

Svenska staten  
Näringsdepartementet  
Avdelningen för bolag med statligt ägande  
103 33 STOCKHOLM

Riksdagens centralkansli  
100 12 STOCKHOLM

## **Kallelse till årsstämma i Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)**

Härmed kallas till årsstämma i Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ), org. nr 556084-0315

**Tid:** onsdagen 24 mars 2021, kl. 13.00

**Plats:** Digitalt möte via videolänk

### **Rätt att delta och närvara samt anmälan**

#### **Aktieägare**

Den som på dagen för bolagsstämman är införd som aktieägare i aktieboken har rätt att delta i bolagsstämman.

#### **Riksdagsledamot**

Riksdagsledamot har rätt att, efter anmälan till styrelsen, vara med på bolagsstämman och i anslutning till denna ställa frågor till bolaget.

#### **Allmänheten**

Bolagsstämman är öppen för allmänheten. I samband med stämman anordnas en frågestund där allmänheten bereds möjlighet att ställa frågor till bolagsledningen.

#### **Anmälan**

Anmälan om närvaro för riksdagsledamot respektive allmänhet görs till Aktiebolaget Svensk Exportkredit, Styrelsen, Att. Karl Johan Bernerfalk, Box 194, 101 23 Stockholm, och bör vara bolaget tillhanda senast en vecka före stämman.

## Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Stämmans ordförande utser protokollförare
5. Val av en eller två justerare
6. Godkännande av dagordningen
7. Beslut om närvarorätt för utomstående
8. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
9. Framläggande av
  - a) års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och koncernredovisning,
  - b) revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse, och
  - c) 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
11. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
12. Redovisning av ersättningar och revisorns yttrande om huruvida tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare har följts samt beslut om godkännande av ersättningsrapport
  - a) framläggande av ersättningsrapport och muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Aktiebolaget Svensk Exportkredit med dotterföretag,
  - b) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551); och
  - c) beslut om godkännande av ersättningsrapport
13. Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
14. Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande

15. Beslut om antalet styrelseledamöter
  16. Beslut om arvoden till stämмоvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter
  17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
  18. Beslut om antalet revisorer
  19. Beslut om arvode till revisor
  20. Val av revisor
  21. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande
  22. Beslut om ekonomiska mål
  23. Övrigt
  24. Stämmans avslutande
-

## Förslag till beslut

### 2. Ordförande vid stämman

Aktieägarens förslag till ordförande vid stämman kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

### 11 b). Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Till årsstämmans förfogande står balanserade vinstmedel inklusive årets resultat om sammanlagt 15 840 000 000 kronor. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt.

- till aktieägaren utdelas 290 000 000 kronor
- överförs till ny räkning 15 550 000 000 kronor

Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 72,78 kronor per aktie. Utdelningen är planerad att utbetalas senast två veckor efter årsstämman enligt regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande. Styrelsen har lämnat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning.

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

Styrelsen föreslår att styrelsens förslag till förändrade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt bilaga 1. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

### 15. Antalet styrelseledamöter

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

### 16. Arvoden till styrelseledamöter och utskottsledamöter

Aktieägarens förslag till arvoden till styrelseledamöter och utskottsledamöter kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

## 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

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

## 18. Antalet revisorer

Styrelsen föreslår att antalet revisionsbolag ska vara ett.

## 19. Arvode till revisor

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

## 20. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB.

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

## 21. Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Aktieägarens förslag till beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats innan stämman.

## 22. Beslut om ekonomiska mål

Styrelsen föreslår att följande ekonomiska mål beslutas att gälla för Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ):

- Marginal över motsvarande av Finansinspektionen kommunicerade kapitalkrav.
  - o Total kapitalrelation: 2-4 p.e. över krav.
  - o Kärnprimärkapitalrelation: > 4 p.e. över krav.
- Avkastning på eget kapital: > 5%
- Utdelningspolicy: 20-40% av årets resultat

## Övrig information

Års- och hållbarhetsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport, revisionsberättelser samt ersättningsrapport och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen samt revisorernas granskningsrapport enligt 7 § lagen om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m. hålls tillgängliga hos bolaget, Klarabergsviadukten 61-63, 7 tr., Stockholm, från och med den 23 februari 2021. Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats [www.sek.se](http://www.sek.se). Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.sek.se](http://www.sek.se).



Stockholm 23 februari 2021

Aktiebolaget Svensk Exportkredit (publ)

STYRELSEN

## Bilaga 1

### Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen och är utformade i enlighet med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 24 mars 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

#### *Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande. SEK har en viktig roll för att stärka svensk exportnäring och bidra till ökad tillväxt och sysselsättning i Sverige.

SEK ska utöka intäktbasen genom att fördjupa relationen och bredda affären med befintliga kunder och attrahera nya kunder. Nya affärsmöjligheter skapas genom partners och samarbeten samt att kunddrivna effektiva processer implementeras i bolaget. På så sätt kan SEK skapa mer värde för fler på ett effektivt sätt.

Världen står inför utmaningen att ställa om till ett fossilfritt samhälle. SEK vill vara en positiv kraft i detta arbete och i strategin ingår också att finansiera industrins investeringar för omställning i Sverige. Omställningen kräver finansiering av stora energiprojekt, klimatsmarta transporter, hållbar stadsutveckling, forskningsanläggningar och fossilsnål produktion. Svenska företag och svensk miljöteknik är redan i dag världsledande inom flera områden och bidrar till positiva klimateffekter. SEK ökar sitt fokus på att finansiera omställningen i Sverige och internationellt. Här omsätter SEK sin kompetens och erfarenhet av att arbeta med stora projekt internationellt och ökar fokus på att finansiera fler exportkrediter och internationella infrastrukturprojekt.

I ekonomiskt osäkra tider ökar vanligtvis efterfrågan på exportkrediter globalt. Konkurrenskraften i de olika ländernas exportkreditsystem blir därmed viktig för exportörernas framgång. De svenska exportörerna som använder exportkrediter är mycket nöjda med det svenska exportkreditsystemet, men fortfarande finns det stor potential att nå ut till många fler exportörer. Strategin innebär resursförstärkningar inom området exportkrediter för att tydligare kunna marknadsföra kundnyttan till såväl stora som medelstora företag.

SEK:s kunder värdesätter bolagets kunnande och kompetens. SEK är en ”relationsbank” både på kund- och upplåningssidan. Detta är grunden i bolagets strategi. För att möta de utmaningar som den ändrade omvärldssituationen medför, kommer förmågan att nå ut till befintliga och nya kunder samt partners med SEK:s erbjudande att bli ännu viktigare samt att genom effektivisering och digitalisering skapa flexibilitet för möta förändrade krav. Kundundersökningen från 2020 visar att



kunderna efterfrågar mer kontakt och proaktivitet från SEK samt mera digitala lösningar. En viktig del i strategin är öka säljkraften genom att säkerställa proaktivitet och rätt kompetens inom bolaget.

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.

### *Formerna av ersättning m.m.*

Den totala ersättningen ska vara rimlig och väl avvägd. Den ska även vara konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig samt bidra till en god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Ersättningen får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare.

Premien för ålders- och efterlevandepension ska vara avgiftsbestämd och inte överstiga 30 procent av den fasta årliga kontantlönen, såvida inte dessa förmåner följer en på bolaget tillämpad kollektiv pensionsplan. I ett sådant fall bestäms avgiften av den kollektivavtalade planens villkor. Eventuell utökning av en kollektiv pensionsplan över den lönenivå som täcks av planen ska vara avgiftsbestämd med en avgift om högst 30 procent av överskjutande lönedel. Pensionsåldern ska inte understiga 65 år.

Ersättning vid arbetsoförmåga på grund av sjukdom ska följa villkor om sjuklön och sjukpension i tillämpat kollektivavtal. Eventuell utökning av en kollektiv sjukförsäkring över den lönenivå som täcks av kollektivavtal ska motsvara marknadspraxis.

Erbjuden löneväxling ska vara kostnadsneutral för bolaget.

Övriga förmåner får innefatta bl.a. privat sjukvårdsförsäkring och kostförmån. Sådana förmåner får sammanlagt högst uppgå till 10 procent av den årliga totalersättningen.

Det ska undvikas att en styrelseledamot eller styrelsesuppleant anlitas som konsult i bolaget och därmed får konsultarvode utöver styrelsearvodet. Om så ändå sker, ska uppdraget prövas av styrelsen i varje enskilt fall, vara klart avskiljbart från det ordinarie styrelseuppdraget, avgränsat i tid och reglerat i skriftligt avtal mellan bolaget och ledamoten. Ersättningen för sådant uppdrag ska vara förenlig med dessa riktlinjer.

### *Upphörande av anställning*

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga sex månader. Rätt till avgångsvederlag ska regleras i anställningsavtal. Avgångsvederlag får lämnas med högst 12 månadslöner. I anställningsavtal som ingicks före 2017 får avgångsvederlag lämnas med högst 18

månadslöner. Avgångsvederlaget ska betalas ut månadsvis och utgöras av enbart den fasta månadslönen utan tillägg för pensionsförmåner eller övriga förmåner. Vid ny anställning, annat tillkommande avlönat uppdrag eller vid inkomst från näringsverksamhet ska ersättningen från SEK reduceras med ett belopp som motsvarar den nya inkomsten under den tid då uppsägningslön och avgångsvederlag lämnas. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag lämnas. Avgångsvederlag betalas som längst ut intill avtalad pensionsålder och aldrig längre än till 65 års ålder.

### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska beslutas av bolagsstämman och vara vägledande för total ersättning för övriga 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. Uppgifterna 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. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska årligen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Ersättningsutskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid 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*

Styrelsen får besluta att tillfälligt avvika från 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. Styrelsen fattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Styrelsen ska i sådant fall redovisa avvikelsen och skälen till denna.