

Dokument:
Protokoll/Årsstämma 2021

Projekt Nr:

Från:

Datum:
2021-04-29

Till:

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA MED AKTIEÄGAREN I SWEDFUND
INTERNATIONAL AB (556436-2084) TORSDAGEN DEN 29 APRIL 2021 KL 09.30**

Närvarande aktieägare (över videolänk)	Antal aktier	Antal röster
Staten gm departementssekreterare Linda Lausson	50	50

Övriga närvarande

Totalt ett femtontal närvarade över videolänk med representanter från styrelse, ledning och revisorer.

§1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Göran Barsby förklarade stämman öppnad.

§2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslöt utse Göran Barsby att vara ordförande vid stämman.

§3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Det konstaterades att staten är ägare till samtliga aktier i bolaget. Linda Lausson har enligt fullmakt som överlämnades vid stämman bemyndigats att företräda och utöva rösträtt för staten som enda aktieägare i bolaget. Fullmakten biläggs protokollet som bilaga 1.

§4 Stämmans ordförande utser protokollförare

Stämmans ordförande beslöt utse Jacob Hagerman att föra protokollet vid stämman.



§5 Val av en eller två justerare

Stämman beslöt att utse Linda Lausson att jämte ordföranden justera protokollet.

§6 Godkännande av dagordningen

Stämman godkände den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§7 Beslut om närvarorätt för utomstående

Av kallelsen framgick att allmänheten inte kommer att ha tillträde till årsstämman på grund av spridningsrisken för Coronaviruset. Det konstaterades att varken riksdagsledamöter eller andra representanter från allmänheten närvarade vid stämman.

§8 Frågan om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till årsstämman skickats med post till aktieägaren den 30 mars 2021 och funnits på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2021. Vidare konstaterades att kallelsen till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 31 mars 2021. Stämman konstaterade att densamma var i behörig ordning sammankallad. Vidare noterades att underrättelse tillställts riksdagens centralkansli inom i bolagsordningen föreskriven tid.

§9 Framläggande av integrerad hållbarhets- och årsredovisning, inklusive bolagsstyrningsrapport och revisionsberättelse

Hållbarhets- och årsredovisningen (inklusive bolagsstyrningsrapport) och revisionsberättelse framlades för räkenskapsåret 2020. Ordföranden informerade stämman om att revisorerna har tillstyrkt ansvarsfrihet.

§10 Redogörelse för det gångna årets arbete
a) anförande av styrelsens ordförande

Göran Barsby redogjorde kort för styrelsens arbete under det gångna året.

b) anförande av verkställande direktören

Maria Håkansson redogjorde kort för det gångna årets arbete och resultat.

c) anförande av bolagets revisor

Jennifer Rock-Baley höll ett kort anförande om revisionsarbetet för det gångna räkenskapsåret. Revisionsberättelsen föredrogs av Jennifer Rock-Baley.

§11 Beslut om
a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen per den 31 december 2020, bilaga 2.

b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Stämman beslutade att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 5 503 541 305 kronor, överförs till ny räkning i enlighet med det i kallelsen införda förslaget till resultatdisposition.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

Stämman beviljade styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.

§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 Swedfund International AB

Ersättningsrapporten för 2020 framlades och Göran Barsby redogjorde kort för de ledande befattningshavarnas ersättningar. Han höll sig i huvudsak till ersättningsrapporten, bilaga 3.

b) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap 54§ aktiebolagslagen (2005:551)

Göran Barsby refererade till revisorernas skriftliga yttrande inför stämman kring efterlevnaden av de riktlinjer som gällt sedan föregående årsstämma, bilaga 4.

c) beslut om godkännande av ersättningsrapport

Stämman beslutade att godkänna den framlagda ersättningsrapporten för 2020.

§13 Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Göran Barsby presenterade det i kallelsen införda förslaget till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare för godkännande av stämman, bilaga 5. De föreslagna riktlinjerna är förenliga med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

Stämman godkände förslaget.



§14 Beslut om ändring av bolagsordning

Stämman beslöt anta i kallelsen angivet förslag till ändring av bolagsordningen, bilaga 6.

§15 Redogörelse för aktieägarens förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande

Statens representant, Linda Lausson, presenterade och motiverade förslagen till beslut om styrelse, styrelseordförande och arvodering.

§16 Beslut om antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara åtta (8) utan suppleanter.

§17 Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter

Stämman beslutade om arvoden enligt följande:

- Styrelseordföranden ersätts med 233 000 kronor per verksamhetsår
- Ledamöter ersätts med 116 000 kronor per verksamhetsår
- För arbete inom revisionsutskott ska arvode om 33 000 kronor per verksamhetsår utgå till utskottets ordförande och 22 000 kronor per verksamhetsår till ledamot
- Arvode utgår inte till styrelseledamot eller utskottsledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter

§18 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Till styrelseledamöter för tiden från stämman intill utgången av nästa årsstämma valdes följande personer:

Göran Barsby	omval
Fredrik Arp	omval
Kerstin Borglin	omval
Jonas Eriksson	nyval
Torgny Holmgren	omval
Catrina Ingelstam	omval
Daniel Kristiansson	omval
Roshi Motman	omval

Till styrelseordförande intill utgången av nästa årsstämma valdes Göran Barsby.

§19 Beslut om antalet revisorer

Stämman beslöt att bolaget ska ha ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.



§20 Beslut om arvode till revisor

Stämman beslöt att arvode för revisorns arbete ska utgå enligt godkänd räkning.

§21 Val av revisor

Det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB valdes till revisorer för tiden intill utgången av årsstämman 2022. Revisionsbolaget har utsett Jennifer Rock-Baley som huvudansvarig.

§22 Beslut om regeringens principer för bolag med statligt ägande

Stämman beslutade att regeringens principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, extern rapportering i bolag med statligt ägande samt ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande ska gälla för Swedfund International AB.

§23 Övrigt

Linda Lausson framförde ägarens tack till bolagets styrelse, VD och medarbetare för väl genomfört uppdrag under 2020. Ett särskilt tack riktades till den avgående styrelseledamoten Mikael Sandström.

§24 Stämmans avslutande

Ordföranden höll ett kort avslutningsanförande och förklarade därefter stämman avslutad.

Vid protokollet:

Jacob Hagerman

Justeras:

Linda Lausson

Göran Barsby



2021-04-20

Bilaga 2 till protokoll 2021-04-20 i
ärende N2020/1290 (delvis)

Näringsdepartementet
Statsrådet Baylan

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 14 februari 2019 utser jag departementssekreteraren Linda Lausson eller, om hon har förhinder, ämnesrådet Magnus Johansson att på bolagsstämman den 29 april 2021 i Swedfund International AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Ibrahim Baylan

Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2020	2019
Aktier och fondandelar			
Erhållen utdelning	3, 4	44 970	28 186
Försäljningsintäkt	3, 4	142 361	190 861
Anskaffningskostnad försålda aktier och fondandelar	4	-88 960	-101 432
Resultat från aktier och fondandelar		98 371	117 615
Koncernföretag, intresseföretag och joint ventures			
Försäljningsintäkt	3, 4	-	240
Resultat från koncernföretag, intresseföretag och joint ventures		-	240
Ränteintäkter och räntekostnader			
Ränteintäkter	3	108 230	129 939
Räntekostnader		-22 785	-45 485
Resultat från räntebärande instrument		85 445	84 454
Övriga portföljintäkter och portföljkostnader			
Övriga portföljintäkter	3	1 062	1 323
Övriga portföljkostnader		-5 159	-5 925
Valutakurseffekter		-40 130	-1 208
Resultat från övriga portföljintäkter och portföljkostnader		-44 227	-5 810
Nedskrivningar och kreditförluster			
Nedskrivningar aktier och fondandelar, netto		-243 666	4 573
Nedskrivningar koncernföretag, intresseföretag och joint ventures, netto		-109 894	-28 192
Nedskrivningar för kreditförluster lån, netto		-78 067	-53 654
Resultat från nedskrivningar och kreditförluster		-431 626	-77 273
RESULTAT FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-292 038	119 227
Övriga rörelseintäkter			
Övriga rörelseintäkter	3,5	48 196	36 589

Belopp i TSEK	Not	2020	2019
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	7,8	-24 855	-23 983
Personalkostnader	6	-55 176	-53 725
Övriga rörelsekostnader	5	-48 196	-35 604
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	11	-493	-1 070
Resultat övriga rörelseintäkter och kostnader		-80 524	-77 793
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		-372 562	41 434
Resultat från övriga finansiella poster			
Övriga finansiella kostnader	9	-2 940	-6 625
Resultat från övriga finansiella poster		-2 940	-6 625
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-375 503	34 809
RESULTAT FÖRE SKATT		-375 503	34 809
Skatt på periodens resultat	10	292	5 810
PERIODENS RESULTAT		-375 211	40 619
Bolagets rapport över totalresultat			
Periodens resultat		-375 211	40 619
PERIODENS TOTALRESULTAT		-375 211	40 619

Balansräkning

Tillgångar

Belopp i TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar			
<i>Byggnader och mark</i>			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	11	447	894
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	11	69	115
Summa		515	1 009
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och fondandelar	12, 22, 23	1 521 005	1 528 560
Andelar i koncernföretag, intresseföretag och joint ventures	13, 22, 23	48 093	128 129
Länefordringar	14, 15, 22, 23, 27	1 328 498	1 531 109
Kapitalförsäkringar	22, 23	614	858
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17, 22, 23	298	298
Uppskjutna skattefordringar	10	721	721
Summa		2 899 228	3 189 674
Summa anläggningstillgångar		2 899 744	3 190 682
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	22, 23	2 391	8 493
Övriga fordringar	18, 22, 23	27 607	36 017
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19, 22, 23	29 809	37 795
Summa		59 807	82 305
Kortfristiga placeringar	20, 22, 23, 27	3 525 513	3 527 035
Kassa och banktillgodohavanden	22, 23, 27	661 818	415 463
Innehållna medel för annans räkning	22, 23, 27	25 597	26 848
Summa		4 212 928	3 969 346
Summa omsättningstillgångar		4 272 735	4 051 651
SUMMA TILLGÅNGAR		7 172 479	7 242 333

Eget kapital och skulder

Belopp i TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		50 000	50 000
Reservfond		540 000	540 000
Summa		590 000	590 000
Balanserat resultat		5 878 752	5 038 133
Periodens resultat		-375 211	40 619
Summa		5 503 541	5 078 752
Summa eget kapital		6 093 541	5 668 752
SKULDER			
Avsättningar			
Avsättning för pensionsförpliktelser	25	614	858
Övriga avsättningar	15,26,27	2 324	1 791
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22,23	555 963	1 017 058
Summa		558 901	1 019 706
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	22,23	263 877	317 008
Leverantörsskulder	22,23,28	3 602	3 473
Skatteskulder	28	3 557	4 016
Övriga skulder	22,23,28	61 090	77 810
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22,23,29	187 910	151 569
Summa		520 036	553 875
Summa avsättningar och skulder		1 078 937	1 573 581
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 172 479	7 242 333

Ersättningsrapport 2020

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Swedfund International AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och varje enskild ledande befattningshavare. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen, Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram* samt regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande och principer för extern rapportering i bolag med statligt ägande beslutade den 27 februari 2020.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 (Styrelse, anställda och personalkostnader) på sidorna 106 - 108 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 107 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen 2020.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Enligt bolagets ersättningsriktlinjer förutsätter en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig tillika måttfull totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig och icke löneledande i förhållande till jämförbara företag, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare eller övriga anställda.

Ersättningsriktlinjerna i sin helhet finns på bolagets webbplats, www.swedfund.se. Enligt styrelsens bedömning har bolaget under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Detta innebär bland annat att den totala ersättningen till ledande befattningshavare inom Swedfund är rimlig och väl avvägd. Vidare är den totala ersättningen till ledande befattningshavare konkurrenskraftig, takbestämd och ändamålsenlig. Ersättningen är inte löneledande utan präglas av måttfullhet samt bidrar till en god etik och företagskultur. Dessa kriterier är också vägledande för ersättningen till övriga anställda. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.swedfund.se.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och ledningen under 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1		2			3	4	5	6
	Fast ersättning		Rörlig ersättning			Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
	Grundlön *	Andra förmåner **	Ettårig	Flerårig					
Maria Håkansson (VD)	1 966	3	-	-	-	-	623	2 592	100/0
Ann-Caroline Andersson (HR/Admin manager)	709	4	-	-	-	-	117	830	100/0
Fredrik Linton (Director of Investment operations)	1 685	3	-	-	-	-	496	2 184	100/0
Jacob Hagerman (Chief Legal Counsel)	1 157	3	-	-	-	-	274	1 434	100/0
Johan Selander (CFO)	1 399	3	-	-	-	-	338	1 740	100/0
Johanna Raynal (Director of ESG & Impact)	1 104	3	-	-	-	-	310	1 417	100/0
Karin Kronhöffer (Director of Strategy & Communication)	1 136	3	-	-	-	-	353	1 492	100/0

* Inkl semesterersättning

** Sjukvårdsförsäkring

Tabell 2 - Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (kSEK)

	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1	RR 2020
Ersättning till verkställande direktören	-30 (-1%)	+510 (+22%)	+210 (+7%)	-519 (-17%)	+84 (+3%)	2 592
Bolagets rörelseresultat (EBIT)	+ 6 084 (n/a)	+48 586 (n/a)	-105 423 (n/a)	+96 737 (n/a)	-413 996 (n/a)	-372 562
Totalt värde kontrakterad portfölj (MSEK)	+642 (+19%)	-327 (-8%)	+745 (+20%)	+1 042 (+23%)	-643 (-12%)	4 915
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i bolaget	+62 (+7%)	+26 (+3%)	+116 (+12%)	-169 (-16%)	+7 (+1%)	887

* Exklusive medlemmar i ledningsgruppen



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämmans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till bolagsstämman i Swedfund International AB, org.nr 556436-2084

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Swedfund International AB under år 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 25 april 2019 respektive bolagsstämman den 22 april 2020.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Swedfund International AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Swedfund International AB under 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 25 april 2019 respektive bolagsstämman den 22 april 2020.

Stockholm den 24 mars 2021

Ernst & Young AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Jennifer Rock Baley

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19730218xxxx

IP: 81.229.xxx.xxx

2021-03-24 12:25:50Z



Penneo dokumentnyckel: PLUIZ-D2IQL-PF1MM-B7GUB-5WYGN-J682J

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Swedfund International AB ("Bolaget")

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, 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 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Riktlinjerna är vägledande även för ersättningen till övriga anställda i Bolaget och Riktlinjerna gäller i angivna delar även för sådana anställda. Riktlinjerna ska gälla från slutet av årsstämman 2021 till slutet av årsstämman 2022.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets strategi utgår från uppdraget att bidra till minskad fattigdom genom investeringar i hållbara företag i utvecklingsländer och därigenom bidra till genomförandet av Agenda 2030. Strategin bygger på den affärsmodell som Bolaget utvecklat för verksamheten och som vilar på tre fundament: samhällsutveckling, hållbarhet och finansiell bärkraft. De tre fundamenten är styrande för Bolagets investeringsbeslut, värdeskapandefas, resultatuppföljning och i samband med att innehav avyttras.

För ytterligare information om bolagets uppdrag och strategi, se www.swedfund.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.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara konkurrenskraftig, takbestämd, ändamålsenlig och icke löneledande i förhållande till jämförbara företag, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, avgångsvederlag, pensionsförmåner och övriga förmåner. Rörlig lön ska inte ges till ledande befattningshavare eller övriga anställda.

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 pensionsplanens 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.

Erbjuden löneväxling ska vara kostnadsneutral.

Övriga förmåner får innefatta bl.a. traktamentesersättning enligt skatteverkets schablon, friskvårdsbidrag, föräldralön, vårdförsäkring (skattepliktig) samt övriga kollektivavtalsreglerade förmåner enligt vid var tidpunkt gällande tjänstebestämmelser. 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.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller etablerad lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

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 och avgångsvederlag får lämnas med högst tolv 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 det uppsägande bolaget 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

Ersättningen till ledande befattningshavare ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets samtliga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av 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 ska årligen upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Styrelsen 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 ska i sådant fall redovisa avvikelsen och skälen till denna.

Vid diskrepans mellan den svenska och den engelska texten ska den svenska versionen äga företräde.
In case of any discrepancies between the English and the Swedish texts, the Swedish version shall prevail.

BOLAGSORDNING **ARTICLES OF ASSOCIATION**

Organisationsnummer: 556436-2084

Company registration no. 556436-2084

§ 1 Firma / § 1 Company name

Bolagets firma är Swedfund International AB.

The company's registered name is Swedfund International AB.

§ 2 Styrelsens säte / § 2 Registered office

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholm.

The company shall have its registered office in Stockholm.

§ 3 Verksamhet / § 3 Business activities

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att utveckla och förvalta en investeringsportfölj bestående av aktier i och – utan att driva bankrörelse eller sådan rörelse som avses i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse – lån och garantier till företag i länder som kvalificerar sig för utvecklingsfinansiering samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

The object of the company's business activities shall be to develop and manage an investment portfolio comprising shares in, and – without conducting banking operations or such operations as are referred to in the Swedish Banking and Financing Business Act (Swedish Code of Statutes 2004:297) – loans and guarantees to, companies in countries that qualify for development financing, and to engage in business activities compatible therewith.

När det gäller bolagets engagemang i länder som tidigare har ingått i landkretsen enligt denna paragraf kan gjorda eller till styrelsen anmälda åtaganden fullföljas.

Regarding the company's commitments in countries that were previously included in the range of countries referred to in this article, those made or reported to the Board can be completed.

Bolaget ska bidra till målet för Sveriges politik för global utveckling. Målen för bolagets verksamhet är målet för Sveriges internationella bistånd att bidra till att skapa förutsättningar för förbättrade levnadsvillkor för människor som lever i fattigdom och förtryck.

The company shall contribute to the objective of Sweden's policy for global development. The objectives of the company's operations are the goal of Sweden's international aid, to contribute to the creation of conditions for improved standards of living for people who live in poverty and oppression.

Bolaget ska vidare pröva frågor enligt förordningen (2008:1272) om Swedfund International AB:s stöd till små och medelstora svenska företags investeringar i Swedfunds samarbetsländer.

The company shall also examine matters pursuant to the Swedish Ordinance (Swedish Code of Statutes 2008:1272) concerning Swedfund International AB's support of small and medium-sized Swedish enterprises'

Vid diskrepans mellan den svenska och den engelska texten ska den svenska versionen äga företräde.
In case of any discrepancies between the English and the Swedish texts, the Swedish version shall prevail.

investments in Swedfund's cooperation countries.

§ 4 Aktiekapital / § 4 Share capital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst fyrtio miljoner (40 000 000) kronor och högst hundrasextio miljoner (160 000 000) kronor.

The company's share capital shall be not less than forty million Swedish kronor (40,000,000) and not more than one hundred and sixty million Swedish kronor (160,000,000).

§ 5 Antalet aktier/ § 5 Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst fyrtio (40) och högst hundrasextio (160).

The number of shares shall be not less than forty (40) and not more than one hundred and sixty (160).

§ 6 Styrelse och revisorer / § 6 Board of Directors and auditors

Bolagets styrelse ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst sex (6) och högst nio (9) ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill utgången av den bolagsstämma då ny ordförande väljs av stämman.

The Board of Directors shall, with respect to the members appointed by the general meeting of shareholders, comprise not less than six (6) and not more than nine (9) members, without alternates. The general meeting shall appoint the Chairman of the Board. In the event the Chairman leaves office during the mandate period, the Board of Directors shall choose a chairman from amongst themselves until the expiry of the general meeting at which a new chairman is elected by the meeting.

Bolaget ska ha en (1) eller två (2) auktoriserade revisorer med eller utan en (1) eller två (2) revisorssuppleanter eller ett (1) registrerat revisionsbolag som revisor.

The company shall have one (1) or two (2) auditors who are authorised public accountants with or without one (1) or two (2) deputy auditors or one (1) registered auditing company as the auditor.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma / § 7 Notice to attend general meetings

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast tre (3) veckor före stämman.

Notice to attend the Annual General Meeting and notice to attend an extraordinary general meeting which shall address an amendment to the Articles of Association shall be given not earlier than six (6) and not later than four (4) weeks prior to the meeting. Notice to attend any other extraordinary general meeting shall be given not earlier than six (6) and not later than three (3) weeks before the meeting.

Vid diskrepans mellan den svenska och den engelska texten ska den svenska versionen äga företräde.
In case of any discrepancies between the English and the Swedish texts, the Swedish version shall prevail.

Kallelse till bolagsstämma ska skickas med post till aktieägaren samt ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Notice to attend a general meeting of shareholders shall be sent by post to the shareholders and given by announcement in the Official Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. On the date of notice, the fact that notice has been given shall be announced in Dagens Industri.

§ 8 Räkenskapsår / § 8 Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

The company's financial year shall be the calendar year.

§ 9 Riksdagsledamots deltagande i bolagsstämma / § 9 Riksdag member's attendance at general meetings

Om bolaget har mer än femtio (50) anställda har riksdagsledamot rätt att, efter anmälan till styrelsen, närvara vid bolagsstämma och i anslutning till denna ställa frågor. Anmälan bör vara styrelsen tillhanda en (1) vecka i förväg. Underrättelse om tid och plats för bolagsstämma ska sändas med brev till riksdagens centralkansli i anslutning till utfärdandet av kallelsen till stämman.

In the event the company has more than fifty (50) employees, a member of the Riksdag (the Swedish Parliament) shall, following notice to the Board of Directors, be entitled to attend a general meeting of shareholders and pose questions at such meeting. The application to attend should be received by the Board one (1) week in advance. Notification of the time and place for the general meeting shall be sent by post to the Riksdag Secretariat of the Chamber in conjunction with the issue of notice to attend the meeting.

§ 10 Vinstutdelning / § 10 Profit distribution

Aktierna medför inte rätt till utdelning, utan bolagets vinst ska, i den mån den inte reserveras, användas för att främja bolagets ändamål på sätt som anges i § 3 ovan. Någon vinstutdelning från bolaget ska därför inte ske. Vid bolagets likvidation ska bolagets behållna tillgångar fördelas bland aktieägarna.

The shares do not give rise to an entitlement to dividends but, rather, the company's profits shall, to the extent they are not reserved, shall be used to promote the objects of the company in the manner described in § 3 above. Accordingly, the company shall not distribute any profit. Upon the liquidation of the company, retained assets shall be divided amongst the shareholders.

Antagen vid bolagsstämma den 29 april 2021.

Adopted at the general meeting of the shareholders on 29 April 2021.