminvest AB (Bolaget) ska:

- a) investera i fonder, vilket inkluderar s.k. såddfonder:
  1. som är privat förvaltade av personer med gedigen investeringserfarenhet,
  2. förvaltade av i huvudsak nya förvaltarteam,
  3. vars förvaltarteam investerar egna medel i fonden,
  4. tillsammans med privat kapital,
  5. vars juridiska hemvist är i Sverige,
  6. inriktade mot innovativa företag med hög tillväxtpotential i utvecklingsfaser;
- b) för investeringar i s.k. såddfonder iaktta ovan kriterier, med möjligheten att medge undantag för kriterier som anges i a) 1, 2, 3 och 4 ovan;
- c) bidra till att utveckla marknaden för riskkapital, och dess ekosystem, i hela landet;
- d) verka marknadskompletterande ur ett kapitalbehovsperspektiv, dvs. investera i fonder som investerar i bolag verksamma i branscher och faser där privat kapital vid tillfället för investeringen inte finns i tillräcklig omfattning;
- e) vara en ansvarsfull investerare för att bidra till hållbar ekonomisk, social och miljömässig tillväxt och ett jämställt näringsliv; samt
- f) ansvara för ansvarsfull hantering av nuvarande innehav i Fouriertransform Aktiebolag och Inlandsinnovation AB samt för en ordnad långsiktig avveckling av dessa bolag.

Övrigt rörande uppdraget

- g) Bolaget bör på sikt eftersträva att även attrahera internationella investerare och ska i lämpliga fall bidra till att relevanta finansiella erbjudanden från EU:s institutioner tas till vara i verksamheten, dock under förutsättning att sådana erbjudanden inte är förenade med villkor som försvårar rekryteringen av privata förvaltarteam eller tillgången till privat kapital.
- h) Bolagets verksamhet ska bedrivas med god riskspridning på lång sikt.
- i) Det kapital som Bolaget investerar i fonder ska via fonderna syfta till att utveckla och förnya det svenska näringslivet.

## § 2 Uppdragsmål

- a) Bolaget ska återrapportera vilka strategier man har för att säkerställa att Bolaget agerar marknadskompletterande. Särskilt ska aktiviteter och/eller överväganden under det senaste året redogöras för. Återrapporteringen ska vara kortfattad och tydlig.
- b) Investeringar i nya team ska uppgå till minst 67 procent av totala antalet investeringar.
- c) Bolagets andel av fondinvesteringarna i en enskild fond ska uppgå till högst 50 procent av totalt investerat kapital.
- d) Andelen män/kvinnor i investeringsorganisationerna Bolaget investerar i ska utvecklas i en jämställd riktning, till dess att målet om 40–60 procents andel av vardera könet är uppnått.
- e) Andelen utfäst kapital ska senast vid utgången av 2026 uppgå till minst 80 procent av totalt kapital, med en utveckling i positiv trend till dess att målet är uppnått.
- f) Samtliga innehav i Fouriertransform Aktiebolag och Inlandsinnovation AB ska vara avvecklade senast vid utgången av 2026.

## § 3 Redovisning

Bolaget ska i sin årsredovisning redovisa:

- a) utfallet mot uppdragsmålen enligt § 2 a)–f) ovan;

- b) antal företag som Bolaget indirekt investerat i, dels totalt och dels fördelat på följande regioner: i) inom Sverige, ii) utanför Sverige, samt inom Sverige fördelat på iii) Norrland, iv) Svealand, och v) Götaland;
- c) antal anställda i de företag som Bolaget indirekt investerat i inom Sverige; samt
- d) storlek (omsättning) på de företag som Bolaget indirekt investerat i inom Sverige. Detta rapporteras som antal företag inom relevanta storleksintervall.

#### § 4 Giltighet

Denna ägaranvisning ersätter den ägaranvisning som antogs på stämma i Bolaget den 13 januari 2017 och gäller till dess bolagsstämma meddelar annat.

---

Antagen vid bolagsstämma den 28 april 2020.