

Protokoll fört vid årsstämma på IVA, Grev Turegatan 16, Stockholm med aktieägarna i Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, den 16 november 2020 med början kl. 16.00

- § 1. Stämman öppnades av bolagets verkställande direktör Ulf Hedlundh.
- § 2. Valdes advokat Annika Andersson, Cirio Advokatbyrå, att som ordförande leda förhandlingarna. Anmäldes att Tim Johansson, 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 949 892 av serie A och 2 590 474 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 Wärmlöv, representerande Spiltan Fonder AB, samt Johan Hilding, representerande eget innehav, att jämte ordföranden justera protokollet från stämman.
- § 6. Det antecknades att kallelse till stämman offentliggjordes genom pressmeddelande den 14 oktober 2020 och infördes samma dag på bolagets webbplats och i Post- & Inrikes Tidningar den 15 oktober 2020. Information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri likaledes den 15 oktober 2020. Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.
- § 7. Framlades årsredovisningen för räkenskapsåret 2019/2020, 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 2019/2020. Svarade Ulf Hedlundh på frågor från aktieägarna. Vidare föredrogs och kommenterades revisionsberättelsen av aukt. revisorn Peter Nilsson ansvarig för revisionen hos bolagets revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Härutöver redogjorde Peter Nilsson för revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen.

- § 8. Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och koncernresultaträkningarna för perioden 1 september 2019 – 31 augusti 2020 samt balans- och koncernbalansräkningarna per 31 augusti 2020.

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, 3 558 175 710 kronor (balanserad vinst om 2 868 071 345 kronor jämte årets resultat om 690 104 365 kronor), till aktieägarna utdela 2,20 kronor per aktie eller totalt 56 320 000 kronor samt att överföra återstoden i ny räkning, varefter i denna kommer att balanseras 3 501 855 710 kronor. Avstämningsdag för utdelning bestämdes till den 18 november 2020.

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 2019/2020. 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 representant Jörgen Wärmlöv för valberedningens sammansättning och arbete.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvoden för 2020/2021 ska utgå till styrelsen med 1 190 000 kronor att fördelas med 340 000 kronor till ordföranden och 170 000 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 Jörgen Wärmlöv för valberedningens förslag till styrelse.

Presenterades de föreslagna ledamöterna.

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

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. Beslutades om valberedning enligt Bilaga 3. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2021.

§ 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 var enhälligt.

§ 16. Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 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 var enhälligt.

§ 18. Framlades styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen 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. Det antecknades att något ytterligare ärende inte förelåg.

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

---

*Signatursida följer*

Vid protokollet

*Tim Johansson*

Tim Johansson

Justeras

*Annika Andersson*

*Jörgen Wärmlöv*

*Johan Hilding*

Annika Andersson  
Stämмоordförande

Jörgen Wärmlöv

Johan Hilding



# SVOLDER

## DAGORDNING

vid Svolder AB (publ)'s årsstämma på IVA:s Konferenscenter,  
Grev Turegatan 16 i Stockholm, måndagen den 16 november 2020 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 riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier;
18. Beslut om ändring av bolagsordningen;
19. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen;
20. Stämman avslutas.

Valberedningens fullständiga förslag samt redogörelse för valberedningens arbete inför Svolders årsstämma 16 november 2020, inklusive motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse.

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

I enlighet med beslut vid årsstämma 19 november 2019 har en valberedning utsetts bestående av Fredrik Carlsson (ordförande i Svolder AB), Christoffer Lundström (företrädande StrategiQ Capital AB/Rolf Lundström), Jörgen Wärmlöv (företrädande Spiltan Fonder AB) och Johan Hilding (företrädande familjen Hilding). Valberedningens ledamöter har offentliggjorts genom pressmeddelande den 15 maj 2020, 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 2020 haft fyra protokollförda möten samt kontakt däremellan.

Valberedningen har utifrån nämnda diskussioner och information beslutat att lämna nedanstående förslag till årsstämman den 16 november 2020.

#### ***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 1 190 000 (1 020 000) kr, att fördelas med 340 000 (340 000) kr till ordföranden och 170 000 (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 (5) 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) samt om nyval av Johan Lundberg och Claes-Göran Lyrhem. Nuvarande styrelseledamot Johan Qviberg (invald 2013) har avböjt omval.

Valberedningen föreslår att Fredrik Carlsson omväljs till styrelsens ordförande. Uppgifter om ledamöterna lämnas på sidorna 50-51 i årsredovisningen för 2019/2020 samt på bolagets webbplats. Presentation av Johan Lundberg och Claes-Göran Lyrhem, enligt nedan:

Johan Lundberg, Stockholm, född 1977, har MBA utbildning från SSE och SU i Stockholm samt National University of Singapore. Lundberg är grundare och VD för NFT Ventures Group AB (NFT). Utöver styrelseuppdrag i NFT Gruppen är han även styrelseledamot i Investment AB Stentulpanen (ordf), PayGround (ordf), Ölands Bank AB, Betsson Group AB och Loomis Group AB. Innan grundandet av NFT har Johan Lundberg haft ledande befattningar inom svenska och globala betalkortsföretag, bland annat Enter Card, Citi Bank, MasterCard, PayTech och Betalo AB.

Claes-Göran Lyrhem, Göteborg, född 1961, är utbildad ekonom och idag verksam som VD i Fastighets AB Josefina, styrelseledamot i Stena Fastigheter AB samt i olika roller nära familjen Olsson och familjen Olsson Eriksson i Göteborg. Lyrhem har tidigare bland annat arbetat som

aktiechef och portföljförvaltare på Andra AP-fonden samt inom affärsområdet Corporate Finance på KPMG och PWC.

#### Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Svolders verksamhet, utvecklingskedje 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 tre kvinnor (50 procent) och tre män (50 procent), vilket är i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning 4.1 att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Det är också i linje med Kollegiet för svensk bolagsstyrning ambitionsnivå om minst cirka 40 procents andel av respektive kön efter stämposäsongen 2020.

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 2020/2021. 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 2021. 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 och Göteborg i oktober 2020

Christoffer Lundström

Jörgen Wärmlöv

Johan Hilding

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 överlåts med den avvikelse som styrelsen finner lämplig. Det antal aktier som får överlåtas 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 2021. 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 26 oktober 2020 samt kommer att utsändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det.

---

Stockholm i oktober 2020

**Svolder AB (publ)**

*Styrelsen*

## **Styrelsens för Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

---

Styrelsen för Svolder AB (publ), ("Svolder"), 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. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämma.

### **Nuvarande anställningsvillkor**

Det huvudsakliga innehållet i nuvarande anställningsavtal med den verkställande direktören framgår av not 2 - 4 och 7 i bolagets årsredovisning för 2019/2020.

### **Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet**

Svolder är ett investmentbolag som huvudsakligen investerar i börsnoterade aktier i svenska små och medelstora företag. I termer av värdeskapande strävar Svolder efter att över tid vara det ledande investmentbolaget på Nasdaq Stockholm. Svolders överordnade mål är att, med en fullt investerad aktieportfölj, långsiktigt skapa en positiv totalavkastning som väsentligen överstiger den svenska småbolagsmarknaden mätt som Carnegie Small Cap Return Index (CSRX). Genom att fokusera på god långsiktig avkastning för alla aktieinnehav, till gagn för bolagets samtliga aktieägare, strävar Svolder efter att uppvisa långsiktig utdelningstillväxt och en konsekvent portföljpolitik.

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 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, vilket dessa riktlinjer möjliggör.

### **Styrelsens förslag till riktlinjer**

Det totala villkorspaketet för verkställande direktören 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 företagets/koncernens resultat- och/eller värdeutveckling.

**Fast lön:** Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och baseras på ansvar, kompetens och prestation. Fast lön under 2019/2020 till verkställande direktören uppgick till 2 760 kSEK (exkl sociala kostnader). Den fasta lönen ska revideras årligen.

**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 2019/2020 30 procent av fast lön exklusive sjukvårdsförsäkring för verkställande direktören) samt att rörliga ersättningar ej är pensionsgrundande. Pensionens slutliga storlek beror på utfallet av tecknade pensionsförsäkringar. Pensionspremierna får högst uppgå till 30 procent av den fasta lönen, exklusive eventuella pensionspremier hänförlig till utbetald rörlig ersättning.

**Årlig rörlig ersättning:** Svolder har sedan flera år ett långsiktigt incitamentsprogram för dess medarbetare.

Syftet med programmet är att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagande medarbetare och bolagets aktieägare, belöna långsiktigt goda förvaltningsprestationer, öka medarbetares aktieäggande i bolaget samt säkerställa kostnadsmedvetenhet, vilket bolaget bedömer främjar bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet. 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 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. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av årlig rörlig ersättning avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen, efter rekommendation från dess ersättningsutskott. Bedömningen ska baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Utbetalning sker efter att efterföljande årsstämma fastställt resultat- och balansräkning omfattande sådan avsättning för rörlig ersättning. För det fall rörlig ersättning som utbetalats visar sig ha betalats på basis av uppgifter som senare, vid revision, visar sig vara uppenbart felaktiga ska bolaget ha möjlighet att återkräva utbetald ersättning.

Verksamhetsåret 2019/2020 beslutades om en förändring innebärande en ny tidsberäkning samt ett höjt prestationskrav för rörlig ersättning. Vid en meravkastning i förhållande till CSRX om fyra procentenheter under mätperioden uppnås maximal ersättning, dvs. utbetalning för aktieköp i Svolder motsvarande 100 procent av lönekostnaden det aktuella året, inklusive lönebikostnader, men exklusive pensionskostnader med hithörande lönebikostnader för de personer som deltar i

incitamentsprogrammet.

I bokslutet för räkenskapsåret 2019/2020 beslutade styrelsen att, i enlighet med ovanstående incitamentsprogram, göra avsättning avseende rörlig ersättning om 1 070 kSEK (föregående år 3 450) inkl sociala kostnader till verkställande direktören. Maximal rörlig ersättning som kunde utgå för den verkställande direktören för räkenskapsåret 2019/2020 var cirka 3 690 kSEK (inkl sociala kostnader). För verksamhetsåret har en reservering om 2 510 kSEK (föregående år 7 300), inklusive sociala kostnader, gjorts avseende samtliga medarbetare. För verksamhetsåret 2020/2021 bedöms den utbetalade motsvarande maximala rörliga ersättningen till verkställande direktören kunna utgöra cirka 3 690 kSEK.

**Aktie- och aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram:** Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. 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 2020/2021 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. Övriga förmåner får sammanlagt uppgå till högst fem procent av den fasta lönen.

**Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag:** Vid uppsägning av anställning från verkställande direktörens sida gäller en uppsägningstid om sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Vid uppsägning av anställning från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 24 månader, utan rätt till avgångsvederlag. 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.

**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 program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och

ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören, i den mån denne berörs av frågorna.

**Frångående av fastställda riktlinjer:** Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

---

Stockholm i oktober 2020  
**Svolder AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Styrelsens för Svolder AB (publ), org. nr 556469-2019, 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 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, 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 finansiering av förvärv. 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 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 2020  
**Svolder AB (publ)**  
*Styrelsen*



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

---

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att § 8 i bolagsordningen ska ha följande lydelse:

### **Nuvarande lydelse:**

#### **§8 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA**

Kallelse till bolagsstämma ska utfärdas inom tid som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

### **Föreslagen lydelse:**

#### **§8 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA**

Kallelse till bolagsstämma ska utfärdas inom tid som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, ska dels vara upptagen i aktieboken på sätt som föreskrivs i aktiebolagslagen, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

---

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.

---

Stockholm i oktober 2020

**Svolder AB (publ)**

*Styrelsen*