

Protokoll fört vid årsstämma i
Saminvest AB (org. nr 559066-7605)
den 28 april 2026 i Stockholm

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Svenska staten (genom Finansdepartementet), genom Alexander Lindström enligt fullmakt, <u>Bilaga 1</u>	100 000	100 000
Summa	100 000	100 000

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

Alexander Lindström 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

Det noterades att ingen utomstående har anmält deltagande på stämman, varför det inte finns anledning att fatta något beslut om närvarorätt för utomstående vid årets stämma.

8 § Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Styrelsen kallade till årsstämma genom att den 27 mars 2026 skicka kallelsen med post till aktieägaren, publicera kallelsen på bolagets webbplats (www.saminvest.se), annonsera kallelsen i Post- och Inrikes Tidningar och informera i Dagens Industri om

att kallelse har skett. Det antecknades att kallelse således har 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

Cfo, Susanne Wedell, redogjorde för innehållet i års- och hållbarhetsredovisningen, inkl. bolagsstyrningsrapporten, och koncernredovisningen.

b) Revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse samt revisorns redogörelse för det gångna årets arbete

Huvudansvarig revisor, Daniel Algotsson, redogjorde för sin och granskningsledarens, Oskar Engdahl, revision och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt redogjorde för det gångna årets arbete.

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, Magnus Skåninger, redogjorde för bolagets utveckling under verksamhetsåret 2025.

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 5 482 309 248 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 2025.

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)

Daniel Algotsson 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 2025.

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

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, bilaga 1 till kallelsen, Bilaga 2. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för förvaltning och styrning av bolag med statligt ägande beslutade den 20 februari 2025.

14 § Beslut om ändring av bolagsordningen

Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till förändrad bolagsordning, bilaga 2 till kallelsen, Bilaga 2.

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

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

16 § Beslut om antalet styrelseledamöter

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

17 § **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 480 000 kronor till styrelsens ordförande och med 235 000 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: 50 000 kronor

ledamot: 37 000 kronor

Ersättningsutskottet:

ordförande: 27 000 kronor

ledamot: 19 000 kronor

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

18 § **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), Hans Ek (omval), Lennart Jacobsson (omval), Alexandra Nilsson (omval), Siduri Poli (omval), Henrik Vesterberg (nyval) och Anders Wiger (omval).

Till styrelsens ordförande valdes Marianne Dicander Alexandersson (omval).

19 § **Beslut om antalet revisorer**

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

20 § **Beslut om arvode till revisor**

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

21 § **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 Daniel Algotsson som huvudansvarig revisor.

22 § **Övriga frågor**

Alexander Lindström 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 tackade revisorerna, styrelsen och personalen för väl genomfört arbete under det gångna året och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Justeras:



Marianne Dicander Alexandersson

Malin Barringer

Marianne Dicander Alexandersson



Alexander Lindström

Verifikat

Dokument-ID 09222115557576743288

Dokument

<p>Protokoll årsstämma 260428 Saminvest AB Huvuddokument 5 sidor Startades 2026-04-29 08:46:09 CEST (+0200) av Malin Barringer (MB) Färdigställt 2026-04-29 12:31:52 CEST (+0200)</p>	<p>Bilagor prot Saminvests årsstämma 2026.pdf Bilaga 1 29 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Malin Barringer (MB)</p>
--	--

Signerare

<p>Malin Barringer (MB) Saminvest AB Org. nr 559066-7605 malin.barringer@saminvest.se</p> <p></p> <hr/> <p>Signerade 2026-04-29 08:47:10 CEST (+0200)</p>	<p>Alexander Lindström (AL) Regeringskansliet alexander.lindstrom@regeringskansliet.se</p> <p></p> <hr/> <p>Signerade 2026-04-29 09:23:26 CEST (+0200)</p>
<p>Marianne Dicander Alexandersson (MDA) Saminvest AB marianne.dicander@saminvest.se</p> <p></p> <hr/> <p>Signerade 2026-04-29 12:31:52 CEST (+0200)</p>	

Detta verifikat är utfärdat 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>





Finansdepartementet

Förordnande att företräda staten på bolagsstämma i Saminvest AB

Saminvest AB (Bolaget) avser att hålla bolagsstämma den 28 april 2026 och har utfärdat den i detta ärende diarieförda kallelsen till bolagsstämman (Kallelsen).

Med stöd av regeringens bemyndigande den 10 november 2022 att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare vid bolagsstämma i Bolaget utser statsrådet Svantesson

i första hand departementssekreteraren Alexander Lindström eller, i andra hand, kanslirådet Josefin Karlsson

vid avdelningen för bolag med statligt ägande på Finansdepartementet att på ovannämnda bolagsstämma i Bolaget företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i enlighet med instruktionen nedan.

Särskild fullmakt har utfärdats för de förordnade.

Staten har genom tidigare beslut i samma ärende lämnat förslag till beslut vid bolagsstämman (Statens förslag).

Instruktion inför bolagsstämman

Följande instruktion följer den dagordning som föreslås i Kallelsen.

1. Stämmans öppnande

Ingen åtgärd.

2. Val av ordförande vid stämman

Att föreslå och rösta för att välja styrelsens ordförande som 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

Att rösta för eller emot att godkänna den upprättade röstlängden.

4. Stämmans ordförande utser protokollförare

Ingen åtgärd.

5. Val av en eller två justerare

Att föreslå och rösta för att välja sig själv att tillsammans med stämmans ordförande justera stämmans protokoll och/eller att föreslå och/eller rösta för eller emot att välja någon eller några andra att justera stämmans protokoll.

6. Godkännande av dagordningen

Att rösta för att godkänna den dagordning som föreslås i Kallelsen eller att föreslå förändringar i dagordningen och/eller rösta för eller emot att godkänna föreslagna förändringar i dagordningen.

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, göra ljudupptagningar eller använda en digital plattformss inspelningsfunktion.

Att rösta för eller emot att godkänna utomståendes närvaro, samt att stämman direktsänds i tillämpliga fall.

8. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse anses utfärdad den dagen då samtliga kallelseåtgärder vidtagits.

Kallelse till bolagsstämman har utfärdats inom den i bolagsordningen föreskrivna kallelsefristen. 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

Ingen åtgärd.

b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse samt revisorns redogörelse för det gångna årets arbete

Ingen åtgärd.

10. Redogörelse för det gångna årets arbete

a) anförande av styrelsens ordförande

Ingen åtgärd.

b) anförande av verkställande direktören

Ingen åtgärd.

11. Beslut om

a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Årsredovisningen har översiktligt gått igenom av Regeringskansliet. 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 det förslag till vinstdisposition som framgår av Kallelsen.

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 revisorns yttrande om 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

Ingen åtgärd.

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

Ingen åtgärd.

c) beslut om godkännande av ersättningsrapport

Ersättningsrapporten har översiktligt gått igenom av Regeringskansliet. Revisorerna har avgivit ett yttrande med innebörden att de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts. Det har inte funnits anledning att resa invändningar mot ersättningsrapporten eller att ha andra synpunkter i denna fråga, varför ersättningsrapporten kan godkännas.

Att rösta för att godkänna ersättningsrapporten.

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

De föreslagna ersättningsriktlinjerna har översiktligt gått igenom av Regeringskansliet och är förenliga med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande.

Att rösta för att godkänna de riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare som föreslås i Kallelsen.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen

Att rösta för att godkänna den ändring av bolagsordningen som framgår av Kallelsen.

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

Att redogöra för de förslag till beslut om:

- antalet styrelseledamöter,
- arvode till styrelsen, samt
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande, inklusive motivering, som framgår av Statens förslag.

16. Beslut om antalet styrelseledamöter

Att rösta för det förslag till antal bolagsstämmovalda styrelseledamöter som framgår av Statens förslag.

17. Beslut om arvode till styrelsen

Att rösta för det förslag till arvode till styrelsen som framgår av Statens förslag.

18. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Att rösta för att välja de i Statens förslag angivna personerna till styrelseledamöter i Bolaget för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

Att rösta för att välja den i Statens förslag angivna personen till styrelsens ordförande för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

19. Beslut om antalet revisorer

Att rösta för att godkänna det förslag till antal revisorer som framgår av Kallelsen.

20. Beslut om arvode till revisor

Att rösta för att godkänna det förslag till revisorsarvode som framgår av Kallelsen.

21. Val av revisor

Att rösta för att välja den revisor som föreslås i Kallelsen.

22. Övrigt

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

23. Stämmans avslutande

Ingen åtgärd.

Utdrag till

Bolaget
de förordnade

Svenska staten
Finansdepartementet
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 2026, kl. 09.00.

Plats: Sergelkonferensens lokaler på Mäster Samuelsgatan 42 i Stockholm.

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 öppen för allmänheten via digitalt möte.

Anmälan

Anmälan om närvaro för allmänheten görs antingen per e-post till info@saminvest.se (v.g. ange ”Årsstämma 2026” i ämnesraden) eller skriftligen till Saminvest AB, Sveavägen 17, 111 57 Stockholm och ska vara bolaget tillhanda senast en vecka före stämman.

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 samt revisorns redogörelse för det gångna årets arbete
10. Redogörelse för det gångna årets arbete
 - a) anförande av styrelsens ordförande, och
 - b) anförande av verkställande direktören
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,
 - 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. Beslut om ändring av bolagsordningen
15. Redogörelse för förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
16. Beslut om antalet styrelseledamöter

17. Beslut om arvode till styrelsen
18. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
19. Beslut om antalet revisorer
20. Beslut om arvode till revisor
21. Val av revisor
22. Övrigt
23. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

2. Ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att styrelsens ordförande 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 5 482 309 248 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 Statens ägarpolicy 2025.

14. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att beslut fattas om att bolagsordningen ska ändras. Ändringarna innebär i huvudsak att kallelse till bolagsstämma ska ske genom att skickas per e-post till aktieägaren, istället för per post, samt genom annonsering på bolagets webbplats. Övriga kallelsesätt, annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt Dagens Industri, utgår.

Se bilaga 2 för styrelsens fullständiga förslag till ändring av bolagsordningen.

16. Antalet styrelseledamöter

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

17. Arvode till styrelsen

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

18. Styrelseledamöter och styrelseordförande

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

19. Antalet revisorer

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

20. Arvode till revisor

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

21. Revisor

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

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

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 6 april 2026. 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.

Stockholm den 27 mars 2026

Saminvest AB

STYRELSEN

Bilaga 1

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

SAMINVEST AB – RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjernas omfattning – ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar lön, förmåner och andra ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Utformningen av riktlinjerna har skett i enlighet med Statens ägarpolicy för bolag med statligt ägande som beslutades av regeringen den 20 februari 2025. Utöver Statens ägarpolicy tillämpar bolaget även aktiebolagslagens och årsredovisningslagens regler för publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige när det gäller revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande ersättningsriktlinjer och upprättande av ersättningsrapport.

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 <https://www.saminvest.se/om-saminvest/> och <https://www.saminvest.se/hallbart-vardeskapande/>.

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.

Ersättningsformer

Ersättningar ska vara konkurrenskraftiga, takbestämda, och väl avvägda samt bidra till god etik och företagskultur. Ersättningarna, inklusive förmåner, ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare. Med rörlig lön avses exempelvis incitamentsprogram, gratifikationer, ersättning från vinstandelsstiftelser, bonus, provisionslön och liknande ersättningar.

Pensionsförmåner

Med pensionsförmån avses ålderspension, premiefrielse och efterlevandepension. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda, såvida inte den ledande befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna (inklusive ålderspension, premiefrielse och efterlevandepension) för avgiftsbestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. 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. I anställningsavtal ingångna efter 1 maj 2025 ska pensionsåldern följa den allmänna riktåldern för pension.

Erbjuden lönevaxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner

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. 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.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex (6) månader och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv (12) månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Avgångsvederlag betalas som längst ut till avtalad pensionsålder och aldrig längre än till den vid var tid gällande allmänna riktåldern för pension. Vid nyanställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska avgångsvederlaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid avgångsvederlaget avser. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Konsultarvode till styrelseledamöter

En styrelseledamot ska som huvudregel inte anlitas som konsult åt bolaget. Om ett konsultuppdrag ändå övervägs ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall och endast godkännas om det bedöms bidra till bolagets strategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Eventuellt konsultarvode ska vara marknadsmissigt och regleras i ett skriftligt avtal. Arvodet får för respektive styrelseledamot inte överstiga den årliga ersättningen för styrelseuppdraget. Motsvarande ska gälla för tjänster som utförs av styrelseledamot genom bolag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även 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

Bolaget får som utgångspunkt inte avvika från dessa riktlinjer. Styrelsen får dock besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar en avvikelse, och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Denna möjlighet till avvikelse ska dock tillämpas mycket restriktivt och förutsätter att bolaget lämnar en tydlig motivering till avvikelsen i bolagets ersättningsrapport. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Bilaga 2

BOLAGSORDNING

Organisationsnummer: 559066-7605

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Saminvest AB.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att bedriva finansieringsverksamhet med inriktning mot innovativa företag med hög tillväxtpotential genom marknadskompletterande indirekta investeringar samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst ett hundra tusen (100 000) kronor och högst fyra hundra tusen (400 000) kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst ett hundra tusen (100 000) och högst fyra hundra tusen (400 000).

§ 6 Styrelse och revisorer

Bolagets styrelse ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst nio (9) ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill utgången av den bolagsstämma då ny ordförande väljs av stämman.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) auktoriserade revisorer med eller utan en (1) eller två (2) revisorssuppleanter eller ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska skickas med e-post till aktieägaren samt ska ske genom annonsering på bolagets webbplats.

§ 8 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 9 Riksdagsledamots deltagande i bolagsstämma

Om bolaget har mer än femtio (50) anställda har riksdagsledamot rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid bolagsstämma och i anslutning till denna ställa frågor. Anmälan bör vara styrelsen tillhanda en (1) vecka i förväg. Underrättelse om tid och plats för bolagsstämma ska sändas med brev till riksdagens centralkansli i anslutning till utfärdandet av kallelsen till stämman.

Antagen vid bolagsstämma den 28 april 2026

Resultaträkning och övrigt totalresultat – koncernen

Koncernen, tkr	Not 1, 3	2025 Januari–december	2024 Januari–december
Resultat från investeringsverksamheten			
Realiserat och orealiserat resultat	4	65 778	-225 949
Övriga intäkter och kostnader	5	2	156
Summa resultat från investeringsverksamheten		65 780	-225 793
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6,7	-17 215	-17 029
Personalkostnader	8	-29 398	-30 777
Summa rörelsens kostnader		-46 613	-47 806
Rörelseresultat		19 167	-273 599
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		95 425	157 648
Finansiella kostnader		-172	-179
Summa resultat från finansiella poster	9	95 253	157 469
Resultat efter finansiella poster		114 420	-116 130
Skatt på årets resultat	10	-8 030	-18 391
Årets resultat¹⁾		106 390	-134 521
Övrigt totalresultat		-	-
ÅRETS TOTALRESULTAT¹⁾		106 390	-134 521

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



Balansräkning – koncernen

Koncernen, tkr	Not 1, 2	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	11	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Andelar i fondbolag och affärsämgelprogram	3	3 185 226	2 617 081
Summa finansiella anläggningstillgångar		3 185 226	2 617 081
Summa anläggningstillgångar		3 185 226	2 617 081
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar		2 031	7 976
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 534	3 854
Summa kortfristiga fordringar		5 565	11 830
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar	3	2 809 267	3 314 865
Likvida medel		162 535	106 321
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	12	2 971 802	3 421 186
Summa omsättningstillgångar		2 977 367	3 433 016
SUMMA TILLGÅNGAR		6 162 593	6 050 097

Koncernen, tkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	13	100	100
Balanserat resultat		6 001 439	6 135 960
Årets resultat		106 390	-134 521
Summa eget kapital		6 107 929	6 001 539
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	10	26 553	22 777
Summa långfristiga skulder		26 553	22 777
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 050	2 495
Skatteskuld		4 162	4 792
Övriga kortfristiga skulder		17 431	14 213
Upplupna kostnader	14	4 468	4 281
Summa kortfristiga skulder		28 111	25 781
Summa skulder		54 664	48 558
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 162 593	6 050 097





Resultaträkning – moderbolaget

Moderbolaget, tkr	Not 1	2025 Januari–december	2024 Januari–december
Nettoomsättning		-	-
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader fondinvesteringar		-111 104	-94 885
Övriga externa kostnader	2,3	-16 701	-15 659
Personalkostnader	4	-29 397	-30 205
Summa rörelsens kostnader		-157 202	-140 749
Rörelseresultat		-157 202	-140 749
Resultat från finansiella poster			
Utdelning från dotterbolag		315 520	257 472
Utdelning från intressebolag		5 822	6 503
Utdelning från övriga företag		32 555	8 629
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i dotterbolag		-289 740	-224 342
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i intressebolag		23 625	-13 788
Nedskrivning/Återförd nedskrivning andelar i övriga företag		-3 178	-11 882
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	77 095	91 263
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-3 871	-10 700
Summa resultat från finansiella poster		157 828	103 155
Resultat efter finansiella poster		626	-37 594
Lämnade koncernbidrag		-1 200	-4 600
Skatt på årets resultat	6	-3 997	-4 831
ÅRETS RESULTAT ¹⁾		-4 571	-47 025

1) Årets resultat utgör även årets totalresultat för moderbolaget.





Balansräkning – moderbolaget

Moderbolaget, tkr	Not 1	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	7	627 685	868 593
Andelar i intresseföretag	8	769 158	621 400
Ägarandelar i övriga företag	9	1 298 058	995 165
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 694 901	2 485 158
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar		177	130
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 532	3 844
Summa kortfristiga fordringar		3 709	3 974
<i>Kortfristiga placeringar och likvida medel</i>			
Kortfristiga placeringar		2 680 370	3 204 298
Kassa och bank		162 535	106 321
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	10	2 842 905	3 310 619
Summa omsättningstillgångar		2 846 614	3 314 593
SUMMA TILLGÅNGAR		5 541 515	5 799 751

Moderbolaget, tkr	Not 1	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11	100	100
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		5 486 880	5 533 905
Årets resultat		-4 571	-47 025
Summa fritt eget kapital		5 482 309	5 486 880
Summa eget kapital		5 482 409	5 486 980
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 046	2 492
Kortfristiga skulder koncernföretag		47 233	297 904
Aktuella skatteskulder		4 061	4 791
Övriga kortfristiga skulder		1 384	3 421
Upplupna kostnader	12	4 382	4 163
Summa kortfristiga skulder		59 106	312 771
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 541 515	5 799 751

Ersättningsrapport 2025

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Saminvest AB, antagna av årsstämman 2025, tillämpades under år 2025. 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 Statens ägarpolicy beslutad den 20 februari 2025.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 8 (Personal) på sidorna 39-40 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 17 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 40 i årsredovisningen för 2025.

Redovisning av utvärderingen av riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med Statens ägarpolicy 2025 och svensk kod för bolagsstyrning har ersättningsutskottet utvärderat tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som beslutats av årsstämman 2025. 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 39-40.

Utveckling under 2025

Verkställande direktören sammanfattar övergripande bolagets verksamhet i sin redogörelse på sidan 4 i årsredovisningen 2025.

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, avgångsvederlag, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolaget har under 2025 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman 2025, [bilaga 1](#). Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts, ingen ersättning har krävts tillbaka 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 <https://www.saminvest.se/bolagsledning-och-intern-styrning/>.

Tabell 1 – Totalersättning till ledande befattningshavare under 2025 (tkr)¹⁾

Befattningshavarens namn (position)	A Fast ersättning		B Rörlig ersättning ⁴⁾		C	D	E	F
	Grundlön ²⁾	Andra förmåner ³⁾	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%) ⁵⁾
Magnus Skåniger (vd)	3 303	14	–	–	–	889	4 206	100/–
Malin Barringer (chefsjurist)	1 745	14	–	–	–	407	2 166	100/–
Susanne Wedell (cfo)	1 851	14	–	–	–	428	2 293	100/–

- 1) Ingen styrelseledamot har, utöver styrelsearvodet, erhållit någon ersättning eller förmån från Saminvest överstigande 1 tkr, varför styrelseledamöterna inte är upptagna i tabellen.
- 2) Inklusive semesterersättning och årets förändring av semesterlöneskuld.
- 3) Förmåner om 14 tkr avser sjukvårdsförsäkring, hälsokontroll och kostförmån. 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 fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (tkr)

	RR-3 vs RR-4 (tkr/%)	RR-2 vs RR-3 (tkr/%)	RR-1 vs RR-2 (tkr/%)	RR vs RR-1 (tkr/%)	RR 2025 (tkr)
Total ersättning till vd ¹⁾	-62/-1	-379/-7	-636/-13	102/2	4 206
Koncernens rörelseresultat	-175 153/-82	-179 739/-475	-129 803/91	292 066/-107	20 367
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i moderbolaget ²⁾	-91/-6	148/10	7/0	10/1	1 663

¹⁾ Vd fr.o.m. 1 februari 2017 slutade hos Saminvest den 31 augusti 2023. Chef direktinvesteringar var tillförordnad vd under perioden 1 september till och med 29 oktober 2023, och ny vd tillträdde den 30 oktober 2023.

²⁾ Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Bilaga 1

SAMINVEST AB – RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Riktlinjernas omfattning – ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar lön, förmåner och andra ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2025. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Utformningen av riktlinjerna har skett i enlighet med ersättningsprinciperna i Statens ägarpolicy för bolag med statligt ägande som beslutades av regeringen den 20 februari 2025. Utöver Statens ägarpolicy tillämpar bolaget även aktiebolagslagens och årsredovisningslagens regler för publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige när det gäller revisorsyttrande avseende tillämpningen av gällande ersättningsriktlinjer och upprättande av ersättningsrapport.

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 <https://www.saminvest.se/om-saminvest/> och <https://www.saminvest.se/hallbart-vardeskapande/>.

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.

Ersättningsformer

Ersättningar ska vara konkurrenskraftiga, takbestämda, och väl avvägda samt bidra till god etik och företagskultur. Ersättningarna, inklusive förmåner, ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare. Med rörlig lön avses exempelvis incitamentsprogram, gratifikationer, ersättning från vinstandelsstiftelser, bonus, provisionslön och liknande ersättningar.

Pensionsförmåner

Med pensionsförmån avses ålderspension, premiebefrielse och efterlevandepension. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda, såvida inte den ledande befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande

kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna (inklusive ålderspension, premiefrielse och efterlevandepension) för avgiftsbestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. 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. I anställningsavtal ingångna efter 1 maj 2025 ska pensionsåldern följa den allmänna riktåldern för pension.

Erbjuden lönevaxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner

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. 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.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex (6) månader och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv (12) månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Avgångsvederlag betalas som längst ut till avtalad pensionsålder och aldrig längre än till den vid var tid gällande allmänna riktåldern för pension. Vid nyanställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska avgångsvederlaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid avgångsvederlaget avser. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Konsultarvode till styrelseledamöter

En styrelseledamot ska som huvudregel inte anlitas som konsult åt bolaget. Om ett konsultuppdrag ändå övervägs ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall och endast godkännas om det bedöms bidra till bolagets strategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Eventuellt konsultarvode ska vara marknadsmässigt och regleras i ett skriftligt avtal. Arvodet får för respektive styrelseledamot inte överstiga den årliga ersättningen för styrelseuppdraget. Motsvarande ska gälla för tjänster som utförs av styrelseledamot genom bolag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även 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

Bolaget får som utgångspunkt inte avvika från dessa riktlinjer. Styrelsen får dock besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar en avvikelse, och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Denna möjlighet till avvikelse ska dock tillämpas mycket restriktivt och förutsätter att bolaget lämnar en tydlig motivering till avvikelsen i bolagets ersättningsrapport. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarens synpunkter beaktats

Riktlinjerna har anpassats till ersättningsprinciperna i Statens ägarpolicy som antogs den 20 februari 2025.

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 2025 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 29 april 2025 respektive årsstämman den 26 april 2024.

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 FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. 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 International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Saminvest AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets 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 bolagets 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 2025 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 29 april 2025 respektive årsstämman den 26 april 2024.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2026-03-26 11:00:46 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

