

BOLAGS-STYRNINGSRAPPORT

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.

Aktieägarna

Holmen AB hade 48 104 aktieägare vid utgången av 2020. Svenska privatpersoner utgjorde den största ägarkategorin med 45 749 ägare.

Den största ägaren, med 62,3 procent av rösterna och 34,1 procent av kapitalet, var vid årsskiftet L E 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 17,5 procent av rösterna och 7,4 procent av kapitalet. Övriga enskilda

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

Någon begränsning av hur många röster varje aktieägare kan avge vid årsstämman finns inte.

Vid årsstämman 2020 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier. Inga aktier har återköpts under 2020. 7 000 000 egna aktier av serie B som tidigare återköpts av bolaget har dragits in under 2020. Efter indragningen finns 586 639 aktier i eget förvar.

Mer information om aktien och ägarstrukturen finns på sida 46–47.

Bolagsstämma

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före beslutat datum. Kallelsen innehåller: a) information om anmälan och om rätten att rösta och delta på stämman, b) numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, c) information om föreslagen utdelning och det huvudsakliga inne-

hållet i övriga förslag. Aktieägare eller ombud kan rösta för fulla antalet ägda eller företrädde aktier. Anmälan till stämman görs via brev, telefon eller på holmen.com. Kallelse till extra bolagsstämma, där frågan om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.

Förslag till årsstämman bör adresseras till styrelsen och insändas i god tid innan kallelsen utfärdas. På holmen.com finns information om aktieägars rätt att få ärende behandlat.

Årsstämma 2021 kommer att äga rum den 22 april 2021, vilket offentliggjordes den 25 september 2020.

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 2020 och 2021 redovisas i tabell på sida 39.

↓ Årsstämma 2020

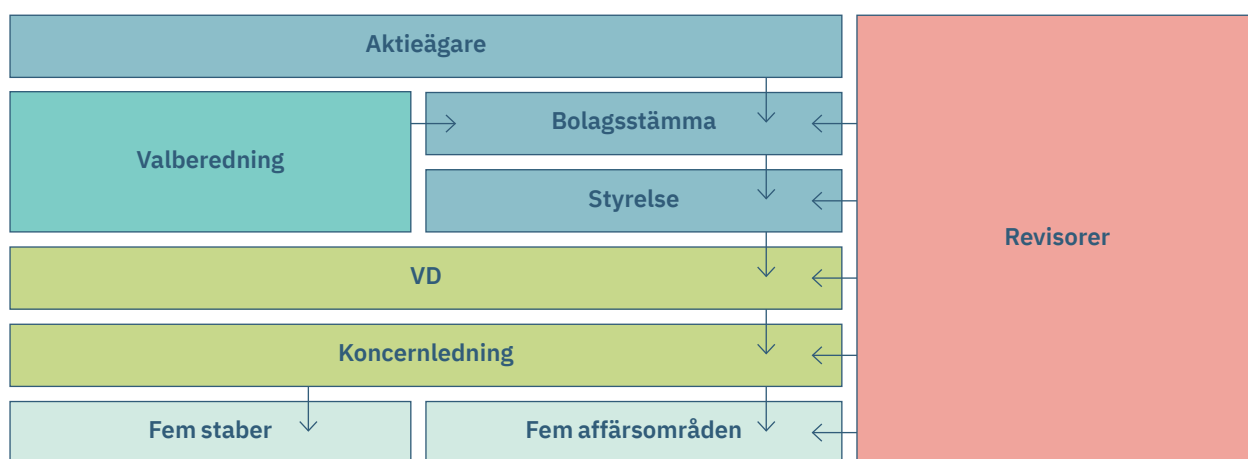
Årsstämman 2020 och det material som presenterades var på svenska. Kallelse, föredragningslista samt protokoll finns tillgängliga på holmen.com. Enligt koden för bolagsstyrning punkt 1.2 ska styrelsens ordförande och så många övriga styrelseledamöter närvara att styrelsen är beslutsförmot bakgrund av risken för spridning av coronavirus beslutade emellertid styrelsen att årsstämman skulle genomföras med så få deltagare som möjligt närvarande. Av denna anledning närvarade endast styrelsens ordförande samt VD vid årsstämman. Så många ledamöter att styrelsen var beslutsförmot fanns dock beredda för att hålla ett telefonmöte under stämmodagen. Under stämman gavs aktieägare tillfälle att ställa och få svar på frågor. Stämman fastställde resultat- och balansräkning, beslutade om vinstdisposition samt beviljade den avgående styrelsen ansvarsfrihet. Justerare vid stämman var Fredrik Lundberg och Hans Hedström, Carnegie Fonder. Det var inte möjligt att följa eller delta i stämman från annan ort med hjälp av kommunikationsteknik. Någon förändring i det avseendet är inte planerat för årsstämman 2021.

↓ Extra bolagsstämma

Vid en extra bolagsstämma den 16 september 2020 beslutade aktieägarna om en utdelning om 3,50 kronor per aktie. Mot bakgrund av risken för spridning av coronavirus genomfördes stämman utan fysisk närvaro genom att aktieägare utövade sin rösträtt endast genom poströstning enligt lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Aktieägarna gavs möjlighet att skriftligen ställa frågor till styrelsen och VD inför den extra bolagsstämman.

↓ Styrelsens sammanträden

Styrelsen höll tolv sammanträden under 2020, varav fyra hölls i anslutning till att bolaget lämnade kvartalsrapporter. Ett sammanträde har ägnats åt genomgång av strategiska frågor och åt koncernens budget för 2021. Två sammanträden genomfördes i anslutning till årsstämman. Styrelsen har därutöver ägnat särskild uppmärksamhet åt strategiska, finansiella och redovisningsmässiga frågor, uppföljning av verksamheten, skogsvärdering, effekter av coronapandemin, hållbarhetsfrågor, förvärv av sågverkskoncernen Martinsons och andra större investeringsärenden. Bolagets revisor har vid två tillfällen direkt till styrelsen rapporterat om granskningen av bokslut och intern kontroll.



Valberedningen har som uppgift att lämna förslag avseende val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, styrelsearvode och revisionsarvoden samt, i förekommande fall, val av revisor. Förslagen presenteras i kallelsen till årsstämman.

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, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmodalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning eftersträvas. Valberedningen har vid förslag till styrelse beaktat policyn. Ytterligare information om valberedningens arbete lämnas vid årsstämman 2021.

Inför årsstämman 2021 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, Carl Bennet, Alice Kempe, Lars Josefsson, Lars G Josefsson, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner.

Revisionsutskottet har under 2020 genomfört upphandling av nytt revisionsbolag. Inför årsstämman 2021 föreslår valberedningen, i enighet med revisionsutskottets rekommendation, att till ny revisor i första hand välja PWC, PricewaterhouseCoopers AB och i andra hand Ernst & Young AB till bolagets revisor för en period om ett år intill utgången av årsstämman 2022.

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 2020 beslutade omval av styrelseledamöterna Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars G Josefsson, Lars Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henriette Zeuchner och Henrik Sjölund. Fredrik Lundberg omvaldes till styrelsens ordförande. Vid det konstituerande sammanträdet 2020 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 stämmodalda 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 84–85.

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 arbets-

↓ Styrelseledamöter

Ledamöter	Invald	Roll i styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro vid möten under 2020:			Arvode, tkr
					Styrelse	Revisionsutskott ¹⁾	Ersättningsutskott ²⁾	
Fredrik Lundberg	1988	Ordförande	Ledamot	Ordförande	12/12	6/6	2/2	710
Carl Bennet	2009	Ledamot	–	Ledamot	12/12	2/6	2/2	355
Lars O Josefsson	2016	Ledamot	Ledamot	–	11/12	6/6	–	355
Lars G Josefsson	2011	Ledamot	–	–	12/12	2/6	–	355
Alice Kempe	2019	Ledamot	–	Ledamot	12/12	2/6	1/2	355
Louise Lindh	2010	Ledamot	–	–	11/12	2/6	–	355
Ulf Lundahl	2004	Ledamot	Ordförande	–	10/12	5/6	–	355
Henriette Zeuchner	2015	Ledamot	–	–	12/12	2/6	–	355
Henrik Sjölund	2014	Ledamot, koncernchef & VD	–	–	12/12	–	–	–

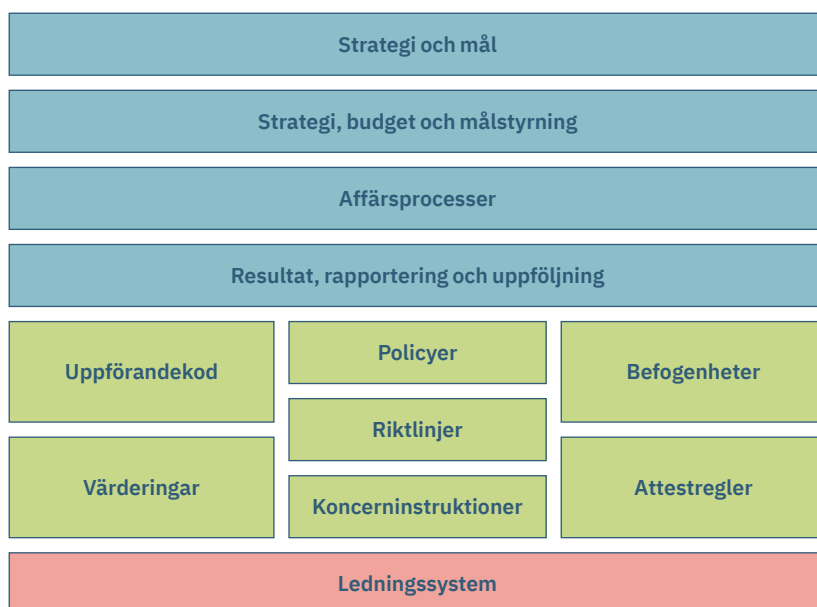
1) Från och med årsstämman 2020 består revisionsutskottet av Ulf Lundahl (ordf), Fredrik Lundberg och Lars O Josefsson. Dessförinnan utgjordes revisionsutskottet av de externa styrelseledamöterna.

2) Från och med årsstämman 2020 består ersättningsutskottet av Fredrik Lundberg (ordf), Carl Bennet och Alice Kempe. Dessförinnan utgjordes ersättningsutskottet av Fredrik Lundberg och Carl Bennet.

Enligt valberedningens bedömning är Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars G Josefsson, Lars Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl och Henriette Zeuchner oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, samt Lars G Josefsson, Lars Josefsson, Ulf Lundahl, Henriette Zeuchner och Henrik Sjölund oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Arbetstagarrepresentanter

Steewe Björklundh, ledamot, invald 1998 / Kenneth Johansson, ledamot, invald 2004 / Tommy Åsenbrygg, ledamot, invald 2009 / Per-Arne Berg, suppleant, invald 2015 / Daniel Hägglund, suppleant, invald 2014 / Christer Johansson, suppleant, invald 2017



Interna styrprocesser och styrande dokument

ordning och utfärdar skriftliga instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD, samt den 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 2020 års utvärdering utgör underlag för planeringen av styrelsearbetet kommande år. Styrelsens ordförande har redovisat resultatet av utvärderingen för valberedningen.

Ersättningar

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som består av Fredrik Lundberg, Carl Bennet och Alice Kempe. Utskottet har under året berett frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för VD samt utvärderat riktlinjer för ersättning och aktiesparprogram.

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 chefs chef ska godkänna beslut i ersättningsfrågor i samråd med respektive personalchef.

Vid årsstämman 2020 framlades

styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare, det vill säga de affärsområdes- och stabschefer som rapporterar direkt till VD. Årsstämman fastställde riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Nuvarande riktlinjer samt information om ersättningar återfinns i not 4 på sida 61.

Årsstämman 2020 fastställde styrelsearvode och beslöt att arvodet till revisorerna ska utgå enligt räkning.

Årsstämman 2020 beslutade om att justera prestationsvillkoren för det av årsstämman 2019 beslutade aktiesparprogram, som omfattar upp till 54 ledande befattningshavare i bolaget. Justeringen gjordes med anledning av ändrad redovisningsprincip för bolagets skogstillgångar. Programmet löper ut i samband med att delårsrapport för januari–mars 2022 publiceras. Bolagets åtagande att leverera aktier under det programmet kommer fullgöras genom vederlagsfria överlåtelser av egna aktier. Effekterna på nyckeltal och vinst per aktie är marginala. För vidare information om aktiesparprogrammet se not 4 på sida 61.

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, cheferna för de fem koncernstaberna samt chefen för internationella affärer. Information om VD och övrig koncernledning finns på sida 86.

Under 2020 sammanträdde koncernledningen vid nio tillfällen.

Mötena behandlade bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, strategifrågor, budget, investeringar, förvärv av sågverkskoncernen Martinsons, intern kontroll, arbetsmiljö, hållbarhetsfrågor, klimat- och miljöfrågor samt skogsvårdsfrågor. Vidare ägnades mötena åt genomgångar av marknadsläget, coronapandemin, konjunkturutvecklingen, möjliga konsekvenser av Brexit 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.

Revision

Revisionsbolaget KPMG, som varit Holmens revisor sedan 1995, omvaldes av årsstämman 2020 till revisor för ett år. Till huvudansvarig för revisionen utsågs den auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt. KPMG genomför revisionen i Holmen AB samt i nästan samtliga 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 årsboksut och årsredovisning, inklusive hållbarhetsrapport, görs under januari–februari.

Fram till årsstämman 2020 utgjordes revisionsutskottet av de externa styrelseledamöterna och sammanträdde två gånger. Därefter har utskottet bestått av Ulf Lundahl, ordförande, Fredrik Lundberg och Lars Josefsson vilka har sammanträtt fyra gånger. 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 2020 rapporterat till revisionsutskottet vid tre sammanträden och till styrelsen vid två tillfällen. Holmen har utöver revisionsuppdraget konsulterat KPMG inom skatteområdet, i redovisningsfrågor och för olika utredningar. Storleken av betalda ersättningar till KPMG för 2020 framgår av not 5 på sida 62. KPMG är skyldiga att pröva sitt oberoende inför beslut att genomföra fristående rådgivning åt Holmen vid sidan av sitt revisionsuppdrag.

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. Årligen

görs en genomgång av respektive affärsområdes strategi vilket inkluderar målsättning för verksamheten. Strategin presenteras för och fastslås av styrelsen och utgör grunden för de förväntningar som ställs på respektive affärsområdes enheter. Utifrån förväntningarna sätter varje enhet mål samt identifierar framgångsfaktorer för att nå målen. Till framgångsfaktorerna kopplas mätfaktorer (KPI) för att mäta och visa utvecklingen. Strategigenomgången utgör även grunden för budgeten där beslut om resursfördelning fattas samt mål för det kommande året sätts. Genom ett enkelt och välimplementerat 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 HR, ekonomi, forskning och utveckling, IT, miljö och kommunikation.

Verksamheten följs upp genom regelbunden rapportering av utveckling och KPI:er som beskriver verksamheten, kompletterade med kvalitativ analys. Rapportering av hållbarhetsdata är integrerad med den finansiella rapporteringen.

Uppförandekod. Holmens uppförandekod är i linje med UN Global Compact 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 UN Global Compact och 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 använder 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 rammar för målstyrning, kompetensförsörjning, samverkan med fackliga organisationer, likabehandling, samt anställningsvillkor. Därutöver omfattas god arbetsmiljö

att bolagets tillgångar hanteras enligt koncernens regler, risker för fel i den finansiella rapporteringen ska 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.

Efterlevnad. Holmens uppförandekod, policyer och värderingar ingår i varje medarbetares introduktion samt upprepas av chefer vid medarbetarträffar. Efterlevnad följs upp genom bland annat medarbetarundersökningar och medarbetarsamtal, lönekartläggningar,

» *Holmen är ett skogsägande bolag vars affär ska skapa värden som består över tid och motverka den globala uppvärmningen. Klimatnyttan skapas genom upptag och lagring av koldioxid samt produktion av förnybar energi och produkter som ersätter fossila material.*«

Louise Lindh, Styrelseledamot Holmen

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 affäretik. Policyerna anger att råvaror ska användas effektivt och föroreningar ska förebyggas samt att ständiga förbättringar ska eftersträvas. Finansiella risker hanteras centralt och ska präglas av en låg risknivå. Policyerna ska även säkerställa

säkerhetsstatistik och revision av organisatorisk och social arbetsmiljö. Där överträdelser eller bristfällig företagskultur uppdragas hanteras frågan situationsanpassat. Ett fåtal händelser kopplade till Holmens uppförandekod rapporterades under året, vilka har hanterats enligt interna processer.

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

↓ Valberedningens sammansättning

Namn	Representerar	Inför årsstämma:		Oberoende i förhållande till:	
		2021	2020	Bolaget	Röstmässigt största ägaren
Mats Guldbbrand	L E Lundbergföretagen*	x (ordf)	x (ordf)	Ja	Nej
Fredrik Lundberg	Styrelsens ordförande	x	x	Ja	Nej
Carl Kempe	Kempestiftelserna*	x	x	Ja	Ja
Hans Hedström	Carnegie fonder*	x	x	Ja	Ja

* Per 31 augusti 2020 uppgick det röstmässiga ägandet för L E Lundbergföretagen till 62,3 procent, Kempestiftelserna till 17,5 procent och Carnegie fonder (Sverige) till 1,5 procent.

eventuella brister i Holmens finansiella rapportering eller andra missförhållanden hos företaget. Inga påpekanden om brister rapporterades via denna funktion under 2020.

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.

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 noterat 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.

Holmens största risker avseende den finansiella rapporteringen kopplas till värderingen av skogstillgångar, avsättning för pensioner, övriga avsättningar samt till finansiella transaktioner. I riskbedömningen ingår också att identifiera och utvärdera operativa risker. För vidare information om risker se avsnitt Riskhantering sida 41–45.

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 kvartalsvis 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.

» *Klimatnyttan är fundamental i Holmens affär och hållbarhet är naturligt integrerat i vår bolagsstyrning. Vi var tidiga med att integrera hållbarhetsredovisningen i vår årsredovisning och har rapporterat på detta sätt sedan 2010.*«

Anders Jernhall, Vice VD och CFO Holmen