

Dokument:
Protokoll/Årsstämma 2018

Projekt Nr:

Från:

Datum:
2018-04-27

Till:

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA MED AKTIEÄGAREN I SWEDFUND
INTERNATIONAL AB (556436-2084) FREDAGEN DEN 27 APRIL 2018 KL 09.30**

Närvarande aktieägare	Antal aktier	Antal röster
Staten gm departementsekreterare Maurice Forslund	50	50

Övriga närvarande

Totalt ett tjugotal närvarande med representanter från styrelse, ledning, revisorer och allmänhet.

§1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Göran Barsby förklarade stämman öppnad.

§2 Val av ordförande vid stämman

Stämman beslöt utse styrelseledamoten Björn Börjesson att vara ordförande vid stämman.

§3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Det konstaterades att staten är ägare till samtliga aktier i bolaget. Maurice Forslund har enligt fullmakt som överlämnades vid stämman bemyndigats att föra talan 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 Maurice Forslund att jämte ordföranden justera protokollet.

§6 Godkännande av dagordningen

Stämman godkände den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§7 Beslut om närvarorätt för utomstående

Stämman beslöt godkänna att andra än aktieägaren och riksdagsledamöter närvarar vid stämman.

§8 Frågan om stämman blivit behörigen sammankallad

Konstaterades att kallelse till årsstämman skickats med post till aktieägaren den 28 mars 2018 och funnits på bolagets webbplats sedan den 29 mars 2018. Vidare konstaterades att kallelsen till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 29 mars 2018. 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 samt revisionsberättelse och bolagsstyrningsrapport

Hållbarhets- och årsredovisningen (inklusive bolagsstyrningsrapport) och revisionsberättelse framlades för räkenskapsåret 2017. 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 2017.

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

Stämman beslutade att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 3 980 506 100 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 tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i Swedfund International AB

Göran Barsby redogjorde kort för de ledande befattningshavarnas ersättningar. Han höll sig i huvudsak till redovisningen i bilaga 2.

b) styrelsens redovisning av utvärderingen och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i Swedfund International AB som beslutades vid föregående årsstämma samt skälen för eventuella avvikelser

Göran Barsby redovisade hur tidigare beslutade riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare hade följts och konstaterade att ingen avvikelse förekommit i förhållande till riktlinjerna.

c) 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 3.

§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. De föreslagna riktlinjerna är förenliga med regeringens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande beslutade den 22 december 2016.

Stämman godkände förslaget.

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

Statens representant, Maurice Forslund, presenterade och motiverade förslagen till beslut om styrelse, styrelseordförande och arvodering.

§15 Beslut om antalet styrelseledamöter

Stämman beslöt att styrelsen ska bestå av åtta (8) styrelseledamöter och inga suppleanter.

§16 Beslut om arvoden till stämموvalda styrelseledamöter och utskottsledamöter

Stämman beslutade om arvoden enligt följande:

- Styrelseordföranden ersätts med 210.000 kronor per verksamhetsår
- Ledamöter ersätts med 105.000 kronor per verksamhetsår
- För arbete inom revisionsutskott ska arvode om 30 000 kronor per verksamhetsår utgå till utskottets ordförande och 20 000 kronor per verksamhetsår till ledamot
- Arvode utgår inte till styrelseledamot eller utskottsledamot som är anställd i Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter

§17 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
Björn Börjesson	omval
Torgny Holmgren	omval
Hanna Lagercrantz	omval
Charlotte Salford	omval
Mikael Sandström	omval

Till styrelseordförande intill utgången av nästa årsstämma valdes Göran Barsby.

§18 Beslut om antalet revisorer



Handwritten signature and initials in blue ink.

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

§19 Beslut om arvode till revisor

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

§20 Val av revisor

Det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB valdes till revisorer för tiden intill utgången av årsstämman 2019. Revisionsbolaget har utsett Jennifer Rock-Baley som huvudansvarig.

§21 Beslut om statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande

Stämman beslutade om statens ägarpolicy, regeringens riktlinjer för extern rapportering i bolag med statligt ägande samt regeringens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande, samtliga beslutade av regeringen den 22 december 2016.

§22 Övrigt

Maurice Forslund framförde ägarens tack till bolagets styrelse, VD och medarbetare för väl genomfört uppdrag under 2017.

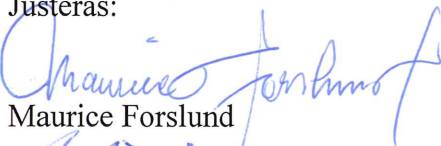
§23 Stämmans avslutande

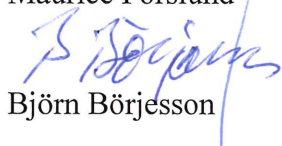
Ordföranden höll ett kort avslutningsanförande och förklarade därefter stämman avslutad.

Vid protokollet:


Jacob Hagerman

Justeras:


Maurice Forslund


Björn Börjesson



2018-04-17

Bilaga 2 till beslut 2018-04-17 i ärende
N2017/02738/BSÄ (delvis)

Näringsdepartementet
Statsrådet Mikael Damberg

Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 23 februari 2017 utser jag departementssekreteraren Maurice Forslund eller, om han har förhinder, kanslirådet Lucien Herly att på bolagsstämman den 27 april 2018 i Swedfund International AB företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i bolaget.

Mikael Damberg

Bilags 2

NOTER

Med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

(Bilaga i TSEK om inget annat anges)

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Swedfund utgör inte en koncern, varför bolaget inte redovisar och tillämpar IFRS. Detta är en avvikelse ifrån ägarens grundprincip för extern rapportering för företag med statligt ägande.

För att öka läsbarheten av resultaträkningen och ge en mer rättvisande bild används inte de rubriker och poster som anges i Årsredovisningslagen eller FARs vägledning om årsredovisningen. Kostnader direkt hänförliga till respektive intäkt redovisas netto med angivande av de i nettot ingående posterna.

Kapitalförskräningar redovisas brutto som finansiella anläggningstillgång och som avsättning.

Bolaget har erhållit medel för teknisk assistans ("TA") startprogrammen (Swedfund Partnership) och Swedfund Project Accelerator från Svenska Staten. Hur medlen påverkar resultaträkningen redovisas i not 3.

Styrelsen har beslutat att byta redovisningsramverk från K3 till IFRS och RFR 2 från den 1 januari 2018 med jämförelseffror för 2017. Vid konvertering till IFRS ska redovisning i juridisk person följa Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Swedfund ska därmed tillämpa en rad undantag från IFRS i egenskap av sin status som juridisk person. Bortsett från dessa undantag ska Swedfund upprätta sina finansiella rapporter i enlighet med de regler som föreskrivs av EU antagna IFRS. Det gäller även de nya standarder som kommer att införas 2018 och 2019, vilka utgörs av IFRS 15, IFRS 16 och IFRS 9 Finansiella instrument.

REDOVISNINGSPRINCIPER

REDOVISNINGSPRINCIPER

Intäkter

Aktieförskräling redovisas när aktieöverlåtelse sker i enlighet med försäljningsvillkoren samt till det belopp likviden förväntas inflyra.

Erhållen utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelning bedöms som säker. Intäkter från aktieförskrälingar och utdelningar hänförs sig bolagets aktieinnehav.

Ränteaftäkt och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränteaftäkt hänförs sig till

anskaffningsvärde. Finansiella instrument redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en registrering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Värdepappersinnehaven värderas till anskaffningsvärde. Nedskrivning sker vid bedömd bestående värdenedgång.

Aktier

Aktier i portfölj företag är att betrakta som placeringsaktier och har värderats individuellt till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Med nettoförsäljningsvärde avses för noterade portfölj företag börsvärdet på Swedfunds bokslutsdag. Vid bedömning av nettoförsäljningsvärde för onoterade företag utgår bolaget ifrån substansvärdet – se tabell nedan – enligt det senaste erhållna bokslutet alternativt redovisas ett lägre belopp om substansvärdet förväntas ha försämrats ytterligare sedan senaste erhållna bokslut. Nedskrivning görs i 25 procent intervall enligt följande:

SUBSTANSVÄRDE I PROCENT AV ANSKAFFNINGSVÄRDE	BOKFÖRT VÄRDE I PROCENT AV ANSKAFFNINGSVÄRDE
Över 62,5%	100%
62,4–37,5%	75%
37,4–12,5%	50%
12,5–5,0%	25%
Under 5,0%	1 kr

Kortare innehavstid än 2 år medför ingen nedskrivning såvida inte särskilda skäl föreligger. Vid nedskrivningar avseende aktier

fieras som kapitalförvaltning och att dess tillgångar ska klassificeras som kapitaltillgångar. Frivillig rättelse av deklarationerna avseende åren 2010–2015 lämnades in till Skatteverket den 21 december 2016. Bolaget har under 2017 haft korrespondens med Skatteverket med anledning av rättelsen. Skatteverket anser att de innehav som bolaget innehade vid ingången av beskattningsåret 2010 (det vill säga före omprövningsperioden) fortsatt ska utgöra lagertillgångar. Mot bakgrund härav skickade bolaget in ytterligare rättelse till Skatteverket enligt vilken tillgångar som förvärvats före 2010 behandlas som lagertillgångar och tillgångar som förvärvats efter denna tidpunkt behandlas som kapitaltillgångar.

Låneförföring Lån till portfölj företag värderas initialt till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Nedskrivning görs om bolaget genomför utredning bedömda bolaget att verksamheten, skattemässigt, ska klassificeras som kapitalförvaltning och att dess tillgångar ska klassificeras som kapitaltillgångar. Frivillig rättelse av deklarationerna avseende åren 2010–2015 lämnades in till Skatteverket den 21 december 2016. Bolaget har under 2017 haft korrespondens med Skatteverket med anledning av rättelsen. Skatteverket anser att de innehav som bolaget innehade vid ingången av beskattningsåret 2010 (det vill säga före omprövningsperioden) fortsatt ska utgöra lagertillgångar. Mot bakgrund härav skickade bolaget in ytterligare rättelse till Skatteverket enligt vilken tillgångar som förvärvats före 2010 behandlas som lagertillgångar och tillgångar som förvärvats efter denna tidpunkt behandlas som kapitaltillgångar.

Låneförföring Lån till portfölj företag värderas initialt till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Nedskrivning görs om bolaget genomför utredning bedömda bolaget att verksamheten, skattemässigt, ska klassificeras som kapitalförvaltning och att dess tillgångar ska klassificeras som kapitaltillgångar. Frivillig rättelse av deklarationerna avseende åren 2010–2015 lämnades in till Skatteverket den 21 december 2016. Bolaget har under 2017 haft korrespondens med Skatteverket med anledning av rättelsen. Skatteverket anser att de innehav som bolaget innehade vid ingången av beskattningsåret 2010 (det vill säga före omprövningsperioden) fortsatt ska utgöra lagertillgångar. Mot bakgrund härav skickade bolaget in ytterligare rättelse till Skatteverket enligt vilken tillgångar som förvärvats före 2010 behandlas som lagertillgångar och tillgångar som förvärvats efter denna tidpunkt behandlas som kapitaltillgångar.

Låneförföring Lån till portfölj företag värderas initialt till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Nedskrivning görs om bolaget genomför utredning bedömda bolaget att verksamheten, skattemässigt, ska klassificeras som kapitalförvaltning och att dess tillgångar ska klassificeras som kapitaltillgångar. Frivillig rättelse av deklarationerna avseende åren 2010–2015 lämnades in till Skatteverket den 21 december 2016. Bolaget har under 2017 haft korrespondens med Skatteverket med anledning av rättelsen. Skatteverket anser att de innehav som bolaget innehade vid ingången av beskattningsåret 2010 (det vill säga före omprövningsperioden) fortsatt ska utgöra lagertillgångar. Mot bakgrund härav skickade bolaget in ytterligare rättelse till Skatteverket enligt vilken tillgångar som förvärvats före 2010 behandlas som lagertillgångar och tillgångar som förvärvats efter denna tidpunkt behandlas som kapitaltillgångar.

Låneförföring Lån till portfölj företag värderas initialt till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Nedskrivning görs om bolaget genomför utredning bedömda bolaget att verksamheten, skattemässigt, ska klassificeras som kapitalförvaltning och att dess tillgångar ska klassificeras som kapitaltillgångar. Frivillig rättelse av deklarationerna avseende åren 2010–2015 lämnades in till Skatteverket den 21 december 2016. Bolaget har under 2017 haft korrespondens med Skatteverket med anledning av rättelsen. Skatteverket anser att de innehav som bolaget innehade vid ingången av beskattningsåret 2010 (det vill säga före omprövningsperioden) fortsatt ska utgöra lagertillgångar. Mot bakgrund härav skickade bolaget in ytterligare rättelse till Skatteverket enligt vilken tillgångar som förvärvats före 2010 behandlas som lagertillgångar och tillgångar som förvärvats efter denna tidpunkt behandlas som kapitaltillgångar.

NOT 1 STYRELSE, ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

KÖNSFÖRDELNING STYRELSE, VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	2017	VARAV KVINNOR	VARAV MÄN	2016	VARAV KVINNOR	VARAV MÄN
Styrelse	8	3	5	7	3	4
VD	1	0	1	1	1	0
Övriga ledande befattningshavare	5	2	3	6	3	3

MEDELANTALET ANSTÄLLDA

LÄND	2017	VARAV MÄN	2016	VARAV MÄN
Kenya	3,7	18%	4,0	25%
Sverige	35,0	49%	33,6	45%
TOTALT	38,7	47%	37,6	42%

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER

	2017		2016	
	LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR	SOCIALA KOSTNADER	LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR	SOCIALA KOSTNADER
(varav pensionskostnad)	31 515 (0)	1,2) (9 217)	30 524 (0)	1,2) (8 308)
TOTALT	31 515	18 477	30 524	17 101

1) Av pensionskostnaderna avser 358 (516) VD till och med 170831.
2) För alla anställda betalas avgiftsbemäda och därmed jämförbara pensionspremier enligt lag och kollektivavtal vilka kostnadsförts under året.

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE PER LAND OCH MELLAN STYRELSELEDAMÖTER MED FLERA OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA

	2017		2016	
	STYRELSE, VD OCH ÖVR. LEDN.	ÖVRIGA ANSTÄLLDA	STYRELSE, VD OCH ÖVR. LEDN.	ÖVRIGA ANSTÄLLDA
SVERIGE	9 645 (919) (1 019) (1 440) (6 267)	21 911 - - -	8 748 (639) (0) (1 791) (6 042)	20 538 - - -
KENYA, REP KONTOR	1 897	23 803	8 748	2 153
TOTALT	9 645	23 803	8 748	22 691

* Avrodet inkluderar kostnader för såväl lön, pension som sociala avgifter.

ERSÄTTNINGAR UTBETALDA TILL NUVARANDE OCH TIDIGARE STYRELSELEDAMÖTER

NAMN	ARVODE	STYRELSEARVODEN I PORTFÖLJBOLAG
GÖRAN BARSBY	Ordf styр	200
BJÖRN BJÖRSSON	V ordf styрled	130
CHARLOTTE SÅLFORD	Styрled	100
FREDRIK ÅRP	Styрled	120
HANNA LAGERCRANTZ	Styрled	0
KERSTIN BORGLIN	Styрled	100
MIKAEL SANDSTRÖM	Styрled	100
TORÖNY HOLMGREN	Styрled	100

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut.

STYRELSELEDAMÖTERNAS NÄRVARO VID ÅRETS SAMMANTRÄDEN

LEDAMOT	1/17	2/17	3/17	4/17	5/17	6/17	7/17	8/17	10/17	11/17
BJÖRN BJÖRSSON	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
CHARLOTTE SÅLFORD	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
FREDRIK ÅRP	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
GÖRAN BARSBY	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
HANNA LAGERCRANTZ	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
KERSTIN BORGLIN	X	X	X	X	X	X	X	X	-	X
MIKAEL SANDSTRÖM – tillträdde april 2017	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
STEFAN ISAKSSON – utträdde april 2017	X	X	X	X	-	-	-	-	-	-
TORÖNY HOLMGREN – tillträdde april 2017	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X

LÖNER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NAMN	BEFATTNING	ÖVRIGA FORMÄNER	UTBETALD ÅRSLÖN FAST ERSÄTTNING	INBETALDA PENSIONSPREMIER	SUMMA
ANNA RYÖTT	Managing Director f o m 170831	0	1 440	358	1 798
GERTH SVENSSON	Interim Managing Director fr o m 170901*	-	1 019	-	1 019
FREDRIK LINTON	Director of Investment Operations and ESG	0	1 663	482	2 145
FREDRIK WIJKANDER	Director of Investment Operations	0	1 206	373	1 579
HELENE LUNDKVIST	Director of Finance and Administration	0	1 185	346	1 531
JACOB HAGERMAN	Chief Legal Counsel	0	1 115	268	1 383
KARIN KRONHÖFFER	Director of Strategy and Communication	0	1 098	306	1 404
SUMMA		0	8 726	2 133	10 859

* Arvodet inkluderar kostnader för såväl lön, pension som sociala avgifter.

SJUKFRÅNVARO

Den totala sjukfrånvaron uppgår till 1,55 procent (förra året 1 procent) av de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid. Av integritetsskäl redovisas ej sjukfrånvaron uppdelat på åldersgrupper och kön.

LÖN TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE. AVGÅNGS- VEDERLAG MED MERA

VD och övriga ledande befattningshavare har en fast ersättning per månad. Ingen rörlig ersättning utgår. VD har vid uppsäg-

PENSIONSUTFÅSTELSE

Före detta VD har rätt att erhålla medel i form av direktpension tryggt via kapitalförsäkring ägd av bolaget. Inbetalning har skett under tidigare år genom en årlig premie.

ning från företagets sida avtal om avgångs- ersättning motsvarande lön under upp- sägningstid 6 månader, avgångsvederlag i form av fast lön 12 månader (pensions- avsättningar ingår ej). Avgångsersättning utgår ej efter 65 års ålder. För övriga ledande befattningshavare och VD betalas avgiftsbestämda och därmed jämförliga pensionspremier enligt lag och kollektiv- avtal vilka kostnadsförs under året. Vid uppsägning från företagets sida gäller kollektivavtalets regler för övriga ledande befattningshavare.

NOT 2

INTÄKTSFÖRDELNING PER GEOGRAFISKT OMRÅDE OCH INTÄKTSSLAG

INTÄKTSFÖRDELNING PER GEOGRAFISK MARKNAD	2017	2016
Afrika	231 757	67 184
Asien	25 760	52 686
Latinamerika	7 431	9 823
Östeuropa	44 082	13 247
	309 031	142 939

INTÄKTSFÖRDELNING PER INTÄKTSSLAG	2017	2016
Aktieförsäljningar	193 798	43 810
Aktieutdelning	17 323	13 399
Räntetäkter	97 553	78 926
Övriga portföljintäkter	357	6 804
	309 031	142 939

NOT 3

SWEDPARTNERSHIP, TEKNISK ASSISTANS OCH SWEDFUND PROJECT ACCELERATOR

SWEDPARTNERSHIP	2017	2016
SE POST 1 RESULTATRÄKNINGEN		
Övriga rörelsetäkter	3 969	3 410
	3 969	3 410

TEKNISK ASSISTANS	2017	2016
SE POST 1 RESULTATRÄKNINGEN		
Övriga rörelsetäkter	-812	-771
Personalkostnader	-3 157	-2 639
	-3 969	-3 410

SWEDFUND PROJECT ACCELERATOR	2017	2016
SE POST 1 RESULTATRÄKNINGEN		
Övriga rörelsetäkter	3 098	2 293
	3 098	2 293

Övriga rörelsekostnader	-2 445	-2 044
	-2 445	-2 044

* verksamheten startade under hösten 2016.



Building a better
working world

Riktlinjer 3

Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om bolagsstämans 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 2017 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 27 april 2016 respektive bolagsstämman den 28 april 2017.

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 bolagsstämans 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.

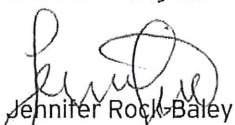
Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Swedfund International AB under 2017 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 27 april 2016 respektive bolagsstämman den 28 april 2017.

Stockholm den 23 mars 2018

Ernst & Young AB


Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

