

# Bolagsstyrningsrapport

Sveaskog är ett aktiebolag som ägs av svenska staten. Till grund för styrningen av Sveaskog ligger den svenska aktiebolagslagen, statens ägarpolicy, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av Sveaskogs tillämpning av Koden. Rapporten har granskats av revisorerna.

I enlighet med statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande har Sveaskog gjort avsteg från Koden i tre fall:

- Beredning av beslut om nominering av styrelse och revisorer, innebärande att Sveaskog inte tillsatt någon valberedning.
- När det gäller styrelseledamöters oberoende i förhållande till staten som större ägare redovisas det inte eftersom Koden i det här avseendet tar sikte på bolag med ett spritt ägande.
- Datum och ort för årsstämman ska lämnas på bolagets webbplats senast i samband med tredje kvartalsrapporten. Sveaskog har valt att följa Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemitterter och lämnar därför uppgift om planerad dag för årsstämman i bokslutskommunikén.

## Uppdraget

Enligt statens ägarpolicy ska bolag som ägs av staten agera långsiktigt, effektivt och lönsamt samt ges förmåga att utvecklas. Bolagen ska agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sätt så att de åtnjuter allmänhetens förtroende.

Enligt bolagsordningen ska Sveaskog äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva skogsbruk och skogsindustri samt därmed förenlig verksamhet. Kärnverksamheten ska vara skogsbruk. Sveaskog ska också vara en oberoende aktör utan egna stora intressen som slutanvändare av skogsråvara. Företaget kan även bedriva närliggande verksamhet om den bidrar till att öka företagets avkastning. Enligt ett särskilt riksdagsuppdrag ska bolaget bidra till att förstärka enskilda jord- och skogsbruk genom att sälja mark i glesbygd till privatpersoner. Försäljning av mark ska ske till dess att tio procent av den areal Sveaskog hade vid bildandet 2002 är avyttrad. Verksamheten ska bedrivas på affärsmässig grund och generera marknadsmässig avkastning.

## Årsstämma

Årsstämman är Sveaskogs högsta beslutande organ. Årsstämma i moderbolaget Sveaskog AB (publ) ägde rum den 23 april 2018 i Stockholm. Årsstämma 2019 äger rum den 24 april.

Enligt statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande samt bolagsordningen har riksdagsledamöter rätt att närvara och ställa frågor vid Sveaskogs bolagsstämmor. Allmänheten är också välkommen att närvara vid stämmorna.

## Nomineringsprocessen

I Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande anges en annan nomineringsprocess än vad Koden föreskriver vad avser styrelse och revisorer. Nomineringen av styrelsen koordineras av Regeringskansliet. Regeringskansliet tar

också fram förslag på styrelseordförande och ordförande vid bolagsstämmorna. Nomineringarna av ledamöter presenteras i kallelsen till årsstämman och på Sveaskogs webbplats.

Regeringskansliet har också ansvaret för val av revisorer och att beslut om detta fattas på årsstämman. Förslag till val av revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman och på Sveaskogs webbplats. Revisorerna utses med en mandatperiod på ett år. Det praktiska arbetet med upphandling av revisorer sköts av styrelsens revisionsutskott tillsammans med bolaget.

## Styrelse

Styrelsen ska ansvara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst nio ledamöter. Därutöver finns två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter till dessa. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter.

Bolagets chefsjurist är styrelsens sekreterare.

## Styrelsens sammansättning

Vid årsstämman 2018 valdes sex ledamöter. Efter årsstämman 2018 består styrelsen av tre kvinnor och tre män. Styrelsen har också två arbetstagarrepresentanter och två suppleanter till dessa. Vid årsstämman omvaldes Eva Färnstrand till ordförande.

## Styrelsens arbete

Styrelsens arbetsordning styr styrelsens arbete. Styrelsens ordförande ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter. Enligt arbetsordningen ska styrelsen normalt hålla åtta möten per år, utöver det konstituerande mötet i samband med årsstämman. Arbetsordningen anger vilka ärenden som ska behandlas vid varje möte och vilka specifika frågor som är underställda styrelsen. Enligt arbetsordningen ska ordföranden, på styrelsens vägnar, samråda med företrädare för ägaren i frågor av avgörande betydelse för Sveaskog. Arbetsordningen innehåller också uppgifter om ordförandens roll i styrelsens och uppgifter om ansvars- och rollfördelning mellan styrelse och vd. Styrelsen utvärderar fortlöpande vd:s arbete, samt gör även en gång per år en utvärdering av styrelsearbetet. Minst en gång per år utvärderas vd:s arbete utan närvaro av någon från koncernledningen.

Under 2018 har styrelsen haft 9 möten, varav två varit strategimöten. Förutom att behandla stående punkter på dagordningen har styrelsen fokuserat på frågorna om kommunikation, tillväxthöjande åtgärder, hur Sveaskog har implementerat GDPR, riskhanteringen samt organisationsfrågor.

**Styrelsens utskott**

Styrelsens utskott bereder frågor inför beslut i styrelsen. Riktlinjer för utskottens arbete finns i styrelsens arbetsordning. Dessutom finns särskilda instruktioner för fastighets- och revisionsutskotten. De frågor som utskotten behandlar protokollförs och rapporteras vid närmast följande styrelsemöte.

**Ersättningsutskottet**

Bereder frågor om ersättnings- och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet utgörs av Eva Färnstrand (ordförande) och Leif Ljungqvist.

**Fastighetsutskott**

Bereder frågor avseende bland annat fastighetsförvärv, -förvaltning och – försäljning. Fastighetsutskottet utgörs av Sven Wird (ordförande), Annika Nordin och Sara Östh.

**Revisionsutskottet**

Svarar bland annat för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, träffar fortlöpande bolagets revisorer för att informera sig om revisionens inriktning, omfattning och resultat samt diskutera samordningen mellan externrevisorerna och de interna kontrollaktiviteterna och synen på bolagets risker. Revisionsutskottet utgörs av

Anna-Stina Nordmark Nilsson (ordförande), Leif Ljungqvist, Thomas Hahn och Kenneth Andersson.

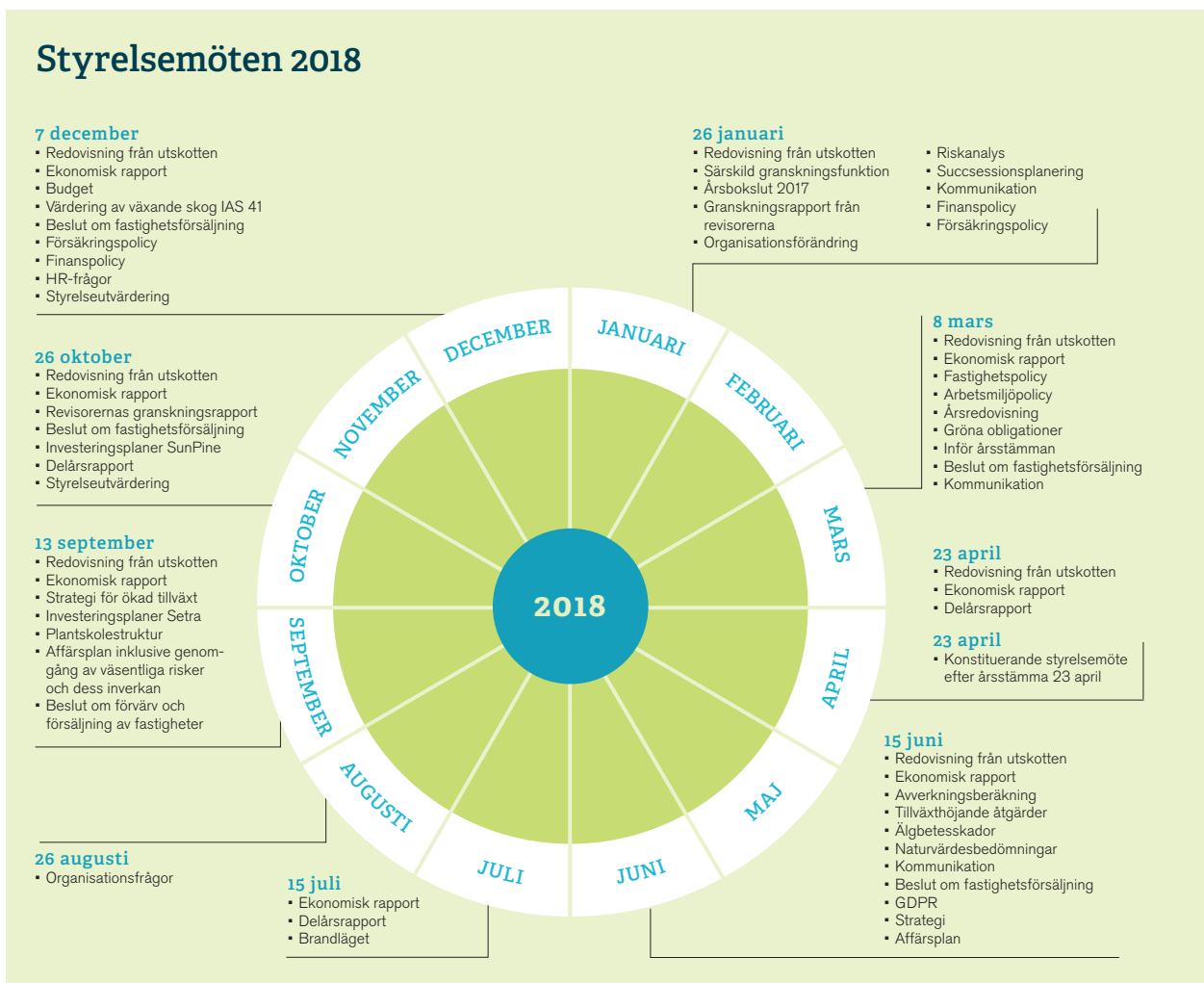
**Principer för ersättning till styrelsen**

Styrelsens arvoden bestäms av årsstämman liksom arvoden till ledamöter i styrelseutskotten. Under 2018 har ersättning till styrelsen utgått med totalt 1 316 667 kr. Styrelsen har inte del i något bonus- eller incitamentsprogram. Arbetstagarrepresentanterna samt den styrelseledamot som är anställd vid Regeringskansliet erhåller inget arvode.

Fram till och med årsstämman 2018 fakturerade Eva Färnstrand, Anna-Stina Nordmark Nilsson, Annika Nordin och Sven Wird arvodena genom sina egna bolag. Pålägg då gjorts för sociala avgifter. För Sveaskog var upplägget kostnadsneutralt.

**Bolagsstruktur**

Sveaskog var tidigare organiserat i tre geografiska marknadsområden och Svenska Skogsplantor. Under året har en omorganisation genomförts där marknadsområdena Syd och Mitt slagits samman. Uppdelningen i marknadsområden baseras på skogstillgångarna, kundstrukturen och handelsströmmarna. Marknadsområdena har kund-, produktions- och leveransansvar för skogsråvaran. Upplätelser (med undantag för jaktupplätelser) och fastighetsaffärer sköts centralt inom staben



Juridik och Fastigheter. Den operativa verksamheten stöds av koncerngemensamma staber.

Sveaskog äger också andelar i bolag där det inte föreligger ett koncernförhållande. Ägandet i trävaruindustriföretaget Setra Group AB (publ) är det största innehavet, följt av Sun-Pine AB som kategoriseras som intressebolag.

### Vd och koncernledning

Sveaskogs Vd sköter bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens instruktioner. Vd är föredragande vid styrelsens möten. Vd:s ansvar innefattar löpande verksamhetsfrågor och kontakter med bolagets ordförande och externa intressenter. Vd leder också koncernledningens arbete. I koncernledningen ingår tio personer varav sex män och fyra kvinnor. Vd:s assistent är adjungerad till koncernledningen. Under året har HR- och kommunikationschefen lämnat sin anställning och en ny kommunikationschef har tillträtt. Vidare har en ny HR-chef rekryterats, som kommer att tillträda i mars 2019. Vd har aviserat sin avgång och styrelsen har inlett rekrytering av ny Vd.

### System för intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen och Koden. Den interna kontrollen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av bokslutsrapporter, delårsrapporter och årsredovisning. Kontrollen ska också omfatta den externa finansiella rapporteringen och att den är upprättad i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på aktiebolag.

### Ramverket för den interna kontrollen

Nedan följer en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad avseende den finansiella rapporteringen.

### Kontrollmiljö

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att upprätthålla ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen har utsett revisionsutskottet att bereda frågor kring riskbedömning, intern kontroll, finansiell rapportering och revision. Styrelsens riskhantering har getts större utrymme de senaste åren.

Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskhantering och intern kontroll avseen-

de den finansiella rapporteringen är delegerat till Vd. Chefer på olika nivåer i bolaget har motsvarande ansvar inom sina respektive områden.

De mest väsentliga delarna av kontrollmiljön när det gäller den finansiella rapporteringen behandlas i styrande dokument rörande redovisning och finansiell rapportering samt i den ekonomihandbok som finns publicerad på Sveaskogs intranät för anställda.

### Riskbedömning och kontrollstrukturer

Styrelsen ansvarar för att bolaget hanterar sina risker på rätt sätt och att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen följs. Identifierade risker i samband med den finansiella rapporteringen är förlust eller förskingring av tillgångar, otillbörligt gynnande av annan part på bolagets bekostnad och andra risker som rör väsentliga felaktigheter i redovisningen, till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller avvikelse i upplysningskrav.

Frågorna bereds av revisionsutskottet inför behandling i styrelsen. Ett antal poster i resultat- och balansräkningarna har identifierats där risken för väsentliga risker är förhöjd. Riskerna hänförs huvudsakligen till värderingen av växande skog, periodiseringar samt till IT-systemen som stödjer verksamheten.

### Information och kommunikation

Bolagets informations- och kommunikationskanaler syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. För den externa kommunikationen finns riktlinjer som syftar till att säkerställa att bolaget lever upp till ägarens krav på att rapporteringen sker i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter.

### Uppföljning

Uppföljningen regleras i styrelsens arbetsordning och i vd-instruktion.

### Särskild granskningsfunktion

Det är styrelsens uppfattning att Sveaskogs signifikanta risker och riskområden täcks av den av bolaget tillämpade processen för riskhantering. CFO-enheten ansvarar på Vd:s uppdrag för inventering av risker och att driva riskhanteringsprocesser.

## Uppdraget

Enligt statens ägarpolicy ska bolag med statligt ägande agera långsiktigt, effektivt och lönsamt samt ges förmåga att utvecklas. I syfte att främja en långsiktigt hållbar värdetillväxt i bolagen med statligt ägande integreras hållbart företagande i bolagsstyrningen. Det innebär att bolagen ska agera föredömligt inom området hållbart företagande och i övrigt agera på ett sätt så att de åtnjuter offentligt förtroende.

Enligt bolagsordningen ska Sveaskog äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva skogsbruk och skogsindustri samt därmed förenlig verksamhet. Kärnverksamheten ska vara skogsbruk. Sveaskog ska också vara en oberoende aktör utan egna stora intressen som slutanvändare av råvara.

Som ett led i att effektivisera verksamheten strävar Sveaskog också efter att anpassa strukturen på skogsinne-

haven till kundstrukturen genom köp, byten och försäljning av skogsmark. Försäljning av mark ska, enligt ett riksdagsbeslut, ske till dess att tio procent av den areal som bolaget hade 2002, vid bolagets bildande, är avyttrad.

Försäljningar ska ske på marknadsmässiga villkor och syftar till att förstärka enskilt skogsbruk. Eftersom syftet inte är att minska Sveaskogs markinnehav, utgör uppdraget inget hinder mot att Sveaskog samtidigt köper mark, vilket tvärt om säkerställer att det finns en fungerande marknad. Under 2018 såldes 18 681 hektar (13 787). Totalt har 382 670 hektar eller 8,78 procent sålts i 2 229 affärer.

Ägaren har en uttalad utdelningspolicy samt tydliga finansiella mål för Sveaskog avseende direktavkastning och nettoskuldsettingsgrad.

CFO-enheten svarar även för ett antal centrala kontroller kombinerat med lokal uppföljning. Det operationella ansvaret ligger dock inom marknadsområdena och övriga verksamhetsdelar. Styrelsen bedömer att det inte finns behov av en särskild granskningsfunktion i bolaget. CFO-enheten leds av vice Vd tillika CFO och utgörs av ekonomistaben och IT-staben.

### Revision

Revisorerna har till uppgift att på aktieägarens vägnar granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning. En översiktlig granskning görs av bolagets hållbarhetsredovisning. Styrelsen kommunicerar med revisorerna dels genom revisionsutskottet, dels genom att revisorerna är närvarande på styrelsemöten vid behandling av frågor inför årsbokslut och årsredovisning. Minst en gång per år träffar revisorerna styrelsen utan närvaro av vd eller annan person ur koncernledningen. Revisorerna har deltagit i 7 av revisionsutskottets 9 möten.

Ersättningen till revisorerna framgår av not 6.

### Hållbart företagande

Sveaskog har integrerat hållbarhetstänkandet i hela verksamheten. Sveaskogs övergripande mål för hållbart företagande bryts ner i strategier och verksamhetsmål som följs upp regelbundet. Arbetet stöds av ett antal policyer och riktlinjer som finns tillgängliga på både Sveaskogs intranät och webbplats. Bolaget har under året påbörjat ett arbete kring "Integrated Profit and Loss Reporting" som belyser påverkan från verksamheten från flera perspektiv. Analysen lyfter bl. a fram de mervärden som bolaget har utöver virkesproduktionen, till exempel ekosystemtjänster.

Uppföljningen av hållbarhetsarbetet sker löpande såväl internt som externt. CFO och Vd har regelbundna affärsuppföljningar med marknadsområdena och Svenska Skogsplantor.

Styrelsen avger hållbarhetsredovisningen och revisionsutskottet bereder arbetet med den.

Samverkan med lokala entreprenörer och leverantörer är viktig för utvecklingen av Sveaskog. Uppförandekoden, generella hållbarhetskrav kopplade till FN Global Compact och detaljerade krav för entreprenörer styr bedömningen av entreprenörerna. Uppföljning sker genom egenuppföljningar och internrevisioner. Avvikelser rapporteras i verksamhetsledningssystemet. Varje år sker uppföljningar av ramavtalen med externa leverantörer.

Den externa granskningen består i att revisorerna granskar års- och hållbarhetsredovisningarna. Dessutom sker intern revision enligt ISO 14001 av det integrerade verksamhetsledningssystemet. Det sker extern revision av FSC®-certifikat och regelbundet genomförs undersökningar mot kund, medarbetare, entreprenörer och leverantörer samt av varumärket.

Detta blir verktyg för att skapa förståelse för verksamhetens påverkan ur ett intressentperspektiv och utgör stöd för uppföljning av internationella ramverk såsom nationella miljömål och Agenda 2030.

### Värderingar och uppförandekod

Sveaskogs värdeord och värderingar ska genomsyra kulturen och hjälpa alla medarbetare att i vardagen agera med ett gemensamt förhållningssätt.

Sveaskogs värdeord är:

- Kundfokus
- Innovation
- Enkelhet
- Öppenhet

### Värderingarna omfattar:

#### Hur Sveaskog driver affärer

De anställda ska vara affärsmässiga och förstå kundernas behov, ta initiativ och vara nytänkande.

### Styrelsens närvaro och ersättningar 2018

	Närvaro styrelsemöten	Närvaro ersättnings- utskott	Närvaro fastighets- utskott	Närvaro revisions- utskott	Ersättning, SEK	
					Styrelse	Utskott
<b>Ordinarie ledamöter</b>						
Eva Färnstrand	9/9	3/3	-	-	453 333	10 000
Thomas Hahn	9/9	3/3	-	9/9	178 333	20 000
Leif Ljungqvist	9/9	-	-	9/9	-	-
Annika Nordin	9/9	-	5/5	-	178 333	40 000
Anna-Stina Nordmark Nilsson	8/9	-	-	9/9	178 333	40 000
Sven Wird	9/9	-	5/5	-	178 333	40 000
<b>Arbetsgarerepresentanter</b>						
Kenneth Andersson (invald 2017)	6/6	-	-	9/9	-	-
Sara Östh	9/9	-	5/5	-	-	-
Lars Djerf (suppleant)	7/9	-	-	-	-	-
Thomas Esbjörnsson (suppleant)	8/9	-	-	-	-	-

**Hur de anställda ska agera som medarbetare och kollega**

De anställda ska ledas av visionen, mål och strategier och visa respekt för kollegors integritet och kunskap.

**Hur chefer och ledare ska ta särskilt ansvar**

Chefer och ledare ska skapa ett innovativt klimat och skapa en öppen kultur med återkoppling.

Sveaskog har en uppförandekod som gäller alla medarbetare. Den som sluter avtal med kunder, leverantörer, entreprenörer och konsulter måste säkerställa och följa upp att dessa följer uppförandekoden. Sveaskogs chefer ska se till att uppförandekoden efterlevs i den dagliga verksamheten. Uppförandekoden ska alltid gås igenom vid nyanställningar, medarbetarsamtal, upphandlingar, verksamhetsuppföljningar etc. Vid tecknandet av affärs- och samarbetsavtal biläggs uppförandekoden avtalet.

För att säkerställa att uppförandekoden följs finns ett särskilt rapporteringssystem för avvikelser eller överträdelser. Denna visselblåsarfunktion finns via webbplatsen och ger garanterad anonymitet. Funktionen är extern vilket innebär att informationen hanteras och utreds av en extern part. Under 2018 inkom inga anmälningar, via visselblåsarfunktionen, dock gjordes en rapportering direkt till styrelsens ordförande.

Under ledning av jurister och HR-specialister hålls löpande möten i de olika resultatområdena där frågor om uppförandekoden, riktlinjer för representation och andra etiska frågor diskuteras.

**Om du vill läsa mer:****Statens ägarpolicy**

[www.regeringen.se/regeringens-politik/bolag-med-statligt-agande/sa-styrs-bolagen/](http://www.regeringen.se/regeringens-politik/bolag-med-statligt-agande/sa-styrs-bolagen/)

**Sveaskogs bolagsordning**

[www.sveaskog.se/om-sveaskog/bolagsstyrning/bolagsordning/](http://www.sveaskog.se/om-sveaskog/bolagsstyrning/bolagsordning/)

**Sveaskogs uppförandekod**

[www.sveaskog.se/om-sveaskog/uppforandekod/](http://www.sveaskog.se/om-sveaskog/uppforandekod/)

**Aktiebolagslagen**

[www.regeringen.se](http://www.regeringen.se)

**Svensk kod för bolagsstyrning**

[www.bolagsstyrning.se/](http://www.bolagsstyrning.se/)

**Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemitter**

[www.business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/nasdaq-stockholm/index.html](http://www.business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/nasdaq-stockholm/index.html)

**Organisation och styrning**