

Protokoll fört vid årsstämma i  
Saminvest AB (org. nr 559066-7605)  
den 29 april 2021 i Stockholm

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Svenska staten (genom Näringsdepartementet), genom Linda Lausson 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 Marianne Dicander Alexandersson öppnade stämman.

### 2 § Val av ordförande vid stämman

Marianne Dicander Alexandersson 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

Linda Lausson 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 och genom publicering av kallelsen på bolagets webbplats ([www.saminvest.se](http://www.saminvest.se)) den 24 mars 2021. Den 26 mars 2020 annonserades det i Post- och Inrikes Tidningar och 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*

Tillförordnade ekonomi- och finanschefen Anders Berg redogjorde för innehållet i års- och hållbarhetsredovisningen, inkl. bolagsstyrningsrapporten, och koncernredovisningen.

*b) Revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse*

Huvudansvarig revisor Magnus Svensson Henryson redogjorde för sin och medpåskrivande revisors, Anders Carlsson, 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 2020.

*c) Anförande av bolagets revisor*

Magnus Svensson Henryson 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, Bilaga 3.

*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 5 909 660 887 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 2020.

**12 § Redovisning av ersättningar och revisorns yttrande om huruvida tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts samt beslut om godkännande av ersättningsrapport**

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

Styrelsens ordförande Marianne Dicander Alexandersson redogjorde för ersättningsrapporten och de ledande befattningshavarnas ersättningar. Styrelseordföranden höll sig i huvudsak till redogörelsen i ersättningsrapporten, Bilaga 4.

b) *Framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551)*

Magnus Svensson Henryson 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 5.

c) *Godkännande av ersättningsrapport*

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten 2020.

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

Stämman beslutade anta styrelsens förslag till oförändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, Bilaga 6. 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 Linda Lausson, 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) stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

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

Stämman beslutade, i enlighet med aktieägarens förslag, att arvode till stämموvalda styrelseledamöter för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 420 000 kronor till styrelsens ordförande och med 210 000 kronor till övriga stämموvalda 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

Ersättningsutskottet:

ordförande: 20 000 kronor

ledamot: 15 000 kronor

Investeringsutskottet:

ordförande: 40 000 kronor

ledamot: 30 000 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 (omval), Mengmeng Du (omval), Hans Ek (omval), Lennart Jacobsson (omval), Alexandra Nilsson (omval), Ulrika Nordström (omval) och Anders Wiger (omval).

Till styrelsens ordförande valdes Marianne Dicander Alexandersson (omval).

## **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 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.

## **22 § Övrigt**

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

Konstaterades att inga ytterligare ärenden fanns att behandla.

23 § Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

Vid protokollet:



Malin Barringer

Justeras:



Marianne Dicander Alexandersson



Linda Lausson

# Verifikat

Transaktion 09222115557446362802

## Dokument

### Protokoll årsstämma 210429 Saminvest AB

Huvuddokument

5 sidor

Startades 2021-05-05 16:44:22 CEST (+0200) av Malin Barringer (MB)

Färdigställt 2021-05-05 22:32:42 CEST (+0200)

## Signerande parter

### Malin Barringer (MB)

Saminvest AB

Org. nr 559066-7605

malin.barringer@saminvest.se




Signerade 2021-05-05 16:57:23 CEST (+0200)

### Marianne Dicander Alexandersson (MDA)

Saminvest AB

marianne.dicander@saminvest.se



Signerade 2021-05-05 22:32:42 CEST (+0200)

### Linda Lausson (LL)

linda.lausson@regeringskansliet.se



Signerade 2021-05-05 17:13:22 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>





Näringsdepartementet  
Statsrådet Baylan

## Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag departementssekreteraren Linda Lausson eller, om hon har förhinder, kanslirådet Åsa Mitsell att på bolagsstämman den 29 april 2021 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: Torsdagen den 29 april 2021, kl. 13.00.

Plats: Digitalt möte via Microsoft Teams.

### **Rätt att delta och närvara**

#### Aktieägare

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

#### Allmänheten

Bolagsstämman är inte öppen för allmänheten på grund av de restriktioner som gäller för att förhindra spridning av sjukdomen covid-19.

### **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 revisorns yttrande om huruvida tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts samt beslut om godkännande av ersättningsrapport
  - a) framläggande av ersättningsrapport och muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Saminvest AB med dotterföretag,
  - b) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551), och
  - c) beslut om godkännande av ersättningsrapport
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 regeringens principer för bolag med statligt ägande
22. Övrigt
23. Stämmans avslutande

## **Förslag till beslut**

### 2. Ordförande vid stämman

Aktieägaren föreslår att styrelsens ordförande Marianne Dicander Alexandersson 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 5 909 660 887 kronor, överförs till ny räkning.

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

Styrelsen föreslår att styrelsens förslag till 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

Aktieägaren föreslår att antalet stämموالدا styrelseledamöter ska vara sju (7) utan suppleanter.

### 16. Arvode till styrelseledamöter och utskottsledamöter

Aktieägaren föreslår att för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska arvode utgå till styrelseledamöterna med 420 000 kronor till styrelsens ordförande och med 210 000 kronor till övriga stämموالدا ledamöter.

Aktieägaren föreslår vidare att för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska arvode utgå för arbete inom risk- och revisionsutskottet med 40 000 kronor till utskottets ordförande och med 30 000 kronor till ledamot, för arbete inom ersättningsutskottet med 20 000 kronor till utskottets ordförande och med 15 000 kronor till ledamot samt för arbete inom investeringsutskottet med 40 000 kronor till utskottets ordförande och med 30 000 kronor till ledamot.

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

#### 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägaren föreslår omval av Marianne Dicander Alexandersson, Mengmeng Du, Hans Ek, Lennart Jacobsson, Alexandra Nilsson, Ulrika Nordström och Anders Wiger, med följande motivering:

De föreslagna styrelseledamöterna bedöms ha för bolagets styrning relevant kompetens, erfarenhet och bakgrund, varför aktieägaren föreslår val av ovan nämnda bolagsstämmovalda ledamöter.

Den föreslagna styrelsen bedöms ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje 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.

Aktieägaren föreslår att Marianne Dicander Alexandersson ska väljas till styrelsens ordförande.

#### 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 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 och revisionsberättelser samt ersättningsrapport och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos bolaget, Sveavägen 17, 111 57 Stockholm, från och med den 7 april 2021. Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats. Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.saminvest.se](http://www.saminvest.se).

---

Stockholm den 24 mars 2021

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 2021. 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. 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 avvikelsen och skälen till denna.



# Resultaträkning och övrigt totalresultat – koncernen

Koncernen, tkr	Not 1, 3	2020 Januari–december	2019 Januari–december
<b>Resultat från investeringsverksamheten</b>			
Realiserat och orealiserat resultat	4	335 963	540 905
Utdelningar från fond- och portföljbolag		96 520	32 845
Övriga intäkter och kostnader	5	-3 648	3 046
<b>Summa resultat från investeringsverksamheten</b>		<b>428 835</b>	<b>576 796</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	6,7	-25 329	-22 756
Personalkostnader	8	-32 559	-35 000
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		2 424	-2 777
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-55 464</b>	<b>-60 533</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>373 371</b>	<b>516 263</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter		31 790	48 549
Finansiella kostnader		-4 222	-331
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	9	<b>27 568</b>	<b>48 218</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>400 939</b>	<b>564 481</b>
Skatt på årets resultat	10	-17 400	1 674
<b>Årets resultat<sup>1</sup></b>		<b>383 539</b>	<b>566 155</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		-	-
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT<sup>1</sup></b>		<b>383 539</b>	<b>566 155</b>

1) Årets resultat och årets totalresultat är hänförligt till svenska staten.



# Balansräkning – koncernen

Koncernen, tkr	Not 2	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	11	0	217
Tillgångar med nyttjanderätt	6	-	5 116
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>0</b>	<b>5 333</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Andelar i fondbolag och affärsängelprogram		479 889	128 478
Andelar i portföljbolag		246 413	1 351 693
Fordringar hos portföljbolag		1 250	-
Konvertibel fordran hos portföljbolag		4 730	10 766
Andra långfristiga värdepappersinnehav		90 362	101 226
<b>Summa investeringsverksamheten</b>	3	<b>822 644</b>	<b>1 592 163</b>
Andra långfristiga fordringar		19 358	5 808
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>842 002</b>	<b>1 597 971</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>842 002</b>	<b>1 603 304</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		638	474
Skattefordran		-	3 162
Övriga kortfristiga fordringar		10 937	31 630
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 847	5 763
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>16 422</b>	<b>41 029</b>
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar		3 932 937	3 911 325
Likvida medel		1 181 299	24 891
<b>Summa kortfristiga placeringar och likvida medel</b>	12	<b>5 114 236</b>	<b>3 936 216</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5 130 658</b>	<b>3 977 245</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>5 972 660</b>	<b>5 580 549</b>

Koncernen, tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	13	100	100
Balanserat resultat		5 558 330	4 992 175
Årets resultat		383 539	566 155
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 941 969</b>	<b>5 558 430</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Leasingskulder		-	2 259
Uppskjuten skatteskuld	10	3 681	4 056
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>3 681</b>	<b>6 315</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		5 177	1 649
Leasingskulder		-	2 337
Skatteskuld		11 632	-
Övriga avsättningar	14	-	2 254
Övriga kortfristiga skulder		4 144	2 438
Upplupna kostnader	15	6 057	7 126
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>27 010</b>	<b>15 804</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>30 691</b>	<b>22 119</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>5 972 660</b>	<b>5 580 549</b>





# Resultaträkning – moderbolaget

		2020	2019
Moderbolaget, tkr	Not	Januari–december	Januari–december
Nettoomsättning		-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Förvaltningskostnader fondinvesteringar		-38 495	-18 872
Övriga externa kostnader	2,3	-12 389	-12 759
Personalkostnader	4	-28 115	-28 415
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-78 999</b>	<b>-60 046</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-78 999</b>	<b>-60 046</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Utdelning från dotterbolag		2 848 079	1 344 775
Resultat försäljning dotterbolag		-1 197	-
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i dotterbolag		-1 694 559	-1 387 736
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i intressebolag		-962	-
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i övriga företag		-77	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	21 536	11 562
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-4 365	-21 289
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>1 168 455</b>	<b>-52 688</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>1 089 456</b>	<b>-112 734</b>
Erhållna koncernbidrag	16	69 828	34 472
Skatt på årets resultat	6	-112	-
<b>ÅRETS RESULTAT<sup>1</sup></b>		<b>1 159 172</b>	<b>-78 262</b>

1) Årets resultat utgör även årets totalresultat för moderbolaget.





# Balansräkning – moderbolaget

Moderbolaget, tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i dotterföretag	7	1 990 581	3 541 525
Andelar i intresseföretag	8	197 863	98 299
Ägarandelar i övriga företag	9	105 261	1 635
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 293 705</b>	<b>3 641 459</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar dotterföretag		4 097	1 533
Övriga kortfristiga fordringar		86	210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 602	3 713
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>8 785</b>	<b>5 456</b>
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar		3 921 767	3 909 970
Kassa och bank		699 281	-
<b>Summa kortfristiga placeringar och likvida medel</b>	10	<b>4 621 048</b>	<b>3 909 970</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>4 629 833</b>	<b>3 915 426</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 923 538</b>	<b>7 556 885</b>

Moderbolaget, tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11	100	100
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		4 750 489	4 828 751
Årets resultat		1 159 172	-78 262
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>5 909 661</b>	<b>4 750 489</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 909 761</b>	<b>4 750 589</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		4 060	924
Kortfristiga skulder koncernföretag		1 003 793	2 787 265
Aktuella skatteskulder		142	238
Övriga avsättningar	12	-	1 960
Övriga kortfristiga skulder		977	1 096
Upplupna kostnader	13	4 805	14 813
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 013 777</b>	<b>2 806 296</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>6 923 538</b>	<b>7 556 885</b>

# Ersättningsrapport 2020

## Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Saminvest AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen, Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* samt regeringens ”*Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande*” beslutade den 27 februari 2020.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Personal) på sidorna 38–39 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 16 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 39 i årsredovisningen för 2020.

## Redovisning av utvärderingen av riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med regeringens ersättningsriktlinjer och svensk kod för bolagsstyrning har ersättningsutskottet utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman 2020. Rapporteringen av denna utvärdering till styrelsen omfattar även en bedömning av i vilken omfattning den faktiska ersättningen till ledande befattningshavare överensstämmer med riktlinjerna.

Saminvest har inga rörliga ersättningar till ledande befattningshavare och följer även i övrigt de riktlinjer som årsstämman beslutade. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare bedöms rimlig och väl avvägd. Ersättningen är inte löneledande i förhållande till jämförbara företag. Styrelsen har tagit del av en sammanställning av villkoren för varje befattningshavare för att säkerställa riktlinjernas efterlevnad.

Efterlevnaden av de beslutade riktlinjerna beskrivs närmare i årsredovisningen not 8 (Personal) på sidorna 38–39.

## Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar övergripande bolagets verksamhet i sin redogörelse på sidan 2 i årsredovisningen 2020.

## Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman 2020, [bilaga 1](#). Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets

efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på [www.saminvest.se/sv/riktlinjer-ersattningar](http://www.saminvest.se/sv/riktlinjer-ersattningar). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Inga avvikelser har skett från ersättningsriktlinjerna.

**Tabell 1 – Totalersättning till ledande befattningshavare under 2020 (tkr)<sup>1)</sup>**

Befattningshavarens namn (position)	A Fast ersättning		B Rörlig ersättning <sup>4)</sup>		C	D	E	F
	Grundlön <sup>2)</sup>	Andra förmåner <sup>3)</sup>	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%) <sup>5)</sup>
Peder Hasslev (vd)	3 960	60	–	–	–	1 162	5 182	100/–
Malin Barringer (chefsjurist)	1 325	3	–	–	–	281	1 609	100/–
Stefan Nilsson (cfo)	1 631	–	–	–	–	494	1 825	100/–
Åsa Knutsson (chef direktinvesteringar)	2 146	–	–	–	–	663	2 809	100/–

- 1) Ingen styrelseledamot har erhållit någon ersättning eller förmån från Saminvest överstigande 1 000 kronor, varför styrelseledamöterna inte är upptagna i tabellen
- 2) Inklusive semesterersättning och årets förändring av semesterlöneskuld samt exklusive den del av grundlönen som har löneväxlats till pension.
- 3) För vd avser förmånen om 60 tkr bilförmån och förmån för trängselskatt. För Malin Barringer avser förmånen om 3 tkr förmån för hälsoundersökning. Övriga förmåner som totalt understiger 1 tkr redovisas ej.
- 4) Saminvest har inga rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.
- 5) Pensionskostnader (kolumn D), som i sin helhet är kopplad till Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

**Tabell 2 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fyra rapporterade räkenskapsåren (RR) (tkr)**

	RR-2 vs RR-3 (tkr/%)	RR-1 vs RR-2 (tkr/%)	RR vs RR-1 (tkr/%)	RR 2020
Total ersättning till vd <sup>1)</sup>	590/14	270/6	140/3	5 182
Koncernens rörelseresultat	155 900/-106	507 528/5 810	-142 892/-28	373 371
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget <sup>2)</sup>	165/11	-173/-10	-56/-4	1 500

<sup>1)</sup> Vd fr.o.m. 1 februari 2017

<sup>2)</sup> Exklusive medlemmar i koncernledningen

## 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 lönevaxling 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 uppsägningsslön 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 avvikelsen och skälen till denna.



## 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 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 26 april 2019 respektive den 28 april 2020.

### *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 följs. 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 följs. 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 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman 26 april 2019 respektive den 28 april 2020.

Stockholm den 23 mars 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson  
Auktoriserad revisor

Anders O Carlsson  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

---

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

## ***Signerat med Svenskt BankID***

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: Magnus Svensson Henryson

Magnus Svensson Henryson  
magnus.svensson.henryson@pwc.com

***2021-03-23 17:02:07 UTC***

---

Datum

Leveranskanal: E-post

## ***Signerat med Svenskt BankID***

---

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS CARLSSON

Anders O Carlsson  
anders.o.carlsson@pwc.com

***2021-03-23 13:36:07 UTC***

---

Datum

Leveranskanal: E-post

## 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 2021. 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 lönevaxling 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 uppsägningsslön 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 avvikelsen och skälen till denna.