



Kallelse till årsstämma i Sveaskog AB

Härmed kallas till årsstämma i Sveaskog AB, org.nr 556558-0031.

Tid: onsdagen den 23 april 2025, kl. 13.00  
(registreringen öppnar kl. 12.30)

Plats: Sveaskog AB:s huvudkontor, Wallingatan 2, Stockholm samt digitalt  
via Microsoft Teams

### **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, närvara vid bolagsstämman och i anslutning till denna ställa frågor till bolaget.

#### *Allmänheten*

Stämman är öppen för allmänheten. Allmänheten har även möjlighet att närvara vid stämman digitalt.

#### *Anmälan*

Anmälan om närvaro för riksdagsledamot respektive allmänheten görs per telefon till 0771-787 100, per e-post till kundcenter@sveaskog.se eller via bolagets webbplats sveaskog.se/arsstamma 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,
  - 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 förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande
15. Beslut om antalet styrelseledamöter
16. Beslut om arvode till styrelsen
17. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
18. Beslut om antalet revisorer
19. Beslut om arvode till revisor
20. Val av revisor
21. Beslut om statens ägarpolicy
22. Övrigt
23. Stämmans avslutande

## **Förslag till beslut**

### 2. Ordförande vid stämman

Aktieägaren föreslår att styrelsens ordförande Kerstin Lindberg Göransson väljs till ordförande vid 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 12 987 935 620 kronor. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

till aktieägare utdelas kronor	1 203 000 000
överförs till ny räkning kronor	11 784 935 620

Förslaget till utdelning motsvarar utdelning med 10,16 kronor per aktie. Utdelningen är planerad att utbetalas den 5 maj 2025. 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 riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare beslutas enligt bilaga 1. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare följer ersättningsprinciperna i statens ägarpolicy.

### 15. Antalet styrelseledamöter

Aktieägaren föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter.

### 16. Arvode till styrelsen

Aktieägaren föreslår att arvode till styrelseledamöterna för tiden intill utgången av nästa årsstämma ska utgå med 555 000 kronor till styrelsens ordförande och med 237 000 kronor till övriga stämموvalda styrelseledamöter.

Aktieägaren föreslår vidare att för arbete inom revisionsutskottet ska arvode om 65 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 37 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Aktieägaren föreslår

att för arbete inom ersättningsutskottet ska arvode utgå med 18 000 kronor till utskottets ordförande och med 15 000 kronor till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Aktieägaren föreslår vidare att för arbete inom fastighets- och investeringsutskottet ska arvode utgå med 44 000 kronor till utskottets ordförande samt till ledamot för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

Arvode utgår inte till ledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter.

#### 17. Styrelseledamöter och styrelseordförande

Aktieägaren föreslår omval av Kerstin Lindberg Göransson, Cecilia Ardröm, Uno Brinnen, Elisabet Salander Björklund, Timo van't Hoff, Stefan Öhlén samt nyval av Annika Ramsköld och Christer Simrén.

Kerstin Lindberg Göransson föreslås väljas till styrelsens ordförande för tiden intill utgången av nästa årsstämma.

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.

#### 18. Antalet revisorer

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

#### 19. Arvode till revisor

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

#### 20. Revisor

Styrelsen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB.

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

#### 21. Beslut om statens ägarpolicy

Aktieägaren föreslår att beslut fattas om att statens ägarpolicy som beslutades av regeringen den 20 februari 2025 ska gälla för Sveaskog AB till dess att bolagsstämman beslutar annat.

### **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, Wallingatan 2, Stockholm, senast från och med den 2 april 2025.

Handlingarna är även från och med samma datum tillgängliga på bolagets webbplats. Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på årsstämman.

Denna kallelse och fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.sveaskog.se](http://www.sveaskog.se).

---

Stockholm den 25 mars 2025

Sveaskog AB

STYRELSEN

## **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, premiefrielse och efterlevandepension. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda, såvida inte den ledande befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna (inklusive ålderspension, premiefrielse 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 lönevaxling 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.