

Dokument:  
Protokoll/Årsstämma 2023

Projekt Nr:

Från:

Datum:  
2023-04-25

Till:

**PROTOKOLL FÖRT VID ÅRSSTÄMMA MED AKTIEÄGAREN I SWEDFUND  
INTERNATIONAL AB (556436-2084) TORSDAGEN DEN 25 APRIL 2023 KL 09.30**

| Närvarande aktieägare                   | Antal aktier | Antal röster |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Staten gm<br>ämnesrådet<br>Jenny Lahrin | 50           | 50           |

**Övriga närvarande**

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

**§1 Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Catrin Fransson förklarade stämman öppnad.

**§2 Val av ordförande vid stämman**

Stämman beslöt utse Catrin Fransson att vara ordförande vid stämman.

**§3 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Det konstaterades att staten är ägare till samtliga aktier i bolaget. Jenny Lahrin 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 Jenny Lahrin 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 24 mars 2023 och funnits på bolagets webbplats sedan den 27 mars 2023. Vidare konstaterades att kallelsen till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 27 mars 2023. 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 2022. Ordföranden informerade stämman om att revisorerna har tillstyrkt ansvarsfrihet.

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

Catrin Fransson 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**

Jesper Nilsson höll ett kort anförande om revisionsarbetet för det gångna räkenskapsåret. Revisionsberättelsen föredrogs av Jesper Nilsson.

## **§11 Beslut om** **a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen**

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen per den 31 december 2022, bilaga 2.

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

Stämman beslutade att årets resultat och det balanserade resultatet, tillsammans 8 177 775 305 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**

Ersättningsrapporten för 2022 framlades och Catrin Fransson redogjorde kort för de ledande befattningshavarnas ersättningar. Hon höll sig i huvudsak till ersättningsrapporten, bilaga 3.

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

Catrin Fransson 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 2022.

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

Catrin Fransson 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.

Stämman godkände förslaget.

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

Statens representant, Jenny Lahrin, presenterade och motiverade förslagen till beslut om styrelse, styrelseordförande och arvodering.

**§15 Beslut om antalet styrelseledamöter**

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

**§16 Beslut om arvoden till styrelsen**

Stämman beslutade om arvoden enligt följande:

- Styrelseordföranden ersätts med 253 000 kronor intill utgången av nästa årsstämma
- Ledamöter ersätts med 125 000 kronor intill utgången av nästa årsstämma
- För arbete inom revisionsutskott ska arvode om 37 000 kronor intill utgången av nästa årsstämma utgå till utskottets ordförande och 24 700 kronor intill utgången av nästa årsstämma utgå 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:

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Caroline af Kleen   | nyval |
| Anna Stellingner    | nyval |
| Catrin Fransson     | omval |
| Kerstin Borglin     | omval |
| Torgny Holmgren     | omval |
| Catrina Ingelstam   | omval |
| Daniel Kristiansson | omval |
| Roshi Motman        | omval |

Till styrelseordförande intill utgången av nästa årsstämma valdes Catrin Fransson.

**§18 Beslut om antalet revisorer**

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 2024. Revisionsbolaget har utsett Jesper Nilsson som huvudansvarig.

**§21 Övrigt**

Jenny Lahrin framförde ägarens tack till bolagets styrelse, VD och medarbetare för väl genomfört uppdrag under 2022 samt riktade ett särskilt tack till avgående styrelseledamoten Jonas Eriksson i direkt anslutning till stämman.

**§22 Stämmans avslutande**

Ordföranden höll ett kort avslutningsanförande och förklarade därefter stämman avslutad.

Vid protokollet:

Jacob Hagerman

Justeras:

Jenny Lahrin

Catrin Fransson



2023-04-18  
Bilaga 2 till protokoll  
i ärende Fi2023/00051 (delvis)

Finansdepartementet  
Statsrådet Svantesson

## Fullmakt

Med stöd av regeringens bemyndigande den 10 november 2022 att företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare vid bolagsstämma i Swedfund International AB (Bolaget) utser jag ämnesrådet Jenny Lahrin eller, vid dennes förhinder, kanslirådet Daniel Johansson Stattin att på bolagsstämman den 25 april 2023 företräda och utöva rösträtt för staten som aktieägare i Bolaget.

Elisabeth Svantesson

1416152

INTRODUKTION TILL SWEDFUND

- Om Swedfund 2
- Viktiga resultat 4
- VD berättar 6
- Ordförande berättar 8

ATT SKAPA RINGAR PÅ VATTNET

- Hållbar utveckling för fler 10
- Samarbete och Agenda 2030 12
- Intervju med Amit Bouri, CEO GILN 14
- Jobbskapande 16
- Arbete under året 18
- Värdeskapande insatser 19
- Case: Mikrofinansiering 20
- Klimat 22
- Arbete under året 24
- Värdeskapande insatser 25
- Case: Serengeti Energi 26
- Mat 28
- Arbete under året 30
- Värdeskapande insatser 31

HUR SWEDFUND SKAPAR VÄRDE

- Målstruktur 32
- Värdeskapandemodell 34
- Affärsplan 36
- Sektorer 38
- Fundament 41
- Risk 42
- Investeringsinstrument 46
- Investeringsprocess 48
- Spelplan 52
- Investeringar 54
- Projekttacceleratorn 60
- Ettisk kompass 64

RESULTAT OCH STYRNING

- Portföljbolagens resultat\* 66
- Anslagsfinansierad verksamhet\* 82
- Swedfunds resultat\* 86
- Räkenskaper 92
- Noter 98
- Bolagsstyrningsrapport 128
- Styrelsens underskrifter 136
- Revisionsberättelse 137
- Kompletterande hållbarhetsinformation 140
- GRI-index 145
- TCFD 148
- Granskningsrapporter hållbarhet 150

\* Förvaltningsberättelse sid 66-90

Resultaträkning

| Belopp i TSEK                                                            | Not  | 2022     |
|--------------------------------------------------------------------------|------|----------|
| Aktier och fondandelar                                                   |      |          |
| Erhållen utdelning                                                       | 3, 4 | 23 396   |
| Försäljningsintäkt                                                       | 3, 4 | 126 345  |
| Anskaffningskostnad försålda aktier och fondandelar                      | 4    | -46 307  |
| Resultat från aktier och fondandelar                                     |      | 103 434  |
| Koncernföretag, intresseföretag och joint ventures                       |      |          |
| Erhållen utdelning                                                       | 3, 4 | 0        |
| Försäljningsintäkt                                                       | 3, 4 | 192      |
| Anskaffningskostnad försålda aktier                                      | 4    | 1 769    |
| Resultat från koncernföretag, intresseföretag och joint ventures         |      | 1 961    |
| Ränteutgifter och räntekostnader                                         |      |          |
| Ränteutgifter                                                            | 3    | 132 171  |
| Räntekostnader                                                           |      | -18 123  |
| Resultat från räntebärande instrument                                    |      | 114 048  |
| Övriga portföljintäkter och portföljkostnader                            |      |          |
| Övriga portföljintäkter                                                  | 3    | 1 505    |
| Övriga portföljkostnader                                                 |      | -6 123   |
| Valutakurseffekter                                                       |      | 147 084  |
| Resultat från övriga portföljintäkter och portföljkostnader              |      | 142 466  |
| Nedskrivningar och kreditförluster                                       |      |          |
| Nedskrivningar aktier och fondandelar, netto                             |      | -47 089  |
| Nedskrivningar koncernföretag, intresseföretag och joint ventures, netto |      | 0        |
| Nedskrivningar för kreditförluster lån, netto                            |      | -59 691  |
| Resultat från nedskrivningar och kreditförluster                         |      | -106 780 |
| RESULTAT FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN                                   |      | 255 129  |

INTRODUKTION TILL SWEDFUND

- 2 Om Swedfund
- 4 Viktiga resultat
- 6 VD berättar
- 8 Ordförande berättar

ATT SKAPA RINGAR PÅ VATTNET

- 10 Hållbar utveckling för fler
- 12 Samarbete och Agenda 2030
- 14 Intervju med Amit Bouri, CEO GILN
- 16 Jobbskapande
- 18 Arbete under året
- 19 Värdeskapande insatser
- 20 Case: Mikrofinansiering
- 22 Klimat
- 24 Arbete under året
- 25 Värdeskapande insatser
- 26 Case: Serengeti Energi
- 28 Mat
- 30 Arbete under året
- 31 Värdeskapande insatser

HUR SWEDFUND SKAPAR VÄRDE

- 32 Målstruktur
- 34 Värdeskapandemodell
- 36 Affärsplan
- 38 Sektorer
- 41 Fundament
- 42 Risk
- 46 Investeringsinstrument
- 48 Investeringsprocess
- 52 Spelplan
- 54 Investeringar
- 60 Projektacceleratorn
- 64 Etisk kompass

RESULTAT OCH STYRNING

- 66 Portföljbolagens resultat\*
- 82 Anslagsfinansierad verksamhet\*\*
- 86 Swedfunds resultat\*
- 92 Räkenskaper
- 98 Noter
- 128 Bolagsstyrningsrapport
- 136 Styrelsens underskrifter
- 137 Revisionsberättelse
- 140 Kompletterande hållbarhetsinformation
- 145 GRI-index
- 148 TCFD
- 150 Granskningsrapporter hållbarhet

\* Förvaltningsberättelse sid 66-90

| Belopp i TSEK                                     | Not  | 2022     | 2021    |
|---------------------------------------------------|------|----------|---------|
| Övriga rörelseintäkter                            |      |          |         |
| Övriga rörelseintäkter                            | 3, 5 | 63 932   | 38 566  |
| Rörelsekostnader                                  |      |          |         |
| Övriga externa kostnader                          | 7, 8 | -29 298  | -25 099 |
| Personalkostnader                                 | 6    | -74 225  | -61 407 |
| Övriga rörelsekostnader                           | 5    | -63 932  | -38 566 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 12   | -604     | -502    |
| Resultat övriga rörelseintäkter och kostnader     |      | -104 126 | -87 008 |
| RÖLSERESULTAT (EBIT)                              | 9    | 151 003  | 197 130 |
| Resultat från övriga finansiella poster           |      |          |         |
| Övriga finansiella intäkter                       | 10   | 203 490  | 50 466  |
| Övriga finansiella kostnader                      | 10   | -37 670  | -3 949  |
| Resultat från övriga finansiella poster           |      | 165 820  | 46 517  |
| RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER                 |      | 316 823  | 243 647 |
| RESULTAT FÖRE SKATT                               |      | 316 823  | 243 647 |
| Skatt på periodens resultat                       | 11   | -62 809  | -23 427 |
| PERIODENS RESULTAT                                |      | 254 014  | 220 220 |
| Bolagets rapport över totalresultat               |      |          |         |
| Periodens resultat                                |      | 254 014  | 220 220 |
| Övrigt totalresultat                              |      | -        | -       |
| PERIODENS TOTALRESULTAT                           |      | 254 014  | 220 220 |

INTRODUKTION TILL SWEDFUND

- Om Swedfund 2
- Viktiga resultat 4
- VD berättar 6
- Ordförande berättar 8

ATT SKAPA RINGAR PÅ VATTNET

- Hållbar utveckling för fler 10
- Samarbete och Agenda 2030 12
- Intervju med Amit Bourri, CEO GIIN 14
- Jobbskapande 16
- Arbete under året 18
- Värdeskapande insatser 19
- Case: Mikrofinansiering 20
- Klimat 22
- Arbete under året 24
- Värdeskapande insatser 25
- Case: Serengeti Energi 26
- Mat 28
- Arbete under året 30
- Värdeskapande insatser 31

HUR SWEDFUND SKAPAR VÄRDE

- Målstruktur 32
- Värdeskapandemodell 34
- Affärsplan 36
- Sektorer 38
- Fundament 41
- Risk 42
- Investeringsinstrument 46
- Investeringsprocess 48
- Spelplan 52
- Investeringar 54
- Projekttacceleratorn 60
- Ettisk kompass 64

RESULTAT OCH STYRNING

- Portföljbolagens resultat\* 66
- Anslagsfinansierad verksamhet\* 82
- Swedfunds resultat\* 86
- Räkenskaper 92
- Noter 98
- Bolagsstyrningsrapport 128
- Styrelsens underskrifter 136
- Revisionsberättelse 137
- Kompletterande hållbarhetsinformation 140
- GRI-index 145
- TCFD 148
- Granskningsrapporter hållbarhet 150

\* Förvaltningsberättelse sid 66-90

Balansräkning

TILLGÅNGAR

| Belopp i TSEK                                                | Not            | 2022-12-31 | 2021-12-31 | Belopp i TSEK                                | N  |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------|------------|----------------------------------------------|----|
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR                                        |                |            |            | OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR                        |    |
| Materiella anläggningstillgångar                             |                |            |            | Kundfordringar                               | 2: |
| Byggnader och mark                                           |                |            |            | Övriga fordringar                            | 19 |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet                     | 12             | 1 703      | -          | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2( |
| Materiella anläggningstillgångar                             |                |            |            | Summa                                        |    |
| Inventarier                                                  | 12             | 1 441      | 13         |                                              |    |
| Summa                                                        |                | 3 144      | 13         | Kortfristiga placeringar                     | 21 |
| Finansiella anläggningstillgångar                            |                |            |            | Kassa och banktillgodohavanden               | 2: |
| Aktier och fondandelar                                       | 13,23,24       | 2 184 914  | 1 703 940  | Innehållna medel för annans räkning          | 2: |
| Andelar i koncernföretag, intresseföretag och joint ventures | 14,23,24       | 20 469     | 27 300     | Summa                                        |    |
| Lånefordringar                                               | 15,16,23,24,28 | 1 915 986  | 1 559 605  | Summa omsättningstillgångar                  |    |
| Kapitalförsäkringar                                          | 23,24          | 122        | 414        |                                              |    |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav                       | 18,23,24       | 738        | 707        | SUMMA TILLGÅNGAR                             |    |
| Övriga långfristiga finansiella tillgångar                   |                | 8 600      |            |                                              |    |
| Uppskjutna skattefordringar                                  | 11             | 721        | 721        |                                              |    |
| Summa                                                        |                | 4 131 550  | 3 292 687  |                                              |    |

Summa anläggningstillgångar

4 134 694 3 292 700

INTRODUKTION TILL SWEDFUND

- Om Swedfund 2
- Viktiga resultat 4
- VD berättar 6
- Ordförande berättar 8

ATT SKAPA RINGAR PÅ VATTNET

- Hållbar utveckling för fler 10
- Samarbete och Agenda 2030 12
- Intervju med Amit Bouri, CEO Giin 14
- Jobbskapande 16
- Arbete under året 18
- Värdeskapande insatser 19
- Case: Mikrofinansiering 20
- Klimat 22
- Arbete under året 24
- Värdeskapande insatser 25
- Case: Serengeti Energi 26
- Mat 28
- Arbete under året 30
- Värdeskapande insatser 31

HUR SWEDFUND SKAPAR VÄRDE

- Målstruktur 32
- Värdeskapandemodell 34
- Affärsplan 36
- Sektorer 38
- Fundament 41
- Risk 42
- Investeringsinstrument 46
- Investeringsprocess 48
- Spelplan 52
- Investeringar 54
- Projekttacceleratorn 60
- Etisk kompass 64

RESULTAT OCH STYRNING

- Portföljbolagens resultat\* 66
- Anslagsfinansierad verksamhet\* 82
- Swedfunds resultat\* 86
- \* Räkenskaper 92
- Noter 98
- Bolagsstyrningsrapport 128
- Styrelsens underskrifter 136
- Revisionsberättelse 137
- Kompleterande hållbarhetsinformation 140
- GRI-index 145
- TCFD 148
- Granskningsrapporter hållbarhet 150

\* Förvaltningsberättelse sid 66-90

EGET KAPITAL OCH SKULDER

| Belopp i TSEK                  | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 | Belopp i TSEK                                | N                                            |    |
|--------------------------------|-----|------------|------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----|
| EGET KAPITAL                   |     |            |            |                                              |                                              |    |
| Aktiekapital                   |     | 50 000     | 50 000     | KORTFRISTIGA SKULDER                         |                                              |    |
| Reservfond                     |     | 540 000    | 540 000    |                                              | Skulder till kreditinstitut, kortfristig del | 2: |
| Summa                          |     | 590 000    | 590 000    |                                              | Leverantörsskulder                           | 2: |
|                                |     |            |            |                                              | Skatteskulder                                | 2: |
|                                |     |            |            |                                              | Övriga skulder                               | 2: |
| Balanserat resultat            |     | 7 923 761  | 6 503 541  | UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER |                                              |    |
| Periodens resultat             |     | 254 014    | 220 220    |                                              | Summa                                        | 2: |
| Summa                          |     | 8 177 775  | 6 723 761  |                                              |                                              |    |
| Summa eget kapital             |     |            |            |                                              |                                              |    |
|                                |     | 8 767 775  | 7 313 761  | Summa avsättningar och skulder               |                                              |    |
| SKULDER                        |     |            |            |                                              |                                              |    |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER |     |            |            |                                              |                                              |    |

## Ersättningsrapport 2022

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Swedfund International AB, antagna av årsstämman 2022, tillämpades under år 2022. 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 103 - 104 i årsredovisningen för 2022.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 103 i årsredovisningen för 2022.

### Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6-7 i årsredovisningen för 2022.

### 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 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](http://www.swedfund.se). Enligt styrelsens bedömning har bolaget under 2022 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](http://www.swedfund.se).

**Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och ledningen under 2022 (KSEK)**

| Befattningshavarens namn (position)                                     | 1               |                   | 2                 |          | 3                    | 4               | 5               | 6                                    |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|----------|----------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
|                                                                         | Fast ersättning |                   | Rörlig ersättning |          |                      |                 |                 |                                      |
|                                                                         | Grundlön *      | Andra förmåner ** | Ettårig           | Flerårig | Extraordinära poster | Pensionskostnad | Totalersättning | Andelen fast resp. rörlig ersättning |
| Maria Håkansson (VD)                                                    | 2 085           | 2                 | -                 | -        | -                    | 654             | 2 741           | 100/0                                |
| Ann-Caroline Andersson (HR/Admin manager)                               | 923             | 2                 | -                 | -        | -                    | 193             | 1 118           | 100/0                                |
| Fredrik Linton (Director of Investment operations and Business Developn | 1 461           | 2                 | -                 | -        | -                    | 402             | 1 865           | 100/0                                |
| Karin Parmenstam (Chief Investment Officer)                             | 1 513           | 2                 | -                 | -        | -                    | 562             | 2 077           | 100/0                                |
| Gunilla Nilsson (Chief Investment Officer) ***                          | 459             | 1                 | -                 | -        | -                    | 130             | 590             | 100/0                                |
| Jacob Hagerman (Chief Legal Counsel)                                    | 1 315           | 2                 | -                 | -        | -                    | 307             | 1 624           | 100/0                                |
| Johan Selander (CFO)                                                    | 1 443           | 2                 | -                 | -        | -                    | 357             | 1 802           | 100/0                                |
| Johanna Raynal (Director of ESG & Impact)                               | 1 303           | 2                 | -                 | -        | -                    | 373             | 1 678           | 100/0                                |
| Karin Kronhöffer (Director of Strategy & Communication)                 | 1 272           | 2                 | -                 | -        | -                    | 346             | 1 620           | 100/0                                |

\* Inkl semesterersättning

\*\* Sjukvårdsförsäkring

\*\*\* Tillförordnad Chief Investment Officer fr o m 220916

**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 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------|
| Ersättning till verkställande direktören                                             | +210 (+22%)  | -519 (-17%)   | +84 (+3%)    | +67 (+3%)    | +82 (+3%)     | 2 741   |
| Bolagets rörelseresultat (EBIT)                                                      | -105 423     | + 96 737      | -413 996     | + 569 692    | -46 127       | 151 003 |
| Totalt värde kontrakterad portfölj (MSEK)                                            | +745 (+20%)  | +1 042 (+23%) | -643 (-12%)  | +949 (+19%)  | +2 571 (+44%) | 8 435   |
| Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i bolaget | +116 (+12%)  | -169 (-16%)   | +7 (+1%)     | - 6 (-1%)    | -35 (-4%)     | 846     |

\* 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 2022 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 26 april 2021 respektive bolagsstämman den 26 april 2022.

### *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 2022 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 26 april 2021 respektive bolagsstämman den 26 april 2022.

Stockholm den 24 mars 2023

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

## Styrelsens förslag till 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 2023. 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 2023 till slutet av årsstämman 2024.

*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](http://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, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning 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.