

Bolagsstyrningsrapport 2015

SEK är ett svenskt publikt aktiebolag, samt kreditmarknadsbolag, med säte i Stockholm. Staten äger 100 procent av SEK. Näringsdepartementet ansvarar för förvaltningen av statens ägande av SEK.

Regeringen anser att SEK är en central aktör inom det statliga främjandet av den svenska exportnäringsen och för ett förverkligande av regeringens exportstrategi. Med hänsyn till bolagets viktiga roll anser regeringen att det är naturligt att staten även i fortsättningen äger 100 procent av aktierna i SEK. Mot ovanstående bakgrund, och för att skapa tydlighet om statens avsikt, föreslog regeringen under hösten 2015 att riksdagen skulle återkalla det bemyndigande som funnits sedan år 1996 om att minska statens ägarandel i SEK ned till 34 procent. Riksdagen återkallade bemyndigandet i december 2015 enligt regeringens förslag.

Ägarens styrning av SEK sker genom bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen, ägaranvisningen och av SEK fastställda policyer och instruktioner. Bolagsordningen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i den svenska koden om bolagsstyrning ("Koden") och årsredovisningslagen.

Koden

Koden är en del av svenska statens ramverk för ägarstyrning som kompletterar statens ägarpolicy (bland annat avseende ekonomisk rapportering och ersättning till ledande befattningshavare). SEK följer Koden i enlighet med ägarens riktlinjer. I vissa frågor har ägaren valt att tillämpa Kodens regler på ett sätt som avviker mot några av Kodens regler, vilket närmare beskrivs i skrivelsen "Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande 2015".

Avvikelser från Koden

SEK väljer i vissa fall att avvika från Koden i enlighet med Kodens bestämmelser om att "följa eller förklara". Den huvudsakliga anledningen till sådana avvikelser är att SEK är ett av staten helägt bolag och därigenom inte är ett noterat företag med spritt ägande. På följande punkter avviker SEK:s styrning beträffande räkenskapsåret 2015 från de krav som finns i Koden:

- **Valberedning.** Processen för att utse styrelseledamöter följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.
- **Ordförande vid årsstämma.** Processen för att utse ordförande vid årsstämma följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.
- **Val av revisor.** Processen för att utse revisorer följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.
- **Styrelsens oberoende till ägaren.** I enlighet med statens ägarpolicy, redovisar inte SEK huruvida styrelseledamöter är oberoende i förhållande till ägaren.

Bolagsordning

SEK:s bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsmål. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse som anger att styrelseordföranden ska utses av bolagsstämman samt högsta och lägsta antalet styrelseledamöter. Dessutom anges att om styrelseordföranden lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma vid vilken en ny ordförande väljs av stämman. För ändringar av bolagsordningen gäller att kallelse till extra stämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan stämman. Det finns inga begränsningar i SEK:s bolagsordning om hur många röster aktieägaren kan avge vid en bolagsstämma.

Ägaranvisning

Vid årsstämma 28 april 2015 beslutades om ny ägaranvisning för SEK. I ägaranvisningen ställs krav på återrapportering och uppföljning av hur SEK hanterar det av riksdagen särskilt beslutade samhällsuppdraget att administrera CIRR-systemet. Den samhällsekonomiska nyttan av detta ska utvärderas dels genom att mäta det mervärde som SEK adderar avseende CIRR-krediter (varav CIRR utgör en del) och dels genom att bolaget genomför en intressentdialog.

Bolagsstämma

Årsstämma

SEK:s årsstämma hölls 28 april 2015. Utomstående ägde rätt att närvara vid stämman. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på SEK:s webbplats.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Lars Linder-Aronson, Cecilia Ardstrom, Jan Belfrage, Susanne Lithander, Lotta Mellstrom, Ulla Nilsson, Jan Roxendal och Teppo Tauriainen. Lars Linder-Aronson omvaldes av stämman till styrelsens ordförande.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avgivna årsredovisningen för 2014 samt beviljade styrelsens ledamöter och VD ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2014. Årsstämman beslutade också, i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att en utdelning om Skr 378 miljoner skulle lämnas till ägaren. Beslutet var i linje med SEK:s utdelningspolicy.

Årsstämman beslutade vidare om oförändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, se vidare under not 5 i årsredovisningen samt om nya förändrade ekonomiska mål och om ny ägaranvisning. Vid årsstämman gjorde ägarens representant en presentation av arbetet med att ta fram ny ägaranvisning, uppdragsmål, ekonomiska mål samt de rekommendationer som hållbarhetsanalysen resulterat i.

Extra bolagsstämma

Bolaget höll en extra bolagsstämma 20 januari 2015 vid vilken Susanne Lithander valdes till ledamot i styrelsen.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning och nomineringsprocess

Nomineringsprocessen för styrelseledamöter följer stans ägarpolicy samt drivs och koordineras av enheten för bolagsanalys och ägarstyrning inom Näringsdepartementet. En arbetsgrupp analyserar kompetensbehovet utifrån styrelsens sammansättning samt bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds. Urvalet av ledamöter kommer från en bred rekryteringsbas.

SEK tillämpar lämplighetsprövning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare enligt det regelverk som utfärdats av European Banking Authority (EBA). Förutsättningarna för prövningen av potentiella, nya styrelseledamöter är att ägaren har identifierat kandidaten i fråga utifrån en kravprofil. Efter lämplighetsprövningen ska ägaren informeras om utfallet. Då processen avslutas offentliggörs nomineringarna enligt Kodens bestämmelser.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst sex och högst åtta ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. SEK:s styrelse består av de åtta ledamöter som valdes vid årsstämman 2015. VD ingår inte i styrelsen. Av styrelsens ledamöter är fyra ledamöter kvinnor och fyra ledamöter män. Namn, ålder, huvudsaklig utbildning samt årets

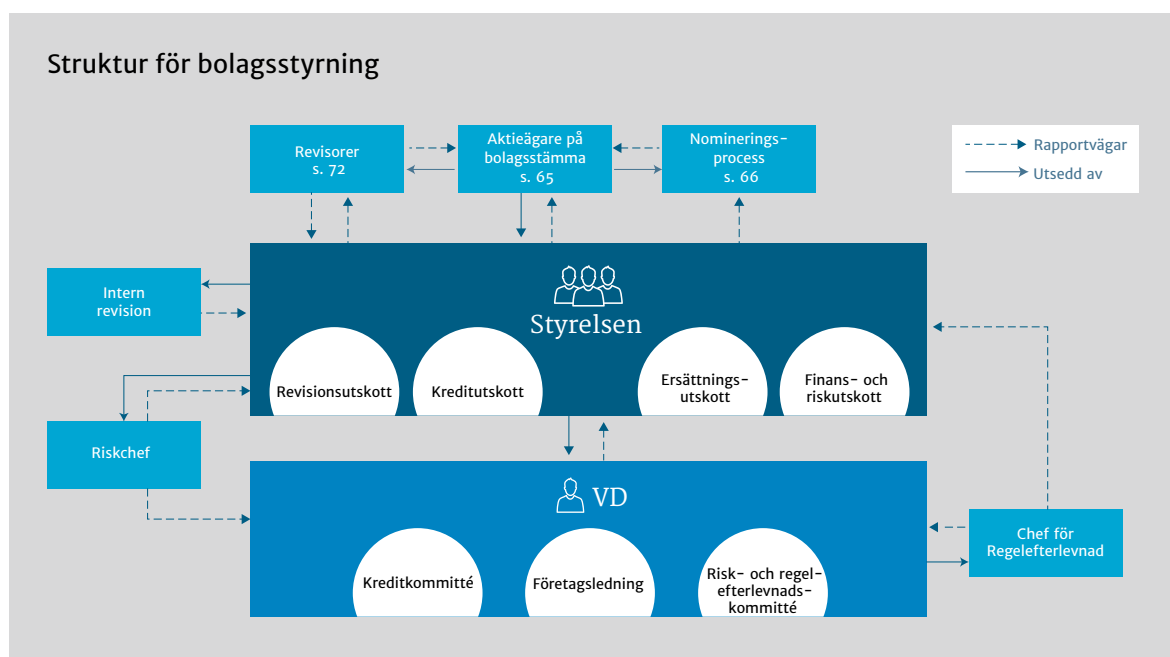
sammanträden i styrelsen och dess utskott redogörs för på sidorna 69 och 73-74. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SEK.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman, om inte denne lämnar sitt uppdrag under mandatperioden, i vilket fall styrelsen inom sig ska välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och bevakar att styrelsen utför sina uppgifter och företräder styrelsen gentemot ägaren samt upprätthåller kontakten med ägaren. Ordföranden ansvarar också för att ta initiativ till den årliga utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden ser till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska fungera effektivt, samt kontrollerar att styrelsens beslut verkställs.

Styrelsen och dess arbetsformer

Styrelsen svarar för organisation och förvaltningen av SEK:s angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma SEK:s ekonomiska situation och se till att SEK:s organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och SEK:s ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer verksamhetsmål och strategier för verksamheten samt utfärdar övergripande interna regler i policies och instruktioner. Styrelsen tillser att det finns ett effektivt system för uppföljning och kontroll av SEK:s verksamhet. Styrelsen har



dessutom till uppgift att tillsätta och vid behov entlediga, VD och riskchef samt beslutar om ersättningen till dessa samt övriga ledamöter av företagsledningen.

Styrelsearbetet följer den arbetsordning som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande sammanträde samt styrelsens årsplan. Under 2015 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen. VD deltar vid alla styrelsesammanträden utom i ärenden där det föreligger hinder på grund av jäv, såsom då VD:s arbete utvärderas.

SEK:s styrelse och utskott har under 2015 beslutat om följande policys och instruktioner:

Styrande dokument	Utfärdat av
Styrelsens arbetsordning	Styrelsen
Fullmakts- och delegationsordning	Styrelsen
Instruktion för den ekonomiska rapporteringen	Styrelsen
Uppförandekod	Styrelsen
Policy för hållbart företagande	Styrelsen
Policy avseende åtgärder mot penningtvätt och terrorism	Styrelsen
Policy för intern styrning och kontroll	Styrelsen
Riskpolicy	Styrelsen
Finanspolicy	Styrelsen
Kreditpolicy	Styrelsen
Instruktion för VD	Styrelsen
Instruktion för riskchefen, CRO	Styrelsen
Instruktion för funktionen för internrevision	Styrelsen
Instruktion för funktionen för regelefterlevnad	Styrelsen
Kreditinstruktion	Kreditutskottet
Metodik för intern riskklassificering	Kreditutskottet
Finansieringsstrategi	Finans- och riskutskottet
Likviditetsstrategi	Finans- och riskutskottet

Styrelsens arbete 2015

Januari	Februari	Mars	April
	<ul style="list-style-type: none"> Bokslutskommuniké och årsredovisning Årsrapporter från internrevision och regelefterlevnad Genomgång styrelseutvärderingen 2014 Genomgång av SEK:s hantering av marknadsrisker 	<ul style="list-style-type: none"> Beslut om att avyttra portfölj av värdepappersinringar Intern kapital- och likviditetsutvärdering Projektbeslut Kallelse till årsstämma Utseende av ny riskchef 	<ul style="list-style-type: none"> Konstituerande sammanträde Delårsrapport Utbetalning incitaments-system Beslut om lön och förmåner för VD och ledande befattningshavare Beslut att förlänga befintligt hyreskontrakt
Maj	Juni	Juli	Augusti
<ul style="list-style-type: none"> Strategisammanträde Beslut om att avveckla kontoret i Singapore Beslut om IT-investering 		<ul style="list-style-type: none"> Delårsrapport Finansiering av SAAB Gripen 	
September	Oktober	November	December
<ul style="list-style-type: none"> Fastställande av utbildningsplan för styrelsen Projektbeslut 	<ul style="list-style-type: none"> Delårsrapport Beslut om återhämtningsplan Genomgång utfall medarbetarundersökning 	<ul style="list-style-type: none"> Besök hos kunder i Göteborg Utfärdande av flera nya och reviderade interna styrdokument 	<ul style="list-style-type: none"> Affärsplan Kallelse till extra bolagsstämma 2016-01-21 för att besluta om nya kapitalmål

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat nedanstående utskott. Styrelsen fastställer årligen instruktioner för alla sina utskott i styrelsens arbetsordning. Vid styrelsens sammanträden anmäls protokollen från utskotten av respektive utskotts-ordförande. Utskottens ledamöter och deras närvaro vid utskottens sammanträden framgår nedan (se sida 69).

Kreditutskott

För att säkerställa styrelsens involvering i beslutsfattandet avseende kreditrisker har styrelsen inrättat ett kreditutskott. Utskottet är styrelsens beredningsgrupp i frågor som rör krediter och kreditbeslut och som är av principiell betydelse eller i övrigt av stor vikt för bolaget samt fattar beslut avseende krediter enligt av styrelsen beslutad delegeringsordning. Utskottet har, på styrelsens uppdrag, utfärdat en kreditinstruktion enligt vilken beslutsrätt avseende vissa krediter delegerats till bolagets kreditkommitté. Ledamöterna i kreditutskottet är, sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 28 april 2015, Jan Belfrage (ordförande), Ulla Nilsson, Jan Roxendal och Teppo Tauriainen.

Finans- och riskutskott

För att säkerställa att bolaget kan identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som det är eller kan förväntas komma att bli exponerat mot, har styrelsen inrättat ett särskilt finans- och riskutskott. Utskottet ska, bland annat, utgöra en beredningsgrupp för styrelsen avseende övergripande policyer, strategier och riskaptit i alla risk- och kapitalfrågor samt avseende övergripande frågor inom bolagets finansiella verksamhet. Utskottet äger besluta om de limiter för sådana risk- och kapitalfrågor som styrelsen uppdrar åt utskottet att besluta om samt om mätmetoder och limiter avseende marknads- och likviditetsrisk samt modeller för värdering av finansiella instrument. Ledamöterna i finans- och riskutskottet är, sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 28 april 2015, Cecilia Ardström (ordförande), Lars Linder-Aronson och Ulla Nilsson.

Ersättningsutskott

Utskottet är styrelsens beredningsgrupp för frågor om anställningsvillkor, lön, pension och övriga förmåner för verkställande direktören och ledningen samt för övergripande frågor avseende lön, pension och övriga förmåner. Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy.

Ersättningsutskottet ska vidare bereda förslag till lön för de övriga personer i kontrollbefattningar som styrelsen ska besluta om ersättningsvillkoren för. Därutöver ska utskottet utvärdera efterlevnaden av beslut rörande ersättning som fattas av årsstämman samt bereda frågor som rör det generella incitamentsystemet. Ledamöterna i ersättningsutskottet är, sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 28 april 2015, Lars Linder-Aronson (ordförande), Susanne Lithander och Lotta Mellström.

Revisionsutskott

För styrelsens kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet ska, bland annat, svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, hålla sig informerat om att den interna kontrollen iakttas samt fortlöpande träffa bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker. Utskottet äger fastställa övergripande instruktioner för bolagets revisionsverksamhet. Ledamöterna i revisionsutskottet är, sedan det konstituerande styrelsesammanträdet 28 april 2015, Jan Roxendal (ordförande), Susanne Lithander och Lotta Mellström.

Utvärdering av styrelsens och ledningens arbete

Under verksamhetsåret sker utvärdering löpande genom ordförandens samtal med övriga styrelseledamöter. Utöver detta sker en gång per år en särskild utvärdering av styrelsens och ledningens arbete under ledning av ordföranden. Under 2015 har utvärdering ägt rum även med extern hjälp. Resultatet av denna utvärdering har redovisats till styrelsen och av styrelsens ordförande till ägaren. Utvärdering sker också av ägaren i samband med styrelsenomineringen.

Närvarofrekvens vid styrelse- och utskottssammanträden under 2015

	Totalt	Styrelse	Ersättnings- utskott	Finans- och riskutskott	Kreditutskott	Revisions- utskott
Antal sammanträden	53	15	8	9	14	7
Lars Linder-Aronson	36	15	8	9	4 ¹	
Cecilia Ardström	26	15		9		2 ²
Jan Belfrage	27	14			13	
Susanne Lithander	16	9	5			2 ³
Lotta Mellström	30	15	8			7
Ulla Nilsson	35	12		9	14	
Jan Roxendal	36	14		4 ⁴	11	7
Teppo Tauriainen	25	14			11	

¹ Avser del av året. Lars Linder-Aronson utträdde ur Kreditutskottet 2015-04-28

² Avser del av året. Cecilia Ardström utträdde ur Revisionsutskottet 2015-04-28

³ Avser del av året. Susanne Lithander valdes till ledamot av Revisionsutskottet 2015-04-28

⁴ Avser del av året. Jan Roxendal valdes till ledamot av Kreditutskottet och utträdde ur Finans- och riskutskottet 2015-04-28

Verkställande direktör

Catrin Fransson har varit verkställande direktör sedan årsstämman 2014. Catrin Fransson är född 1962 och har civilekonomexamen från Högskolan i Luleå. Catrin Fransson har mångårig erfarenhet från olika befattningar inom Swedbankkoncernen och ingick i Swedbanks koncernledning.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Information om ersättning till styrelsen, VD och företagsledningen samt styrelsens förslag till årsstämman framgår av not 5 i årsredovisningen.

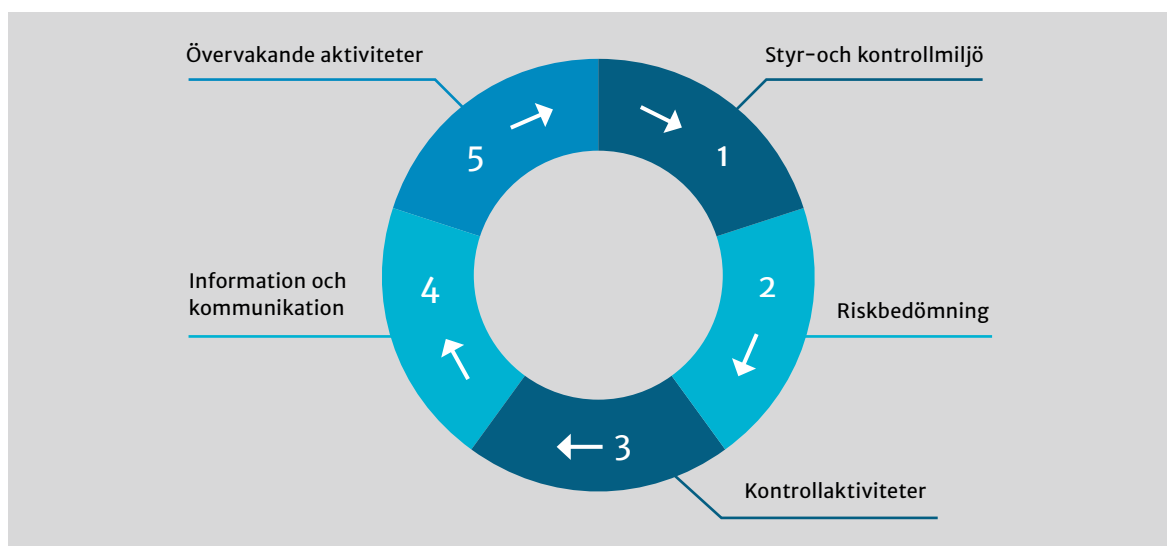
Intern styrning och kontroll

Intressekonflikter

Enligt bolagets policy för intern styrning och kontroll ansvarar respektive funktionsansvarig för att identifiera, analysera, åtgärda samt dokumentera intressekonflikter inom det egna ansvarsområdet.

Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets finansiella rapporter är upprättade i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav. Kvaliteten i den finansiella rapporteringen säkerställs bland annat genom att revisionsutskottet och därefter styrelsen tar del av och lämnar synpunkter på förslag till delårsrapporter och årsredovisning innan de beslutas av styrelsen. Styrelsen behandlar vid sina sammanträden frågor som har väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen samt tillställs inför varje möte rapporter om den ekonomiska utvecklingen enligt ett standardiserat format.



Styrelsen och bolagets revisorer kommunicerar på flera olika sätt. Vid de styrelsesammanträden då bolagets finansiella rapportering behandlats har revisorerna medverkat i anslutning till föredragningen av den finansiella rapporteringen. Styrelsen erhåller också sammanfattande revisionsrapporter. Revisionsutskottet tar årligen del av revisorernas granskningsplan och resultat av granskningen.

Intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

För att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering har SEK utarbetat ett ledningssystem med avseende på den finansiella rapporteringen som bygger på det ramverk som upprättats av Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO) för intern kontroll, 2013 års version. Kontrollramverket är indelat i fem komponenter: Styr- och kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Övervakande aktiviteter. De fem komponenterna byggs upp av 17 principer som ska finnas och fungera för att kunna dra slutsatsen att bolaget har god intern styrning och kontroll.

Styr- och kontrollmiljö

Grunden för arbetet med intern styrning och kontroll är styr- och kontrollmiljön som formas av de interna regler, processer och strukturer som är grunden för intern styrning och kontroll i hela organisationen. Styrelsen ansvarar för den interna styrningen och kontrollen och därmed utgör ett effektivt styrelsearbete med kompetenta styrelseledamöter grunden för god intern styrning och kontroll. SEK:s styrelse har etablerat en arbetsordning för sitt och utskottens arbete. En del i styrelsens arbete är att utarbeta, uppdatera och godkänna ett antal grundläggande policyer som är styrande för bolagets arbete. Verkställande direktören har till uppgift att etablera riktlinjer för att alla anställda ska förstå kraven på upprätthållande av etiska värderingar och den enskilda individens roll i det arbetet, vilket bland annat regleras i Uppförandekoden, som alla anställda måste följa. Styrelsen utfärdar riktlinjer som skapar förutsättningar för en organisationsstruktur med tydlig tilldelning av befogenheter och ansvar, rutiner för att attrahera, utveckla och behålla medarbetare och ersättningssystem som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och främjar en god intern styrning och kontroll. SEK har en oberoende internrevisionsfunktion som granskar bolagets interna styrning och kontroll. Styrelsen fastställer granskningssuppdraget årligen genom en revisionsplan, som beaktar de av regelverk tvingande granskningarna. Uppdraget är att granska och utvärdera att bolagets riskhanterings-, styrnings-, kontroll-, rapporterings-, ledningsprocesser och regelefterlevnad är effektiva. Internrevisionen har löpande rapporterat sina iakttagelser till styrelsen, revisionsutskottet och verkställande direktören samt har regelbundet informerat ledningen. Styrelsen har från och med 2012 uppdragit åt

en extern part, KPMG, att vara ansvarig för den oberoende internrevisionen. Genom att anlita en extern part för att utföra internrevisionen får SEK tillgång till en hög och bred kompetens för granskningen av bolagets efterlevnad av regelverk, främst kapitaltäckningsregelverket, inklusive granskning av intern kapital- och likviditetsutvärdering och bolagets IRK-modell. I internrevisionens uppdrag ingår också att samarbeta med de externa revisorerna så att dessa kan förlita sig på det arbete som har utförts av internrevisionen och därmed säkerställa att alla väsentliga riskområden har reviderats.

Riskbedömning

SEK genomför årlig riskbedömning på lednings-, funktions- och processnivå, där syftet är att identifiera, dokumentera och kvantifiera konsekvenser av och sannolikheten för att händelser som innebär att SEK:s mål inte kan uppnås kan inträffa. Riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen innefattar identifiering och utvärdering av väsentliga risker som kan medföra att målet om tillförlitlig finansiell rapportering inte nås med avseende på fullständighet, korrekthet, värdering, rapportering samt risk för bedrägeri. Löpande under året genomför bolaget riskbedömningar vid för bolaget väsentliga förändringar.

Kontrollaktiviteter

Utifrån identifierade risker har kontroller utformats för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

Kontrollerna sker dels på en övergripande nivå och dels som företagsövergripande kontroller och IT-generella kontroller. Exempel på dessa är instruktioner och rutiner för attesträtt, befogenheter och ansvar vid kreditgivning, uppföljning av regelefterlevnad samt kontroller vid ändringshantering, back-up-rutiner och behörigheter.

Transaktionsbaserade kontroller som kan vara manuella eller maskinella utförs för att hantera risken för fel i den finansiella rapporteringen. Sådana kontroller är till exempel avstämningar och analyser. Processer och kontroller dokumenteras i form av flödesscheman och beskrivningar av de enskilda kontrollaktiviteterna som specificerar vem som utför kontrollen, hur den utförs samt hur kontrollutförandet ska dokumenteras.

Information och kommunikation

Policyer, instruktioner, anvisningar och rutinbeskrivningar hålls löpande uppdaterade och kommuniceras till personalen via relevanta kanaler, framför allt via intranätet, internutbildningar och personalmöten. Formell och informell kommunikation mellan medarbetare och ledning främjas genom att antalet anställda är få och geografiskt samlade på i huvudsak ett kontor.

Styrelsen och revisionsutskottet tar löpande del av ledningens rapporter över den finansiella utvecklingen med analyser och kommentarer till utfall, budget och prognoser.

Styrelsen och revisionsutskottet träffar revisorerna regelbundet och tar del av revisionsrapporter. I ledningens arbete ingår att utvärdera väsentliga redovisningsprinciper och andra frågor kring den finansiella rapporteringen samt att behandla delårsrapporter, bokslutskommunikéer och årsredovisningar innan revisionsutskottet bereds tillfälle att lämna synpunkter och handlingarna tillställs styrelsen för godkännande.

Styrning av hållbart företagande

Statens styrning

Ägarpolicy

Som statligt ägt bolag ska SEK agera föredömligt inom hållbart företagande vilket framförallt innebär att SEK ska

- arbeta strategiskt, integrera frågorna i sin affärsstrategi och fastställa strategiska hållbarhetsmål
- agera transparent i frågor som rör väsentliga risker och möjligheter och föra en aktiv dialog med bolagets intressenter i samhället
- samarbeta med andra bolag och relevanta organisationer samt
- efterleva internationella riktlinjer på området.

Bolag med statligt ägande har ett utökat informationskrav för hållbarhetsredovisning enligt riktlinjerna och ska därför bland annat tillämpa GRI:s internationella riktlinjer för hållbarhetsredovisning.

SEK:s ägaranvisning och hållbart företagande

I statens ägaranvisning anges att SEK ska arbeta för efterlevnad av de internationella riktlinjer som finns inom området för hållbart företagande kring miljöhänsyn, anti-korruption, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vid kreditbedömningar ska SEK, där det är relevant, följa internationella ramverk såsom OECD:s riktlinjer för social och miljömässig hänsyn vid statsstödd kreditgivning eller Ekvatorprinciperna. SEK ska beakta OECD:s riktlinjer för hållbar långivning vid export till låginkomstländer.

SEK ska följa Sveriges handlingsplan för företagande och mänskliga rättigheter och engagera sig i statens initiativ för ett fossilfritt Sverige

Internationella riktlinjer inom hållbart företagande

SEK följer internationella riktlinjer inom hållbart företagande. Nedan redovisas de viktigaste riktlinjerna för vår verksamhet.

FN Global Compact

SEK undertecknade FN:s Global Compacts tio principer för hållbart företagande år 2012.

OECD:s riktlinjer

SEK följer OECD:s riktlinjer inom hållbart företagande. De viktigaste är:

- OECD:s gemensamma förhållningssätt för miljö- och social hänsyn vid statsstödda exportkrediter
- OECD:s konvention om bekämpande av bestickning av utländska offentliga tjänstemän
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag

FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

SEK följer FN:s vägledande principer i den egna verksamheten och arbetar för att implementera riktlinjerna i samband med utlåning.

Hållbarhetsbeslut av styrelsen

Styrelsen fattar beslut om följande hållbarhetsfrågor

- Policy för hållbart företagande och uppförandekoden
- Krediter med särskilt hög hållbarhetsrisk
- Landlimiter ur ett hållbarhetsperspektiv

SEK:s riktlinjer inom hållbart företagande

SEK:s riktlinjer anger kriterier som ska uppfyllas vid kreditgivning. Enligt riktlinjerna ska bolaget tillse att internationell standard efterlevs avseende

- Anti-korruption
- Miljö
- Arbetvillkor
- Mänskliga rättigheter

Etik och värderingar

SEK:s värdegrund "lösningorienterad, samarbete och professionalism" vägleder vår verksamhet. Den ligger till grund för hur vi betar oss och hur vi vill att våra intressenter uppfattar oss. Efterlevnaden av värdegrunden är en viktig del i utvecklingssamtal med SEK:s personal. SEK:s uppförandekod som årligen fastställs av styrelsen utgör ett stöd för styrning av verksamheten och signeras av anställda och styrelsen samt våra leverantörer. Koden fastställer integritet och etiskt agerande och förmedlas till medarbetare via en årlig utbildning. Misstanke om agerande som kan innebära eller leda till lagbrott, oetiskt beteende, överträdelse, eller misstanke om överträdelse av SEK:s uppförandekod ska anmälas. Sådana överträdelser kan även rapporteras anonymt via SEK:s "SpeakUp-system" som hanteras av extern part.

Övervakande aktiviteter

Uppföljning och testning av kontrollaktiviteter utförs löpande under året för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Testningen genomförs av medarbetare som är oberoende från kontrollutförandet och besitter kompetens att utvärdera kontrollernas genomförande. Åtgärder för att hantera eventuella brister har följts upp av risk och regelefterlevnadskommittén och revisionsutskottet. Ledningen har också fastställt kontroller för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas med anledning av de rekommendationer som lämnas av internrevisionen och av årsstämmovalda revisorer.

SEK är en så kallad Foreign Private Issuer såsom det definieras av regelverk i USA och påverkas därför även av amerikanska Sarbanes-Oxley Act (SOX). Enligt detta regelverk ska ledningen årligen bedöma och uttala sig om effektiviteten i den interna kontrollen i den finansiella rapporteringen baserat på genomförd testning av den interna kontrollen. Motsvarande uttalande från bolagets revisorer krävs dock inte för den bolagskategori som SEK tillhör inom ramen för det amerikanska regelverket. Ledningen har enligt de regler som gäller för Foreign

Private Issuers utvärderat den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Slutsatsen är att per den 31 december 2015 fanns effektiva kontroller relaterat till den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Revisorer

Av statens ägarpolicy framgår att ansvaret för val av årsstämmovalda revisorer i statligt ägda företag alltid ligger hos ägaren. Vid årsstämman 2015 valdes Ernst & Young AB till revisionsbolag med Erik Åström som huvudansvarig revisor. Riksrevisionen kan enligt lagen om revision av statlig verksamhet med mera förordna en eller flera revisorer att delta i den årliga revisionen. Detta har dock ej skett för 2015.

Bolagets revisorer har i samband med behandling av års- och delårsbokslut deltagit i sex styrelsesammanträden och redogjort för och fört en dialog med styrelsen om sina iakttagelser vid granskning och bedömning av SEK:s verksamhet samt korrespondensen med övervakande myndigheter i redovisningsfrågor. Styrelsen träffar minst en gång per år bolagets revisorer utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från ledningen.