

Protokoll fört vid årsstämma med
aktieägaren i **Sveaskog AB (publ)**,
org nr 556558-0031 den 23 april 2025 i
Stockholm.

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Svenska staten genom Henrik Vesterberg enligt fullmakt	118 373 034	118 373 034

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens sekreterare Christine Leandersson.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslutade att utse Christine Leandersson till ordförande vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna den föredragna förteckningen att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4 Val av protokollförare

Ordföranden utsåg Linda Lundell att som sekreterare föra stämmans protokoll.

§ 5 Val av en eller två justerare

Stämman beslutade att utse Henrik Vesterberg att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6 Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna förslaget till dagordning som dagordning för stämman.

§ 7 Beslut om närvarorätt för utomstående

Stämman beslutade om närvarorätt för utomstående.


1(8) 

§ 8 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Stämman beslutade att förklara stämman vara i behörig ordning sammankallad.

§ 9 Framläggande av

- a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning,
- b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse,
- c) revisorernas granskningsrapport enligt 7 § lagen (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m.

Ordföranden framlade års- och hållbarhetsredovisningen för verksamhetsåret 2024 med däri intagen resultaträkning, balansräkning, koncernresultaträkning, koncernbalansräkningen och bolagsstyrningsrapport.

Joakim Thilstedt, KPMG AB framlade och föredrog slutsatserna i revisionsberättelsen, revisorsrapporten över översiktlig granskning av hållbarhetsredovisning samt revisorernas granskningsrapport enligt 7 § lagen (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m.

§ 10 Redogörelse för det gångna årets arbete

- a) anförande av styrelsens ordförande,
- b) anförande av verkställande direktören, och
- c) anförande av bolagets revisor

Mot bakgrund av att styrelsens ordförande hade förhinder att delta vid stämman utgick hennes anförande. Verkställande direktören och bolagets revisor höll anförande avseende det gångna årets arbete.

§ 11 Beslut om

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören




2(8)

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman beslutade att, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2024.

b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Sekreteraren redogjorde för styrelsens förslag till disposition av bolagets vinst som finns intagen på sidan 96 i års- och hållbarhetsredovisningen och för styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen som finns med i den utdelade årsstämmomappen.

Till årsstämmans förfogande står balanserade vinstmedel inklusive årets resultat på sammanlagt 12 987 935 620 kronor.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägaren utdelas	1 203 000 000 kronor
Överföres till ny räkning	11 784 935 620 kronor
TOTALT	12 987 935 620 kronor

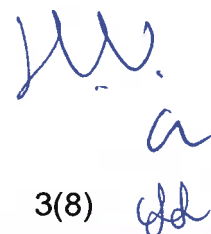
Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 10,16 kronor per aktie.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Det antecknades att betalning av den beslutade utdelningen kommer ske den 5 maj 2025.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Stämman beslutade, i enlighet med revisorernas tillstyrkan, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen 2024.


3(8) 

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

- a) framläggande av ersättningsrapport och muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Sveaskog AB med dotterföretag,
- b) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551), och
- c) beslut om godkännande av ersättningsrapport.

Ordföranden framlade ersättningsrapporten och redogjorde för de ledande befattningshavarnas ersättningar, vilka framgår av ersättningsrapporten och årsredovisningens not 8 på sidorna 110-113.

Det noterades att samtliga ersättningar under 2024 har följt de på årsstämman 2024 beslutade Riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt följa de av regeringen beslutade principerna för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare har utformats så att bolaget har tillgång till befattningshavare med den kompetens bolaget behöver till för bolaget anpassade kostnader. Riktlinjerna för anställningsvillkor har fått för verksamheten avsedda effekter.

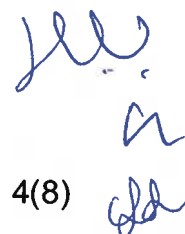
Joakim Thilstedt, KPMG AB framlade och föredrog slutsatserna i revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) huruvida bolaget följt tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade att godkänna ersättningsrapporten.

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

Ordföranden anmälde styrelsens förslag till Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 1.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag.


4(8)

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

Henrik Vesterberg presenterade förslag till beslut om arvoden.

Förslaget löd:

Styrelsens ordförande:	555 000 kr
Styrelseledamot:	237 000 kr

Arvode utgår inte till styrelseledamot som är anställd i Regeringskansliet.

Arvode utgår inte till arbetstagarrepresentanter.

Utskottsarvodering föreslås utgå enligt följande:

Revisionsutskottets ordförande:	65 000 kr
Revisionsutskottsledamot:	37 000kr

Fastighets- och investeringsutskottets ordförande:	44 000 kr
Fastighets- och investeringsutskottsledamot:	44 000 kr

Ersättningsutskottets ordförande:	18 000 kr
Ersättningsutskottsledamot:	15 000 kr

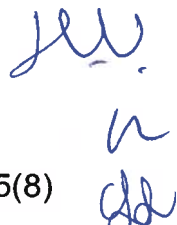
Arvode utgår inte till utskottsledamot som är anställd i Regeringskansliet.

Arvode utgår inte till arbetstagarrepresentanter.

Henrik Vesterberg presenterade och motiverade förslag till beslut om styrelse och styrelseordförande.

Antalet ledamöter föreslogs uppgå till åtta (8). Det föreslogs att inga suppleanter ska utses.

5(8)

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top, and the letters 'h' and 'gd' below it.

Till styrelseledamöter föreslogs:

Kerstin Lindberg Göransson, omval

Cecilia Ardström, omval

Uno Brinnen, omval

Annika Ramsköld, nyval

Elisabet Salander Björklund, omval

Christer Simrén, nyval

Timo van't Hoff, omval

Stefan Öhlén, omval

Till styrelsens ordförande föreslogs Kerstin Lindberg Göransson.

Motiveringen till förslaget löd:

De föreslagna styrelseledamöterna bedöms ha för bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt relevant kompetens, erfarenhet och bakgrund. Könsfördelningen i styrelsen uppnår regeringens målsättning om jämn könsfördelning. Styrelsen som helhet har en mångsidighet och bredd som speglar kraven i statens ägarpolicy.

§ 15 Beslut om antalet styrelseledamöter

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara åtta (8) och att inga suppleanter ska utses.

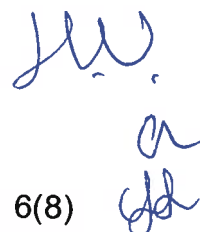
§ 16 Beslut om arvoden till stämموالدا styrelseledamöter och utskottsledamöter

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 17 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Sekreteraren upplyste att arbetstagarorganisationerna, jämlikt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda (1987:1245), till ordinarie arbetstagarledamöter respektive suppleanter för sådana ledamöter har utsett:



Ordinarie:

Sara Östh

Kenneth Andersson

SI/Naturvetarna

GS-facket

Suppleanter:

Lars Djerf

Thomas Esbjörnsson

GS-facket

Ledarna

§ 18 Beslut om antalet revisorer

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

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 19 Beslut om arvode till revisor

Styrelsen föreslog att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

§ 20 Val av revisor

Styrelsen föreslog omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB.

Stämman beslutade i enlighet med förslaget.

Det antecknades att revisionsbolaget utsett auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt som huvudansvarig.

§ 21 Beslut om statens ägarpolicy

Stämman beslutade att statens ägarpolicy som beslutades av regeringen den 20 februari 2025 ska gälla för Sveaskog AB till dess att bolagsstämman beslutar annat.

§ 22 Övrigt

Å styrelsens vägnar tackade styrelsens sekreterare Christine Leandersson styrelseledamöterna Marie Berglund och Måns Nilsson för förtjänstfullt styrelsearbete i Sveaskog.



Henrik Vesterberg framförde ägarens tack till styrelsen, företagsledningen och personalen för väl genomfört arbete under verksamhetsåret. Ett särskilt tack framfördes till avgående styrelseledamöterna Marie Berglund och Måns Nilsson.

§ 23 Stämmans avslutande

Ordföranden avslutade stämman.

Vid protokollet

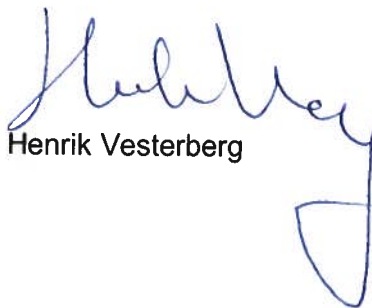


Linda Lundell

Justeras:



Christine Leandersson



Henrik Vesterberg



FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMA 2025 FRÅN STYRELSEN FÖR SVEASKOG AB

Riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar lön, förmåner, andra ersättningar och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman den 2025. Sedan tidigare ingångna avtal med ledande befattningshavare som strider mot vad som framgår av dessa riktlinjer bör dock omförhandlas. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

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

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

Att uppfattas som förebilden för ansvarsfullt skogsägande är en stor uppgift och bolagets ambitioner och mål är därmed högt satta. Sveaskogs vision är att vara *världsledande på hållbart värdeskapande i skogen*. För att nå dit strävar vi efter att på bästa sätt balansera ekologiska, ekonomiska och sociala värden. Sveaskog vill visa vägen för resten av skogsbranschen både när det gäller att utveckla och anpassa skogsbruket och genom att skapa en fungerande marknad för biokrediter. Vår unika kompetens, storlek och kapacitet ger oss förutsättningarna att lyckas och för att försäkra oss om att vårt hållbara värdeskapande är världsledande jämför vi oss inte enbart med andra svenska skogsägare, utan även globalt.

Sveaskogs kärnverksamhet är att förvalta och bruka skogen samt leverera timmer, massaved, flis, biobränsle, skogsplantor och skogliga tjänster för en långsiktig hållbar avkastning. Från att tidigare ha haft ett mer ensidigt råvaruperspektiv, förflyttar sig Sveaskog nu mot att bli en skogsägare som utvecklar fler värden i sitt markinnehav. Detta omfattar ett större fokus på att skapa högre avkastning från andra delar av verksamheten än de rent skogliga. Den nya målsättningen rörande klimatnytta indikerar att företaget enbart kan vara långsiktigt lönsamt om det har fullt grepp på hur klimatförändringarna ändrar förutsättningarna för affären.

Sveaskog arbetar i dag mot fyra prioriterade strategiska målsättningar för hållbart värdeskapande som speglar de långsiktiga utmaningar bolaget står inför. Målsättningarna är följande:

- Ökad skogstillväxt
- Ökad klimatnytta
- Utveckling av biologisk mångfald och ekosystemtjänster
- Ökad hållbar avkastning

Sex viktiga framgångsfaktorer för att de fyra strategiska målen och i förlängningen visionen ska uppnås har identifierats. Framgångsfaktorerna är följande:

- Utveckla hållbart och varierat brukande av skog och mark
- Prioritera partnerskap, samarbeten och dialog
- Arbeta aktivt för nya affärer och högre intäkter
- Effektiv och optimerad verksamhet
- *Ett* Sveaskog
- Säkra kompetens och arbetsglädje

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se <https://www.sveaskog.se>.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig tillika måttfull totalersättning.

Ersättningsformer

Bolaget ska betala ersättningar som är konkurrenskraftiga, takbestämda och väl avvägda samt bidrar till en god etik och företagskultur. Ersättningarna,

inklusive förmåner, ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Ersättningen till ledande befattningshavare får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner, avgångsvederlag och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare. Med rörlig lön avses exempelvis incitamentsprogram, gratifikationer, ersättning från vinstandelsstiftelser, bonus, provisionslön och liknande ersättningar.

Pensionsförmåner

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

Beträffande anställningsförhållanden som omfattas av andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner, nödvändiga anpassningar göras för att följa tvingande lokala regler eller etablerad lokal praxis. Vid utformningen av anpassningarna ska vad som anges ovan så långt möjligt beaktas.

Övriga förmåner

Övriga förmåner avser olika former av ersättning för arbete som ges utöver lön, exempelvis sjukvårdsförsäkring och förmånsbil alternativt årskort för kollektivtrafik. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 7 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Ersättning vid arbetsoförmåga på grund av sjukdom ska följa villkor om sjuklön och sjukpension i tillämpat kollektivavtal eller, om bolaget inte har kollektivavtal, motsvara nivåer som gäller enligt kollektivavtal som tillämpas i branschen. Eventuell utökning av en kollektiv sjukförsäkring över den lönenivå som täcks av kollektivavtal ska motsvara marknadspraxis.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 6 månader. Avgångsvederlag får lämnas med högst 12 månadslöner. I anställningsavtal som ingicks före den 1 januari 2017 får avgångsvederlag

uppgå till högst 18 månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och endast utgöras av den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Avgångsvederlag betalas som längst ut till avtalad pensionsålder och aldrig längre än till den vid var tid gällande allmänna riktåldern för pension. Vid ny anställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska avgångsvederlaget reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten för den period som avgångsvederlaget avser. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utgå.

Konsultarvode till styrelseledamöter

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

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda

Vid beredningen och tillämpningen av dessa riktlinjer beaktar ersättningsutskottet och styrelsen lön och anställningsvillkor för bolagets och koncernens övriga anställda, som i sin tur påverkas av allmänna marknadsvillkor och interna faktorer som påverkar bolagets måluppfyllelse, 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. Därutöver rådgör ersättningsutskottet regelbundet med den verkställande direktören och HR-chefen för att hålla sig informerad om övriga anställdas lön och övriga villkor.

Såvitt avser verkställande direktören ska styrelsen besluta om fast lön och andra anställningsvillkor. Beslutet ska protokollföras. För övriga ledande befattningshavare beslutar verkställande direktören om anställningsvillkor i samråd med ersättningsutskottet, vilka ska följa de riktlinjer som har beslutats av bolagsstämman. Den verkställande direktören ska årligen informera styrelsen om gällande ersättningar och anställningsvillkor för de andra ledande befattningshavarna.

Innan det fattas beslut om ersättning till en enskild ledande befattningshavare ska det finnas skriftligt underlag som utvisar bolagets totala kostnad. Beslutet ska protokollföras.

Styrelsen ska säkerställa att ersättningarna följer dessa och regeringens principer genom att jämföra villkor för motsvarande statliga och privata företag som när det gäller storlek, komplexitet och omsättning är jämförbara med företagets. Uppföljningar ska också regelbundet genomföras genom lönejämförelse av fristående marknadslönekonsult.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid ersättningsutskottet och styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Avvikelse från riktlinjerna

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

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarens synpunkter beaktats

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