

Bolagsstyrningsrapport 2018

SEK är ett svenskt 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 statens främjande av svensk exportnäring 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 aktiebolagslagens (2005:551) regler, bolagsordningen, bolagsstämman, styrelsen och vd. I arbetet att agera ansvarsfullt arbetar SEK därtill för att följa internationella riktlinjer inom hållbarhet.

Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande

Regeringen beslutade den 22 december 2016 om ny ägarpolicy för bolag med statligt ägande. Policyn tillämpas från 1 januari 2017. 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 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 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 bland annat tillämpa

GRI:s riktlinjer eller annat internationellt 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 är ett noterat bolag. På följande punkter avviker SEK:s styrning beträffande räkenskapsåret 2018 från de krav som finns i Koden:

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

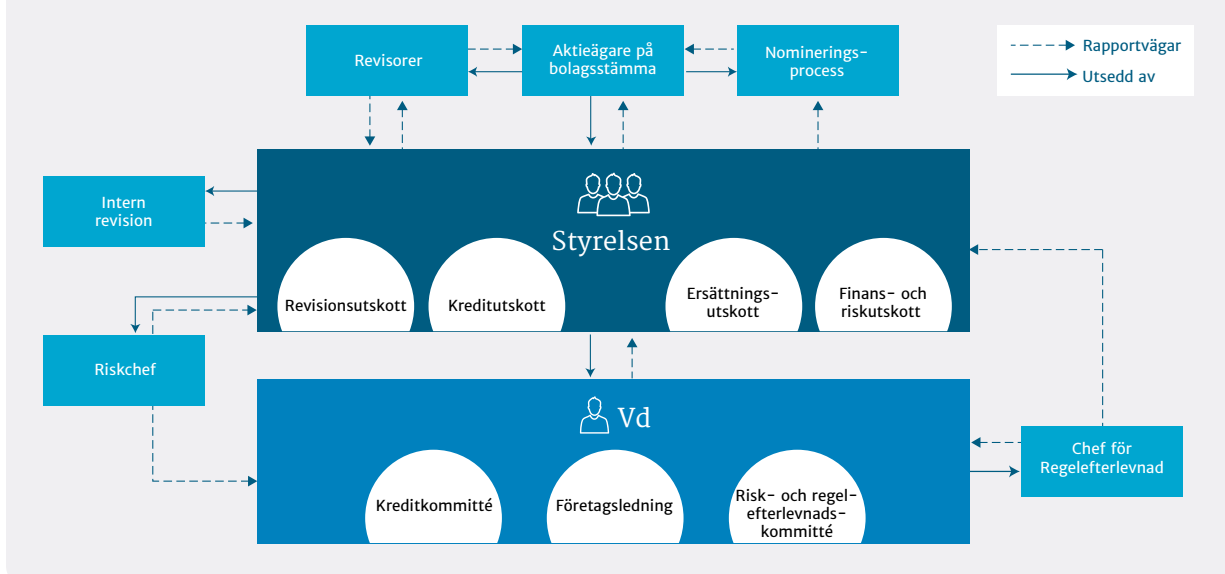
Ordförande vid bolagsstämman. Processen för att utse ordförande vid bolagsstämman följer de principer som beskrivs i statens ägarpolicy.

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 förse svensk exportnäring med finansiering, kunna utgöra

Struktur för bolagsstyrning



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, antikorruption, 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 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 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 24 april 2018. Utomstående ägde rätt att närvara vid stämman. Protokoll från årsstämman finns tillgängligt på www.sek.se.

Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Lars Linder-Aronson, Cecilia Ardstrom, Anna Brandt, Reinhold Geijer, Hans Larsson och Ulla Nilsson. Eva Nilsagård och Hélène Westholm valdes till nya styrelseledamöter vid årsstämman 2018. Lars Linder-Aronson omvaldes av stämman till styrelsens ordförande.

Årsstämman fastställde den av styrelsen och verkställande direktören avgivna årsredovisningen för 2017 samt beviljade styrelsens ledamöter och vd ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2017. Årsstämman beslutade också, i enlighet med styrelsens förslag till vinstdisposition, att en utdelning om Skr 232 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.

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 ska 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 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 sidorna 45 och 50–51. 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 ekono-

miska 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 ersättningen till dessa och övriga ledamöter av företagsledningen.

Styrelsearbetet följer den arbetsordning och årsplan som årligen fastställs vid styrelsens konstituerande sammanträde. Under 2018 har styrelsen sammanträtt vid fjorton 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 2018

	Totalt	Styrelse	Ersättnings- utskott	Finans- och riskutskott	Kredit- utskott	Revisions- utskott
Antal sammanträden	51	14	7	8	14	8
Lars Linder-Aronson	51	14	7	8	14	8
Cecilia Ardström ¹	30	14	0	8	0	8
Anna Brandt	28	14	0	0	14	0
Reinhold Geijer	32	14	4	0	14	0
Hans Larsson	22	14	0	8	0	0
Eva Nilsagård ²	13	8	0	0	0	5
Susanne Lithander ³	10	4	3	0	0	3
Lotta Mellström ⁴	10	4	3	0	0	3
Ulla Nilsson	36	14	0	8	14	0
Hélène Westholm ⁵	18	9	4	0	0	5

¹ Cecilia Ardström valdes till ordförande av revisionsutskottet 24 april 2018.

² Eva Nilsagård valdes till ledamot av styrelsen och revisionsutskottet 24 april 2018.

³ Susanne Lithander utträdde ur styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet 24 april 2018.

⁴ Lotta Mellström utträdde ur styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet 24 april 2018.

⁵ Hélène Westholm valdes till ledamot av styrelsen, ersättningsutskottet och revisionsutskottet 24 april 2018.

Styrelsens arbete under året

Styrelsen har under 2018 lagt tid på att följa upp bolagets arbete med att anpassa verksamheten till olika regelverk. Således har frågor om regelverken MiFID II och GDPR anmälts till styrelsen. Även resolutionsregelverket, och dess konsekvenser för SEK:s verksamhet har varit uppe för diskussion. En större del av sammanträdestiden har kunnat ägnas åt framåtblickande strategifrågor.

Under försommaren 2018 höll styrelsen sitt årliga strategisammanträde. Fokus låg på hur SEK kan skapa ännu större nytta för exportnäringen genom att arbeta med strukturerad kundbearbetning och digitalisering. Ett par av SEK:s kunder deltog och beskrev sina behov av SEK:s stöd och sina förväntningar på SEK. En utländsk bank representerades av dess digitaliseringsexpert som delade med sig av sina tankar om trender och nya affärsmodeller i branschen.

I november 2018 gjordes den årliga styrelseresan för att besöka kunder och samarbetspartners. I år besökte styrelsen Indien. Under intensiva dagar träffade styrelsen kunder och banksamarbetspartners. Styrelsen fick även goda inblickar i hur Indien fungerar som marknad och vilka behov av olika hållbarhetslösningar, till exempel i form av "smarta städer" som SEK skulle kunna tillgodose genom att erbjuda anpassade finansieringslösningar.

Utöver de ordinarie sammanträdena har styrelsen vid fyra tillfällen under 2018 deltagit i riktade utbildningsaktiviteter. Utbildningarna har omfattat genomgång av SEK:s riskramverk inklusive dess Interna Kapital- och Likviditetsutvärdering (IKLU), genomgång av de interna reglerna om operativ risk, genomgång av sanktionsregelverket samt smarta och hållbara städer.

Styrande dokument

SEK:s styrelse och utskott har under 2018 beslutat om följande policyer och instruktioner:

Dokument	Utfärdat av
Styrelsens arbetsordning	Styrelsen
Uppförandekod	Styrelsen
Policy för hållbart företagande	Styrelsen
Riskpolicy	Styrelsen
Kreditpolicy	Styrelsen
Instruktion för vd	Styrelsen
Instruktion för riskchefen, CRO	Styrelsen
Instruktion till funktionen för internrevision	Styrelsen
Instruktion till funktionen för regelefterlevnad	Styrelsen
Limiter för marknadsrisk	Styrelsen och vd
Limiter för likviditetsrisk	Styrelsen och vd
Personalpolicy	Styrelsen
Finansierings- och likviditetsstrategi	Finans- och riskutskottet
Kreditinstruktion	Kreditutskottet
Redovisningsinstruktion	Revisionsutskottet

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 och Hélène Westholm



Ersättningsutskottet har under året haft särskilt fokus på kultur-, ledarskaps-, och kompetensförsörjningsfrågor.

- 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

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

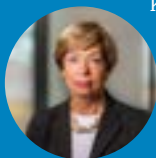


Under 2018 ägnade utskottet mycket tid åt att bereda kapitalfrågor, inklusive frågan om förtidslösen av utestående förlagslån.

- 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 71 (142) 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 2018 förekom ett sådant ärende som rörde de krav SEK ställer på motparter i sanktionshänseende. Utskottet har under 2018 tittat närmare på hur hållbarhetsriskerna hanteras i SEK:s utlåning.

- 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

Cecilia Ardström (ordförande), Lars Linder-Aronson,
Eva Nilsagård och Hélène Westholm



2018 har för utskottet varit ett år där mycket flutit enligt plan. Utskottet har, utöver löpande arbete, fokuserat på räntenettot, hanterat frågor som rör ny myndighetsrapportering (KRITA) och IRFS 9, men även lagt stort fokus på upphandling av nya internrevisorer; Deloitte.

- 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. 2018 års utvärdering skedde med särskilt fokus på bedömningen som ska göras av styrelsens lämplighet som grupp enligt regelverk utfärdade av EBA.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Information om ersättning till styrelsen, vd och företagsledningen samt styrelsens förslag till årsstämma 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.

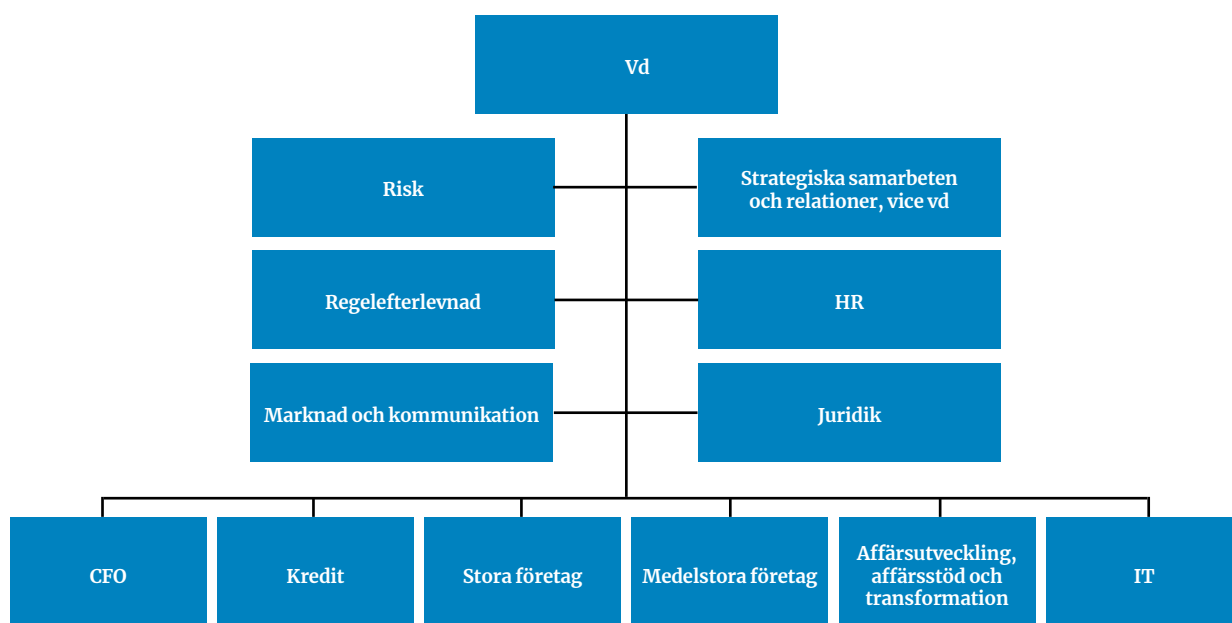
Vd har tillsatt en risk- och regelefterlevnadskommitté (RRK) med huvuduppgift att vara ett samrådsorgan till vd i riskrelaterade frågor och frågor som rör regelefterlevnad. RRK

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 vara beslutsfört 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.

Ökat kundfokus med ny organisation

Från och med den 1 januari 2019 har SEK implementerat en ny organisation i syfte att renodla kundverksamheten och stärka affärsstödet. Utlåning har delats upp i två separata funktioner, Stora företag och Medelstora företag. Två nya funktioner har inrättats, Affärsutveckling, affärsstöd och transformation samt Strategiska samarbeten och relationer. Finans och Ekonomi har slagits ihop till en funktion, CFO-funktionen.



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 internrevisionen 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 styrelsen.

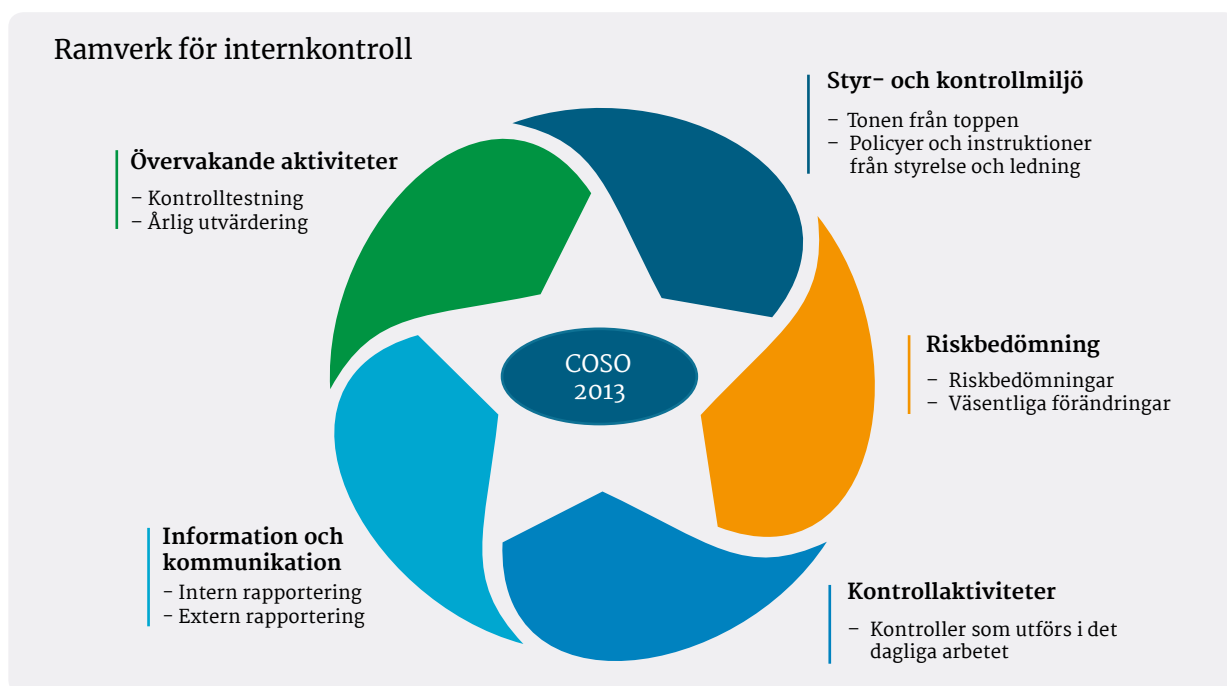
Riskfunktionen

Riskfunktionens uppdrag är att ansvara för att den övergripande inriktningen och 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 affärsverksamhe-

ter 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 CRO, 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. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser till styrelse och vd. Styrelsen har under 2018 uppdragit åt en extern part, KPMG, att vara ansvarig för internrevisionen. Från och med 2019 har det uppdraget övergått till en annan extern part, Deloitte. 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 IRK-modell.



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 signeras av den anställde. 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 "visselblåsar-system" 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. 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 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

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 2018, fanns effektiva kontroller relaterade till den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen.

Revisorer

Vid årsstämman 2018 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 2018.

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 verkställande direktören eller annan person från ledningen. Styrelsen erhåller också sammanfattande revisionsrapporter.