

# BOLAGS- STYRNINGS- 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.**

## **Aktieägarna**

Holmen AB hade 48 126 aktieägare vid utgången av 2021. Svenska privatpersoner utgjorde den största ägarkategorin med 45 729 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 aktieägares innehav understeg 10 procent av rösterna. Medarbetarna har inget innehav av Holmen-aktier via pensionsstiftelse eller liknande.

Vid årsstämman 2021 förnyades bemyndigandet för styrelsen att kunna förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier. Inga aktier har återköpts under 2021. Bolaget håller sedan tidigare 0,3 procent av totalt antal aktier i eget förvar.

Mer information om aktien och ägarstrukturen finns på sida 48-49.

## **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 innehållet 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 aktieägares rätt att få ärende behandlat.

Årsstämma 2022 kommer att äga rum den 30 mars 2022, vilket offentliggjordes den 22 september 2021.

## **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 2021 och 2022 redovisas i tabell på sida 41.

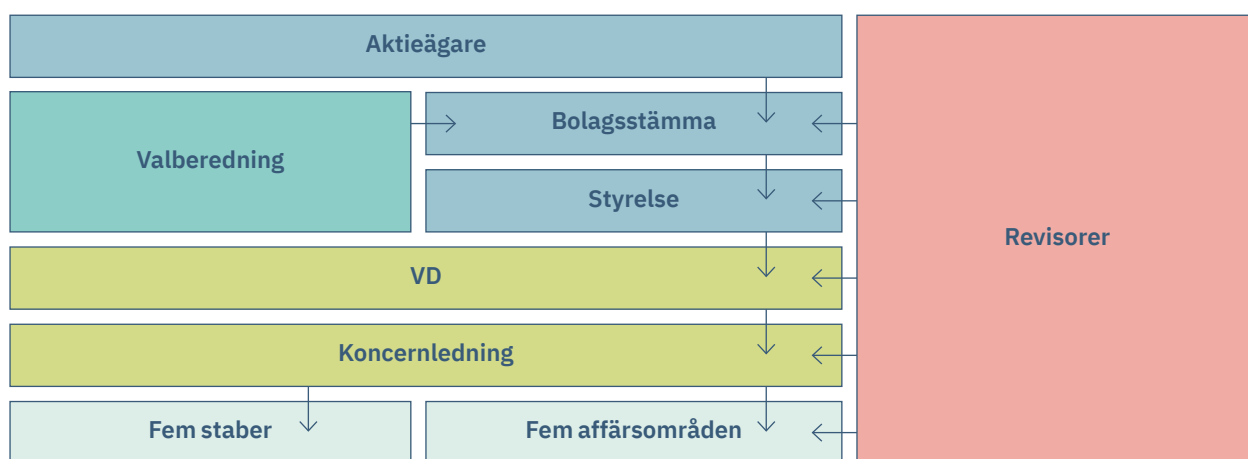
Valberedningen har som uppgift att lämna förslag avseende val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, styrelsearvode och revisionsarvoden

## **↓ Årsstämma 2021**

Årsstämman 2021 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 beslutsför. Mot bakgrund av risken för spridning av coronavirus beslutade emellertid styrelsen att årsstämman skulle genomföras endast med poströstning och med så få deltagare som möjligt närvarande. Av denna anledning närvarade endast styrelsens ordförande samt VD vid årsstämman. Så många ledamöter att styrelsen var beslutsför fanns dock beredda för att hålla ett telefonmöte under stämmodagen. Till stämman gavs aktieägare tillfälle att skriftligen 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, Hans Hedström, Carnegie Fonder och Carina Silberg, Alecta. Det var inte möjligt att följa eller delta i stämman från annan ort med hjälp av kommunikationsteknik.

## **↓ Styrelsens sammanträden**

Styrelsen höll sju sammanträden under 2021, varav fyra hölls i anslutning till att bolaget lämnade kvartalsrapporter. Ett sammanträde har ägnats åt genomgång av strategiska frågor och åt koncernens budget för 2022. Ett sammanträde 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 och andra större investeringsärenden. Bolagets revisor har vid ett tillfälle direkt till styrelsen rapporterat om granskningen av bokslut och intern kontroll.



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, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda 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 2022.

Inför årsstämman 2022 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, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund,

Henriette Zeuchner samt nyval av Fredrik Persson. Lars G Josefsson har avböjt omval.

### 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 2021 beslutade omval av styrelseledamöterna Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars Josefsson, Lars G Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl, Henrik Sjölund och Henriette Zeuchner. Fredrik Lundberg omvaldes till styrelsens ordförande. Vid det konstituerande sammanträdet 2021 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 stämmovalda 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 88-89.

### 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 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

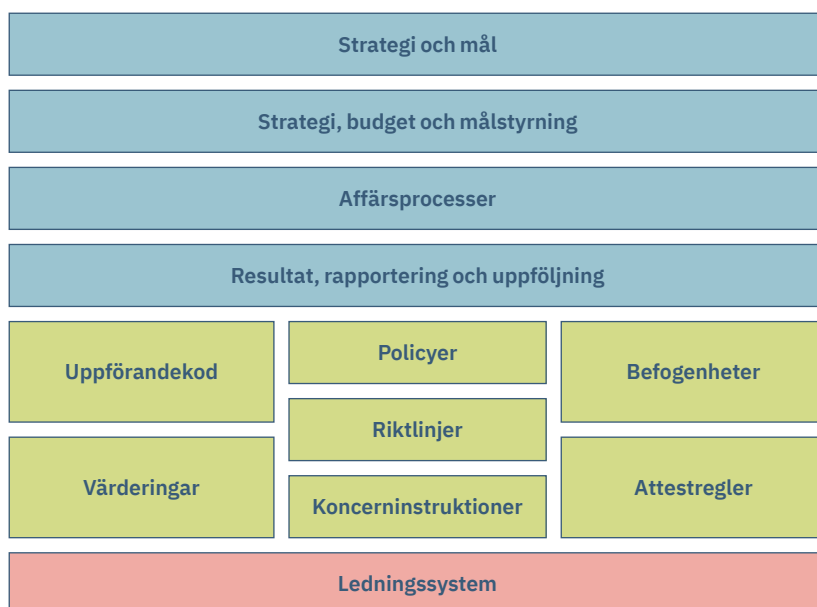
## ↓ Styrelseledamöter

Ledamöter	Invald	Roll i styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Närvaro vid möten under 2021:			Arvode, tkr
					Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	
Fredrik Lundberg	1988	Ordförande	Ledamot	Ordförande	7/7	5/5	2/2	740
Carl Bennet	2009	Ledamot	–	Ledamot	7/7	–	2/2	370
Lars Josefsson	2016	Ledamot	Ledamot	–	7/7	5/5	–	370
Lars G Josefsson	2011	Ledamot	–	–	6/7	–	–	370
Alice Kempe	2019	Ledamot	–	Ledamot	7/7	–	2/2	370
Louise Lindh	2010	Ledamot	–	–	7/7	–	–	370
Ulf Lundahl	2004	Ledamot	Ordförande	–	7/7	5/5	–	370
Henriette Zeuchner	2015	Ledamot	–	–	7/7	–	–	370
Henrik Sjölund	2014	Ledamot, koncernchef & VD	–	–	7/7	–	–	–

Enligt valberedningens bedömning är Fredrik Lundberg, Carl Bennet, Lars Josefsson, Lars G Josefsson, Alice Kempe, Louise Lindh, Ulf Lundahl och Henriette Zeuchner oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, samt Lars Josefsson, Lars G 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 / Martin Nyman, suppleant, invald 2021 / Daniel Hägglund, suppleant, invald 2014 / Christer Johansson, suppleant, invald 2017.



Interna styrprocesser och styrande dokument

arbete och ges möjlighet att lämna förslag på hur styrelsens arbete kan vidareutvecklas. Svaren har presenterats och diskuterats vid ett styrelsesammanträde. Resultatet av 2021 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. Utskottet har även informerat sig om ersättningsstrukturer, ersättningsnivåer och metoder för att etablera koncernens lönenivåer för att säkerställa att dessa är rimliga och ändamålsenliga. Utskottet har också berett styrelsens förslag till bolagsstämman om 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 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 affärsrådes- och stabschefer som rapporterar direkt till VD, antogs av årsstämman 2020. Årsstämman fastställde

riktlinjerna i enlighet med styrelsens förslag. Nuvarande riktlinjer samt information om ersättningar återfinns i not 4 på sida 63.

Årsstämman 2021 fastställde styrelsearvode och beslöt att arvodet till revisorerna ska utgå enligt räkning.

Årsstämman 2019 fattade beslut om ett riktat aktiesparprogram för nyckelpersoner i koncernen. Programmet löper ut i april 2022 och styrelsen föreslår årsstämman 2022 att fatta beslut om nytt liknande program. 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 aktiesparprogrammet 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, cheferna för de fem koncernstaberna samt chefen för internationella affärer. Information om VD och övrig koncernledning finns på sida 90.

Koncernledningen sammanträder regelbundet. Mötena under året behandlade bland annat resultatutveckling och rapporter inför och efter styrelsens sammanträden, strategifrågor, budget, investeringar, integration av sågverkskoncernen Martinsons, intern kontroll, arbetsmiljö, hållbarhetsfrågor, klimat- och miljöfrågor samt skogsvårdsfrågor. Vidare ägnades mötena åt genomgångar av marknadsläget, coronapandemin,

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 2021 har koncernledningen lagt särskilt fokus på att testa bolagets strategi mot en rad potentiella scenarier för hur samhället och marknaderna kan utvecklas.

### Revision

Årsstämman 2021 valde revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till nya revisorer att efterträda KPMG. 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. 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 2021 rapporterat 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 2021 framgår av not 5 på sida 64. PwC 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 koncernens strategi vilket inkluderar målsättning för verksamheten. Strategin presenteras för och fastslås 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. 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 icke finansiell information är integrerad med den finansiella rapporteringen. Vid större investeringsbeslut beaktas både finansiell, social och miljömässig effekt.

**Uppförandekod.** Holmens uppförandekod går 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 antikorrupktion, 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.

ska eftersträvas. 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 affärs-mässig sekretess.

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

» Framgångsrikt företagande och en hållbar framtid måste gå hand i hand. När Holmen ökar skogens tillväxt, producerar mer klimatsmarta produkter och bygger ut vindkraften skapas värden som består över tid samtidigt som det motverkar den globala uppvärmningen.«

Louise Lindh, Styrelseledamot Holmen

Därutöver omfattas god arbetsmiljö utifrån säkerhets- och hälsoaspekter, antikorrupktion 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

säkerhetsstatistik och revision av organisatorisk och social arbetsmiljö. Styrelsen informeras om eventuella överträdelser mot uppförandekoden. Där överträdelser eller bristfällig företagskultur uppdragas hanteras frågan situationsanpassat.

**Whistle blower-funktion.** En whistle blower-funktion finns tillgänglig för att anställda och övriga intressenter ska

## ↓ Valberedningens sammansättning

Namn	Reprenter	Inför årsstämma:		Oberoende i förhållande till:	
		2022	2021	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	Kempeföretagen*	x	x	Ja	Ja
Hans Hedström	Carnegie fonder*	x	x	Ja	Ja

\* Per 31 augusti 2021 uppgick det röstmässiga ägandet för L E Lundbergföretagen till 62,3 procent, Kempeföretagen till 17,5 procent och Carnegie fonder (Sverige) till 1,4 procent.

kunna framföra påpekanden om eventuella brister i Holmens finansiella rapportering eller andra missförhållanden och oegentligheter hos företaget. Inga påpekanden om brister rapporterades via denna funktion under 2021.

### **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 arbets-

ordning 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, pensionsåtaganden, avsättningar och till finansiella transaktioner. I riskbedömningen ingår också att identifiera och utvärdera operativa risker. För vidare information om risker se avsnitt Riskhantering sida 43–47.

**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 företagens 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