

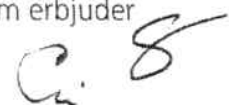
Årsstämmoprotokoll vid årsstämman i Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ), org. nr. 556253-7513, Stockholm den 19 april 2007

1. Stämman förklarades öppnad.
2. Claes Kjellander valdes till ordförande vid stämman.  
Christine Ehnström utsågs att föra protokoll vid stämman.
3. Följande röstlängd över närvarande aktieägare upprättades:  
  
Staten genom Christer Berggren, Näringsdepartementet, enligt förordnande och fullmakt bilaga 1, 19.583 aktier.  
  
Röstlängden godkändes.  
  
Antecknades att samtliga aktier var representerade vid stämman.
4. Utsänd dagordning för bolagsstämman godkändes, bilaga 2.
5. Christer Berggren jämte ordföranden utsågs att justera protokollet från bolagsstämman.
6. Konstaterades stämman vara i behörig ordning sammankallad samt att underrättelse om tid och plats för stämman sänts till Riksdagens kammarkansli.
7. Verkställande direktör Eva Cederbalk höll ett anförande om SBAB:s verksamhet under 2006.

I samband med verkställande direktörens anförande ställdes frågan om en förestående ägarförändring i SBAB av riksdagsledamoten Bosse Ringholm och hur SBAB:s situation på marknaden bäst skulle kunna tillvaratas i en sådan. Ordföranden och verkställande direktören kommenterade att detta inte är en fråga för dem att kommentera utan i grunden en fråga för ägaren, men verkställande direktören nämnde att det vore bra om en framtida ägare gav möjlighet för SBAB att fortsätta att vara snabb i steget, och om SBAB:s utveckling av nya produkter kunde ges bra förutsättningar.

Peter Yngwe, verkställande direktör i Svensk Exportkredit AB (publ) ställde frågan om osäkerheten avseende ägarsituationen har påverkat SBAB negativt framförallt avseende SBAB:s upplåning. SBAB:s verkställande direktör Eva Cederbalk svarade att SBAB inte märkt någon sådan negativ effekt, men att det också till viss del kan bero på att SBAB nu finansierar sig genom utgivning av säkerställda obligationer.

Christopher Ödman frågade om SBAB:s tänkta produktutveckling och om det är så att SBAB alltmer går mot att vara en "tusenfoting" som erbjuder



en mängd olika produkter. Verkställande direktör Eva Cederbalk svarade att SBAB inte tänkt att erbjuda en mängd olika produkter utan att vi begränsar oss till de produkter som passar ihop med vår affärsidé och där det finns möjlighet att utmana etablerade aktörer.

8. Framlades årsredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2006, bilaga 3. Revisor Per Bergman föredrog koncernrevisionsberättelsen. Ordföranden kommenterade i samband med denna punkt, i enlighet med statens riktlinjer om anställningsförmåner för ledande befattningshavare 2003-10-09, att verkställande direktörens anställningsvillkor redogörs för i noten 6 i årsredovisningen.
9. Beslutades att fastställa den i årsredovisningen och i koncernredovisningen intagna balans- och resultaträkningen för räkenskapsåret 2006.
10. Beslutades att fastställa styrelsens förslag till vinstdisposition, innebärande att balanserad vinst, 2 467 mnkr och årets resultat 1 108 mnkr, totalt 3 575 mnkr skall balanseras i ny räkning,
11. Beslutades att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret (2006).
12. Beslutades att antalet styrelseledamöter skall vara 6.
13. För tiden intill slutet av nästa årsstämma utsågs

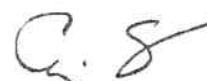
till ordinarie styrelseledamöter:

För omval:

Claes Kjellander, tillika styrelsens ordförande  
Gunilla Asker  
Jan Berg  
Lars Linder-Aronson  
Michael Thorén  
Helena Levander

Därutöver noterades att den lokala fackklubben för Finansförbundet har utsett dess fackklubbordförande Marcus Eklind och Anders Bloom till arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

14. Beslutades att välja revisionsbolaget Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB till revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls 2011. Revisionsbolaget har uppgett att det som ansvarig revisor avser utse Ulf Westerberg.
15. Beslutades att arvode till stämموvalda styrelseledamöter och revisorer skall erläggas enligt följande:



*Styrelsen:*

Ordföranden

174 000 kronor per år

Ledamot

87 000 kronor per år

Om vice ordföranden utses utgår arvode med det belopp som motsvarar 60 procent av arvodet för ordföranden.

För ledamot som ingår i av styrelsen utsedd kommitté eller utskott skall ersättning med högst 3 500 kronor utgå för varje sammanträde som ledamot enligt upprättat protokoll deltagit i.

Dessutom skall ett extra arvode utgå till de stämموvalda ledamöterna fram till nästa årsstämma enligt följande:

Ordföranden

174 000 kronor per år

Ledamot

87 000 kronor per år

Om vice ordföranden utses utgår detta extra arvode för sådan vice ordförande med det belopp som motsvarar 60 procent av arvodet för ordföranden.

*Revisorer:*

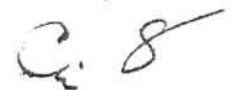
Till revisor skall arvode erläggas enligt löpande räkning.

I anslutning till punkten frågade riksdagsledamoten Eva-Lena Jansson om det extra styrelsearvodet. Christer Berggren, Näringsdepartementet svarade att det extra arvodet är motiverat av den extra arbetsinsats som en ägarförändring kan innebära för styrelsen.

Eva-Lena Jansson kommenterade att hon är tveksam till om den förestående ägarförändringen, så som arbetet är tänkt att bedrivas, kommer att innebära så mycket mer arbete för styrelseledamöterna.

16. Beslutades om de i dagordningen, (i beslutsförslaget till punkten 16 på sidan 4), angivna principerna för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen i SBAB, se bilaga 2.
17. Beslutades att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att ta upp efterställd upplåning i form av förlagslån och/eller primärkapitaltillskott, vars ränta eller återbetalning kan vara helt eller delvis beroende av bolagets resultat eller finansiella ställning. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma och kan användas en eller flera gånger.
18. Inga övriga frågor förekom på årsstämman.

Noterades att ägaren överlämnade dokumentet "Information till styrelsen i Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag, SBAB (publ) daterad den 19 april 2007".



Ägaren framförde sitt tack till styrelsen, ledningen och personalen i SBAB för ett väl genomfört arbete under 2006. Ägaren riktade ett särskilt tack till den avgående styrelseledamoten Leif Jakobsson och avgående revisor KPMG Bohlins AB, med Per Bergman som huvudansvarig revisor.

19. Årsstämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Christine Ehnström

Justeras:



Claes Kjellander



Christer Berggren