

Protokoll fört vid årsstämma på IVA, Grev Turegatan 16, Stockholm med aktieägarna i Svolder AB (publ), org. nr. 556469-2019, den 18 november 2021 med början kl. 16.00

- § 1. Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Carlsson.
- § 2. Valdes Fredrik Carlsson att som ordförande leda förhandlingarna. Anmäldes att advokat Annika Andersson, Cirio Advokatbyrå, utsetts till protokollförare.
- § 3. Bilagd röstlängd, Bilaga 1, över närvarande aktieägare fastställdes att gälla som röstlängd vid stämman. Konstaterades att antalet närvarande aktier uppgick till 1 120 375 av serie A och 2 938 037 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.
- Antecknades att ljud- eller bildinspelning under stämmoförhandlingarna inte var tillåten.
- § 4. Beslöts godkänna dagordningen, Bilaga 2.
- § 5. Valdes Jörgen Ekström, representerande AB Torfinn, samt Maria De Geer, representerande Aktiespararna, att jämte ordföranden justera protokollet från stämman.
- § 6. Det antecknades att kallelse till stämman offentliggjordes genom pressmeddelande den 15 oktober 2021 och infördes samma dag på bolagets webbplats och i Post- & Inrikes Tidningar den 18 oktober 2021. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri likaledes den 18 oktober 2021. Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.
- § 7. Framlades årsredovisningen för räkenskapsåret 2020/2021, 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 2020/2021. Svarade Ulf Hedlundh och Fredrik Carlsson på frågor från aktieägarna. Vidare föredrogs och kommenterades revisionsberättelsen av aukt. revisorn Helena Kaiser de Carolis ansvarig för revisionen hos bolagets revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Härutöver redogjorde Helena Kaiser de Carolis för revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen.

- § 8. Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och koncernresultaträkningarna för perioden 1 september 2020 – 31 augusti 2021 samt balans- och koncernbalansräkningarna per 31 augusti 2021.

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, 6 987 271 213 kronor (balanserad vinst om 3 501 855 710 kronor jämte årets resultat om 3 485 415 503 kronor), till aktieägarna utdela 2,50 kronor per aktie eller totalt 64 000 000 kronor samt att överföra återstoden i ny räkning, varefter i denna kommer att balanseras 6 923 271 213 kronor. Avstämningsdag för utdelning bestämdes till den 22 november 2021.

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2020/2021. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och den verkställande direktören inte deltog i beslutet.

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

- § 10. Redogjorde valberedningens representant Ludwig Malm för valberedningens sammansättning och arbete.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvoden för 2021/2022 ska utgå till styrelsen med 1 540 000 kronor att fördelas med 440 000 kronor till ordföranden och 220 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

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 Ludwig Malm för valberedningens förslag till styrelse.

Presenterades de föreslagna ledamöterna.

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelseledamöter Fredrik Carlsson, Eva Cederbalk, Anna-Maria Lundström Törnblom, Johan Lundberg, Claes-Göran Lyrhem och Magnus Malm.

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

§ 13. Utsågs, efter valberedningens förslag i enlighet med revisionsutskottets/styrelsens rekommendation, det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden fram till och med nästa årsstämma. Det antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att auktoriserade revisorn Helena Kaiser de Carolis ska vara huvudansvarig revisor.

§ 14. Framlades valberedningens förslag till beslut om valberedning enligt Bilaga 3. Framlades även ett separat förslag av Maria De Geer, representerandes Aktiespararna, med innebörden att valberedningen utöver sammansättningen som framgår av Bilaga 3 även ska bestå av en representant som företräder mindre aktieägare. Beslutades om valberedning i enlighet med valberedningens förslag. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2022.

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

Beslöts att bifalla styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 16. Framlades styrelsens förslag om godkännande av ersättningsrapport upprättad i enlighet med 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, enligt Bilaga

5. 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.

§ 17. Framlades styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier enligt Bilaga 6. Det antecknades att det fullständiga förslaget hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts att bifalla styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

§ 18. Framlades styrelsens förslag till a) ändring av bolagsordningen och b) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit) enligt Bilaga 7. Det antecknades att det fullständiga förslaget hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts att bifalla styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 19. Framlades styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen enligt Bilaga 8. Det antecknades att det fullständiga förslaget hållits tillgängligt för aktieägarna i föreskriven tid.

Beslöts att bifalla styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 20. Stämmoderanden tackade samtliga stämmodeltagare för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

---

*Signatursida följer*

Vid protokollet

*Annika Andersson*

Annika Andersson  
Justeras

*Fredrik Carlsson*

*Jörgen Ekström*

*Maria De Geer*

Fredrik Carlsson  
Stämмоordförande

Jörgen Ekström

Maria De Geer



# SVOLDER

## DAGORDNING

vid Svolder AB (publ)'s årsstämma på IVA:s Konferenscenter,  
Grev Turegatan 16 i Stockholm, torsdagen den 18 november 2021 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 ska träda i frivillig likvidation enligt §12 i bolagsordningen;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska 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 förvärv och överlåtelse av egna aktier;
16. Beslut om godkännande av styrelsens ersättningsrapport 2020/2021;
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier;
18. Beslut om a) ändring av bolagsordningen och b) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit);
19. Beslut om ändring av bolagsordningen;
20. Stämman avslutas.

Valberedningens fullständiga förslag samt redogörelse för valberedningens arbete inför Svolders årsstämma 18 november 2021, inklusive motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse.

### **Bakgrund samt redogörelse för valberedningens arbete**

I enlighet med beslut vid årsstämma 16 november 2020 har en valberedning utsetts bestående av Fredrik Carlsson (ordförande i Svolder AB), Christoffer Lundström (företrädande StrategiQ Capital AB), Jörgen Wärmlöv (företrädande Spiltan Fonder AB) och Ludwig Malm (företrädande Magmentus Capital AB). Valberedningens ledamöter har offentliggjorts genom pressmeddelande den 11 maj 2021, på Svolders webbplats samt i delårsrapporten för nio månader. Ordförande har varit Christoffer Lundström.

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.

Valberedningen har inför årsstämman 2021 haft fyra protokollförda möten samt kontakt däremellan.

Valberedningen har utifrån nämnda diskussioner och information beslutat att lämna nedanstående förslag till årsstämman den 18 november 2021.

### ***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 1 540 000 (1 190 000) kr, att fördelas med 440 000 (340 000) kr till ordföranden och 220 000 (170 000) kr till övriga ledamöter. Inget ytterligare arvode ska utgå för deltagande i revisions- eller ersättningskommitté. Deltagande i valberedningar för Svolders räkning ska ej heller arvoderas.

Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning.

### ***Punkt 11 Valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter***

Valberedningen föreslår stämman att välja 6 (6) ledamöter.

### ***Punkt 12 Valberedningens förslag till styrelseledamöter och styrelseordförande***

För tiden till och med nästa årsstämma föreslås omval av styrelseledamöterna; Fredrik Carlsson (invald 2013), Eva Cederbalk (invald 2015), Viveka Ekberg (invald 2014), Anna-Maria Lundström Törnblom (invald 2017), Johan Lundberg och Claes-Göran Lyrhem samt om nyval av Magnus Malm. Nuvarande styrelseledamot Viveka Ekberg (invald 2014) har avböjt omval.

Valberedningen föreslår att Fredrik Carlsson omväljs till styrelsens ordförande. Uppgifter om ledamöterna lämnas på sidorna 50-51 i årsredovisningen för 2020/2021 samt på bolagets webbplats. Presentation av Magnus Malm, enligt nedan:

Magnus Malm, Norrköping, född 1964, ekonom och grundare, ensam ägare och VD till Magmentus-koncernen. Utöver styrelseuppdrag i sina egna bolag är han även styrelseledamot i Nordic Exhibitions & Events AB (ordf), Spotscale AB, Happy Moments Norrköping AB (ordf), School Parrot AB, Norrköping Citysamverkan Ek För, NKPG City i Samverkan AB, Ostia Fastighetsutveckling i Norrköping AB samt i Danske Banks lokalstyrelse i Norrköping. Innan han vid 23 års ålder grundade Magmentus kom Magnus Malm från bankvärlden. Magnus Malm äger 164 883 A-aktier, motsvarande 4,5 procent av rösterna och 0,6 procent av kapitalet i Svolder, enligt senaste offentliga aktiebok per 2021-09-30. Magnus Malm är vidare oberoende till i förhållande till Svolder och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare

### Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

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, kön och bakgrund. Valberedningen noterar att av de föreslagna ledamöterna till bolagets styrelse är två kvinnor (33 procent) och fyra män (67 procent). Valberedningen konstaterar att den absolut jämna könsfördelningen i avgående styrelse (50 procent) inte uppnås just i år då en kvinnlig ledamot som avböjt omval har ersatts med en manlig representant för en av de större ägarna i bolaget.

Valberedningen har också gjort en bedömning avseende varje ledamots tid och engagemang samt konstaterat att existerande styrelseledamöterna har en hög mötesnärvaro och kommer väl förberedda till styrelsemötena. En ledamot har avböjt omval. De nya föreslagna ledamöterna bedöms också ha tiden och engagemanget för uppdraget.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Valberedningen har inte mottagit några förslag från aktieägare.

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 Anna-Maria Lundström Törnblom beroende.

Valberedningens förslag uppfyller därmed bolagsstyrningskodens krav på styrelseledamöternas oberoende.

### ***Punkt 13 Valberedningens förslag till revisorer***

Valberedningen föreslår att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB väljs som bolagets revisorer för perioden fram till årsstämman 2021/2022. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att, under förutsättning att valberedningens förslag antas av årsstämman, auktoriserade revisorn Helena Kaiser de Carolis kommer vara huvudansvarig för revisionen.

### ***Punkt 14 Valberedningens förslag till Beslut om valberedning***

Valberedningen föreslår stämman oförändrat beslut, men med uppdaterade datum från föregående år nämligen:

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).

Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna beslutar 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 respektive år. 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 uppbär för sitt arbete ingen ersättning från Svolder.

Stockholm, Norrköping och Göteborg i oktober 2021

Christoffer Lundström

Jörgen Wärmlöv

Ludwig Malm

Fredrik Carlsson

## **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 föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om förvärv av egna aktier av serie B. 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. Förvärv får även ske i enlighet med förvärvserbjudande som riktas till samtliga Svolders aktieägare till ett pris motsvarande börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse uppåt eller nedåt om tio (10) procent. 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.

Styrelsen föreslår även att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier av serie B. Överlåtelse 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. Överlåtelse får även ske utanför Nasdaq Stockholm, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittningsrätt, till ett pris i pengar eller värden på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tiden för överlåtelsen på de Svolderaktier som överläts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Det antal aktier som får överlätas får uppgå till högst samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut.

Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2022. 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 överläts 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 § aktieföretagslagen kommer att finnas tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida senast den 27 oktober 2021 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det.

---

Stockholm i oktober 2021

**Svolder AB (publ)**

*Styrelsen*



## Styrelsens ersättningsrapport för 2020/2021

(för godkännande på Svolders årsstämma 18 november 2021)

### Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Svolder AB (publ) ("Bolaget" eller "Svolder"), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under verksamhetsåret 2020/2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Till följd av bolagets ringa antal anställda och enkla organisationsstruktur har styrelsen beslutat att endast verkställande direktören ska betraktas som ledande befattningshavare i bolaget.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 2 - 4 och 7 på sidorna 77 - 79 i årsredovisningen för 2020/2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020/2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 65 samt i not 2 (Ersättning till styrelseledamöter och VD) på sidan 77 i årsredovisningen för 2020/2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 2 på sidan 77 samt i tabell på sidan 64 i årsredovisningen för 2020/2021.

Svolder har inga utestående aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram

### Svolders under verksamhetsåret 2020/2021

En sammanfattning av bolagets och aktieportföljens utveckling under verksamhetsåret framgår av årsredovisningen 2020/2021 sidorna 4 och 67-69 samt av VD-ordet sidorna 8-11.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera, långsiktigt motivera och behålla kompetenta medarbetare som både på kort och lång sikt skapar aktieägarvärde. För att uppnå detta är det viktigt att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor. Bolagets ersättningsnivåer och ersättningsstrukturer för ledande befattningshavare ska var marknadsmässiga och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen inom ramen för bolagets "incitamentsprogram" syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagande medarbetare och bolagets aktieägare, belöna långsiktigt goda förvaltningsprestationer samt säkerställa kostnadsmedvetenhet, vilket bolaget bedömer främjar bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. Incitamentsprogrammet bygger på huvudprincipen att rätt till ersättning enligt programmet förutsätter en relativt Carnegie Small Cap Return Index (CSRX) positiv utveckling av bolagets substansvärde mätt över rullande treårsperioder och att ersättningen investeras i aktier i bolaget med en minsta innehavstid om tre år.

Riktlinjerna finns på sidan 65 i årsredovisningen för 2020/2021 samt på [www.svolder.se/](http://www.svolder.se/). Bolaget har under verksamhetsåret 2020/2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. 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.svolder.se/](http://www.svolder.se/). Ingen ersättning har krävts tillbaka.

## Total ersättning till verkställande direktören under 2020/2021 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära ersättningar	Pensionskostnad	Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning <sup>3)</sup>
	Grundlön <sup>1)</sup>	Andra förmåner	Ettårig <sup>2)</sup>	Flerårig				
Ulf Hedlundh, VD	2 910	0	2 739	0	0	878	6 527	58/42

<sup>1)</sup> Inklusiv semesterersättning  
<sup>2)</sup> Inom ramen för Svolders incitamentsprogram  
<sup>3)</sup> Pensionskostnader 878 kSEK, som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

## Verkställande direktörens prestation, avseende rörlig ersättning, under det aktuella räkenskapsåret

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning inom ramen för bolagets incitamentsprogram om en meravkastning i förhållande till CSRX om fyra procentenheter under en rullande treårsperiod har uppnåtts under räkenskapsåret. Detta innebär att maximal ersättning om 100 procent av lönekostnaden det aktuella året har uppnåtts.

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabellen nedan visar information om ersättningen till verkställande direktören, bolagets resultat samt genomsnittlig ersättning till våra medarbetare.

I ett investmentbolag som Svolder, till skillnad från operativa bolag, bör det undvikas att utvärdera bolagets resultat baserat på ett enskilt år, eftersom det nästan uteslutande beror på värdeförändringar av noterade aktier, vilket ger låg förutsägbarhet och hög volatilitet. Det är i stället den långsiktiga förvaltningsprestationen för Svolder som är mest relevant att mäta. För att mäta denna så används substansvärdet av Svolder och andra intressenter. För att beräkna substansvärdets utveckling reinvesteras (omräknad med hänsyn till substansvärdets värdeutveckling) Svolders lämnade utdelning vid utdelningstillfället. Härigenom fås ett mått på hur substansvärdet skulle ha utvecklats om Svolder inte hade lämnat någon utdelning samt att samma metodik används som hos Svolders jämförelseindex, Carnegie Small Cap Return Index (CSRX).

För ytterligare information om bolagets resultat och medarbetarnas ersättning hänvisas till Svolders årsredovisningar.

## Ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren

	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Ersättning till verkställande direktören	6 527 kSEK (+43,0%)	4 563 kSEK (-25,9%)	6 160 kSEK (+6,8%)	5 769 kSEK (+4,8%)	5 505 kSEK (+2,4%)
Koncernens resultat	3 485 MSEK	690 MSEK	-13 MSEK	345 MSEK	665 MSEK
Genomsnittlig ersättning till övriga anställda	2 240 kSEK (+54,7%)	1 448 kSEK (-21,5%)	1 845 kSEK (+7,8%)	1 711 kSEK (-15,4%)	2 022 kSEK (+5,0%)
Substansvärdeutveckling <sup>1)</sup>	95,8%	22,8%	-0,1%	12,5%	30,9%
Svolder B, Totalavkastning <sup>1)</sup>	115,8%	30,9%	7,1%	2,8%	30,2%
Carnegie Small Cap Return Index (CSRX)	51,6%	21,7%	9,7%	17,2%	8,3%
SIX Return Index (SIXRX)	46,7%	16,9%	2,8%	14,3%	12,1%

<sup>1)</sup> Inklusiv, vid utdelningstillfället, reinvesterade lämnade utdelningar

## Årlig genomsnittlig totalavkastning 5 år, per 2021-08-31

<b>Svolders substansvärde<sup>1)</sup></b>	<b>Svolder B, aktiekurs<sup>1)</sup></b>	<b>CSRX</b>	<b>SIXRX</b>
28,7%	32,3%	20,8%	17,7%

## **Styrelsens för Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

---

Styrelsen 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 eller utan 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 12 500 000 kronor, motsvarande 2 500 000 B-aktier alternativt 10 000 000 B-aktier om årsstämman beslutar om aktiesplit enligt punkt 18 på dagordningen, och utgör en maximal ökning av aktiekapitalet med 9,8 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 samt möjliggöra kapitalanskaffning att nyttjas för förvärv samt förvärvs- och emissionsrelaterade kostnader. Utnyttjande av bemyndigandet förutsätter:

1. att Svolders värdepappersportfölj – i förekommande fall genom utnyttjande av kontant likvid för nyemitterade aktier – i nära framtid efter emissionen 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 teckningskursen för emitterade aktier är marknadsmässig, men lägst uppgår till Svolders, per dagen för emissionsbeslutet, senast offentliggjorda substansvärde per aktie, 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 2021  
**Svolder AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Styrelsens för Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen och b) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit)**

Styrelsen för Svolder AB (publ), ("Svolder"), föreslår, för att underlätta handeln med bolagets noterade aktier på Nasdaq Stockholm, att årsstämman beslutar enligt följande.

*a. Ändring av bolagsordningen*

För att möjliggöra uppdelningen av aktier enligt punkten b) nedan, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att §4 och §5 första stycket i bolagsordningen ska ha följande lydelse:

<b>Nuvarande lydelse</b>	<b>Föreslagen lydelse</b>
<p>§4 AKTIEKAPITAL Aktiekapitalet ska utgöra lägst etthundramiljoner (100 000 000) kronor och högst trehundramiljoner (300 000 000) kronor.</p>	<p>§4 AKTIEKAPITAL Aktiekapitalet ska utgöra lägst etthundramiljoner (100 000 000) kronor och högst <i>fyrhundramiljoner (400 000 000)</i> kronor.</p>
<p>§5 ANTALET AKTIER; AKTIESLAG Antalet aktier ska vara lägst tiomiljoner (10 000 000) och högst trettiomiljoner (30 000 000). Aktie kan utges i två serier betecknade serie A och serie B. Vardera aktieslaget ska kunna utges till högst hela aktiekapitalet. Vid omröstning på bolagsstämman medför aktie av serie A tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.</p>	<p>§5 ANTALET AKTIER; AKTIESLAG Antalet aktier ska vara lägst <i>hundramiljoner (100 000 000)</i> och högst <i>fyrhundramiljoner (400 000 000)</i>. Aktie kan utges i två serier betecknade serie A och serie B. Vardera aktieslaget ska kunna utges till högst hela aktiekapitalet. Vid omröstning på bolagsstämman medför aktie av serie A tio (10) röster och aktie av serie B en (1) röst.</p>

*b. Uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit)*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka antalet aktier i bolaget genom att varje aktie delas upp i fyra (4) aktier av samma aktieslag (aktiesplit 4:1). Efter genomförd uppdelning av aktier, kommer antalet aktier i bolaget att öka från 25 600 000 aktier till 102 400 000 aktier, varav 4 982 688 aktier av serie A och 97 417 312 aktier av serie B. Antalet röster kommer att öka från 36 811 048 till 147 244 192. Vardera akties kvotvärde kommer efter uppdelningen att vara 1,25 kronor.

Styrelsen föreslås bemyndigas att bestämma avstämningsdag för uppdelningen av aktierna, vilken dock inte får infalla före den tidpunkt då beslutet har registrerats hos Bolagsverket.

Bolagsstämmans beslut i enlighet med punkterna a)-b) ovan ska antas som ett beslut.

Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

---

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 2021  
**Svolder AB (publ)**  
*Styrelsen*



**Styrelsens för Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, förslag till beslut om ändring av bolagsordningen**

---

I syfte att underlätta och öka flexibiliteten vid genomförandet av bolagsstämmor föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att möjliggöra poströstning i samband med bolagsstämmor genom införandet av en ny punkt § 14 enligt följande.

<b>Nuvarande lydelse</b>	<b>Föreslagen lydelse</b>
-	§14 POSTRÖSTNING Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

---

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 2021  
**Svolder AB (publ)**  
*Styrelsen*