

Bolagsstyrningsrapport 2022

SEK är ett svenskt kreditmarknadsbolag med säte i Stockholm. Staten äger 100 procent av SEK och Näringsdepartementet ansvarar under 2022 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, ägaranvisningen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), 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 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 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 2022 från de krav som finns i Koden:

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

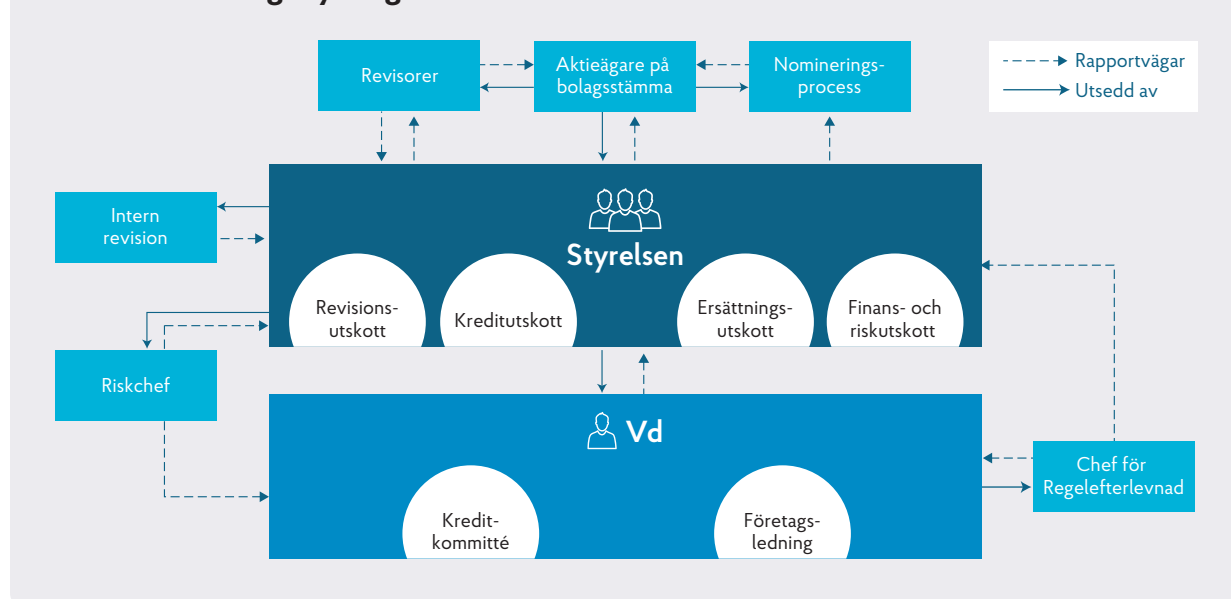
Ordförande vid bolagsstämma. Processen för att utse ordförande vid bolagsstämma följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.

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

Ägaranvisning

SEK beslutade på bolagsstämman 24 mars 2022 om att anta aktieägarens förslag till ägaranvisning. I SEK:s ägaranvisning anges att inom ramen för bolagsordningens verksamhetsföremål ska SEK för att komplettera marknaden: (a) på kommersiella och hållbara grunder bedriva kreditverksamhet i syfte

Struktur för bolagsstyrning



att främja svensk exportnäring genom att erbjuda finansieringslösningar, inklusive långfristiga finansieringslösningar, som direkt eller indirekt främjar svensk export. SEK ska agera ansvarsfullt och aktivt arbeta för att följa samt verka för efterlevnad av internationella riktlinjer om miljö- och klimathänsyn, anti-korruption, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik. I sina kreditbedömningar, där det är relevant, följa internationella ramverk såsom OECD:s "Common Approaches for Officially Supported Export Credits and environmental and social due diligence" eller Ekvatorprinciperna samt beakta OECD:s riktlinjer för hållbar långivning (Sustainable Lending) vid export till låginkomstländer; (b) erbjuda exportkrediter, varav statsstödda krediter, CIR-krediter, ska utgöra en del; och (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. Detta innebär att SEK ska ha den administrativa förmågan att möta en signifikant ökad efterfrågan på finansiering, om staten samtidigt säkerställer nödvändigt kapital och/eller likviditet.

I ägaranvisningen ställs vidare krav på återrapportering och uppföljning av hur SEK hanterar det av riksdagen särskilt beslutade samhällsuppdraget att administrera CIR-systemet. Den samhällsekonomiska nyttan av detta ska utvärderas genom (a) mätning av det mervärde som SEK adderar avseende exportkrediter, varav CIR utgör en del, och (b) 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 2022. Utomstående ägde rätt att närvara vid stämman. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på www.sek.se.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Anna Brandt, Reinhold Geijer, Lennart Jacobsen, Hanna Lagercrantz och Eva Nilsagård. Lars Linder-Aronson omvaldes till ordförande vid stämman, och avgick i direkt anslutning till stämman. Lennart Jacobsen valdes till ny styrelseordförande. Hans Larsson lämnade sin post som ledamot i SEK:s styrelse, och Håkan Berg, Paula da Silva och Katarina Ljungqvist valdes in till nya styrelseledamöter.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören (vd) avgivna årsredovisningen för 2021 samt beviljade styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2021. Årsstämman beslutade också, i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att en utdelning om Skr 414 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 befattnings-

havare. 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. I samband med årsskiftet 2022-2023 tillfaller detta ansvar inom Finansdepartementet. 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 fem ledamöter kvinnor och tre ledamöter män. Namn, ålder, huvudsaklig utbildning samt årets sammanträden i styrelsen och dess utskott redogörs för på sid 39 och 44-45. Ingen av styrelseledamöterna eller vd innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av SEK. Styrelsen ansvarar för att för styrelsens arbete relevanta styrelseutskott inrättas och att ledamöter till utskotten utses av styrelsen bland styrelsens ledamöter.

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. Utvärderingen har under 2022 utförts av extern part tillsammans med SEK:s HR-funktion. 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. Utbildningsplanen beslutas vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Bland ämnena som avhandlas är hållbarhet återkommande.

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. Vid styrelsesammanträden lämnas information om hållbarhetsarbetet. Uppföljning av måluppfyllelse av hållbarhetsmål sker kvartalsvis i CFO-kommunikationen och löpande i vd-rapport.

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. Styrelsearbetet följer den arbetsordning och årsplan som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande sammanträde. Under 2022 har styrelsen sammanträtt vid 11 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 2022

	Totalt	Styrelse	Ersättnings- utskott	Finans- och riskutskott	Kreditutskott	Revisions- utskott
Antal sammanträden	44	11	3	8	16	6
Lennart Jacobsen ¹	29	11	3	0	13	2
Håkan Berg ²	17	7	0	6	0	4
Anna Brandt ³	18	11	0	0	3	4
Paula da Silva ⁴	18	8	0	3	7	0
Reinhold Geijer	29	11	3	0	15	0
Hanna Lagercrantz	22	11	3	8	0	0
Hans Larsson ⁵	7	3	0	2	0	2
Lars Linder-Aronson ⁶	10	3	2	2	3	0
Katarina Ljungqvist ⁷	26	7	0	6	13	0
Eva Nilsagård ⁸	20	11	0	0	3	6

1 Lennart Jacobsen valdes till styrelseordförande av styrelsen och ordförande av ersättningsutskottet samt utträdde ur revisionsutskottet 24 mars 2022.

2 Håkan Berg valdes till ledamot av styrelsen och ordförande av finans- och riskutskottet samt ledamot av revisionsutskottet 24 mars 2022.

3 Anna Brandt valdes till ledamot av revisionsutskottet och utträdde ur kreditutskottet 24 mars 2022.

4 Paula da Silva valdes till ledamot av styrelsen och ledamot av finans- och riskutskottet samt ledamot av kreditutskottet 24 mars 2022.

5 Hans Larsson utträdde ur styrelsen, finans- och riskutskottet och revisionsutskottet 24 mars 2022.

6 Lars Linder-Aronson utträdde ur styrelsen, ersättningsutskottet, finans- och riskutskottet och revisionsutskottet 24 mars 2022.

7 Katarina Ljungqvist valdes till ledamot av styrelsen och ledamot av finans- och riskutskottet samt ledamot av kreditutskottet 24 mars 2022.

8 Eva Nilsagård utträdde ur kreditutskottet 24 mars 2022.

Styrelsens arbete under året

Styrelsens arbete under 2022 kom att i hög grad påverkas av världsläget, orsakat av kriget i Ukraina, global inflation, stigande energipriser, räntehöjningar och volatila valutarörelser. De volatila kapitalmarknaderna förde med sig att styrelsen ägnade bolagets hantering av upplånings- och kapitalfrågor extra mycket tid. Det nya globala säkerhetsläget, som uppstått till följd av kriget i Ukraina, satte även fokus på säkerhetsfrågor, och cybersäkerhet i synnerhet, och SEK:s arbete med att stärka säkerheten följdes löpande upp av styrelsen. Styrelsen fattade under året beslut i några kreditärenden, vilka eskalerats till full styrelse eftersom de bedömts vara av principiell betydelse eller annars av stor vikt för bolaget. Årets strategisammanträde ägnades framförallt åt den långsiktiga planen

bortom år 2030. I slutet av året beslutade styrelsen om tillsättning av Jan Hoppe som ny riskchef.

Styrelsen har fortsatt under 2022 lagt ett stort fokus på kultur- och hållbarhetsfrågor. Bolagets arbete med att etablera en tydlig och stark prestationskultur har diskuterats i styrelsen, såväl i fråga om att definiera vad som därmed menas men även följa upp de aktiviteter som vidtagits i syfte att förändra kulturen. I fråga om hållbarhetsarbetet hade bland annat EKN:s och SEK:s styrelser och ledningsgrupper gemensamma möten under året för att diskutera samarbetet, med fokus på att hitta samsyn i hur hållbarhetsfrågorna ska hanteras. Under året utfärdade vidare SEK:s styrelse en ny policy mot korruption. Flera av de styrelseutbildningar som genomförts under 2022 har rört hållbarhetsfrågor.

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

Lennart Jacobsen (ordförande), Reinhold Geijer och Hanna Lagercrantz



Utöver ordinarie ärenden har ersättningsutskottet under året lagt mycket tid på frågor som rör kulturförflyttning i bolaget.

- 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

Håkan Berg (ordförande), Paula da Silva, Hanna Lagercrantz och Katarina Ljungqvist



Finans- och riskutskottets diskussioner har präglats av de utmanande ekonomiska effekterna som uppstått med anledning av kriget i Ukraina och de kvarvarande effekterna från covid-19 pandemin. Givet omvärldsläget har fokus även legat på cyber- och kontinuitetsfrågor.

- 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

Reinhold Geijer (ordförande), Paula da Silva, Lennart Jacobsen och Katarina Ljungqvist



Kreditutskottet har under året fattat beslut i 102 (57) 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 2022 förekom tre sådana ärenden. En betydande del av de beslutsärenden utskottet behandlat har gällt omställningsrelaterade kreditpropäer. 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), Håkan Berg och Anna Brandt



Under 2022 har Revisionsutskottet, utöver det löpande arbetet kring revision, diskuterat effekterna av kriget i Ukraina och de kvarvarande effekterna från covid-19 pandemin. Utskottet har också fokuserat på bolagets arbete med grön utlåning och hållbarhetslänkande lån, samt rapporteringen av densamma.

- 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.

Under 2022 företog styrelsen två styrelseresor, varav den ena var uppskjuten sedan tidigare på grund av pandemin. Styrelsen besökte kunder, banker och andra samarbetspartners i New York under våren. Under senhösten besöktes kunder i sydöstra Sverige.

Styrande dokument

SEK:s styrelse och utskott har under 2022 beslutat om följande policyer och instruktioner:

Dokument

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

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. 2022 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

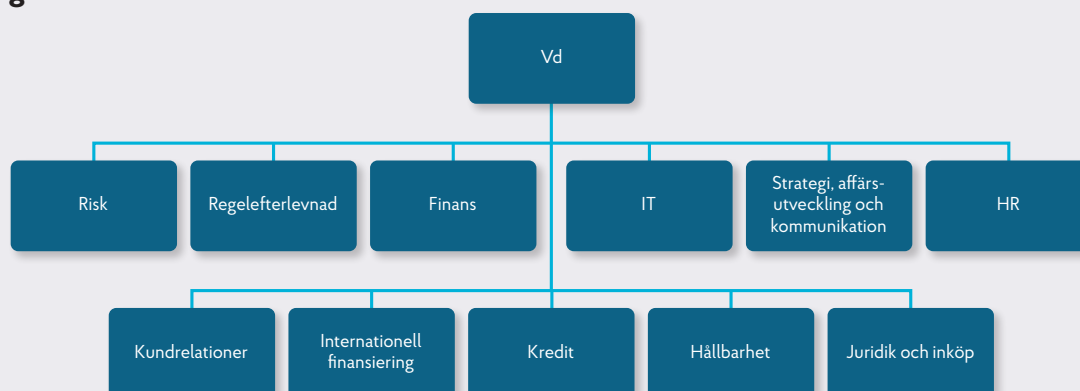
Magnus Montan tillträdde som ny vd den 16 juli 2021. Magnus har tidigare arbetat som nordisk chef för Business Banking på Nordea och haft flera internationella chefstjänster inom HSBC. Styrelsen har fastställt en instruktion för vd:s arbete. Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt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

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

SEK har under 2022 fullföljt implementationen av den nya organisationen som syftar till att målen i affärsplanen för 2022-2024 uppnås. Under 2022 har SEK tillsatt en hållbarhetschef med helhetsansvar för hållbarhetsfrågor. Hållbarhet har blivit en egen funktion, med en hållbarhetschef som rapporterar direkt till vd. SEK har även lyft in inköpsansvaret till Juridik, varför funktionen ändrat benämning till Juridik och inköp. Under året har även en ny CIO, HR-chef, samt chef för Internationell finansiering tillträtt. En ny riskchef tillträder i januari 2023.

Organisationsschema



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. Vidare ska funktionen kontrollera att nya produkter m m följer de regler som gäller för företagets tillståndspliktiga verksamhet. 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 fastställs av vd och styrelse.

Riskfunktionen

Riskfunktionens uppdrag är att ansvara för att den övergripande inriktningen och att de interna reglerna för riskhante-

ring 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

Ramverk för internkontroll

Övervakande aktiviteter

- Kontrolltestning
- Årlig utvärdering

Information och kommunikation

- Intern rapportering
- Extern rapportering



Styr- och kontrollmiljö

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

Riskbedömning

- Riskbedömningar
- Väsentliga förändringar

Kontrollaktiviteter

- Kontroller som utförs i det dagliga arbetet

granskning av intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och bolagets interna riskklassificeringsmodell (IRK-modell) för kreditrisk.

Uppförandekoden

Vd har till uppgift att etablera riktlinjer för att alla anställda ska förstå kraven på upprätthållande av etiska värderingar och den enskilde individens roll i det arbetet, vilket bland annat regleras i bolagets uppförandekod som årligen fastställs av styrelsen och bekräftas skriftligen av den anställde. I SEK:s uppförandekod ingår hantering av intressekonflikter, vilken stipulerar hur dessa ska undvikas och hanteras. SEK har fastställt processer för hur intressekonflikter identifieras, hanteras och följs upp. 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 visseblåsarsystem som hanteras av extern part. SEK:s uppförandekod finns tillgänglig för både interna och externa parter på www.sek.se. Under året inkom inga ärenden till SEK:s visseblåsarsystem. Styrelsen informeras genom Regelefterlevnads kvartalsrapport. Vid allvarig incident informeras Finans- och riskutskottet omedelbart.

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 korrigerar 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

Policyer, 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. 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 2022, fanns effektiva kontroller relaterade till den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. SEK har även i övrigt inga fall av bristande efterlevnad av lagar och förordningar att rapportera.

Revisorer

Vid årsstämman 2022 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers 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 2022.

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



Lennart Jacobsen

Styrelseordförande: Ordförande SEK:s ersättningsutskott. Ledamot SEK:s kreditutskott. **Född:** 1966. **Utbildning:** Civilingenjör, 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. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Careium AB och Playground Group AB. Styrelseledamot i Swedbank Robur Fonder AB och Oryx Holding AB. Därutöver arbetar han med rådgivning samt investeringar.



Håkan Berg

Styrelseledamot: Ordförande SEK:s finans- och riskutskott. Ledamot SEK:s revisionsutskott. **Född:** 1955. **Utbildning:** Jur. kand., Uppsala universitet. **Invald:** 2022. **Tidigare befattningar:** Medlem i Swedbanks koncernledning under 30 år och bl a chef för Stockholmsregionen, biträdande chef för Retail Banking, chef för Baltic Banking, revisionschef och riskchef. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Lexly AB. Styrelseledamot på ICA Banken AB och AK Nordic AB.



Anna Brandt

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s revisionsutskott. **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.



Paula da Silva

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s finans- och riskutskott och SEK:s kreditutskott. **Född:** 1960. **Utbildning:** Handelshögskolan Stockholm. **Invald:** 2022. **Tidigare befattningar:** VD SEB Strategic Investments, Global chef för Transaction Service på SEB samt flera chefspositioner för banken i Latinamerika och USA. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande på Bankgirot AB. **Nuvarande befattning:** VD på P27 Nordic Payments Platform 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.



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:** Styrelseledamot i BTS Group AB, Eterna Invest AB med intressebolag och Livförsäkringsaktiebolaget Skandia ömsesidigt.



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. **Invald:** 2019. **Tidigare befattningar:** Styrelseledamot i AO Dom Shvetsii, Fouriertransform AB, LKAB, SBAB, SOS Alarm AB, Swedish Space Corporation (SSC), Svenska Skeppshypotekskassan och Swedfund International AB. Innan dess befattningar på SEB, UBS och S.G. Warburg. **Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Almi AB och Research Institutes of Sweden (RISE) AB. **Nuvarande befattning:** Kansliråd, Finansdepartementet.



Katarina Ljungqvist

Styrelseledamot: Ledamot SEK:s finans- och riskutskott och SEK:s kreditutskott. **Född:** 1965. **Utbildning:** Juridik och ekonomi, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. **Invald:** 2022. **Tidigare befattningar:** Chef för Handelsbanken Digital och chef för Affärsutveckling Sverige och vice vd och chef för regionbanken Västra Sverige Handelsbanken. **Övriga uppdrag:** Styrelseordförande i Ecster AB. Styrelseledamot i Hufvudstaden AB.



Eva Nilsagård

Styrelseledamot: Ordförande SEK:s revisionsutskott. **Född:** 1964. **Utbildning:** Civilekonom samt Executive MBA från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. **Invald:** 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 seniora 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 Spermosen AB och Diagonal Bio AB. Styrelseledamot i eEducation Albert AB och Ernströmgruppen 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 Majblommans Riksförbund



Karl Johan Bernerfalk

Chef Juridik och Inköp

Född: 1972

Utbildning: Jur. kand., Lunds universitet

Anställd: 2007

Övriga uppdrag: –



Pontus Davidsson

Chef Internationell finansiering

Född: 1970

Utbildning: Masterexamen Business Administration (MSc), Handelshögskolan Göteborg

Anställd: 2022

Övriga uppdrag: Styrelseledamot IFK Lidingö Skid och Orienteringsklubb (ideell förening)



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: –



Jenny Lilja Lagercrantz

HR-chef

Född: 1972

Utbildning: Filosofie Kandidat-examen på linjen för Personal och arbetslivsfrågor. Stockholms universitet

Anställd: 2022

Övriga uppdrag: –



Tomas Nygård

CIO

Född: 1969

Utbildning: Civilingenjör Industriell ekonomi, Luleå Tekniska universitet

Anställd: 2022

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



Maria Simonson

Hållbarhetschef

Född: 1975

Utbildning: Jur. kand., Uppsala universitet.

Anställd: 2022

Övriga uppdrag: –

Förändringar under 2022:

Maria Simonson, ny hållbarhetschef 1 april 2022. Pontus Davidsson, ny chef Internationell Finansiering 8 september 2022. Jenny Lilja Lagercrantz, ny HR-chef 1 september 2022. Tomas Nygård, ny CIO 1 maj 2022. Riskchefen Peter Svensén avslutade sin anställning 9 december 2022. Ann-Lena Söderlund, tf riskchef fram till 12 januari 2023. Jan Hoppe, ny riskchef 12 januari 2023.