

BOLAGS- STYRNINGSS- RAPPORT

Holmen AB är ett publikt svenskt aktiebolag som sedan 1936 är noterat på Stockholmsbörsen, Nasdaq Stockholm. Att upprätta bolagsstyrningsrapport är ett krav enligt Årsredovisningslagen. Bolagsstyrningsrapporten följer de regler och anvisningar som fastslagits i Svensk kod för bolagsstyrning.

Aktieägare

Holmen AB hade 53 344 aktieägare vid utgången av 2023. Svenska privatpersoner utgjorde den största ägarkategorin med 50 747 ägare.

Den största ägaren, med 62,6 procent av rösterna och 34,7 procent av kapitalet, var vid årsskiftet LE Lundbergföretagen, vilket innebär att ett koncernförhållande råder mellan LE Lundbergföretagen AB (org. nr. 556056-8817), med säte i Stockholm, och Holmen. Kempestiftelserna var den näst största ägaren och dess innehav av Holmen-aktier uppgick vid samma tidpunkt till 17,6 procent av rösterna och 7,5 procent av kapitalet.

Övriga enskilda aktieägares innehav understeg 10 procent av rösterna. Medarbetarna har inget innehav av Holmen-aktier via pensionsstiftelse eller liknande.

Vid årsstämman 2023 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier. Styrelsen beslutade den 3 maj 2023 att utnyttja återköpsmandatet i syfte att justera koncernens kapitalstruktur. Under år 2023 återköptes 2 779 323 aktier för 1 119 Mkr motsvarande en genomsnittlig kurs om 403 kr/aktie. Återköpen motsvarar 1,7 procent av totalt antal aktier. Sedan tidigare innehas 0,3 procent av antalet aktier vilket innebär att Holmen per den 31 december 2023 innehade aktier motsvarande 2,0 procent av totalt antal aktier.

Mer information om aktien och ägarstrukturen finns på sida 54–55.

Bolagsstämma

Kallelse till årsstämma offentliggörs och publiceras på holmen.com tidigast sex och senast fyra veckor före beslutat datum. Att kallelse skett annonseras

också i en rikstäckande tidning. Årsstämma 2024 kommer att äga rum den 16 april 2024, vilket offentliggjordes den 20 september 2023. Aktieägare eller ombud kan rösta för det fulla antalet ägda eller företrädna aktier.

Valberedning

Årsstämman har beslutat att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare per den 31 augusti varje år. Valberedningens sammansättning inför årsstämmorna 2023 och 2024 redovisas i tabell på sida 47.

Valberedningen har som uppgift att lämna förslag avseende val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, styrelsearvode och revisionsarvoden samt val av revisor.

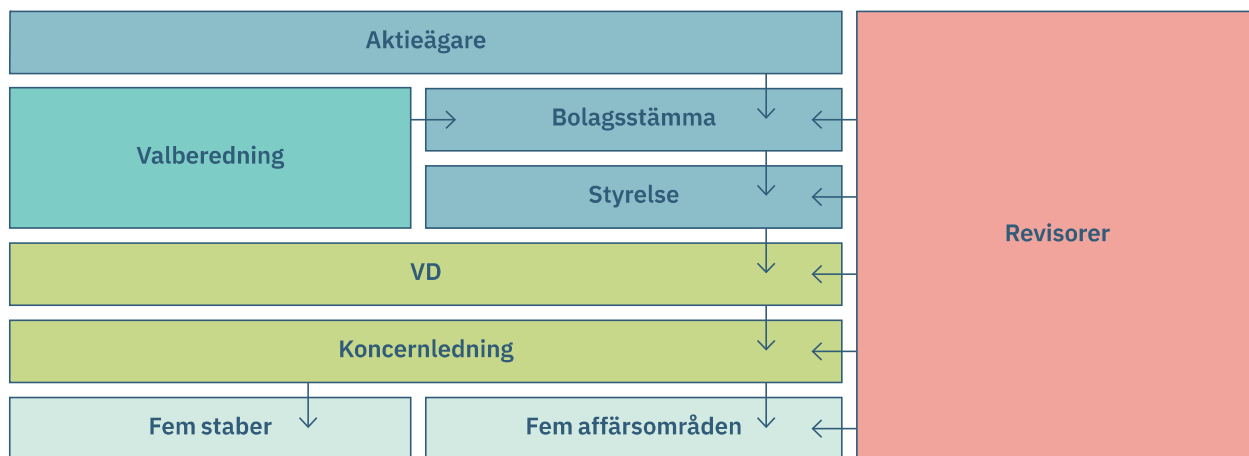
Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag till styrelse vilket innebär att den ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och

↓ Årsstämma 2023

Kallelse, föredragningslista samt protokoll för årsstämma 2023 finns tillgängliga på holmen.com. Vid stämman var styrelsen närvarande. Stämman fastställde resultat- och balansräkning, beslutade om vinstdisposition samt beviljade den avgående styrelsen ansvarsfrihet. Till styrelseledamöter omvaldes Fredrik Lundberg, Alice Kempe, Lars Josefsson, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Fredrik Persson, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner. Carina Åkerström valdes till ny ledamot. Fredrik Lundberg omvaldes till styrelsens ordförande. Årsstämman beslutade också om styrelsearvoden, revisor och revisorsarvode, godkännande av ersättningsrapporten, antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och om att bemyndiga styrelsen att förvärva egna aktier. Justerare vid stämman var Fredrik Lundberg, Patrik Jönsson, SEB Investment Management och Staffan Ringvall, Handelsbanken Fonder.

↓ Styrelsens sammanträden

Styrelsen höll elva sammanträden under 2023, varav fyra hölls i anslutning till att bolaget lämnade kvartalsrapporter. Ett sammanträde genomfördes i anslutning till årsstämman. Ett sammanträde har ägnats åt genomgång av strategiska frågor och åt koncernens budget för 2024. Styrelsen har därutöver ägnat särskild uppmärksamhet åt finansiella och redovisningsmässiga frågor, uppföljning av verksamheten och energimarknaden. Styrelsen har också ägnat tid åt hållbarhetsfrågor, studiebesök vid kartongbruk, sågverk och kraftanläggningar i närheten av Iggesund och större investeringsärenden. Bolagets revisor har vid ett tillfälle direkt till styrelsen rapporterat om granskningen av bokslut och intern kontroll.



förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstäm-movalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning eftersträvas. Ytterligare information om valberedningens arbete lämnas vid årsstämman 2024.

Inför årsstämman 2024 föreslår valberedningen att styrelsen ska bestå av nio, av stämman valda, ledamöter. Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Fredrik Lundberg, som även föreslås omvald som ordförande i styrelsen, Lars Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Fredrik Persson, Henrik Sjölund, Henriette Zeuchner samt Carina Åkerström.

Styrelsens sammansättning

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av sju till elva ledamöter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser i övrigt om

tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter, ändringar i bolagsordningen eller begränsningar för hur lång tid en ledamot kan ingå i styrelsen.

Årsstämman 2023 beslutade omval av styrelseledamöterna Fredrik Lundberg, Lars Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Fredrik Persson, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner samt nyval av Carina Åkerström. Fredrik Lundberg omvaldes till styrelsens ordförande. Vid det konstituerande sammanträdet 2023 utsågs bolagets chefsjurist Henrik Andersson till styrelsens sekreterare.

Utöver de nio ledamöterna som valdes av årsstämman har de lokala arbetstagarorganisationerna rätt att utse tre ledamöter och tre suppleanter.

Av de nio stämموالda ledamöterna bedöms åtta som oberoende i förhållande till bolaget enligt Kodens definition. VD är den enda styrelseledamot som arbetar operativt i bolaget. Mer information om styrelsens ledamöter finns på sida 56–57.

Styrelsens arbete

Arbetet i styrelsen följer en plan som bland annat ska säkerställa att styrelsen får all erforderlig information. Styrelsen beslutar årligen om en skriftlig arbetsordning och utfärdar skriftliga instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD, samt information som styrelsen löpande ska erhålla gällande ekonomisk utveckling och andra viktiga händelser. Tjänstemän i bolaget deltar som föredragande vid styrelsens sammanträden.

I syfte att utveckla styrelsens arbete genomförs en årlig utvärdering där varje ledamot svarar på en enkät med relevanta frågeställningar som rör styrelsens arbete och ges möjlighet att lämna förslag på hur styrelsens arbete kan vidareutvecklas. Svaren har presenterats och diskuterats vid ett styrelsesammanträde. Resultatet av 2023 års utvärdering utgör underlag för planeringen av styrelsearbetet kommande år. Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av utvärderingen för valberedningen.

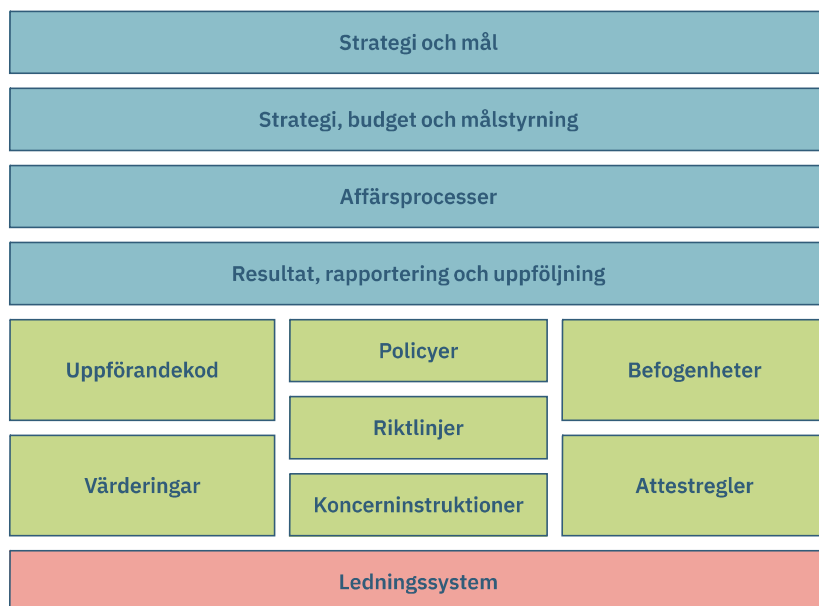
↓ Styrelseledamöter

Ledamöter	Invald	Roll i styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro vid möten under 2023:			Stämmobeslutat arvode 2023, tkr
					Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	
Fredrik Lundberg	1988	Ordförande	Ledamot	Ordförande	11/11	5/5	3/3	820
Carl Bennet	2009	Ledamot	–	Ledamot	4/11	–	2/3	–
Lars Josefsson	2016	Ledamot	Ledamot	–	11/11	5/5	–	410
Alice Kempe	2019	Ledamot	–	Ledamot	11/11	–	3/3	410
Louise Lindh	2010	Ledamot	–	–	11/11	–	–	410
Ulf Lundahl	2004	Ledamot	Ordförande	–	11/11	5/5	–	410
Fredrik Persson	2022	Ledamot	–	Ledamot	11/11	–	1/3	410
Henriette Zeuchner	2015	Ledamot	–	–	11/11	–	–	410
Carina Åkerström	2023	Ledamot	–	–	7/11	–	–	410
Henrik Sjölund	2014	Ledamot, koncernchef & VD	–	–	11/11	–	–	–

Enligt valberedningens bedömning är Fredrik Lundberg, Lars Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Fredrik Persson, Henriette Zeuchner och Carina Åkerström oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, samt Lars Josefsson, Ulf Lundahl, Fredrik Persson, Henriette Zeuchner, Carina Åkerström och Henrik Sjölund oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Carl Bennet avböjde omval på årsstämman den 28 mars 2023 och Carina Åkerström valdes som ny styrelseledamot. Fredrik Persson efterträdde Carl Bennet som ledamot i ersättningsutskottet.

Arbetstagarrepresentanter

Christer Johansson, ledamot, invald 2017 / Tommy Åsenbrygg, ledamot, invald 2009 / Ari Aula, ledamot, invald 2022 / Martin Nyman, suppleant, invald 2021 / Daniel Hägglund, suppleant, invald 2014 / John Nyberg, suppleant, invald 2023.



Interna styrprocesser och styrande dokument.

Revision

Revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC), som varit Holmens revisor sedan 2021, omvaldes av årsstämman 2023 till revisor för ett år. Till huvudansvarig för revisionen utsågs den auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson. PwC genomför revisionen i Holmen AB samt i majoriteten av Holmens dotterbolag.

Revision av interna rutiner och kontrollsystem påbörjas under andra kvartalet och fortsätter sedan löpande fram till årsskiftet. Delårsrapport för januari–september är föremål för revisorernas översiktliga granskning. Granskning och revision av årsbokslut och årsredovisning, inklusive hållbarhetsredovisning, görs under januari–februari.

Holmens revisionsutskott består av Ulf Lundahl, ordförande, Fredrik Lundberg och Lars Josefsson. Revisionsutskottet har sammanträtt fem gånger. Revisionsutskottets uppgift är att övervaka bolagets finansiella rapportering samt effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Under 2023 utökades utskottets uppgifter till att även omfatta rapportering av hållbarhetsfrågor med ett inledande fokus på förberedelserna att införa de nya direktivet för hållbarhetsrapportering CSRD. Revisionsutskottet granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet. Utskottet utvärderar också revisorns arbete och lämnar förslag till bolagets valberedning om val av revisor för nästkommande mandatperiod. I styrelsens rapporteringsinstruktion finns krav på att styrelsens ledamöter årligen ska få en redogörelse av revisorerna, som styrker att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kan kontrolleras på ett betryggande sätt. Revisorerna har under

2023 rapporterat sitt arbete till revisionsutskottet vid fyra sammanträden och till styrelsen vid ett tillfälle. Holmen har utöver revisionsuppdraget konsulterat PwC inom skatteområdet, i redovisningsfrågor och för olika utredningar. Storleken av betalda ersättningar till PwC för 2023 framgår av not 5 på sida 74. PwC är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att genomföra fristående rådgivning åt Holmen vid sidan av sitt revisionsuppdrag.

Ersättningar

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av Fredrik Lundberg, Fredrik Persson och Alice Kempe. Utskottet har under året berett frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD samt utvärderat riktlinjer för ersättning, aktiesparprogram och kortfristig ersättning. Utskottet har även informerat sig om ersättningsstrukturer, ersättningsnivåer och metoder för att etablera koncernens lönenivåer för att säkerställa att dessa är rimliga och ändamålsenliga.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för befattningshavare direkt underställda VD beslutas av denne och godkänns av ersättningsutskottet i enlighet med den instruktion för ersättningsutskottet som har antagits av styrelsen, samt de av årsstämman fastlagda riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare.

Inom koncernen tillämpas principen att chefens chef ska godkänna beslut i ersättningsfrågor i samråd med respektive personalchef.

De nuvarande riktlinjerna för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare, det vill säga de affärsområdes- och stabschefer som rapporterar direkt till VD, antogs av årsstämman 2023. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet

med styrelsens förslag. Nuvarande riktlinjer samt information om ersättningar återfinns i not 4 på sida 73–74.

Årsstämman 2023 fastställde styrelsearvode och beslöt att arvodet till revisorerna ska utgå enligt räkning.

Årsstämman 2022 fattade beslut om ett aktiesparprogram för nyckelpersoner i koncernen. Programmet löper ut i april 2025. Syftet med programmet är att stärka intressegemenskap mellan ägare och ledningen i bolaget samt att skapa ett långsiktigt engagemang för Holmen. Mer information om befintligt aktiesparprogram återfinns i not 4.

Koncernledning

Styrelsen har delegerat det operativa ansvaret för bolagets och koncernens förvaltning till bolagets VD. En instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelse och VD fastställs årligen av styrelsen.

Holmens koncernledning utgörs av bolagets VD, cheferna för de fem affärsområdena och cheferna för de fem koncernstaberna. Information om VD och övrig koncernledning finns på sida 58.

Koncernledningen sammanträder regelbundet. Mötena under året behandlade bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, strategifrågor, budget, investeringar, intern kontroll, arbetsmiljö, hållbarhetsfrågor, klimat- och miljöfrågor samt skogsårdsfrågor. Vidare ägnades mötena åt genomgångar av marknadsläget, konjunkturutvecklingen och andra omvärldsfaktorer som påverkar verksamheten samt åt diskussioner rörande styrningen av koncernen och de verktyg, i form av bland annat målstyrningsmodell och gemensamma policyer, som används för denna styrning. Under 2023 har koncernledningen lagt särskilt fokus på att analysera den framtida energimarknaden i Europa och dess påverkan på koncernens konkurrenskraft och verksamheter. Koncernledningen har också ägnat tid åt att utreda hur Holmen kan bidra ytterligare till de europeiska hållbarhetsmålen samt hur regelförändringar relaterade till dessa mål kan påverka Holmens konkurrenskraft.

Interna styrprocesser

Holmens affärsstrategi utformas av koncernledningen för att skapa långsiktigt värde för både aktieägare och kunder samtidigt som den bidrar till ett bättre klimat och en levande landsbygd. Strategin fastslås årligen av styrelsen och utgör grunden för de förväntningar som ställs. Utifrån förväntningarna sätter varje enhet mål samt identifierar framgångsfaktorer för att nå målen. Till framgångsfaktorerna kopplas mätfaktorer (KPI) för att mäta och visa utvecklingen. Strategin utgör även grunden för

budgeten där beslut om resursfördelning fattas samt mål för det kommande året sätts. Genom ett enkelt målstyrningsverktyg för kontinuerlig uppföljning säkerställs att hela verksamheten gör korrekta prioriteringar för att nå uppsatta mål.

Affärsområdena styr den operativa verksamheten mot målen med hjälp av processer för inköp, produktion och försäljning stöttat av processer för ekonomi, IT, HR, miljö, hållbarhet och kommunikation.

Verksamheten följs upp genom regelbundna möten med koncernledningen och månadsvis rapportering av utveckling och KPI:er som beskriver verksamheten, kompletterade med kvalitativ analys. Rapportering av hållbarhet är integrerad med den finansiella rapporteringen. Vid större investeringsbeslut beaktas både finansiell, social och miljömässig effekt.

Riskhantering. Koncernens affärsmässiga och operativa risker samt klimatrelaterade risker och möjligheter hanteras av respektive affärsområde. Varje affärsenhet har sina egna processer för att identifiera, bedöma och svara på dessa risker och möjligheter. Väsentliga risker rapporteras till koncernledningen i samband med regelbundna verksamhetsgenomgångar.

Inköp och IT-infrastruktur hanteras av koncerngemensamma funktioner för att dra nytta av skalfördelar och risker hanteras i linje med koncernens policyer. Koncernens finansiering och finansiella risker hanteras av Koncernstab Ekonomi och Finans utifrån en av styrelsen fastställd finanspolicy som präglas av en låg risknivå. Regulatoriska risker och förändringar i omvärldskrav drivet av hållbarhetsfrågor bevakas och behandlas av Holmen Sustainability Council, vilket leds av Holmens Tekniska direktör (medlem av koncernledningen) och består av en representant från varje koncernstab

samt varje affärsområde.

För vidare information om risker se avsnitt Riskhantering sida 49–53.

Uppförandekod. Holmens uppförandekod går i linje med de tio principerna i UN Global Compact, International Labour Organizations (ILO:s) åtta kärnkonventioner samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ger vägledning i det dagliga arbetet och klargör vilka förväntningar som ställs på medarbetarna. Holmens verksamhet ska genomsyras av ett ansvarsfullt beteende gentemot både interna och externa intressenter. Även uppförandekoden för leverantörer följer nämnda principer, konventioner och riktlinjer. Både Holmens uppförandekod och uppförandekoden för leverantörer omfattar antikorruption, mänskliga rättigheter, arbetsmiljö och miljö.

Med respekt för de mänskliga rättigheterna verkar Holmen för ett arbetsklimat som har sin grund i alla människors lika värde. Alla medarbetare ska ha samma rättigheter, skyldigheter och möjligheter oavsett kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning och ålder. Holmen omfattas av UK Modern Slavery Act och en redogörelse kopplad till detta finns på holmen.com.

Policyer. Holmen arbetar med policyer, riktlinjer och koncerninstruktioner för att klargöra hur medarbetare ska agera inom grundläggande och kritiska områden. Koncernens elva policyer behandlar bland annat förväntningar på medarbetarskap och chefskap, anger ramar för målstyrning, kompetensförsörjning, samverkan med fackliga organisationer, likabehandling, samt anställningsvillkor. Därutöver omfattas god arbetsmiljö utifrån säkerhets- och hälsoaspekter, antikorruption och konkurrensfrågor och hur god affärssed upprätthålls i relationen med externa kontakter på de olika

marknaderna. Anställda i funktioner som löper risk att utsättas för otillåtet beteende får särskild utbildning i affärsetik. Policyerna anger att råvaror ska användas effektivt och föreningar ska förebyggas samt att ständiga förbättringar ska eftersträvas. Producerande enheter ska genomföra en klimatriskanalys och upprätta klimatanpassningsplaner. Finansiella risker hanteras centralt och ska präglas av en låg risknivå. Policyerna ska även säkerställa att bolagets tillgångar hanteras enligt koncernens regler, risker för fel i den finansiella rapporteringen minimeras och oegentligheter förhindras. Koncernens inköp ska bidra till långsiktig lönsamhet. En hållbar försäljning av råvaror, produkter och tjänster ska säkerställas på såväl kort som lång sikt. Kommunikationen ska vara korrekt, transparent och lättillgänglig samt beakta legala krav och affärsmässig sekretess.

Policyerna med tillhörande riktlinjer och instruktioner finns tillgängliga för samtliga medarbetare på koncernens intranät. Policyer som bedöms vara väsentliga för externa intressenter publiceras på holmen.com.

Efterlevnad. Holmens uppförandekod, policyer och värderingar ingår i varje medarbetares introduktion samt repeteras genom regelbundna utbildningar. Efterlevnad följs upp genom bland annat medarbetarundersökningar och medarbetarsamtal, lönekartläggningar, säkerhetsstatistik och revision av organisatorisk och social arbetsmiljö. Styrelsen informeras om eventuella överträdelser mot uppförandekoden. Där överträdelser eller bristfällig företagskultur uppdagas hanteras frågan situationsanpassat.

Whistle blower-funktion. En whistle blower-funktion finns tillgänglig för att anställda och övriga intressenter ska kunna framföra påpekanden om eventuella brister i Holmens finansiella

↓ Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Inför årsstämma:		Oberoende i förhållande till:	
		2024	2023	Bolaget	Röstmässigt största ägaren
Mats Guldbbrand	L E Lundbergföretagen*	-	x (ordf)	Ja	Nej
Bo Selling	L E Lundbergföretagen*	x (ordf)	-	Ja	Nej
Fredrik Lundberg	Styrelsens ordförande	x	x	Ja	Nej
Carl Kempe	Kempestiftelserna*	-	x	Ja	Ja
Lars Ericson	Kempestiftelserna*	x	-	Ja	Ja
Vegard Torsnes	Norges Bank*	x	x	Ja	Ja

* Per 31 augusti 2023 uppgick det röstmässiga ägandet för L E Lundbergföretagen till 62,2 procent, Kempestiftelserna till 17,5 procent och Norges Bank till 1,9 procent.

rapportering, diskriminering eller andra missförhållanden och oegentligheter hos företaget. Det har inkommit två ärenden via denna funktion under 2023. Ärendena rörde arbetsrelaterade frågor vilka har hanterats inom ramen för sedvanliga rutiner.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för intern kontroll och finansiell rapportering regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. Enligt koden är det också styrelsens ansvar att bolaget sköts hållbart och ansvarsfullt. Det löpande ansvaret för samtliga dessa frågor har delegerats till VD.

Syfte och struktur. Syftet med intern kontroll är att säkerställa att Holmen lever upp till sina mål för den finansiella rapporteringen (se nedan), säkerställa att bolagets tillgångar hanteras enligt koncernens regler samt förhindra oegentligheter. Koncernstab Ekonomi och Finans koordinerar och följer upp processen för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Under året har arbete påbörjats för att inkludera hållbarhetsrapportering i koncernens arbete med intern kontroll.

Arbetet följer COSO:s ramverk för intern kontroll i den finansiella rapporteringen. Ramverket består av fem grundläggande element: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning och utvärderingar. Ramverket har anpassats till Holmens olika verksamheter.

Kontrollmiljö. Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och

bygger bland annat på bolagets interna styrprocesser. I styrelsens arbetsordning och i instruktionen till VD fastställs roll- och ansvarsfördelning för att tillgodose effektiv kontroll och hantering av verksamhetens risker.

Policyer, riktlinjer och instruktioner bidrar till att göra den enskilde individen medveten om sin roll i upprätthållandet av god intern kontroll. Dessa dokument ska också tillgodose att den finansiella rapporteringen följer de lagar och regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm, samt lokala regler i varje land där verksamhet bedrivs.

Riskbedömning. Arbetet med riskbedömning syftar till att identifiera och utvärdera de risker som kan medföra att koncernens mål för den finansiella rapporteringen inte uppfylls. Resultatet av riskarbetet sammanställs och utvärderas under ledning av Koncernstab Ekonomi och Finans. Under 2023 utökades analysen till att även omfatta risker kopplat till processen för hållbarhetsrapportering.

Holmens största risker avseende rapporteringen kopplas till värderingen av skogstillgångar, pensionsåtaganden, avsättningar och till finansiella transaktioner. I riskbedömningen ingår också att identifiera och utvärdera operativa risker vilket hanteras inom ramen av respektive affärsområdes ledningssystem. För vidare information om risker se avsnitt Riskhantering sida 49–53.

Kontrollaktiviteter. För att säkerställa att Holmens mål för den finansiella rapporteringen uppfylls finns kontrollkrav inbyggda i de processer som bedöms relevanta: försäljning, inköp, investeringar, personal, bokslut, betalningar

samt IT. Kontrollaktiviteter syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Koncernens samtliga enheter genomför verksamhetsanpassade självutvärderingar där det framgår vilka kontrollkrav som gäller för respektive process och huruvida de uppfylls eller ej.

Information och kommunikation.

Holmens finansiella informationsgivning, såväl extern som intern, följer en av VD fastställd kommunikationspolicy. Informationsgivningen till Holmens aktieägare och andra intressenter ska vara korrekt, fullständig, transparent och konsekvent samt ske på lika villkor och i rätt tid.

Uppföljning och utvärdering. Kontrollaktiviteter utvärderas regelbundet för att säkerställa att de är effektiva och ändamålsenliga. Resultatet av självutvärderingarna följs upp löpande och avvikelser rapporteras halvårsvis till vice VD. Tester görs av riktigheten i självutvärderingarna. Rapportering av intern kontroll till koncernledningen sker en gång per år.

Bolagets revisorer rapporterar under året sina iakttagelser av granskningen av den interna kontrollen till revisionsutskottet och styrelsen.

Uppföljningen är ett viktigt verktyg för att identifiera eventuella brister inom koncernen och hantera dem genom utformning av nya kontrollkrav.

Uttalande om internrevision. Styrelsen har bedömt att det inte finns några särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar en så kallad särskild granskningsfunktion (intern revision). Koncernens arbete med intern kontroll, tillsammans med det arbete som de externa revisorerna utför, bedöms vara tillräckligt.

↓ Holmens finansiella rapportering

Extern finansiell rapportering ska:

- vara korrekt och fullständig samt följa tillämpliga lagar, regler och rekommendationer
- ge en rättvisande beskrivning av företagets verksamhet
- stödja en rationell och initierad värdering av verksamheten.

Intern finansiell rapportering ska därutöver ge stöd till korrekta affärsbeslut på alla nivåer i koncernen.

» *Hållbarhet handlar om att balansera flera perspektiv – ekonomiska, miljömässiga och sociala – och att lyckas med det långsiktigt. Det är en central del i vår bolagsstyrning och vi var tidiga med att integrera hållbarhetsredovisningen i vår årsredovisning.*«

Anders Jernhall, Vice VD och CFO Holmen