

Bolagsstyrningsrapport 2017

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

Till grund för SEK:s bolagsstyrning ligger svensk rätt och tillämpliga svenska och internationella regler, bland annat de internationella riktlinjer som SEK valt att följa.

Ägarens styrning av SEK sker genom statens ägarpolicy och ägaranvisningen men även, som för alla aktiebolag, genom bolagsordningen, bolagsstämman, styrelsen och vd. I arbetet att agera ansvarsfullt arbetar SEK därtill för att följa internationella riktlinjer: Ekvatorprinciperna, de tio principerna i FN Global Compact, FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter, FN:s konvention om barnens rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, OECD:s konvention och riktlinjer inom anti-korruption, OECD:s riktlinjer för hantering av sociala och miljömässiga risker vid statsstödd kreditgivning samt OECD:s riktlinjer för hållbar långivning vid export till låginkomstländer.

Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande

Regeringen beslutade den 22 december 2016 om ny ägarpolicy för bolag med statligt ägande. Policyn tillämpades från 1 januari 2017. I statens ägarpolicy redogör regeringen för sina uppdrag och mål, tillämpliga ramverk och sin inställning i viktiga principfrågor avseende bolagsstyrningen av

samtliga statligt ägda bolag. Statens ägarpolicy omfattar regeringens riktlinjer för extern rapportering och riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Vidare innebär statens ägarpolicy att Svensk kod om bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas.

Av statens ägarpolicy framgår, bland mycket annat, att SEK som statligt ägt bolag ska 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.

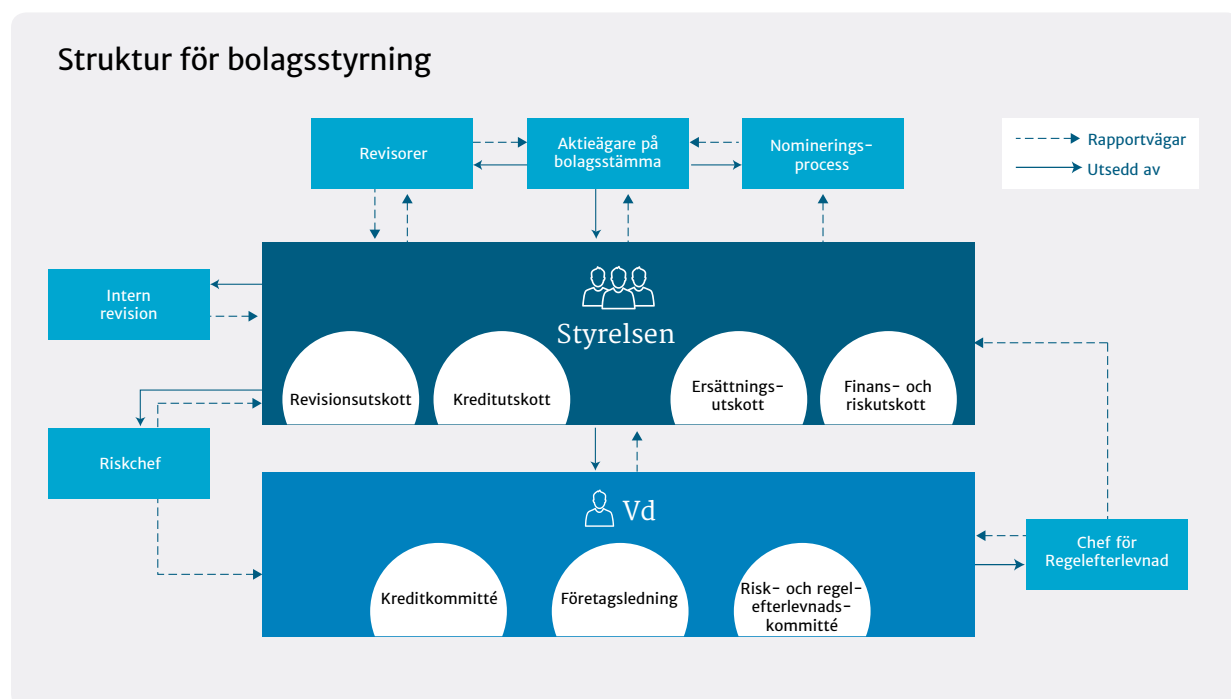
Bolag med statligt ägande har ett utökat informationskrav för hållbarhetsredovisning enligt riktlinjerna och ska därför bland annat tillämpa GRI:s riktlinjer för hållbarhetsredovisning.

Koden

Koden är en del av svenska statens ramverk för ägarstyrning. SEK följer Koden i enlighet med ägarens riktlinjer.

Avvikelser från Koden

SEK väljer i vissa fall att avvika från Koden i enlighet med Kodens bestämmelser om att "följa eller förklara". 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 2017 från de krav som finns i Koden:

Valberedning. Processen för att utse styrelseledamöter och revisorer 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.

Styrelsens oberoende till ägaren. I enlighet med statens ägarpolicy redovisar inte SEK huruvida styrelseledamöter är oberoende i förhållande till ägaren.

Ägaranvisning

I SEK:s ägaranvisning anges, bland annat, att SEK ska: (a) inom ramen för bolagsordningens ändamålsparagraf på kommersiella och hållbara grunder bedriva kreditverksamhet i syfte att främja svensk exportnäring genom att erbjuda finansieringslösningar som direkt eller indirekt främjar svensk export; (b) erbjuda exportkrediter, varav statsstödda krediter (CIRR-krediter) ska utgöra en del; (c) i perioder då marknaden inte fullgott kan förse svensk exportnäring med finansiering, kunna utgöra ett verktyg för staten att genom särskilda åtgärder kunna säkerställa att sådan finansiering kan lämnas; och (d) arbeta för efterlevnaden av de internationella riktlinjer som finns inom området för hållbart företagande kring miljöhänsyn, antikorrupktion, 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:s arbete med hållbarhetsfrågor är således en integrerad del av bolagsstyrningen.

I ägaranvisningen ställs vidare 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 exportkrediter (varav CIRR utgör en del) och dels genom att bolaget genomför en intressentdialog.

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. 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.

Bolagsstämma

Årsstämma

SEK:s årsstämma hölls 22 mars 2017. Utomstående ägde rätt att närvara vid stämman. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på www.sek.se.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Lars Linder-Aronson, Cecilia Ardström, Susanne Lithander, Lotta Mellström, Ulla Nilsson, Teppo Tauriainen och nyvaldes Reinhold Geijer och Hans Larsson. Lars Linder-Aronson omvaldes av stämman till styrelsens ordförande.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avgivna årsredovisningen för 2016 samt beviljade styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2016. Årsstämman beslutade också, i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att en utdelning om Skr 234 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 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 22 december 2016.

Extra bolagsstämma

Bolaget höll en extra bolagsstämma 21 november 2017 vid vilken Teppo Tauriainen valde att lämna styrelsen efter tre år som verksam. I samband med detta beslutade stämman att utse Anna Brandt till ny styrelseledamot i AB Svensk Exportkredit.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning och nomineringsprocess

Nomineringsprocessen för styrelseledamöter följer statens ägarpolicy samt drivs och koordineras av enheten för bolag med statligt ägande inom Näringsdepartementet. En arbetsgrupp analyserar kompetensbehovet utifrån styrelsens sammansättning samt bolagets verksamhet, situation, framtida utmaningar och genomförda styrelseutbildningar. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds. Av statens ägarpolicy framgår att regeringen eftersträvar en jämn könsfördelning och andelen kvinnor respektive män i styrelserna vara minst 40 procent. För bolag med sex-åtta av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska bland dessa finnas minst tre personer av vardera kön. Urvalet av ledamöter ska göras utifrån en bred rekryteringsbas i syfte att ta tillvara på kompetensen hos såväl kvinnor och män, som hos personer med olika bakgrund och erfarenheter. Diskriminering som har samband med kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionshinder, sexuell läggning eller ålder får inte förekomma.

SEK tillämpar lämplighetsprövning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare enligt det regelverk som utfärdats av European Banking Authority (EBA). Förets utnämningarna för SEK:s prövning av potentiella, nya styrelseledamöter är att ägaren har identifierat kandidaten i fråga utifrån en kravprofil. Efter SEK:s lämplighetsprövning 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. Vd ingår inte i styrelsen. Av styrelsens ledamöter är fem ledamöter kvinnor och tre ledamöter män. Namn, ålder, huvudsaklig utbildning samt årets sammanträden i styrelsen och dess utskott redogörs för på sidorna 51 och 54-55. Ingen av styrelseledamöterna eller vd innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SEK.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Om denne lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig 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, bland annat genom att infor-

mera styrelsen om vad som framkommit vid kontakt med ägaren. Styrelsens ordförande ser även till att styrelsen 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 förvaltning av SEK:s angelägenheter där hållbarhet hanteras som en integrerad del. Styrelsen ansvarar för att bolagets finansiella rapporter inklusive hållbarhetsrapportering är upprättade i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav. 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 där hållbarhet är en aspekt samt utfärdar övergripande interna regler i policyer och instruktioner där hållbarhetsfrågor är integrerade. 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 besluta om ersättningen till dessa och övriga ledamöter av företagsledningen.

Styrelsearbetet följer den arbetsordning och årsplan som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande sammanträde. Under 2017 har styrelsen sammanträtt vid elva tillfällen. Vd deltar vid alla styrelsesammanträden utom i ärenden där det föreligger hinder på grund av jäv, såsom då vd:s arbete utvärderas.

Närvarofrekvens vid styrelse- och utskottssammanträden under 2017

	Totalt	Styrelse	Ersättnings- utskott	Finans- och riskutskott	Kreditutskott	Revisions- utskott
Antal sammanträden	45	11	4	8	15	7
Lars Linder-Aronson	45	11	4	8	15	7
Cecilia Ardström ¹	23	11	0	8	0	4
Jan Belfrage ²	6	3	0	0	3	0
Anna Brandt ³	3	1	0	0	2	0
Reinhold Geijer ⁴	18	7	0	0	11	0
Hans Larsson ⁵	11	6	0	5	0	0
Susanne Lithander	13	6	2	0	0	5
Lotta Mellström	21	10	4	0	0	7
Ulla Nilsson ⁶	33	11	0	8	14	0
Teppo Tauriainen ⁷	19	8	0	0	11	0
Magnus Uggla ⁸	6	3	0	3	0	0

¹ Cecilia Ardström valdes till ledamot av revisionsutskottet 22 mars 2017.

² Jan Belfrage utträdde ur styrelsen och kreditutskottet 22 mars 2017.

³ Anna Brandt valdes till ledamot av styrelsen och kreditutskottet 21 november 2017.

⁴ Reinhold Geijer valdes till ledamot av styrelsen och kreditutskottet 22 mars 2017.

⁵ Hans Larsson valdes till ledamot av styrelsen och finans- och riskutskottet 22 mars 2017.

⁶ Ulla Nilsson valdes till ordförande i kreditutskottet 22 mars 2017.

⁷ Teppo Tauriainen utträdde ur styrelsen och kreditutskottet 21 november 2017.

⁸ Magnus Uggla utträdde ur styrelsen och finans- och riskutskottet 22 mars 2017.



Styrelsens arbete under året

Styrelsens arbete under året har i stor utsträckning handlat om att följa upp hur bolaget anpassar verksamheten till nya regelverk. Ett intensivt arbete pågick i bolaget under våren 2017 med att slutföra det projekt för förbättrad marknadsriskmätning som pågick under närmare två år. Projektet slutfördes efter sommaren 2017. Styrelsen har även behandlat frågor som rör bolagets hantering av anpassningar till nya redovisningsregler, myndighetsrapportering och resolutionsregelverk.

Under försommaren 2017 höll styrelsen sitt årliga strategisammanträde. Fokus låg på bolagets långsiktiga arbete mot att bredda kundbasen samt att kunna tillhandahålla digitala kunderbjudanden.

Vid styrelsens sammanträde i april 2017 närvarade företrädare för Finansinspektionen som redogjorde för sitt arbete och sin syn på SEK. Vid samma tillfälle fattade styrelsen beslut om att avveckla dotterbolagen Venantius AB och VF Finans AB genom likvidation.

Under hösten 2017 besökte styrelsen SEK:s kontor i Göteborg och träffade kunder och samarbetspartners i Göteborg och Borås. Styrelsen antog även ny affärsplan för bolaget inför 2018-2020.

Utöver de ordinarie sammanträdena har styrelsen vid fyra tillfällen under 2017 deltagit i riktade utbildningsaktiviteter. Utbildningarna har omfattat regelverket för statsstödda krediter, fördjupad genomgång av nya regelverk, genomgång av hur bolaget hanterar marknadsrisker samt genomgång av reglerna om, och bolagets åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, inklusive korruption.

SEK:s styrelse och utskott har under 2017 beslutat om följande policyer 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
Riskpolicy	Styrelsen
Kreditpolicy	Styrelsen
Policy för ersättning	Styrelsen
Instruktion för vd	Styrelsen
Instruktion för riskchefen, CRO	Styrelsen
Instruktion till funktionen för internrevision	Styrelsen
Instruktion till funktionen för regelefterlevnad	Styrelsen
Instruktion för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, vd och ledande befattningshavare	Ersättningsutskottet
Finansieringsstrategi	Finans- och riskutskottet
Likviditetsstrategi	Finans- och riskutskottet
Limiter för marknadsrisker och likviditetsrisker	Finans- och riskutskottet
Kreditinstruktion	Kreditutskottet

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 utskottsordförande.

Ersättningsutskottet

Lars Linder-Aronson (ordförande),
Susanne Lithander och Lotta Mellström



Ersättningsutskottet har under året bland annat följt upp utfallet av systemet för individuell rörlig ersättning samt berett frågor som rör framtagandet av ett kompetensutvecklingsprogram tillsammans med Business Sweden och EKN.

- Utgör beredningsgrupp för frågor om anställningsvillkor för vd och ledningen samt för övergripande personalfrågor, inkl. frågor om resurs- och kompetensförsörjning samt kompensation.
- Bereder förslag till ersättningspolicy inför beslut av styrelsen.
- Bereder förslag till lön för personer i kontrollbefattningar, för vilka styrelsen ska besluta om ersättningsvillkor.
- Utvärderar efterlevnaden av beslut rörande ersättning som fattas av årsstämman.

Finans- och riskutskottet

Cecilia Ardström (ordförande), Lars Linder-Aronson,
Hans Larsson och Ulla Nilsson



2017 var ett intensivt år för finans- och riskutskottet. I början av året lades mycket tid på att följa upp slutförandet av bolagets projekt för förbättrad marknadsriskmätning. Senare under året hanterade utskottet frågor som bland annat rör bolagets likviditetshandling, beredning av ny riskaptit och frågor som rör resolutionsregelverket.

- Säkerställer 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.
- Bereder frågor avseende övergripande policyer, strategier och riskaptit i alla risk- och kapitalfrågor där hållbarhetsrisk är ett riskslag samt avseende övergripande frågor inom bolagets finansiella verksamhet.
- Beslutar 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.

Kreditutskottet

Ulla Nilsson (ordförande), Anna Brandt, Reinhold Geijer och Lars Linder-Aronson



Kreditutskottet har under året fattat beslut i 142 (124) ärenden. Utskottet är slutlig instans för att pröva kreditärenden, med undantag för beslut som är av principiell betydelse eller i övrigt av stor vikt för bolaget, vilka ska fattas av styrelsen: Under 2017 förekom inget sådant ärende. Utskottet har under året utfärdat metoddokument avseende bolagets nedskrivningsprocess för att anpassa densamma till det nya redovisningsregelverket IFRS 9.

- Säkerställer styrelsens involvering i beslutsfattandet avseende kreditrisker.
- Bereder 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 där hållbarhetsaspekter är inkluderat.

Revisionsutskottet

Lotta Mellström (ordförande), Cecilia Ardström,
Lars Linder-Aronson och Susanne Lithander



Utskottets arbete har i stor utsträckning hanterat frågor som rör redovisningsregelverket IFRS 9 men även nya regelverk om myndighetsrapportering. 2017 har för revisionsutskottets vidkommande även präglats av att årsstämman i mars 2017 utsåg nya revisorer (PwC).

- Övervakar bolagets finansiella rapportering inklusive hållbarhetsrapportering samt lämnar rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet.
- Övervakar effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen.
- Utvärderar revisionsinsatsen och informerar styrelsen om resultatet samt, genom styrelsens ordförande, informerar bolagets ägare om resultatet av utvärderingen.
- Håller sig informerade om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll.
- Biträder vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Utvärdering av styrelsens och ledningens arbete

En gång per år sker en särskild utvärdering av styrelsens och ledningens arbete under ledning av ordföranden. Resultatet av denna utvärdering redovisas till styrelsen och av styrelsens ordförande till ägaren. Utvärdering sker också av ägaren i samband med styrelsenomineringen. Löpande under året sker kontinuerliga avstämmningar mellan ordföranden och styrelseledamöterna.

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.

Verkställande direktör

Catrin Fransson har varit vd sedan årsstämman 2014. Catrin Fransson är född 1962 och har civilekonomexamen från Högskolan i Luleå. Styrelsen har fastställt en instruktion för vd:s arbete. Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner. Företagsledningen (FL) är vd:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i bolaget.

Vd har tillsatt en risk- och regelefterlevnadskommitté (RRK) med huvuduppgift att vara ett samrådsorgan till vd i riskrelaterade frågor och frågor som rör regelefterlevnad. RRK ska bereda frågor som rör risk och regelefterlevnad och som ska behandlas eller beslutas i finans- och riskutskottet, revisionsutskottet och/eller i styrelsen. RRK ska vidare ansvara för uppföljning av riskrapporter, avvikelser från planerade åtgärder med anledning av identifierade brister samt av införandet av nya och förändrade regelverk. Funktionen för internrevision adjungeras till RRK:s samtliga sammanträden.

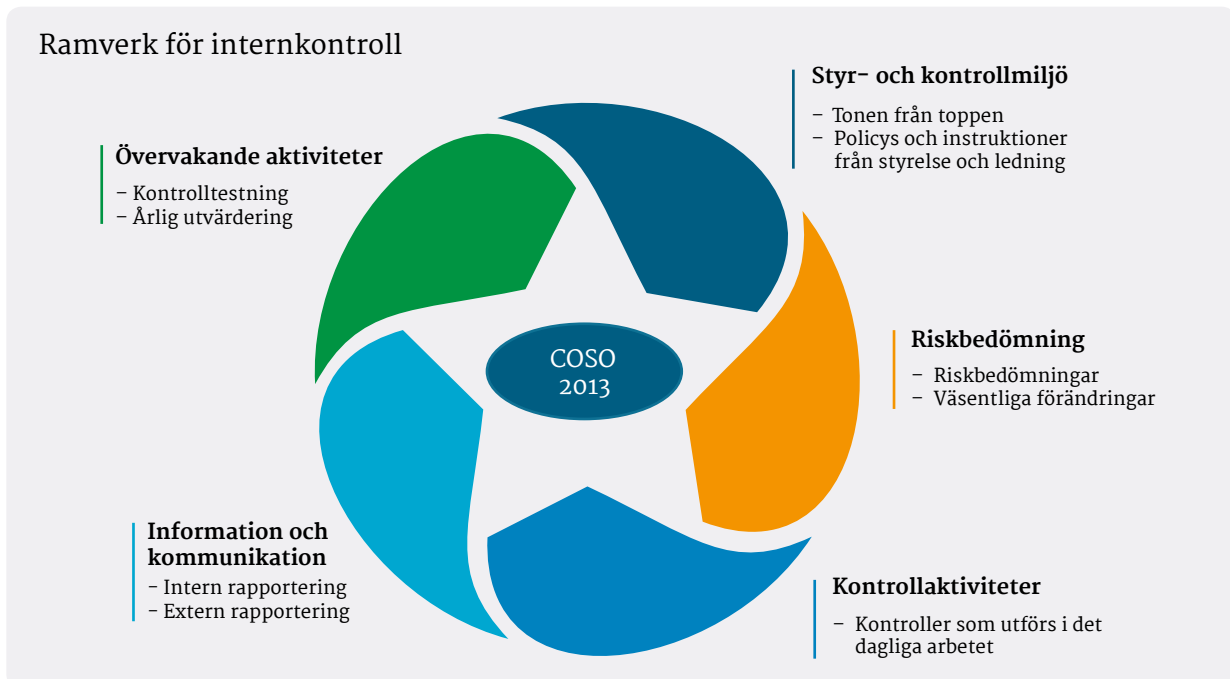
Enligt kreditinstruktionen ska alla kreditbeslut fattas av minst två medarbetare i förening. Vd får således inte ensam fatta kreditbeslut. Kreditutskottet har istället delegerat beslutsmandat till bolagets kreditkommitté (KK). Vd är KK:s ordförande och kommittén ska ha de ledamöter som vd utser. För att KK ska få fatta beslut krävs att minst tre ledamöter medverkar i beslutet och att dessa ledamöter är eniga. Vid oenighet ska ärendet hänskjutas till kreditutskottet för beslut.

Intern styrning, 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.

Styr- och kontrollmiljö

Styrelsen ansvarar för den interna styrningen och kontrollen. Effektiv intern kontroll bygger på en sund riskkultur, effektiva interna processer och rutiner samt en väl fungerande kontrollmiljö genom verksamhetsintegrerade interna kontroller. Vd:n 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 årligen fastställs av styrelsen och signeras av anställda och styrelsen. Uppförandekoden fastställer integritet och etiskt agerande och förmedlas till medarbetare även via en årlig utbild-



ning. Misstanke om agerande som kan innebära eller leda till lagbrott, oetiskt beteende, överträdelse eller misstanke om överträdelse av uppförandekoden ska anmälas. Sådana överträdelser kan även rapporteras anonymt via SEK:s ”visselblåsar-system” som hanteras av extern part. SEK:s uppförandekod finns tillgänglig på www.sek.se.

SEK har en oberoende internrevisionsfunktion som granskar bolagets interna styrning och kontroll. Styrelsen fastställer granskningsuppdraget 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 rapporterar sina iakttagelser till styrelsen, revisionsutskottet och vd:n. Styrelsen har 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.

Riskbedömning

SEK genomför årlig riskbedömning på lednings-, funktions- och processnivå. 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. 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 som företagsövergripande kontroller, dels som IT-generella kontroller och dels på transaktionsnivå. Exempel på företagsövergripande kontroller är instruktioner och rutiner för attestträtt, befogenheter och ansvar vid kreditgivning och uppföljning av regelefterlevnad. Exempel på IT-generella kontroller är ändringshantering, backup-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.

Övervakande aktiviteter

Internrevision, funktionen för regelefterlevnad samt riskfunktionen följer upp att risker i verksamheten hanteras och att styrande dokument efterlevs.

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 följs 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 det, per den 31 december 2017, fanns effektiva kontroller relaterade till den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Revisorer

Vid årsstämman 2017 valdes Öhrlings PricewaterHouse Coopers AB till revisionsbolag med revisor Peter Nyllinge som huvudansvarig revisor och auktoriserad revisor Anneli Granqvist som medpåskrivande revisor. Riksrevisionen kan förordna en eller flera revisorer att delta i den årliga revisionen. Detta har dock ej skett för 2017.

Revisionsutskottet tar årligen del av revisorernas granskningsplan och tar löpande del av revisorernas iakttagelser. Bolagets revisorer har deltagit vid ett styrelsesammanträde. Styrelsen träffar minst en gång per år bolagets revisorer utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från ledningen. Styrelsen erhåller också sammanfattande revisionsrapporter.