

Bolagsstyrningsrapport 2021

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

SEK är en central aktör inom statens främjande av svensk exportnäring och för ett förverkligande av regeringens export- och investeringsstrategi.

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 principer för bolag med statligt ägande 2020 (härefter "ägarpolicy"), ägaranvisningen, Kodens, men även, som för alla aktiebolag, styrs SEK genom aktiebolagslagens (2005:551) regler, bolagsordningen, bolagsstämman, styrelsen och vd. Inom sitt arbete att agera ansvarsfullt arbetar SEK därtill för att följa internationella riktlinjer inom hållbarhet.

Statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande

Regeringen beslutade den 27 februari 2020 om en ny ägarpolicy för bolag med statligt ägande. I statens ägarpolicy redogör regeringen för sina uppdrag och mål, tillämpliga ramverk och sin inställning i viktiga principfrågor avseende bolagsstyrning av samtliga statligt ägda bolag. Statens ägarpolicy omfattar regeringens principer för extern rapportering och principer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Vidare innebär statens ägarpolicy att Svensk kod om bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas.

Av statens ägarpolicy framgår att SEK som statligt ägt bolag ska agera föredömligt inom hållbart företagande. För styrning kring hållbarhet, se hållbarhetsnot 4.

Bolag med statligt ägande har ett utökat informationskrav för hållbarhetsredovisning och ska därför tillämpa vissa internationella ramverk 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 ett noterat bolag. På följande punkter avviker SEK:s styrning beträffande räkenskapsåret 2021 från de krav som finns i Koden:

Valberedning. Processen för att utse styrelseledamöter och revisorer följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.

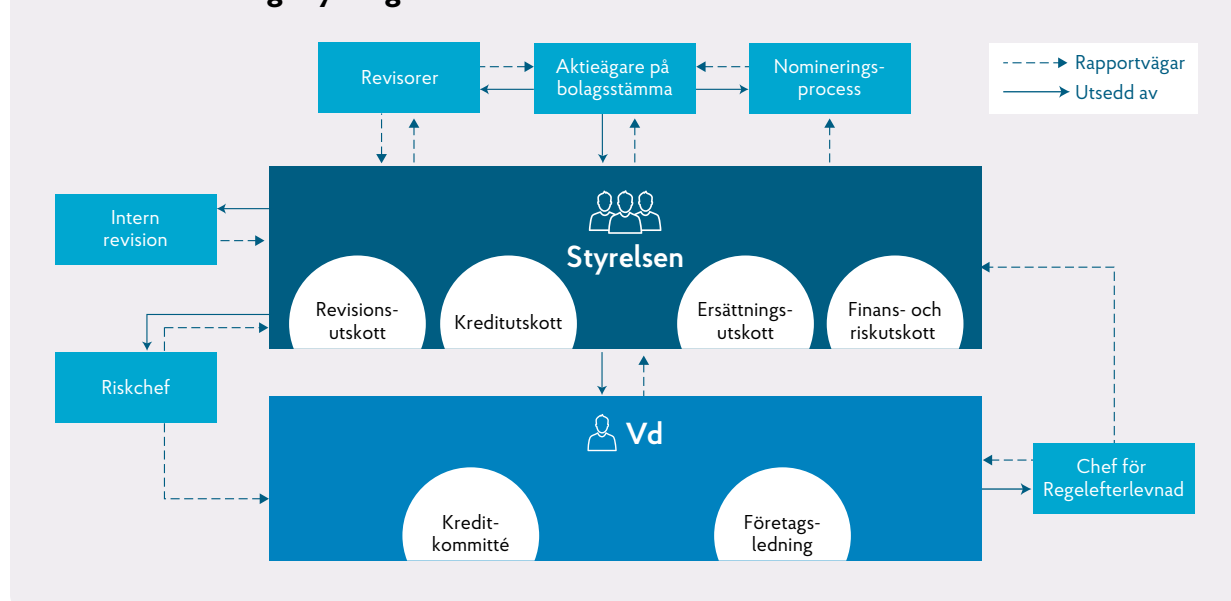
Ordförande vid bolagsstämma. Processen för att utse ordförande vid bolagsstämma följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.

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 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

Struktur för bolagsstyrning



förse svensk exportnärning 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, anti-korruption, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärs-etik. Vid kreditbedömningar ska SEK, där det är relevant, följa internationella ramverk såsom OECD:s riktlinjer för social och miljömässig hänsyn vid statsstödda exportkrediter eller Ekvatorprinciperna. SEK ska beakta OECD:s riktlinjer för hållbar långivning (Sustainable Lending) vid export till låginkomstländer. SEK:s arbete med hållbarhetsfrågor är således en integrerad del av bolagsstyrningen.

I ägaravisningen 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 24 mars 2021. Utomstående ägde rätt att närvara vid stämman. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på www.sek.se.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Lars Linder-Aronson, Anna Brandt, Reinhold Geijer, Hanna Lagercrantz, Hans Larsson och Eva Nilsagård. Lars Linder-Aronson omvaldes av stämman till styrelsens ordförande. Lennart Jacobsen valdes in till ny styrelseledamot.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören (vd) avgivna årsredovisningen för 2020 samt beviljade styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2020. Årsstämman beslutade också, i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att en utdelning om Skr 290 miljoner skulle lämnas till ägaren. Beslutet var i linje med SEK:s utdelningspolicy. Årsstämman beslutade vidare, på förslag av styrelsen, om förändrade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande i enlighet med ägarpolicy, se även vidare under not 5 i årsredovisningen.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning och nomineringsprocess

Nomineringsprocessen för styrelseledamöter följer statens ägarpolicy samt drivs och koordineras av Avdelningen för

statliga bolag inom Näringsdepartementet. En arbetsgrupp analyserar kompetensbehovet utifrån styrelsens sammansättning samt bolagets verksamhet, situation, framtida utmaningar och genomförda styrelseutvärderingar. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds. Av statens ägarpolicy framgår att regeringen eftersträvar en jämn könsfördelning och andelen kvinnor respektive män i styrelserna ska vara minst 40 procent. För bolag med sex till 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 riktlinjer som utfärdats av Europeiska bankmyndigheten (EBA). Förutsättningarna 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 tre ledamöter kvinnor och fyra ledamöter män. Namn, ålder, huvudsaklig utbildning samt årets sammanträden i styrelsen och dess utskott redogörs för på sid 44 och 48-49. 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 informera 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 samt utfärdar övergripande interna regler i policyer 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 besluta om ersättning till dessa, till övriga ledamöter av företagsledningen samt till chef för regelefterlevnad. Styrelse-

arbetet följer den arbetsordning och årsplan som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande sammanträde. Under 2021 har styrelsen sammanträtt vid 13 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 2021

	Totalt	Styrelse	Ersättnings- utskott	Finans- och riskutskott	Kreditutskott	Revisions- utskott
Antal sammanträden	52	13	5	7	21	6
Lars Linder-Aronson	46	13	5	7	21	0
Cecilia Ardström ¹	9	5	0	2	0	2
Anna Brandt	30	11	0	0	19	0
Reinhold Geijer ²	39	13	5	0	21	0
Lennart Jacobsen ³	13	8	1	0	0	4
Hanna Lagercrantz	25	13	5	7	0	0
Hans Larsson	26	13	0	7	0	6
Eva Nilsagård ⁴	39	13	4	0	16	6
Ulla Nilsson ⁵	10	5	0	0	3	2

1. Cecilia Ardström utträdde ur styrelsen, finans- och riskutskottet och revisionsutskottet 24 mars 2021.

2. Reinhold Geijer valdes till ordförande av kreditutskottet 24 mars 2021.

3. Lennart Jacobsen valdes till ledamot av styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet 24 mars 2021.

4. Eva Nilsagård valdes till ordförande av revisionsutskottet och till ledamot av kreditutskottet samt utträdde ur ersättningsutskottet 24 mars 2021

5. Ulla Nilsson utträdde ur styrelsen, kreditutskottet och revisionsutskottet 24 mars 2021.

Styrelsens arbete under året

Styrelsens arbete under våren 2021 kom att i hög utsträckning fokusera på arbetet med att anta nya övergripande ekonomiska mål för bolaget samt arbetet med att rekrytera ny vd. Under styrelsens strategidagar, som avhölls i närvaro av den nya vd:n, Magnus Montan, ägnades mycket tid åt framåtblickande frågor som hur bolagets kapitalstrategi ska utformas, hur bolaget ännu mer framgångsrikt ska kunna uppfylla sitt uppdrag genom att göra mer för fler samt vilka långsiktiga hållbarhetsmål som bör antas. Dessa frågor har därefter varit återkommande vid styrelsens sammanträden under hösten inför antagandet vid sammanträdet i november 2021 av affärsplan för de kommande tre åren.

Utöver för styrelsen mer sedvanliga ärenden som antaganden av hel- och delårsrapporter, uppföljning av rapporter från kontrollfunktionerna, uppföljning av större projekt osv. har styrelsen under 2021 även fattat beslut om att SEK ska flytta huvudkontoret, följt upp hållbarhetsfrågor i ett par enskilda utlåningsaffärer, men även fattat beslut om en ny policy för hållbar finansiering som tagits fram i samråd med Exportkreditnämnden för att säkerställa att de båda organen huvudsakligen ställer samma krav.

Covid-19-pandemin har fortsatt att påverka inte bara bolagets utan även styrelsens arbete under 2021. En konkret effekt av detta var att större delen av årets sammanträden fick hållas i digitalt forum. Styrelsens årliga besök hos några av SEK:s kunder genomfördes i år genom digitala möten, med kunder inom telekom-, energi- som rederibranschen. Styrelsen har även under 2021 haft specifika utbildningsmoment. Teman som tagits upp har inkluderat kapitalfrågor i ett bredare per-

spektiv, hur återhämtningsplanen är utformad och ska fungera samt en genomgång av den s.k. IBOR-reformen (övergången till i det närmaste riskfri referensränta) och SEK:s arbete för att anpassa sig till den förändring som det innebär.

Styrande dokument

SEK:s styrelse och utskott har under 2021 beslutat om följande policyer och instruktioner:

Dokument

Styrelsens arbetsordning
Uppförandekod
Policy för hållbar finansiering
Riskpolicy
Kreditpolicy
Instruktion för vd
Instruktion för riskchefen, CRO
Instruktion till funktionen för internrevision
Instruktion till funktionen för regelefterlevnad
Personalpolicy (inkl. arbetsmiljö-, mångfald-, ersättningspolicy)
Informationssäkerhetspolicy
Kreditinstruktion
Redovisningsinstruktion
Uppförandekod för leverantörer

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), Reinhold Geijer, Lennart Jacobsen och Hanna Lagercrantz



Utöver ordinarie ärenden har ersättningsutskottet under året lagt mycket tid på rekryteringen av ny VD men även på frågor som rör kompetensutveckling och bolagskultur.

- Utgör beredningsgrupp för frågor om anställningsvillkor för vd och ledningen samt för övergripande personalfrågor, inklusive 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

Hans Larsson (ordförande), Hanna Lagercrantz och Lars Linder-Aronson



Utskottet har under året lagt tid på att diskutera framdrift och effektivisering av IT-projekt bland annat med anledning av omfattande regelverksförändringar som har implementerats. Vidare har utskottet diskuterat kreditriskens utveckling under covid-19-pandemin och bolagets modell för att beräkna avsättningar för förväntade kreditförluster.

- 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 riskapitit 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

Reinhold Geijer (ordförande), Anna Brandt, Lars Linder-Aronson och Eva Nilsagård



Kreditutskottet har under året fattat beslut i 57 (95) 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 2021 förekom ett sådant ärende.

En betydande del av de beslutsärenden utskottet behandlat har gällt omställningsrelaterade kreditpropäer. Utskottet har även under 2021 följt upp de förhöjda kreditriskerna i spåren av covid-19-pandemin. Vidare har utskottet på kvartalsbasis fattat beslut om kreditreserveringar. Kreditutskottet utgör ett viktigt stöd för verksamheten och bidrar till SEK:s affär med ett externt perspektiv och lång erfarenhet inför beslut på de affärer med de största kredit- och hållbarhetsriskerna.

- 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 inkluderade.

Revisionsutskottet

Eva Nilsagård (ordförande), Lennart Jacobsen och Hans Larsson



Under 2021 har Revisionsutskottet, utöver det löpande arbetet kring revision, haft som fokusområde att analysera kreditförlustmodellen och den generella finansiella påverkan på bolaget som covid-19-pandemin haft.

- 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 vd:s arbete

En gång per år sker en särskild utvärdering av styrelsens och vd:s 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. 2021 års utvärdering skedde med särskilt fokus på bedömningen som ska göras av styrelsens lämplighet som grupp enligt riktlinjer utfärdade av EBA.

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

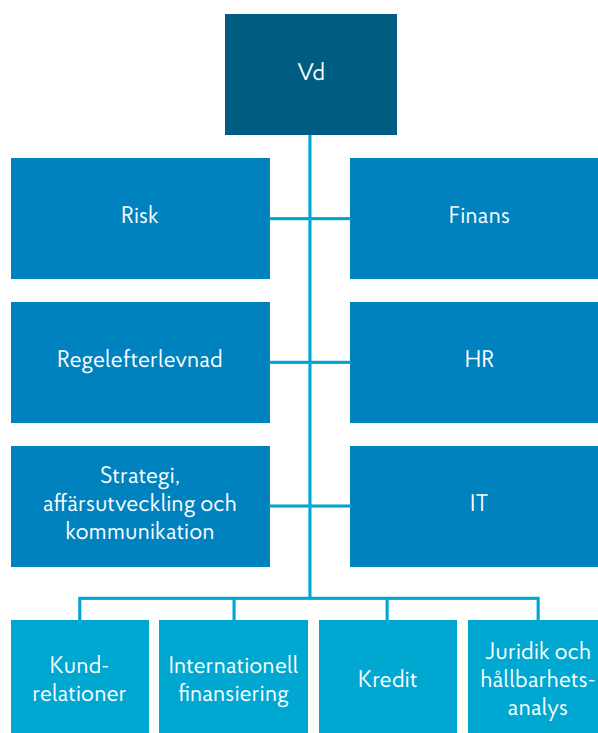
Magnus Montan tillträdde som ny vd den 16 juli 2021. Magnus har tidigare arbetat som nordisk chef för Business Banking på Nordea och haft flera internationella chefstjänster inom HSBC. Styrelsen har fastställt en instruktion för vd:s arbete. Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt styrelsens riktlinjer, fastställda policyer och instruktioner. Företagsledningen är vd:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i bolaget.

Tidigare risk- och regelefterlevnadskommitté har i slutet av år 2021 avvecklats, och dess uppgifter ingår i allt väsentligt numera i företagsledningens uppdrag.

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). Kreditchefen är KK:s ordförande och kommittén ska ha de ledamöter som kreditutskottet utser. För att KK ska vara beslutsför krävs att minst tre ledamöter medverkar vid sammanträdet. Beslut i KK ska fattas enhälligt. Om KK inte kan fatta ett enhälligt beslut ska ärendet hänskjutas till kreditutskottet.

Organisation

I det sista kvartalet under 2021 inledde SEK implementationen av en ny organisation i syfte att nå affärsmål och säkerställa ökad säljkraft i enlighet med den nya affärsplanen för 2022-2024. Den nya organisationen ska vara helt implementerad under 2022. Ny funktion för Strategi, affärsutveckling och kommunikation har skapats, samtidigt som funktionerna Marknad och kommunikation respektive Transformation avvecklats. Funktionen Internationell Finansiering har tillkommit och ersätter Strukturerad finansiering. Affärsstöd har förts in i funktionen Kundrelationer. Vidare har funktionen Strategiska samarbeten och relationer avvecklats, och det ansvar som låg inom funktionen har och kommer att fördelas mellan kundorganisationen, Internationell Finansiering, Hållbarhet och Finans. Den nya funktionen Hållbarhet bildas och ska implementeras tidigt under 2022. Nämda funktion kommer att få en hållbarhetschef som ska rapportera direkt till vd och ingå i företagsledningen. Syftet med detta är att än mer öka fokus på hållbarhetsfrågorna i bolaget.



Intern styrning, kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar för den interna styrningen och kontrollen av bolaget. Effektiv intern kontroll bygger på en sund riskkultur, effektiva interna processer och rutiner samt en väl fungerande kontrollmiljö genom verksamhetsintegrerade interna kontroller. Funktionen för regelefterlevnad, riskfunktionen och internrevision följer upp att risker i verksamheten hanteras och att styrande dokument efterlevs. Alla chefer inom respektive ansvarsområde har ett ansvar för att den verksamhet som man ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

Funktionen för regelefterlevnad

Uppdraget för funktionen för regelefterlevnad omfattar att identifiera risker för att bolaget inte fullgör de förpliktelser som åligger bolaget enligt lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad ska även bedöma ändamålsenligheten i de åtgärder som vidtagits för att mitigera dessa risker. Funktionen för regelefterlevnad är oberoende från affärsverksamheten och är direkt underställd vd. Inom ramen för sitt uppdrag övervakar och kontrollerar funktionen efterlevnad av externa och interna regler, ger råd och stöd till verksamheten i regelefterlevnadsfrågor samt informerar och utbildar relevanta befattningshavare. Rapportering sker löpande till vd samt kvartalsvis genom skriftlig och muntlig rapportering till styrelse och vd. Omfattning och inriktning på funktionen för regelefterlevnads arbete fastställs i en årsplan som beslutas av vd.

Riskfunktionen

Riskfunktionens uppdrag är att ansvara för att den övergripande inriktningen och att de interna reglerna för riskhantering i bolaget efterlevs samt att följa upp att styrelsens och vd:s beslut gällande riskstyrning och kontroll efterlevs. Vidare ingår i uppdraget att övervaka att bolagets affärsverksamheter

och stödfunktioner hanterar risker på ett tillfredsställande sätt. Riskfunktionen ska kontrollera att alla väsentliga risker som SEK exponeras för, eller kan förväntas komma att exponeras för, identifieras och hanteras av berörda funktioner. Riskfunktionen ska vidare kontrollera att bolaget har adekvat förmåga att så snart som möjligt samla in och automatiskt sammanställa data för företagets väsentliga och mätbara risker och kontrollera att de IT-system som stödjer sammanställningen kan möta olika analysbehov. Riskfunktionen ska bestå av personer med tillräcklig kunskap om dels metoder och rutiner för att hantera risker, dels marknader och produkter för att kunna lämna relevant och oberoende information, analyser och expertutlåtanden om företagets risker. Ansvarig för den oberoende riskkontrollfunktionen är riskchefen, vilken är direkt underställd vd och rapporterar på regelbunden basis till styrelse och vd.

Internrevision

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 och ändamålsenliga. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser till styrelse och vd. Från och med 2019 har revisionsfirman Deloitte uppdraget att utföra internrevisionen på SEK. 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 (IKLU) och bolagets interna riskklassificeringsmodell (IRK-modell) för kreditrisk.

Ramverk för internkontroll

Övervakande aktiviteter

- Kontrolltestning
- Årlig utvärdering

Information och kommunikation

- Intern rapportering
- Extern rapportering



Styr- och kontrollmiljö

- Tönen från toppen
- Policyer och instruktioner från styrelse och ledning

Riskbedömning

- Riskbedömningar
- Väsentliga förändringar

Kontrollaktiviteter

- Kontroller som utförs i det dagliga arbetet

Uppförandekoden

Vd 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 bolagets uppförandekod som årligen fastställs av styrelsen och bekräftas skriftligen av den anställda. Uppförandekoden fastställer integritet och etiskt agerande och förmedlas till medarbetare även via en årlig utbildning. 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 visselblåsarssystem som hanteras av extern part. SEK:s uppförandekod finns tillgänglig på www.sek.se.

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

Styr- och kontrollmiljö omfattar bland annat tonen från toppen samt policys och instruktioner från styrelse och ledning. Det är viktigt för en stark intern kontrollmiljö att styrelse och ledning signalerar betydelsen av en god intern kontroll samt att det finns relevanta och ändamålsenliga policys och instruktioner inom området.

Riskbedömning

SEK genomför årlig riskbedömning på lednings-, funktions- och processnivå. Syftet är att identifiera, dokumentera och kvantifiera konsekvenser av och sannolikheten för att händelser inträffar som innebär att SEK:s mål inte kan uppnås eller att det blir fel i den finansiella rapporteringen. 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 attesträtt, 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 automatiska, 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

Policier, instruktioner, metoddokument 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

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 FL 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 revisorer valda på bolagsstämma.

SEK är en så kallad Foreign Private Issuer såsom det definieras i regelverk i USA och påverkas därför även av det amerikanska regelverket 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 2021, fanns effektiva kontroller relaterade till den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Revisorer

Vid årsstämman 2021 valdes Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB till revisionsbolag med auktoriserad revisor Anneli Granqvist som huvudansvarig revisor och auktoriserad revisor Peter Sott som medpåskrivande revisor. Riksrevisionen kan förordna en eller flera revisorer att delta i den årliga revisionen. Detta har dock ej skett för 2021.

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

Styrelse



Lars Linder-Aronson

Styrelseordförande: Ordförande SEK:s ersättningsutskott. Ledamot SEK:s finans- och riskutskott och SEK:s kreditutskott. **Född:** 1953. **Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm. **Invald:** 2011. **Tidigare befattningar:** Vd Enskilda Securities AB och vice vd Skandinaviska Enskilda Banken AB. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Strand European Holdings AB, Nordisk Renting AB, Ursvik Entré Holding AB och Ursvik Entré AB. Styrelseledamot i Facility Labs AB och Morco Förvaltning AB.



Anna Brandt

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s kreditutskott. **Född:** 1961. **Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm. **Invald:** 2017. **Tidigare befattningar:** Exekutivdirektör och styrelseledamot i Världsbanken, Europeiska banken för återuppbyggnad och utveckling (EBRD) och Europeiska investeringsbanken (EIB). Ambassadör för Agenda 2030 vid Utrikesdepartementet. Sveriges ambassadör i Nairobi, Kenya och i Dublin, Irland. **Nuvarande befattning:** Sveriges ambassadör och permanenta representant vid OECD och UNESCO, Paris.



Reinhold Geijer

Styrelseledamot: Ordförande SEK:s kreditutskott. Ledamot SEK:s ersättningsutskott. **Född:** 1953. **Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm. **Invald:** 2017. **Tidigare befattningar:** Vd i The Royal Bank of Scotland, Nordic Branch, Nordisk Renting AB och Föreningssparbanken (Swedbank). Vice vd i Telia AB. Tidigare anställningar i Ericsson Radio Systems AB, SSAB Svenskt Stål och Weyerhaeuser Integrated Forest Company, USA. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i BTS Group AB. Styrelseledamot i Eterna Invest AB med intressebolag och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia ömsesidigt.



Lennart Jacobsen

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s ersättningsutskott och SEK:s revisionutskott. **Född:** 1966. **Utbildning:** Civileingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. **Invald:** 2021. **Tidigare befattningar:** Executive Vice President, Sverigechef och ansvarig för Retail Banking på Nordea Bank AB och nordisk VD för GE Capital Global Banking AB. För närvarande arbetar han med styrelseuppdrag, rådgivning samt investeringar. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Careium AB, Qliro AB och Playground Group AB. Styrelseledamot i Swedbank Robur Fonder AB och Oryx Holding AB.

Revisorer: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, revisorer i SEK sedan 2017

Huvudansvarig revisor: Anneli Granqvist, auktoriserad revisor. Född: 1972. Revisor i SEK sedan 2017

Medpåskrivande revisor: Peter Sott, auktoriserad revisor. Född: 1982. Revisor i SEK sedan 2020.



Hanna Lagercrantz

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s ersättningsutskott och SEK:s finans- och riskutskott.

Född: 1970. **Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm, M. Phil. Economics, Cambridge University, UK. **Invalid:** 2019. **Tidigare befattningar:** Styrelseledamot i LKAB, SBAB, SOS Alarm AB, Swedish Space Corporation (SSC), Svenska Skeppshypotekskassan, Swedfund International AB och AO Dom Shvetsii. Innan dess befattningar på SEB, UBS och S.G. Warburg. **Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Almi Företagspartner AB och Research Institutes of Sweden (RISE) AB. **Nuvarande befattning:** Kansliråd, Näringsdepartementet.



Hans Larsson

Styrelseledamot: Ordförande SEK:s finans- och riskutskott. Ledamot SEK:s revisionsutskott.

Född: 1961. **Utbildning:** Civilekonom Uppsala Universitet, Advanced Management Program (AMP), Handelshögskolan Stockholm. **Invalid:** 2017. **Tidigare befattningar:** Medlem av koncernledningen, Head of Group Strategy & Business Development: SEB. Vice vd och stabschef i Lindorff Group. Styrelseledamot i Nordax AB och Nordax Bank AB. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Bank Norwegian ASA. Styrelseledamot i Norwegian Finans Holding ASA, Nordnet AB, Nordnet Bank AB och Intrum AB. **Nuvarande befattning:** Grundare och vd för Linderyd Advisory AB och Lunda Advisory AB.



Eva Nilsagård

Styrelseledamot: Ordförande SEK:s revisionsutskott. Ledamot SEK:s kreditutskott.

Född: 1964. **Utbildning:** Civilekonom samt Executive MBA från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. **Invalid:** 2018. **Tidigare befattningar:** CFO i Plastal Group. Direktör Strategi & Affärsutveckling i Volvo Lastvagnar (EMEA). CFO i Vitrolife AB. VP Finance & IT i Volvo Penta samt seniore befattningar inom finans och affärsutveckling inom bland annat Volvo, AstraZeneca koncernen samt SKF. **Övriga uppdrag:** Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskotten i AddLife AB, Bufab AB, Xbrane Biopharma AB, Hansa Biopharma AB, Nimbus Group AB, Nanexa AB och Irras AB. Styrelseordförande i Spermosens AB och Diagonal Bio AB. Styrelseledamot i eEducation Albert AB. **Nuvarande befattning:** Grundare och vd för Nilsagård consulting.

Inga ledamöter har något innehav av aktier eller andra finansiella instrument i bolaget.

Ledning



Magnus Montan

Vd

Född: 1972

Utbildning: BSc. i Ekonomi från London School of Economics

Anställd: 2021

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Nordea Hypotek och Majblommans Riksförbund



Per Åkerlind

Vice vd

Född: 1962

Utbildning: Civilingenjör, Teknisk fysik, Kungliga Tekniska Högskolan Stockholm

Anställd: 1990

Övriga uppdrag: Ordförande i Kreditmarknadsgruppen SFF



Karl Johan Bernerfalk

Chef Juridik och hållbarhetsanalys

Född: 1972

Utbildning: Jur. kand., Lunds universitet

Anställd: 2007

Övriga uppdrag: –



Andreas Ericson

Chef Internationell Finansiering

Född: 1976

Utbildning: Business Studies Program, University of Westminster, England

Anställd: 2010

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Cold Lake AB, Hanson Motor i Mora AB och Gravesen Invest AB



Stefan Friberg

Finanschef

Född: 1968

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

Anställd: 2015

Övriga uppdrag: –



Teresa Hamilton Burman

Kreditchef

Född: 1962

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

Anställd: 2015

Övriga uppdrag: –



Jens Hedar
Chef Kundrelationer
Född: 1974
Utbildning: Studier vid Handelshögskolan i Stockholm
Anställd: 2007
Övriga uppdrag: –



Sirpa Rusanen
HR-chef
Född: 1964
Utbildning: Beteendevetare, Lunds universitet
Anställd: 2005
Övriga uppdrag: –



Susanna Rystedt
Chef Strategi, affärsutveckling och kommunikation
Född: 1964
Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm
Anställd: 2009
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i AB Trav och Galopp



Peter Svensén
Riskchef
Född: 1974
Utbildning: Civilingenjör, industriell ekonomi, Linköpings universitet
Anställd: 2019
Övriga uppdrag: –



Madeleine Widaeus
IT-chef
Född: 1970
Utbildning: Civilingenjör maskin, Kungliga Tekniska Högskolan och Högskoleekonom, Stockholms Universitet
Anställd: 2018
Övriga uppdrag: –

Förändringar under 2021:

Med anledning av SEK:s organisationsförändring ingår nu Marknad och kommunikation i den nya funktion Strategi, affärsutveckling och kommunikation. Petra Könberg, tidigare chef för Marknad och kommunikation, ingår därmed inte längre i ledningen.