

Protokoll fört vid årsstämma i IVA:s Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm med aktieägarna i Svolder AB (publ), org nr 556469-2019, den 18 november 2015 med början kl. 16.00

- § 1. Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Carlsson.
- § 2. Valdes Fredrik Carlsson att som ordförande leda förhandlingarna. Anmälades att advokat Claes Johnson utsetts till protokollförare.
- § 3. Bilagd röstlängd, Bilaga 1, över närvarande aktieägare fastställdes enhälligt att gälla som röstlängd vid stämman. Konstaterades att antalet närvarande aktier uppgick till 467 402 av serie A och 3 882 586 av serie B. Godkände stämman att de personer som antecknats under rubriken ”Aktieägare ej bokförda i aktieboken/övriga (ej rösträtt)” i röstlängden kan närvara vid stämman utan rösträtt.
- § 4. Beslöts godkänna dagordningen, Bilaga 2.
- § 5. Valdes Gustav Lindner representerande Investment AB Öresund samt Johan Hilding representerande egna aktier att jämte ordföranden justera protokollet från stämman.
- § 6. Det antecknades att kallelse till stämman offentliggjordes genom pressmeddelande den 16 oktober 2015 och infördes samma dag på bolagets webbplats och i Post- & Inrikes Tidningar den 19 oktober 2015. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri likaledes den 19 oktober 2015. Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.
- § 7. Framlades årsredovisningen för räkenskapsåret 2014/2015, med däri intagna förvaltningsberättelse, resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen samt revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för sagda tid.

Redogjorde verkställande direktören Ulf Hedlundh för bolagets utveckling och för verksamheten år 2014/2015 samt styrelsens

ordförande Fredrik Carlsson för styrelsens arbete under året. Svarade Ulf Hedlundh tillsammans med Fredrik Carlsson, på frågor från aktieägarna. Vidare föredrogs och kommenterades revisionsberättelsen av aukt. revisorn Peter Nilsson ansvarig för revisionen hos bolagets revisor, PricewaterhouseCoopers AB. Härutöver redogjorde Peter Nilsson för revisorernas yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen.

- § 8. Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och koncernresultaträkningarna för perioden 1 september 2014 – 31 augusti 2015 samt balans- och koncernbalansräkningarna per 31 augusti 2015.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag och efter att det noterats att styrelsen i ett särskilt yttrande i årsredovisningen motiverat förslaget, att av fritt eget kapital enligt den nu fastställda balansräkningen, 1 347 037 415 kronor (balanserad vinst om 1 156 615 741 kronor jämte årets resultat om 190 421 674 kronor), till aktieägarna utdela 2,50 kronor per aktie eller totalt 32 000 000 kronor samt att överföra återstoden i ny räkning, varefter i denna kommer att balanseras 1 315 037 415 kronor. Avstämningsdag för utdelning bestämdes till den 20 november 2015.

Beslöts enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2014/2015. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

- § 9. Beslöts enhälligt att bolaget ska fortsätta sin verksamhet och inte träda i frivillig likvidation.

- § 10. Redogjorde valberedningens ordförande Öystein Engebretsen för valberedningens sammansättning och arbete.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvoden för 2015/2016 ska utgå till styrelsen med 875 000 kronor att fördelas med 250 000 kronor till ordföranden och 125 000 kronor (oförändrat per ledamot jämfört med föregående år) till var och en av de övriga ledamöterna samt att, under förutsättning att det är kostnadsneutralt (med hänsyn till sociala kostnader och mervärdesskatt) för Svolder och efter skriftlig överenskommelse mellan Svolder och ett av ledamoten helägt (svenskt) aktiebolag, Svolder kan medge att

styrelsearvodet faktureras genom det av ledamoten helägda aktiebolaget.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorerna ska ersättas enligt godkänd räkning.

§ 11. Beslöts att bolagets styrelse enligt valberedningens förslag ska utgöras av sex stämموvalda ledamöter utan suppleanter.

§ 12. Redogjorde Öystein Engebretsen för valberedningens förslag till styrelse.

Presenterades den föreslagna ledamoten Eva Cederbalk.

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseledamöter Mats Andersson, Fredrik Carlsson, Eva Cederbalk, Viveka Ekberg, Rolf Lundström och Johan Qviberg (Eva Cederbalk nyval och övriga omval).

Utsågs, i enlighet med valberedningens förslag, Fredrik Carlsson till styrelsens ordförande.

§ 13. Utsågs, i enlighet med valberedningens förslag, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden fram till och med nästa årsstämma med auktoriserade revisorn Peter Nilsson som huvudansvarig tillsvidare.

§ 14. Beslutades om valberedning enligt Bilaga 3. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2016.

§ 15. Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier enligt Bilaga 4. Det antecknades att det fullständiga förslaget hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts enhälligt att bifalla styrelsens förslag.

§ 16. Framlades, tillsammans med motiverat yttrande från styrelsen, styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt Bilaga 5. Det

antecknades att det fullständiga förslaget jämte yttrandet hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts enhälligt att bifalla styrelsens förslag.

- § 17. Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt Bilaga 6. I anslutning härtill antecknades att revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen redovisats under § 7. Det antecknades att det fullständiga förslaget jämte yttrandet hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts bifalla styrelsens förslag.

- § 18. Det antecknades att något ytterligare ärende inte förelåg.

- § 19. Stämмоordföranden tackade samtliga stämmodeltagare för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet

Claes Johnson

Justeras

Fredrik Carlsson
Stämмоordförande

Gustav Lindner

Johan Hilding



DAGORDNING

vid Svolder AB (publ)'s årsstämma på IVA:s Konferenscenter,
Grev Turegatan 16 i Stockholm, onsdagen den 18 november 2015 klockan 16.00.

1. Stämman öppnas;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av förslaget till dagordning;
5. Val av två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
8. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
9. Prövning av om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt §12 i bolagsordningen;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall väljas av stämman;
12. Val av styrelseledamöter;
13. Val av revisorer;
14. Beslut om valberedning;
15. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier;
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier;
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
18. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen;
19. Stämman avslutas.

Valberedningens fullständiga förslag till Svolders årsstämma 18 november 2015

Svolders valberedning har bestått av Christoffer Lundström (företrädande Rolf Lundström, privat och bolag), Øystein Engebretsen (företrädande Investment AB Öresund), Magnus Eriksson (företrädande Fjärde AP-fonden) samt Fredrik Carlsson (ordförande i Svolder AB). Valberedningen utsågs den 7 maj 2015 i enlighet med beslut på årsstämman 2014. Det offentliggjordes via pressmeddelande, på hemsidan samt i bolagets delårsrapport för nio månader. Øystein Engebretsen har varit ordförande.

Valberedningen har haft en dialog med styrelsens ledamöter. Styrelseledamöternas kompetens har bedömts efter en kravprofil för den samlade styrelsen. Valberedningen har även tagit del av styrelsens egen utvärdering kring styrelsens arbete under verksamhetsåret 2014/2015.

Valberedningen har utifrån nämnda diskussioner och information beslutat att lämna nedanstående förslag till årsstämman den 18 november.

Punkt 2 Valberedningens förslag till stämмоordförande

Valberedningen föreslår att Fredrik Carlsson utses till ordförande vid årsstämman.

Punkt 10 Valberedningens förslag till arvode åt styrelse och revisorer

Valberedningen föreslår att styrelsearvode utgår med 875 000 kr (750 000 kr), att fördelas med 250 000 kr till ordföranden och 125 000 kr till övriga ledamöter. Valberedningen föreslår att under förutsättning att det är kostnadsneutralt (med hänsyn till sociala kostnader och mervärdesskatt) för Svolder och efter skriftlig överenskommelse mellan Svolder och ett av ledamöten helägt (svenskt) aktiebolag kan Svolder medge att styrelsearvodet faktureras genom det av ledamöten helägda aktiebolaget.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt räkning.

Punkt 11 Valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen utökas med en ledamot och därmed ska bestå av 6 st ledamöter.

Punkt 12 Valberedningens förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande

För tiden till och med nästa årsstämma föreslås Mats Andersson (invald 2010), Fredrik Carlsson (invald 2013), Viveka Ekberg (invald 2014), Rolf Lundström (invald 2004) och Johan Qviberg (invald 2013) samt nyval av Eva Cederbalk.

Valberedningen föreslår att Fredrik Carlsson väljs till styrelsens ordförande. Uppgifter om de omvalda ledamöterna lämnas på sidorna 42-43 i årsredovisningen för 2014/2015 samt på bolagets webbplats.

Eva Cederbalk har tidigare bland annat varit VD på SBAB Bank och Netgiro. Hon har bland annat styrelseuppdrag i Klarna (ordförande), KK-Stiftelsen samt Ikano Group.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Svolders verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen har vid sin genomgång bedömt att samtliga föreslagna kandidater är, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget. I förhållande till större aktieägare är Rolf Lundström beroende. Valberedningen har med basis bolagsstyrningskoden vald att klassa Johan Qviberg som oberoende i förhållande till större aktieägare. I bedömningen av Johan Qvibergs beroende eller oberoende i förhållande till större aktieägare valde valberedningen att anlita extern juridisk kompetens för ett utlåtande, vilket gav stöd till valberedningens bedömning att Johan Qviberg är oberoende i förhållande till större aktieägare.

Valberedningens förslag uppfyller därmed bolagsstyrningskodens krav på styrelseledamöternas oberoende.

Punkt 13 Valberedningens förslag till revisorer

Valberedningens föreslår att det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB omväljs som bolagets revisorer för perioden fram till årsstämman 2015/2016, med auktoriserade revisorn Peter Nilsson som huvudansvarig tillsvidare.

Punkt 14 Valberedningens förslag till Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår:

a) att bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Valberedningens ledamöter ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant, och styrelsens ordförande (sammankallande till första sammanträdet). Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.

b) att valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i mars. Namnen på de utsedda representanterna i valberedningen och de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman.

c) att om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

d) att valberedningen ska ha rätt att från Svolder erhålla rimlig ersättning för gjorda utlägg avseende utvärdering och rekrytering. Valberedningens ledamöter uppstår för sitt arbete ingen ersättning från Svolder.

Stockholm och Göteborg i oktober 2015

Öystein Engebretsen

Christoffer Lundström

Magnus Eriksson

Fredrik Carlsson

FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSION AV AKTIER

Styrelsen för Svolder AB (publ), ("Svolder"), föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av B-aktier. Emission ska få ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Den sammanlagda ökningen av aktiekapitalet med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga 12 000 000 kronor, motsvarande 1 200 000 B-aktier, och utgör en maximal ökning av aktiekapitalet med 9,4 procent.

Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen behöver ökad flexibilitet att, tillsammans med eller utan finansiering med lånat kapital, snabbt kunna agera i fråga som tillför Svolder ytterligare förvaltningskapital. Utnyttjande av bemyndigandet förutsätter:

1. att Svolders värdepappersportfölj – i förekommande fall genom utnyttjande av kontant likvid för nyemitterade aktier – i anslutning till en emission tillförs tillgångar i form av aktier eller aktierelaterade instrument som är, eller som av Svolders styrelse inom tolv månader bedöms vara, noterade på Nasdaq Stockholm, och
2. att kurssättningen av emitterade aktier lägst ska baseras på Svolders substansvärde, beräknat enligt vedertagna redovisningsprinciper för noterade investmentbolag, så att en utspädning av substansvärdet per aktie inte kommer att ske.

För giltigt beslut i enlighet med detta förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i oktober 2015
Svolder AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Svolder AB (publ), org nr 556469-2019, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Svolder AB (publ), ("Svolder"), föreslår att årsstämman 2015 bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier av serie B enligt följande.

1. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börsen noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.
2. Förvärv får även ske i enlighet med förvärvserbjudande som riktas till samtliga Svolders aktieägare till ett pris motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av tio (10) procent uppåt.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att det egna innehavet vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i Svolder.
4. Överlåtelse av aktier får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan den på börsen noterade högsta köpkursen och lägsta säljkursen.
5. Överlåtelse av aktier får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt. Sådan överlåtelse får ske till ett pris i pengar eller värden på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de Svolder-aktier som överlåts med den eventuella avvikelse uppåt som styrelsen finner lämplig.
6. Det antal aktier som får överlåtas ska uppgå till högst tio (10) procent av det totala antalet aktier i Svolder.
7. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2016.
8. Styrelsen äger besluta om övriga villkor för förvärv och överlåtelse i enlighet med detta bemyndigande.

Syftet med ovanstående bemyndigande att förvärva och överlåta egna aktier är att i första hand ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med Svolders

kapitalstruktur och att därutöver möjliggöra, helt eller delvis, förvärvsfinansiering genom betalning med egna aktier och därmed underlätta förvärv.

Möjligheten till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelse av egna aktier motiveras av att överlåtelse av aktier över Nasdaq Stockholm eller eljest med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kan ske med större snabbhet, flexibilitet och är mer kostnadseffektivt än överlåtelse till samtliga aktieägare. Om bolagets egna aktier överlåts mot vederlag i annan form än pengar i samband med avtal om förvärv av tillgångar, kan bolaget inte bereda aktieägarna möjlighet att utöva någon företrädesrätt.

För giltigt beslut i enlighet med detta förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida senast den 28 oktober 2015 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det.

Stockholm i oktober 2015

Svolder AB (publ)

Styrelsen

17. Styrelsen för Svolder AB:s förslag till Fastställande av riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer för bestämmande av ersättnings- och andra anställningsvillkor för verkställande direktören fastställs. Till följd av bolagets ringa antal anställda och enkla organisationsstruktur har styrelsen beslutat att endast verkställande direktören ska betraktas som ledande befattningshavare i bolaget. I den händelse att styrelsen skulle klassificera ytterligare medarbetare som ledande befattningshavare, avser styrelsen att tillämpa villkoren på jämförbart sätt med vad som gäller för bolagets verkställande direktör. Detta innebär att villkoren nedan utgör en yttre ram inom vilken villkoren för sådana medarbetare fastställs med beaktande av de begränsningar i ansvar, etc som följer av vederbörandes befattning jämfört med den verkställande direktörens befattning.

Nuvarande anställningsvillkor

Det huvudsakliga innehållet i nuvarande anställningsavtal med den verkställande direktören framgår av not 2-4 och 7 i bolagets årsredovisning för 2014/2015.

Styrelsens förslag till riktlinjer

Det är för styrelsen centralt att bolaget skall kunna rekrytera, långsiktigt motivera och behålla kompetenta medarbetare som på både kort och lång sikt skapar aktieägarvärde. För att uppnå detta är det viktigt att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor. Bolagets ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer för verkställande direktören ska vara marknadsmässiga. Det totala villkorspaketet för honom/henne ska utgöra en avvägd blandning av: fast lön, pensionsförmåner, årlig rörlig ersättning, aktie- och aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentsprogram, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning och avgångsvederlag. Årlig rörlig ersättning samt aktie- och aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentsprogram ska i huvudsak vara relaterade till företags/koncernens resultat- och/eller värdeutveckling.

Fast lön: Den fasta lönen skall vara marknadsanpassad och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Fast lön under 2014/2015 till verkställande direktören uppgick till 2 345 kSEK (exkl sociala kostnader).

Pensionsförmåner: För verkställande direktören tillämpas premiebestämd pensionslösning i enlighet med en pensions- och försäkringspolicy. Denna stipulerar en pensionsålder om 65 år, att bolaget betalar en årlig pensionspremie (under 2014/2015 30 procent av fast lön exklusive sjukförsäkring för VD) samt att rörliga ersättningar ej är pensionsgrundande. Pensionens slutliga storlek beror på utfallet av tecknade pensionsförsäkringar.

Årlig rörlig ersättning. Svolders styrelse har beslutat att med verkan från och med för räkenskapsåret 2012/2013 för vissa medarbetare, inklusive den verkställande direktören, som aktivt arbetar inom förvaltning, analys och företagsledning införa ett långsiktigt incitamentsprogram, vilket också verifierades av årsstämman den 21 november 2012.

Syftet med programmet är att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagande medarbetare och Bolagets aktieägare, belöna långsiktigt goda förvaltningsprestationer, öka ledande medarbetares aktieäggande i Bolaget samt säkerställa kostnadsmedvetenhet.

Incitamentsprogrammet medför att en rörlig ersättning kan komma att utgå till de medarbetare som omfattas av programmet utöver medarbetarnas fasta lön. Incitamentsprogrammet gäller tills

vidare och kan ensidigt sägas upp av Bolaget, generellt eller för viss medarbetare, innebärande att det upphör vid utgången av det innevarande räkenskapsåret. Incitamentsprogrammet bygger på huvudprincipen att rätt till ersättning enligt programmet förutsätter en relativt positiv utveckling av Bolagets substansvärde i jämförelse med Carnegie Small Cap Return Index mätt över rullande treårsperioder) och att ersättningen investeras i aktier i Bolaget med en minsta innehavstid om tre år.

Den totala ersättning som för visst år utgår enligt incitamentsprogrammet och innefattar Bolagets lönebikostnader hänförlig till ersättningen, dvs Bolagets "Cost of Bonus", utgörs sålunda av 20 % av tre års Performance med ett tak för utbetalning motsvarande 100 % av lönekostnaden det aktuella året, inklusive lönebikostnader, men exklusive pensionskostnader med hithörande lönebikostnader för de personer som deltar i incitamentsprogrammet.

I bokslutet för räkenskapsåret 2014/2015 beslutade styrelsen att, i enlighet med ovanstående incitamentsprogram, inte göra någon avsättning avseende rörlig ersättning till verkställande direktören. Maximal rörlig ersättning som kunde utgå för den verkställande direktören för räkenskapsåret 2014/2015 var cirka 3 000 kSEK (inkl sociala kostnader). För verksamhetsåret 2015/2016 bedöms den utbetalade motsvarande maximala rörliga ersättningen kunna utgöra cirka 3 060 kSEK.

Aktie- och aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram: Styrelsen har, mot bakgrund av föreslagen modell för årlig rörlig ersättning samt höga administrativa kostnader för ett aktie- eller aktiekursrelaterat program, bedömt att det inte är aktuellt att för verksamhetsåret 2015/2016 föreslå ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram för bolagets personal.

Övriga förmåner: Övriga förmåner ska i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som är normalt förekommande på marknaden.

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag: Vid uppsägning av anställning från verkställande direktörens sida gäller en uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning av anställning från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 24 månader. Om bolaget inte längre är marknadsnoterat eller träder i likvidation har verkställande direktören rätt att säga upp anställningen med iakttagande av sex månaders uppsägningstid och härutöver vid anställningens upphörande rätt att erhålla en ersättning motsvarande 18 månadslöner. Av nämnda ersättning skall verkställande direktören vara skyldig att återbetala så stor del som motsvarar vad han/hon uppburit i ersättning eller förmåner i annan verksamhet under en period om 18 månader räknat från anställningens upphörande.

Avvikelse från fastställda riktlinjer: Styrelsen föreslår att styrelsen ska ges möjlighet att frångå ovanstående föreslagna riktlinjer för de fall det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Stockholm i oktober 2015

Svolder AB (publ)

Styrelsen