

§ 1

Stämmans öppnande.

Stämman öppnades av Lars Linder-Aronson.

§ 2

Val av ordförande vid stämman.

På förslag från aktieägaren valdes styrelsens ordförande, Lars Linder-Aronson, till ordförande vid stämman.

§ 3

Upprättande och justering av röstlängd.

Upprättades följande förteckning över vid stämman närvarande ombud för aktieägaren:

Aktieägare:	Ombud:	Antal aktier och röster:	Andel av totalt antal:
Svenska staten	Katarina Green	3.990.000	100%

Förteckningen godkändes som röstlängd.

Som närvarande antecknades tillika dels styrelseledamöterna Jan Belfrage, Lotta Mellström, Ulla Nilsson, Jan Roxendal, Åke Svensson och Eva Walder, dels avgående verkställande direktören Peter Yngwe och tillträdande verkställande direktören Catrin Fransson, dels revisorerna Erik Åström och Stefan Lundberg. Därutöver var ytterligare ett flertal personer, varav flertalet anställda i eller på annat sätt engagerade av bolaget, närvarande.

§ 4

Utseende av protokollförare.

Sven-Olof Söderlund utsågs till protokollförare.

§ 5

Val av en eller två justerare.

Beslöts att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Katarina Green.

§ 6

Godkännande av dagordningen.

Beslöts att godkänna den med kallelsen till årsstämman utsända dagordningen.

§ 7

Beslut om närvarorätt för utomstående.

Det antecknades att bolaget i kallelsen till årsstämman noterat dels att riksdagsledamöter äger rätt att delta i bolagsstämman, dels att stämman är öppen för allmänheten. Närvaro ska anmälas till bolaget senast en vecka före stämman.

Stämman beslöt att godkänna utomståendes närvaro vid årsstämman.

§ 8

Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.

Aktieägaren förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 9

Framläggande av:

- a) årsredovisning och revisionsberättelse;
- b) bolagsstyrningsrapport;
- c) hållbarhetsredovisning;
- d) koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse; och
- e) revisorernas granskningsintyg enligt 7 § lagen (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m.

Framlades årsredovisning, revisionsberättelse, bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsredovisning samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2013, Bilaga A, samt revisorernas granskningsintyg 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.

a) Styrelsens ordförande Lars Linder-Aronson redogjorde i sammanfattning för verksamhetsåret 2013. Av redogörelsen framgick bland annat följande: Bolagets uppdrag är att på kommersiella grunder säkerställa tillgång till finansiella lösningar för

svensk exportnäring. Styrelsen fastställde i december år 2012 att år 2013 skulle vara "Kundens år". Detta var ett uttryckt för att bolaget vill fördjupa och bredda sina kundrelationer, så att dessa kommer att omfatta fler företag, även sådana som inte hör till kategorin de allra största. Ambitionen är att utforska hur bolaget kan göra mer nytta. Måltal föreligger för antalet nya kunder. Det krävs dock kapacitet för att kunna hantera de nya kunderna. Bolaget arbetar kontinuerligt med hållbarhetsfrågor, som integreras mer och mer i kreditprocessen. Viktiga hållbarhetsfrågor avser bland annat miljö, antikorruption och jämställdhet. Även för hållbarhetsfrågorna följer bolaget olika nyckeltal. Bolagets ambition är att agera föredömligt inom hållbarhetsområdet. De ekonomiska målen för bolaget meddelades av ägaren vid årsstämman 2012. Lönsamhetsmålet för 2013 var 8,3%. Utfallet uppgick till 7,4%. Målet gäller dock över tiden. För kärnprimärkapitaltäckningsrelationen är målet att densamma ska uppgå till 16%. Målet har hittills överträffats med råge. Utfallet vid utgången av 2013 var 19,5%, som dock rör sig mot 16%. Utdelningsmålet är 30% av årets resultat, vilket föreslagen utdelning för år 2013 (327 miljoner kronor) motsvarar. Införandet av nya regelverk har inneburit en hård anspänning, mycket hårt arbete och höga kostnader, inte minst relaterat till IT. Ett fantastiskt arbete har dock utförts. Genomförandet är krävande och medför även organisatoriska konsekvenser. De nya regelverken medför bland annat att styrelsens ansvar för risk- och vissa andra frågor ökar. Under 2013 pågick arbete med att rekrytera en ny VD. Styrelsen är glad över att ha lyckats rekrytera Catrin Fransson, som idag tillträder som VD samtidigt som Peter Yngwe lämnar bolaget.

b) Avgående VD Peter Yngwe höll ett anförande över verksamhetsåret 2013. Av anförandet framgick bland annat följande: Efterfrågan på krediter från SEK har varit fortsatt hög. SEK samarbetar med banker i hela världen. Kunderbudandet har utvecklats och SEK når nu fler exportörer än tidigare. Bolaget nådde dock inte fullt ut målet för antalet nya kunder. Exportkreditsystemet i Sverige är internationellt konkurrenskraftigt. Under året förtidslöstes en stor del av bolagets billiga strukturerade upplåning. Bolaget har fortsatt nöjda och motiverade medarbetare. Arbetet med att säkerställa att bolagets krediter leder till hållbart företagande har utvecklats under året. Bolagets ambition är att vara ett föredöme i hanteringen av hållbarhetsfrågor. SEK har haft en hög aktivitet under inledningen av 2014, då vissa nya regelverk börjat tillämpas på marknaden. Det är för tidigt att säga hur dessa kommer att påverka bankernas vilja att lämna långfristiga krediter. Hittills har dock den generella riskaptiten i marknaden ökat. Enligt SEK:s exportkreditbarometer finns det en oro bland de mindre företagen om hur tillgången till finansiering kommer att utvecklas. Samtidigt noteras att de större företagen lånar allt mer på kapitalmarknaden. För den svenska exportnäringen kommer behovet av ett stabilt och väl fungerande exportkreditsystem att fortsätta att vara stort framöver. För SEK är samarbetet med bankerna viktigt. Avslutningsvis riktade Peter Yngwe ett stort tack till alla som hjälpt till med att utveckla SEK till vad SEK är idag. Ett särskilt tack riktades till medarbetarna i bolaget. Peter Yngwe uttalade även sin tacksamhet över att ha kunnat verka i 30 år, varav 17 som VD, i bolaget.

c) Erik Åström redogjorde för det revisionsarbete som revisorerna utfört avseende verksamhetsåret 2013 och föredrog revisionsberättelsen. Det antecknades att revisorerna tillstyrkte ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.

Vidare antecknades det dels att Erik Åström till årsstämman och styrelsen överlämnade en rapport enligt 7 § lagen (2005:590) om insyn i vissa finansiella förbindelser m.m., dels att revisorerna avgivit en bestyrkanderapport över översiktlig granskning av bolagets hållbarhetsredovisning, utan anmärkning.

§ 11

Beslut om:

- a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen (rapport över totalresultat i koncernen) och koncernbalansräkningen (rapport över finansiell ställning i koncernen);
- b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.

a) Stämman beslöt att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning och i koncernredovisningen intagen koncernresultaträkning (rapport över totalresultat i koncernen) och koncernbalansräkning (rapport över finansiell ställning i koncernen).

b) Stämman beslöt att till årsstämmans förfogande stående balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat, om sammanlagt kronor 8514,7 miljoner skulle disponeras i enlighet med styrelsens förslag, innebärande att:

- till aktieägaren utdelas kronor 327,0 miljoner
- överföres till ny räkning kronor 8187,7 miljoner.

Utdelningen motsvarar 81,96 kronor per aktie. Utdelningen ska utbetalas den 30 april 2014. Styrelsen har lämnat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551) om förslaget till utdelning.

c) Stämman beslöt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattar.

§ 12

Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare:

- a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i AB Svensk Exportkredit med dotterbolag;
- b) styrelsens redovisning om tidigare riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i AB Svensk Exportkredit med dotterbolag har följts eller inte och skälen för eventuella avvikelser; samt
- c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551).

a) Lars Linder-Aronson redogjorde muntligen för ersättningarna till de ledande befattningshavarna i bolaget, inklusive dotterbolag. Den sammanlagda summan av nämnda ersättningar under år 2013 uppgick till Skr 13,6 miljoner för de ledande befattningshavarna exklusive verkställande direktören och till Skr 4,3 miljoner för

verkställande direktören. Rörlig ersättning utgår ej till verkställande direktören eller till övriga ledande befattningshavare.

Peter Yngwe lämnar sin tjänst som verkställande direktör 2014-04-28 i enlighet med styrelsens beslut. Peter Yngwe erhåller ett avgångsvederlag, i enlighet med statens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande, motsvarande 18 månadslöner. Avgångsvederlaget utbetalas månadsvis och kommer att avräknas mot eventuella andra inkomster. Hela kostnaden för Peter Yngwes avgång, inklusive arbetsgivaravgifter, har kostnadsförts 2013 och avsättningen uppgår till Skr 8,4 miljoner.

Samtliga anställningsavtal för ledande befattningshavare följer statens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande och även bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

b) Styrelsen, genom ordföranden Lars Linder-Aronson, redovisade att tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i bolaget, inklusive dotterbolag, har följts.

Det antecknades vidare att rörlig ersättning ej utgår till verkställande direktören eller till övriga ledande befattningshavare.

c) Erik Åström framlade, och redogjorde för, revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämman riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts. Av redogörelsen framgick att revisorerna anser att nämnda riktlinjer har följts.

§ 13

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

Bolagsstämman beslöt den 24 april 2013 att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen föreslår att årsstämman 2014 beslutar om att fastställa styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 20 april 2009.

Se Bilaga B (Bilaga 1 till kallelsen till årsstämman) för styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

Årsstämman fastställde av styrelsen framlagt förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare.

§ 14

808
Ke
DA

Beslut om ändring av bolagsordningen.

Styrelsen föreslog att bolagsordningen ändras. Merparten av ändringarna är av redaktionell karaktär, syftande till att skapa överensstämmelse med ägarens riktlinjer för dokumentation avseende bolagsordning. Bland de sakliga ändringarna kan främst nämnas bestämmelsen om hur styrelsens ordförande ska utses. Se Bilaga C (Bilaga 2 till kallelsen till årsstämman) för styrelsens fullständiga förslag till ändring av bolagsordningen.

Årsstämman fastställde av styrelsen framlagt förslag till ändrad bolagsordning. Bolaget ska ansöka hos Finansinspektionen om godkännande av den ändrade bolagsordningen. Först sedan godkännande erhållits kan bolagsordningen registreras.

§ 15

Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.

Aktieägaren föreslog att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 380 000 kronor till styrelsens ordförande och med 155 000 kronor vardera till övriga av årsstämman valda ledamöter.

Aktieägaren föreslog vidare att för arbete inom:

- (a) Ersättningsutskottet ska arvode om 30 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 25 000 kronor till annan ledamot;
- (b) Finansutskottet ska arvode om 36 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 32 000 kronor till annan ledamot;
- (c) Kreditutskottet ska arvode om 45 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 32 000 kronor till annan ledamot; och
- (d) Revisionsutskottet ska arvode om 45 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 35 000 kronor till annan ledamot.

Arvode utgår inte till arbetstagarrepresentanter och anställda i Regeringskansliet.

Arvode för revisorns arbete föreslås utgå enligt godkänd räkning.

§ 16

Beslut om arvoden till styrelseledamöter, utskottsledamöter och revisorer.

I enlighet med aktieägarens förslag beslöts följande:

Arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 380 000 kronor till styrelsens ordförande och med 155 000 kronor vardera till övriga av årsstämman valda ledamöter.

CK
804
JA

Arvoden ska vidare utgå för arbete inom:

- (a) Ersättningsutskottet med 30 000 kronor till utskottets ordförande och med 25 000 kronor till annan ledamot;
- (b) Finansutskottet med 36 000 kronor till utskottets ordförande och med 32 000 kronor till annan ledamot;
- (c) Kreditutskottet med 45 000 kronor till utskottets ordförande och med 32 000 kronor till annan ledamot; och
- (d) Revisionsutskottet med 45 000 kronor till utskottets ordförande och med 35 000 kronor till annan ledamot.

Arvode utgår inte till arbetstagarrepresentanter och anställda i Regeringskansliet.

Katarina Green upplyste om att styrelsearvode kan utbetalas som lön, alternativt under vissa förutsättningar, faktureras inom ramen för näringsverksamhet bedriven i styrelseledamots enskilda firma med F-skattsedel eller bolag. Styrelse- och utskottsarvode till styrelseledamot utgår, i den mån uppdraget utförs genom styrelseledamots enskilda firma eller bolag, med tillägg för ett belopp motsvarande de sociala avgifter som Aktiebolaget Svensk Exportkredit därmed inte har att erlægga. Avtal med styrelseledamots enskilda firma med F-skattsedel eller bolag om fakturering av styrelse- och utskottsarvode ska vara kostnadsneutralt för Aktiebolaget Svensk Exportkredit.

Arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 17

Beslut om antalet styrelseledamöter.

På förslag från aktieägaren beslöts att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sju.

§ 18

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.

På förslag från aktieägaren omvaldes Lars Linder-Aronson, Cecilia Ardström, Jan Belfrage, Lotta Mellström, Ulla Nilsson, Jan Roxendal och Eva Walder till ledamöter i styrelsen. Det antecknades att Åke Svensson har avböjt omval.

På förslag från aktieägaren omvaldes Lars Linder-Aronson till ordförande i styrelsen.

§ 19

Val av revisor.

På förslag från aktieägaren omvaldes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB för en period om ett år, intill utgången av årsstämman 2015, till revisor.

VC
804
JA

Revisionsbolaget har utsett den auktoriserade revisorn Erik Åström som huvudansvarig.

§ 20

Övriga frågor.

Katarina Green överlämnade till styrelsens ordförande dels dokumentet "Rapportering till Kammarkollegiet och instruktion för inbetalning av utdelningar, (Bilaga 12 till Riktlinjer för dokumentation)", dels dokumentet "Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande, 2013".

Katarina Green framförde ett tack från ägaren till styrelsen, företagsledningen och personalen för det gångna året och ett väl utfört arbete.

Vidare framförde Katarina Green ett särskilt tack från ägaren till Åke Svensson och överlämnade en bukett blommor.

Katarina Green framförde avslutningsvis ett tack från ägaren till Peter Yngwe för 17 år som VD i bolaget och överlämnade en bukett blommor.

Lars Linder-Aronson framförde styrelsens tack till hela personalen i bolaget för ett strålande arbete under det gångna året, som präglats av kontinuerliga förbättringar.

Vidare framförde Lars Linder-Aronson ett tack till sina kolleger i styrelsen för ett utomordentligt samarbete.

Lars Linder-Aronson riktade därefter några ord till Peter Yngwe, som denna dag slutar i bolaget efter 30 år, varav 17 år som VD. Under dessa 30 år har mycket hänt, såväl i omvärlden som i bolaget. Berlinmuren har fallit. Vissa av dagens medarbetare har fötts. Bolagets verksamhet har ständigt vässats, med hög fokusering på billig upplåning. När nuvarande styrelse tillträdde för tre år sedan, skulle inriktningen på verksamheten smaltas av till att vara rent svenskrelaterad. Peter Yngwe tog sig an utmaningen och genomförde ett jättebra omställningsarbete, som därutöver har krävt enorma ansträngningar till följd av nya regelverkskrav. Peter Yngwes förmåga till anpassning och att "gilla läget" har varit professionell. Styrelsen har, som bevis på uppskattning, tilldelat Peter Yngwe, så som nummer 1, hederstiteln "Amicus SEKs".

Lars Linder-Aronson tackade därefter Åke Svensson, som avböjt omval och således lämnar styrelsen, för ett jättefint arbete i styrelsen. Åke Svensson har, med sin bakgrund, tillfört ett kompletterande kunnande till styrelsen.

Lars Linder-Aronson hälsade avslutningsvis Catrin Fransson välkommen som VD.

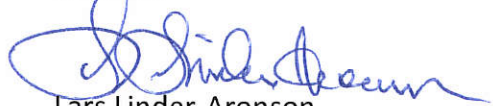
Då inget annat ärende förekom förklarade ordföranden stämman avslutad.

804
JA K

Vid protokollet:


Sven-Olof Söderlund

Justeras:


Lars Linder-Aronson


Katarina Green