

# Bolagsstyrningsrapport

Sveaskog tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning, den så kallade Koden, men har i enlighet med Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande gjort avsteg från Koden när det gäller beredning av beslut om nominering av styrelse och revisorer samt när det gäller redovisning av styrelseledamöters oberoende i förhållande till staten som större ägare. Principerna för nomineringsprocessen för styrelse och revisorer i av staten helägda bolag beskrivs under rubrikerna nedan. Styrelseledamöters oberoende i förhållande till staten som större ägare redovisas inte.

## TYDLIG ANSVARSFÖRDELNING

Sveaskog är ett aktiebolag vars enda ägare är svenska staten. Till grund för styrningen av företaget ligger bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, Svensk kod för bolagsstyrning samt Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande. Sveaskogs bolagsstyrning sammanfattas nedan.

Arbetet för att bedriva ett långsiktigt hållbart skogsbruk är en viktig och naturlig del av Sveaskogs verksamhet och styrning. I den separata hållbarhetsredovisningen ges en närmare beskrivning av hur Sveaskog arbetar inom detta område.

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i Sveaskog AB ägde rum den 28 april 2011 i Konsert- huset, Grünewaldsalen, Stockholm. Riksdagsledamöter har enligt Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande och särskild bestämmelse i bolagsordningen rätt att närvara vid Sveaskogs bolagsstämmor. Stämman var dessutom öppen för allmänheten och drygt 80 personer deltog. Under årsstämman fanns möjlighet att ställa frågor om verksamheten. Årsstämman 2012 äger rum den 26 april i Stockholm.

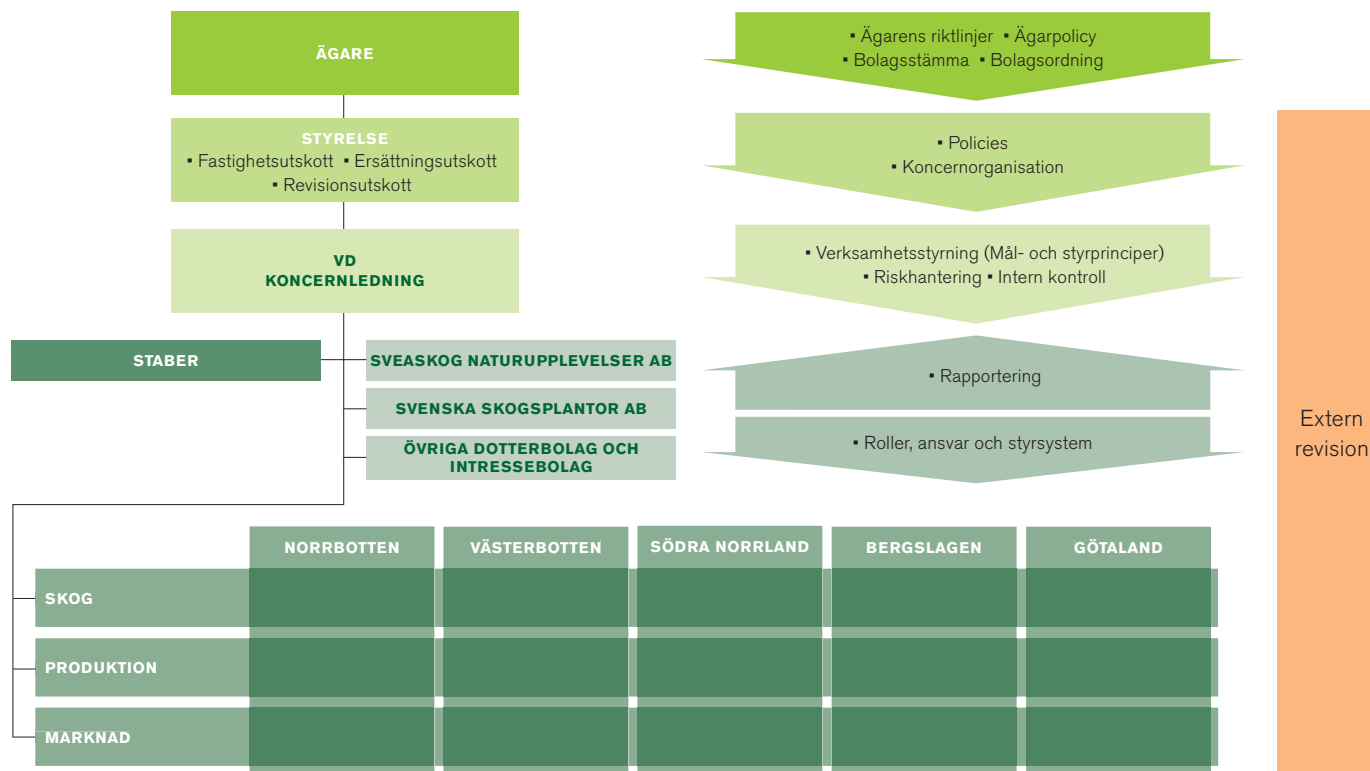
## NOMINERINGSPROCESSEN

Enligt Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande gäller nedanstående principer för statligt ägda bolag som inte är marknadsnoterade. Principerna ersätter Kodens regler för beredning av beslut om nominering av styrelseledamöter och revisorer.

### Nominering av styrelse

För dessa bolag tillämpas enhetliga och gemensamma principer för en strukturerad nomineringsprocess. Nomineringsprocessen koordineras av enheten för statligt ägande inom Finansdepartementet. Gjorda nomineringar av ledamöter presenteras enligt Kodens riktlinjer i kallelsen till årsstämman samt på företagets hemsida. Enheten för statligt ägande tar också fram förslag på styrelseordförande och ordförande vid årsstämman.

## Organisation och styrning 2011



### Nominering av revisorer

Ägaren har ansvaret för val av revisorer och att beslut fattas på årsstämman. Det praktiska arbetet med upphandling av revisorer sköts av styrelsens revisionsutskott tillsammans med företaget. Finansdepartementets enhet för statlig bolagsförvaltning har följt arbetet med upphandlingen. Revisorerna utses, efter ändring av aktiebolagslagen som trätt i kraft 2010, på mandatperioder om ett år. Ett revisorsuppdrag som har getts före ikraftträdandet av ändringen består till utgången av mandattiden. Senaste val av revisorer gjordes vid Sveaskogs årsstämma 2008 på en mandatperiod om fyra år. Detta innebär att val av revisorer kommer att ske på årsstämman 2012. Inför val av revisorer finns information om förslag i kallelsen till årsstämman och på företagets hemsida.

### STYRELSE

Sveaskogs styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst nio ledamöter. Därutöver finns två arbetstagarrepresentanter samt två suppleanter till dessa. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Företagets chefsjurist är styrelsens sekreterare. Vd ingår inte i styrelsen men är föredragande vid styrelsens sammanträden.

### Styrelsens arbete

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen, utöver det konstituerande mötet, normalt hålla åtta möten per år. Arbetsordningen anger vilka ärenden som ska behandlas vid varje möte samt vilka specifika frågor som är underställda styrelsen. Av arbetsordningen framgår att ordföranden å styrelsens vägnar ska samråda med företrädare för ägaren i frågor av avgörande betydelse för koncernen. Arbetsordningen innehåller också uppgifter om ordförandens roll i styrelsen och uppgifter om ansvars- och arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen har inte bemyndigats av årsstämman att besluta att företaget ska ge ut nya aktier. Under verksamhetsåret 2011 har styrelsen haft elva protokollförda sammanträden, varav ett tvådagars strategimöte. För information om respektive styrelseledamots närvaro vid styrelse- och utskottsmöten, se sid 68–69.

Under året har styrelsen, förutom att behandla stående punkter på dagordningen, tagit beslut att föreslå årsstämman nya ekonomiska mål för företaget, beslutat att tillföra ett aktieägartillskott till Ersättningsmark i Sverige AB om 100 miljoner kronor, beslutat att förvärva det mekaniska snytbaggesskyddet MultiPro, vilket kompletterar det av Sveaskog ägda snytbaggesskyddet Conniflex samt slutfört rekryteringsprocessen för ny VD i Sveaskog. Styrelsen har också ingående diskuterat värderingsmodellen för växande skog, effekter av olika bedömningar och en känslighetsanalys.

Styrelsen har vidare särskilt följt det arbete med att sälja Setra Group AB som inleddes under 2010. Med anledning av rådande konjunkurläge beslutade huvudägarna i Setra Group AB i början av 2011 att den fortsatta försäljningsprocessen avseende bolaget ska ske i modifierad form. Fram till dess att en avyttring sker arbetar Sveaskog inom ramen för sitt deläggande för att bolaget ska utvecklas

och stärka sin konkurrenskraft. Målsättningen att på sikt avyttra Sveaskogs aktier i Setra Group AB kvarstår.

Under styrelsens strategimöte diskuterades ingående Sveaskogs affärsplan och strategiska karta, vilken innehåller de olika delkomponenter som ska leda till att företaget uppnår de nya ekonomiska målen.

### Styrelsens utskott

Styrelsen har tre utskott: ersättnings-, revisions- samt fastighetsutskottet. Utskotten bereder frågor inför beslut i styrelsen. Riktlinjer för utskottens arbete finns i styrelsens arbetsordning. Dessutom finns särskilda instruktioner för fastighetsutskottet och revisionsutskottet. Styrelseordföranden deltar som ordförande i såväl ersättnings- som fastighetsutskottet. Ordförande i revisionsutskottet är Anna-Stina Nordmark Nilsson. Behandlade frågor protokollförs och rapport lämnas vid efterföljande styrelsemöte.

### ERSÄTTNINGSMÖTET

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har haft två möten 2011. I ersättningsutskottet ingår Göran Persson och Mats G Ringesten.

### REVISIONSMÖTET

Revisionsutskottets uppgift är bland annat att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra företagets finansiella rapportering, att fortlöpande träffa företagets revisorer för att informera sig om revisionens inriktning, omfattning och resultat samt diskutera samordningen mellan externrevisorerna och de interna kontrollaktiviteterna och synen på företagets risker.

Revisionsutskottet har haft åtta protokollförda möten varav de externa revisorerna deltog vid fyra.

I revisionsutskottet ingår Anna-Stina Nordmark Nilsson, Marianne Förander och Sture Persson. Under året har utskottet särskilt berett arbetet med att kvalitetssäkra värderingsmodellen för växande skog, företagets processer för fastighetsredovisning, upphandlingen av nya revisorer samt aktuella bolagsstyrningsfrågor. Även företagets arbete med att säkerställa en god IT-säkerhet har behandlats.

### FASTIGHETSMÖTET

Fastighetsutskottets uppgift är att bereda frågor avseende bland annat fastighetsförvärv, fastighetsförvaltning och fastighetsförsäljning.

Fastighetsutskottet har haft fem möten. I fastighetsutskottet ingår Göran Persson, Birgitta Johansson-Hedberg och Eva-Lisa Lindvall. Under året har utskottet särskilt berett frågan om en reviderad policy för markförsäljning enligt ägaruppdrag.

### Styrelsens sammansättning

Sveaskogs styrelse har nio ledamöter valda av årsstämman, varav sex kvinnor och tre män, samt två arbetstagarrepresentanter och suppleanter till dessa.

## Styrelsen

Styrelsen består av ordförande Göran Persson, ledamöterna Eva Färnstrand, Marianne Förander, Thomas Hahn, Carina Håkansson, Birgitta Johansson-Hedberg, Elisabeth Nilsson, Anna-Stina Nordmark Nilsson, Mats G Ringesten samt arbetstagarledamöterna Eva-Lisa Lindvall, Sture Persson med Per Eriksson och Kurt Larsson som suppleanter. En utförlig presentation av styrelsen finns på sidan 68–69.

Vid årsstämman 2011 omvaldes Göran Persson till ordförande och samtliga styrelseledamöter omvaldes.

## Ersättning till styrelse

Styrelsens arvoden bestäms av årsstämman. Även arvoden till styrelseledamöter i styrelseutskott beslutas på årsstämman. Under året har ersättning till styrelsen utgått med ett totalt arvode om cirka 1,6 MSEK. Fördelning av arvoden framgår av not 8 på sid 95. Styrelsen har inte haft del i något incitamentsprogram.

## SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I SAMBAND MED DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR 2011

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning som också innehåller krav på årlig extern informationsgivning avseende hur den interna kontrollen, till den del den avser den finansiella rapporteringen, är organiserad.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av bokslutsrapporter, delårsrapporter och årsredovisningar och att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på aktiebolag.

Den följande beskrivningen har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och gällande tillämpningsanvisningar.

### Ramverk för intern kontroll

Sveaskog tillämpar COSO:s ramverk för dokumentation och analys av intern kontroll. Den följande beskrivningen av hur den interna kontrollen är organiserad avseende den finansiella rapporteringen, följer denna struktur;

- Kontrollmiljö
- Riskbedömning
- Kontrollstrukturer
- Information och kommunikation
- Uppföljning

### Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att upprätthålla ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har utsett revisionsutskottet som bereder frågor kring riskbedömning,

intern kontroll, finansiell rapportering och revision inför styrelsebehandling.

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till vd. Chefer på olika nivåer i företaget har motsvarande ansvar inom sina respektive områden.

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument såsom policies och riktlinjer.

De mest väsentliga delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen behandlas i styrande dokument rörande redovisning och finansiell rapportering.

En ekonomihandbok där de huvudsakliga ekonomiska processerna beskrivs har producerats under 2010. Under 2011 har ekonomihandboken kompletterats. Sedan 2010 återfinns ekonomihandboken på Sveaskogs intranät.

### Riskbedömning och kontrollstrukturer

Styrelsen ansvarar för att företaget hanterar sina risker på rätt sätt och att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs. Risker i samband med den finansiella rapporteringen är förlust eller förskingring av tillgångar, otillbörligt gynnande av annan part på företagets bekostnad och andra risker som rör väsentliga felaktigheter i redovisningen, till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller avvikelser i upplysningskrav. Frågorna bereds av revisionsutskottet inför behandling i styrelsen. Ett antal poster i resultat- och balansräkning har identifierats där risken för väsentliga fel är förhöjd. Riskerna kan huvudsakligen hänföras till värdering av växande skog, lagervärdering, periodiseringar samt till de IT-system som stödjer verksamheten.

### Information och kommunikation

Sveaskog har informations- och kommunikationskanaler som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. För extern kommunikation finns riktlinjer som syftar till att säkerställa att företaget lever upp till högt ställda krav på korrekt information till marknaden.

### Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som vd lämnar.

### Särskild granskningsfunktion

Det är styrelsens uppfattning att Sveaskogs signifikanta risker och riskområden täcks av företagets tillämpade process för riskhantering. Stab Ekonomi och Finans ansvarar på vd:s uppdrag för inventering av risker och att driva riskhanteringsprocesser. Det operationella ansvaret ligger i respektive verksamhetsprocess. Styrelsen bedömer att det inte finns behov av en särskild granskningsfunktion i företaget.

## REVISION

Revisorerna har till uppgift att å aktieägarens vägnar granska företagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. Styrelsen kommunicerar med revisorerna genom revisionsutskottet, samt genom att revisorerna är närvarande på styrelsemöten vid behandling av frågor inför årsbokslut och årsredovisning. Revisorerna träffar minst en gång per år styrelsen utan närvaro av vd eller annan person ur koncernledningen.

Vid årsstämman 2008 utsågs intill utgången av årsstämman 2012 som revisorer Mikael Eriksson och Martin Johansson, båda auktoriserade revisorer vid PwC. Riksrevisionen har därutöver förordnat auktoriserade revisorn Filip Cassel att vara revisor i företaget till och med årsstämman 2012. Som suppleant för Filip Cassel har för tiden från årsstämman 2010 till och med årsstämman 2012 förordnats auktoriserade revisorn Agneta Bergman. Ersättningen till revisorerna framgår av not 6 på sid 93.

## Kvaliteten på den finansiella rapporteringen

Styrelsen har för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen tillsatt ett revisionsutskott. Styrelsen säkerställer även kvaliteten i den finansiella rapporteringen genom att på styrelsemöten behandla och besluta om delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.

## FÖRETAGSSTRUKTUR

Sveaskogs organisation har under 2011 byggt på en sammanhållen skogsrörelse med tre huvudprocesser – Marknad, Produktion och Skog som verkat i fem marknadsområden; Norrbotten, Västerbotten, Södra Norrland, Bergslagen och Götaland. Huvudorterna i de fem marknadsområdena har varit Kalix, Lycksele, Östersund, Örebro och

Växjö. Från första kvartalet 2012 har Sveaskog infört en ny organisation där skogsrörelsen bedrivs i tre marknadsområden; Nord, Mitt och Syd.

## Företagsledning

Sveaskog leds av vd enligt de instruktioner som beslutats av styrelsen. Vd ingår inte i styrelsen, men är föredragande och förser styrelsen med information som underlag för dess arbete. Vd:s ansvar innefattar löpande verksamhetsfrågor och kontakter med företagets styrelseordförande och externa intressenter. Vd leder också koncernledningens arbete. Under senare delen av 2011 har koncernledningen utöver vd bestått av cheferna för staberna Ekonomi och Finans, Information, Juridik, Miljö och hållbar utveckling, Personal, IT, Forskning och Utveckling, Affärsutveckling samt huvudprocesserna Skog, Produktion och Marknad. Genom den nya organisation som införs från första kvartalet 2012 består koncernledningen utöver vd av CFO, de tre marknadsområdescheferna, chefen för affärsområde Fastigheter, vd i Svenska Skogsplantor AB, cheferna för staberna Information och Personal samt Skog. Vd-assistent är sekreterare för koncernledningen. Fördelningen mellan män och kvinnor är tre kvinnor och sju män. Koncernledning, se sid 70.

## ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Sveaskog följer statens riktlinjer avseende ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen lämnar till årsstämman förslag på principer för ersättning till ledande befattningshavare. Förslaget presenteras på hemsidan i samband med kallelsen till årsstämman. Ledande befattningshavare i Sveaskog uppbär endast fast ersättning. Inga bonus- eller incitamentsprogram förekommer. Ersättning till vd och ledande befattningshavare framgår av not 8 på sid 94–96.