Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB (publ) på Grand Hôtel, Vinterträdgården, Stockholm den 10 april 2024

§ 1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Bo Selling.

§ 2. Val av ordförande vid stämman

Bo Selling valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Mattias Karlsson.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

De i bilagda förteckning Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

Godkändes att gäster fick närvara vid stämman.

§ 4. Val av en eller två justeringsmän

Anna Magnusson, representerande Första AP-fonden, och Jörgen Wärmlöv, representerande Spiltan Fonder AB, valdes att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5. Godkännande av föredragningslista

Det i kallelsen intagna förslaget till föredragningslista godkändes av stämman.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman skett genom att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 mars 2024 och funnits tillgänglig på bolagets hemsida från och med den 6 mars 2024, samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Nyheter den 8 mars 2024. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7. VD:s anförande

Verkställande direktören Fredrik Lundberg lämnade en kortfattad redogörelse för verksamhetsåret 2023.

Bereddes tillfälle till frågor från aktieägarna som verkställande direktören besvarade.

§ 8. (a) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Upplyste ordföranden att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla dessa, hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman, samt dessutom fanns tillgängliga vid stämman. Antecknades att nämnda handlingar skulle anses såsom behörigen framlagda vid stämman.

Redogjorde ordföranden kortfattat för styrelsens och verkställande direktörens arbete under 2023.

Föredrog auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2023.

§ 8. (b) Framläggande av revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts

Upplyste ordföranden att revisorsyttrandet avseende om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla detta, hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman. Antecknades att revisorsyttrandet skulle anses såsom behörigen framlagt vid stämman.

§ 9. (a) Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutade stämman att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2023.

§ 9. (b) Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslutade stämman att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

Antecknades att varken styrelsens ledamöter eller verkställande direktören deltog i beslutet.

§ 9. (c) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Redogjorde styrelsens ordförande för styrelsens förslag till disposition av till förfogande stående vinstmedel.

Antecknades att styrelsens förslag till vinstutdelning samt styrelsens motiverade yttrande därtill hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla dessa, hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman samt att nämnda

handlingar dessutom fanns tillgängliga vid stämman. Antecknades att nämnda handlingar skulle anses såsom behörigen framlagda vid stämman.

Beslutade stämman att disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen totalt 40 873 674 884 kronor, i enlighet med styrelsens förslag sålunda att till aktieägarna utdelas 4,30 kronor per aktie, sammanlagt 1 066 400 000 kronor, och att resterande belopp balanseras i ny räkning.

Stämman beslutade att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa den 12 april 2024. Det noterades att utdelning beräknas betalas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 17 april 2024.

§ 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter som skall utses av stämman

Beslutade stämman att antalet styrelseledamöter skall vara nio (9) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer

Beslutade stämman att arvode till av årsstämman valda styrelseledamöter skall utgå med ett sammanlagt belopp om 3 650 000 kronor, varav 1 095 000 kronor till ordföranden och 365 000 kronor till var och en av övriga av årsstämman valda ledamöter förutom verkställande direktören.

Beslutade stämman att arvode till bolagets revisorer skall utgå enligt godkänd löpande räkning.

§ 12. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och styrelsens ordförande

Antecknades, med hänvisning till årsredovisningen och vid stämman utdelat material, att de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Valde stämman för tiden intill nästa årsstämma till ordinarie ledamöter:

Carl Bennet (omval)
Sofia Frändberg (omval)
Louise Lindh (omval)
Fredrik Lundberg (omval)
Katarina Martinson (omval)
Krister Mattsson (omval)
Sten Peterson (omval)
Lars Pettersson (omval)
Bo Selling (omval)

Omvaldes Bo Selling till styrelsens ordförande.

§ 13. Val av revisorer och revisorssuppleanter

Beslutade stämman att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB skall väljas för en mandattid om ett år, dvs. för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Antecknades att PricewaterhouseCoopers AB har anmält att auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson kommer att fungera som huvudansvarig revisor.

§ 14. Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Framlades styrelsens rapport över ersättningar som upprättats enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 2.

Upplyste ordföranden att ersättningsrapporten hade utsänts till de aktieägare som meddelat att de önskade erhålla denna, hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida under minst tre veckor före stämman samt att nämnda handling dessutom fanns tillgänglig vid stämman.

Beslutade stämman att godkänna den framlagda ersättningsrapporten.

§ 15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

§ 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B, i syfte att ge möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur, på följande villkor.

1. Förvärv skall göras på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2025.
3. Högst så många aktier av serie B får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. För förvärvade aktier skall betalas vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädda aktierna.

§ 17. Stämmans avslutande

Antecknades att ordföranden tackade VD, ledning och övrig personal i L E Lundbergföretagen AB (publ) för utomordentliga arbetsinsatser och ett fint resultat under det gångna året.

Härefter förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet

_____
Mattias Karlsson

Justeras

_____	_____	_____
Bo Selling	Anna Magnusson	Jörgen Wärmlöv

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023

Denna ersättningsrapport beskriver hur L E Lundbergföretagen ABs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("Ersättningsriktlinjerna"), vilka antogs av årsstämman 2020, har efterlevts under 2023. Rapporten har tagits fram i enlighet med 8 kap. 53a och 53b §§ aktiebolagslagen (2005:551) och Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram framtagna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Information i enlighet med 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns i not 5 på sidan 66 i årsredovisningen 2023.

Styrelsearvode till Lundbergs styrelseledamöter omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och framgår av not 5 på sidan 66 i årsredovisningen 2023. Vissa av styrelseledamöterna har även erhållit styrelsearvoden från Lundbergs börsnoterade dotterbolag, vilka arvoden godkänts av dessa bolags årsstämmor. Utöver ersättning till VD och vice VD redovisas nedan den ersättning som Louise Lindh erhållit i egenskap av VD för det helägda dotterbolaget, Fastighets AB LE Lundberg.

Bolagets utveckling under 2023
En sammanfattning av bolagets utveckling och prestation under året framgår av årsredovisningen 2023 sidorna 48-53 samt av vd-ordet sidorna 6-12.

Tillämpningen av bolagets ersättningsriktlinjer m. m.
En förutsättning för en framgångsrik implementering av Lundbergs affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan attrahera rätt medarbetare. För att nå detta krävs att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig ersättning. Ersättningsriktlinjerna, som finns på sidorna 66-67 i årsredovisningen 2023, avser att ge bolaget förutsättningar att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgöras av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Kriterierna för rörlig ersättning ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara finansiella eller icke-finansiella och kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål.

Revisorns yttrande huruvida bolaget har efterlevt Ersättningsriktlinjerna finns i revisionsberättelsen på sidan 100. Inga avvikelser från Ersättningsriktlinjerna eller den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen har skett. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Total ersättning till ledande befattningshavare år 2023

(*beloppen anges i tkr*)

		Rörlig ersättning				Relation
Namn	Fast lön	Årets bonus	Bonus från tidigare år	Pensions-kostnad [3]	**Total ersättning**	fast/ rörlig ersättning
Fredrik Lundberg, VD	1 535	-	-	-	**1 535**	100% / 0%
Claes Boustedt [1], vice VD och VD i L E Lundberg Kapitalförvaltning	4 903	9 555	-	648	**15 106**	37% /63%
Louise Lindh [2], VD Fastighets AB L E Lundberg	2 076	350	-	535	**2 961**	88% /12%

[1]) Årets bonus avser utfall för räkenskapsår 2023 om 19 110 tkr, varav 50 procent betalats ut i januari 2024 och redovisas i denna tabell som ersättning för 2023. Resterande 50 procent kommer att betalas ut efter utgången av räkenskapsåret 2024, förutsatt att kriterierna för en andra utbetalning är uppfyllda, enligt vad som beskrivs nedan under ”Rörlig ersättning till ledande befattningshavare”. Kriterierna för bonus för räkenskapsåret 2022 var ej uppfyllda, varför ingen bonus från tidigare år finns att beakta.

[2]) Bonus avser utfall 2023 vilken utbetalas mars 2024.

[3]) Claes Boustedt har förmånsbestämd ITP upp till 7,5 inkomstbasbelopp och sedan premietrappa på lön mellan 7,5 – 30 inkomstbasbelopp. Louise Lindh har pension enligt ITP1.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare

Fredrik Lundberg har ej avtal som innefattar rörlig ersättning.

Samtliga anställda i L E Lundberg Kapitalförvaltning, inklusive Claes Boustedt, har rätt till rörlig ersättning som uppgår till cirka 15 procent av det aktivitetsmässiga resultatet i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB. Ersättningsbeloppet ska täcka sociala avgifter samt andra lönebikostnader som uppkommer till följd av utbetalning. Aktivitetsmässigt resultat i L E Lundberg Kapitalförvaltning uppgick till 236 744 tkr år 2023, innebärande att högst 32 510 tkr (efter avdrag för sociala avgifter och lönebikostnader) utgår som rörlig ersättning till samtliga anställda i dotterbolaget avseende utfallet 2023. Av nämnda belopp är Claes Boustedt berättigad till högst 19 110 tkr i rörlig ersättning, varav 9 555 tkr utbetalats i januari 2024 medan 9 555 tkr utbetalas i januari 2025 förutsatt att kriterierna i fotnot 1 nedan är uppfyllda. Ingen rörlig ersättning utgår till någon anställd i dotterbolaget avseende utfallet 2022, då det ersättningsgrundande resultatet var negativt. Se vidare kriterier i fotnot 1.

1) Rörlig ersättning baseras på aktivitetsmässigt resultat i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB, varvid ersättningen ska vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Med aktivitetsmässigt resultat avses resultat från värdepappershandeln, orealiserad värdeförändring i aktieportföljen, avdrag för kapitalkostnader samt avdrag för förvaltningskostnader. Ersättningen delas upp i två omgångar på så sätt att upparbetad ersättning för första året betalas ut till hälften under januari år två och resterande del utbetalas januari år tre. Skulle ersättningsgrundande resultat vara negativt år två avräknas detta mot kvarvarande ersättning för år ett som var tänkt att betalas ut januari år tre. Är det ersättningsgrundande resultatet efter avräkning fortsatt negativt avräknas det mot framtida ersättningsgrundande resultat till dess att ackumulerat resultat ej längre är negativt.

Louise Lindh har under år 2023 haft rätt till rörlig ersättning, som VD i Fastighets AB L E Lundberg, om högst två månadslöner som till 90 procent ska baseras på finansiella mål relaterat till verksamhetsresultatet i Fastighets AB L E Lundberg och till 10 procent på operationella mål relaterat till kundnöjdhet i Fastighets AB L E Lundberg.

Finansiellt mål var att uppnå budget (beräknat som driftnetto efter avdrag för löpande underhåll och nettoomkostnader) vilket gav rätt till 50 procent utfall och därutöver fanns glidande skala för att uppnå full bonus i denna del. Här uppnåddes målet till 100 procent.

Operationellt mål var att uppnå på förhand bestämda målnivåer för kundnöjdhet mätt som AktivBo Serviceindex (bostad) respektive Fastighetsbarometern NKI-index (kontor). Här uppnåddes målet på båda index, vilket gav 100 procents utfall.

Louise Lindh har därmed baserat på utfallet av kriterierna enligt ovan erhållit 350 tkr i rörlig ersättning avseende 2023.

Styrelseledamot Sten Peterson har, utöver arvode från styrelseuppdrag i börsnoterade bolag, erhållit styrelsearvode från det helägda onoterade bolaget Fastighets AB L E Lundberg på 250 tkr.

Ersättningar och koncernens resultat

(*belopp anges i tkr utom för koncernens resultat som anges i mnkr*)

	Förändring 2019 jfrt 2018		Förändring 2020 jfrt 2019		Förändring 2021 jfrt 2020		Förändring 2022 jfrt 2021		Förändring 2023 jfrt 2022		**Redovisat**
	belopp	%	belopp	%	belopp	%	belopp	%	belopp	%	**2023**
Fredrik Lundberg, VD	0	0	10	1	-15	-1	5	0	0	0	**1 535**
Claes Boustedt, vice VD	4 855	122	2 746	31	6 043	52	-12 462	-71	9 939	193	**15 096**
Louise Lindh, Styrelseledamot och VD i Fastighets AB L E Lundberg	501	23	-159	-6	152	6	-149	-6	455	18	**2 959**
Ersättning övriga anställda, moderbolaget genomsnitt (exkl VD och koncernledning)	22	2	-21	-2	167	15	21	2	-36	-3	**1 164**
Koncernens resultat efter skatt	12 052	161	-15 427	-79	10 816	263	-9 151	-61	2 905	50	**8 678**

_____

Stockholm i februari 2024

STYRELSEN

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i L E Lundbergföretagen AB (publ) föreslår att årsstämman 2024 beslutar om följande riktlinjer avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB som rapporterar direkt till verkställande direktören.

De huvudsakliga ändringarna i styrelsens förslag jämfört med nu gällande riktlinjer är att uppgifter om eventuell rörlig ersättning för ledande befattningshavare anställda i L E Lundbergföretagen AB samt om ersättning till styrelseledamot för operativt arbete i det helägda onoterade Fastighets AB L E Lundberg tas bort med anledning av att några sådana ersättningar inte längre ska utgå.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ersättning för styrelsearbete i börsnoterade dotterföretag, till styrelseledamöter och ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB, beslutas av respektive dotterföretags bolagsstämma.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
Lundbergs strategi är att uppnå god avkastning och värdetillväxt genom att vara en aktiv ägare i innehavsbolagen, investera enligt tydliga kriterier samt att ha en stark finansiell ställning som skapar handlingsfrihet. För ytterligare information om bolagets affärsidé och strategi hänvisas till bolagets hemsida.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan attrahera rätt medarbetare. För att nå detta krävs att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer avser att ge Lundbergs förutsättningar att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

Formerna för ersättning m. m.
Ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgöras av fast lön, övriga förmåner samt pension. För vice verkställande direktören (anställd i det helägda onoterade L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) ska även rörlig ersättning kunna utgå. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till prestation, ansvar och befogenheter. Ersättning ska inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Kriterierna för rörlig ersättning ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara finansiella eller icke-finansiella och kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål.
Eventuell rörlig ersättning till vice verkställande direktören (anställd i det helägda onoterade L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) ska baseras på aktivitetsmässigt resultat i L E Lundberg

Kapitalförvaltning AB, varvid ersättningen ska vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Ersättningsbeloppet ska täcka sociala avgifter samt andra lönebikostnader som uppkommer till följd av utbetalning. Ersättningen delas upp i två omgångar på så sätt att upparbetad ersättning för första året betalas ut till hälften under januari år två och resterande del utbetalas januari år tre. Skulle ersättningsgrundande resultat vara negativt år två avräknas detta mot kvarvarande ersättning för år ett som var tänkt att betalas ut januari år tre. Är det ersättningsgrundande resultatet efter avräkning fortsatt negativt avräknas det mot framtida ersättningsgrundande resultat till dess att ackumulerat resultat ej längre är negativt.

Andra förmåner får innefatta bland annat sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Pensionsrätt för VD och för övriga ledande befattningshavare ska gälla från 65 års ålder, med förmåner motsvarande ITP-plan. Pension ska vara förmånsbestämd eller premiebestämd. I de fall ITP-planen innebär att en ledande befattningshavares pension är premiebestämd ska premierna inte signifikant överstiga vad som föreskrivs i ITP-plan, för närvarande 30 procent av den fasta kontantlönen. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i den svenska ITP-planen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag
Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av beslutsunderlaget vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna.

Styrelsen har prövat frågan om inrättande av ett ersättningsutskott men valt att inte inrätta något sådant utan hantera frågan inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Detta innebär att hela styrelsen, förutom VD, fullgör de uppgifter som ankommer på ett ersättningsutskott, inklusive att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattnings-havare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla fram till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.
När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för rörlig ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Verkställande direktören ansvarar för bedömningen avseende

eventuell rörlig ersättning till den vice verkställande direktören. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på bokslut i respektive berört bolag.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att 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.

Övrig information

För riktlinjer avseende ledande befattningshavare i de börsnoterade dotterbolagen Holmen AB och Hufvudstaden AB hänvisas till deras respektive årsredovisningar.

_____

Stockholm i februari 2024

STYRELSEN