

Bolagsstyrningsrapport för Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (publ) 556012-6293

BOLAGSSTYRNING

Med bolagsstyrning avses det regelverk och den struktur som byggs upp för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagsstyrning syftar ytterst till att på bästa sätt tillgodose ägarnas krav på avkastning och till att ge samtliga intressenter fullgod och korrekt information om bolaget.

Ledningen av ett svenskt aktiebolag är på visst sätt fördelad mellan aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Den svenska modellen för bolagsstyrning grundar sig på Aktiebolagslagen.

Svensk kod för bolagsstyrning

SCA är noterat på Stockholmsbörsens A-lista och är därför skyldigt att senast inför årsstämma 2006 implementera Svensk kod för bolagsstyrning.

Syftet med Svensk kod för bolagsstyrning är bland annat att skapa förutsättningar för utövandet av en aktiv och ansvarstagande ägarroll, säkerställa ägarnas möjlighet att hävda sina intressen gentemot bolagets ledning, tydliggöra roll- och ansvarsfördelning mellan lednings- och kontrollorganen, samt säkerställa att öppenheten gentemot ägare och kapitalmarknad blir så god som möjligt.

Av rapporten nedan framgår hur SCA har tillämpat koden under 2005.

Denna bolagsstyrningsrapport är inte granskad av bolagets revisorer.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och ska innehålla ett antal obligatoriska uppgifter av mer grundläggande natur för bolaget. Där ska till exempel framgå vilken verksamhet bolaget ska bedriva, aktiekapitalets storlek, antalet utgivna aktier, styrelsens storlek och hur bolagsstämman sammankallas.

SCAs bolagsordning anger bland annat att dess styrelse ska bestå av tre till tolv ledamöter, att aktie av serie A ska ha tio röster och att aktie av serie B ska ha en röst.

Den fullständiga bolagsordningen finns tillgänglig på SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Information About AGM).

Med anledning av ändringar i Aktiebolagslagen kommer årsstämman 2006 att föreslås besluta om vissa ändringar i bolagsordningen. Förslaget återfinns på SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Annual General Meeting 2006).

BOLAGSSTÄMMA

SCAs högsta beslutande organ är bolagsstämman, där varje aktieägare har rätt att delta, personligen eller genom ombud. Stämman kan besluta i alla frågor som inte enligt lag uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman.

Vid bolagets årsstämma (tidigare kallad ordinarie bolagsstämma) väljs bolagets styrelse. Till årsstämmans övriga obligatoriska uppgifter hör att fastställa bolagets balans- och resultaträkningar, att besluta om disposition av resultatet av bolagets verksamhet samt att besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Årsstämman väljer också bolagets revisorer.

Bolagsstämman – årsstämma eller extra bolagsstämma – kan också besluta om ändring av bolagsordningen, ökning eller minskning av aktiekapitalet med mera.

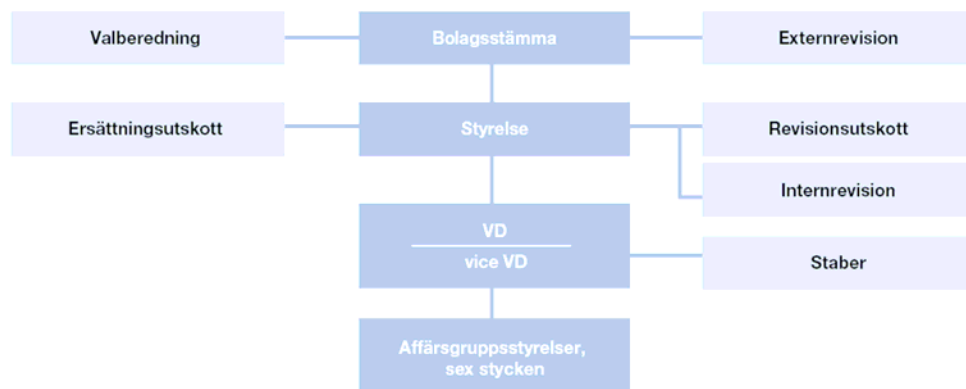
Bolagsstämma 2005

Ordinarie bolagsstämma i SCA hölls torsdagen den 5 april 2005 i Stockholm. Fullständig information om 2005 års ordinarie bolagsstämma finns på SCAs hemsida www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Annual General Meeting 2005).

Årsstämma 2006

Nästa årsstämma för aktieägarna i SCA hålls den 6 april 2006 i Stockholm. Fullständig information om årsstämma 2006 finns på SCAs hemsida www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Annual General Meeting 2006).

Bolagsstyrningen inom SCA är organiserad enligt figur nedan.



VALBEREDNING

Valberedningen representerar bolagets aktieägare. Den har till uppgift att skapa ett så bra underlag som möjligt för bolagsstämmans beslut, lämna förslag till beslut bland annat om tillsättning av styrelse och revisor samt om ersättning till dessa.

Den ordinarie bolagsstämman 2005 beslutade att valberedningen inför 2006 års bolagsstämma ska utgöras av representanter för de fem största aktieägarna samt styrelsens ordförande, tillika sammankallande.

Valberedningens sammansättning inför årsstämma 2006

Valberedningen inför årsstämman 2006 har följande sammansättning:

Carl-Olof By, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
Curt Källströmer, Handelsbankens pensionsstiftelse med flera
Björn Lind, SEB Fonder
Björn Franzon, Fjärde AP-fonden
Caroline af Ugglas, Skandia Liv
Sverker Martin-Löf, styrelseordförande SCA

Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag.

Valberedningen har lämnat sitt förslag inför årsstämman 2006. Förslaget finns tillgängligt på SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Nomination Committee), tillsammans med en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete.

STYRELSEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter.

Styrelsens ledamöter

Styrelsen består av sju bolagsstämموvalda ledamöter och tre ledamöter med tre suppleanter utsedda av de anställda. Verkställande direktören ingår i styrelsen. För närmare upplysningar om styrelseledamöter och suppleanter, se årsredovisningen sidan 100 eller SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/Board of Directors/Presentation of the Board of Directors).

En majoritet (Rolf Börjesson, Sören Gyll, Anders Nyrén och Indra Åsander) av de bolagsstämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Av dessa är tre (Rolf Börjesson, Sören Gyll och Indra Åsander) även att anse som oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Endast en ledamot (Jan Åström) är verksam i bolagsledningen.

Styrelsens arbete

Styrelsen har inom sig inte annan arbetsfördelning än vad som följer av ordförandens särskilda uppgifter och de uppgifter som ankommer på styrelsens utskott. Styrelsens arbete följer en årlig föredragningsplan och regleras i den arbetsordning som styrelsen fastställt rörande arbetsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och den verkställande direktören. Arbetsordningen föreskriver visst innehåll och viss utformning av den information som ledningen ska förse styrelsen med och den säkerställer även att styrelsen årligen granskar sina egna rutiner. Motsvarande arbetsordningar finns för de olika affärsgruppsstyrelserna.

Styrelsen har inom sig utsett ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. SCAs chefsjurist är styrelsens sekreterare. Under 2005 höll styrelsen nio sammanträden.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet har bland annat till uppgift att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen, men har ingen beslutanderätt. Det innefattar frågor om intern kontroll och regelefterlevnad, kontroll av redovisade värden, uppskattningar, bedömningar och övrigt som kan påverka de finansiella rapporternas kvalitet. Utskottet har gett i uppdrag åt bolagets revisor att särskilt granska hur väl de övergripande, liksom de mer detaljerade interna kontrollaktiviteterna efterlevs i bolaget. Utskottet träffar fortlöpande bolagets revisor, sätter upp riktlinjer för revision och andra tjänster, utvärderar revisorn samt biträder valberedningen vid val av revisor samt i arvoderingsfrågor.

Revisionsutskottet består av styrelsens bolagsstämmovalda ledamöter utom den verkställande direktören.

Revisionsutskottet inrättades under april 2005 och har därefter under året haft tre sammanträden.

Ersättningsutskott

I ersättningsutskottet behandlas löner, pensionsförmåner, incitamentsfrågor och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Utskottet har ingen egen beslutanderätt. Till ledande befattningshavare räknas vice verkställande direktören, affärsgruppschefer, personer inom moderbolaget som rapporterar till verkställande direktören och de övriga befattningshavare som utskottet väljer att inkludera. Verkställande direktörens och övriga ledande befattningshavares anställningsvillkor beslutas av styrelsen.

Ersättningsutskottet sammanträdde under 2005 vid två tillfällen. Därutöver har ett stort antal ärenden hanterats per capsulam.

Styrelsens ordförande

Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsens ordförande, förutom att leda styrelsearbetet, fortlöpande genom kontakter med verkställande direktören, följa koncernens verksamhet och utveckling. Därutöver ska ordföranden bland annat företräda bolaget i ägarfrågor, se till att styrelsens arbete årligen utvärderas och att styrelsen kontinuerligt uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om koncernens verksamhet.

2005 års bolagsstämma beslutade att utse Sverker Martin-Löf till styrelsens ordförande.

Utvärderingen av styrelsens arbete

Styrelsens arbete, liksom den verkställande direktörens, utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process som bland annat syftar till att få fram ett bra underlag för styrelsens eget utvecklingsarbete.

Valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

Arvodering av styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de bolagsstämmovalda Styrelseledamöterna bestämdes av bolagsstämman 2005 till 3 250 000 SEK, varav till styrelsens ordförande 1 050 000 SEK och till var och en av övriga icke anställda ledamöter 350 000 SEK. Ledamot i utskott erhåller ett tilläggsarvode på 50 000 SEK.

VERKSAMHETENS OPERATIVA LEDNING

Verkställande direktören

Verkställande direktören, tillika koncernchef, har till uppgift att ansvara för och sköta den löpande förvaltningen av bolaget efter styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Till stöd har han en vice verkställande direktör, tillika CFO, samt åtta koncernstaber, se årsredovisningen sidan 101–102 eller SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/Senior Management).

I styrelsens arbetsordning klargörs arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören.

AFFÄRSGRUPPERNAS LEDNING

Var och en av koncernens sex affärsgrupper leds av en affärsgruppsstyrelse och en affärsgruppschef.

Affärsgrupperna har ett stort mått av självständighet. Ledningen för respektive affärsgrupp har en egen stabsorganisation och har det operativa ansvaret för verksamheten inom sitt område.

Genom affärsgruppsstyrelsernas arbetsordningar säkerställs att väsentliga frågor inom respektive affärsgrupp behandlas av affärsgruppsstyrelsen, där koncernchefen normalt är ordförande. De olika arbetsordningarna i koncernen är därtill samordnade på sådant sätt att en rad frågor av väsentlig betydelse ska underställas moderbolagets styrelse.

ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN

SCAs aktieägare föreslås vid årsstämman 2006 fastställa principer för ersättning och övriga anställningsvillkor för bolagsledningen. Förslaget återfinns på SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/General Meeting/Annual General Meeting 2006).

Beträffande lön och ersättningar samt övriga förmåner för VD och övriga ledande befattningshavare, se not 32 i årsredovisningen eller SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/Remuneration to Senior Executives).

Styrelsen

	Närvaro	Oberoende ¹⁾	Närvaro Revisionsutskott	Närvaro Ersättningsutskott	Ersättning ²⁾
Rolf Börjesson	9/9	●	3/3	2/2	450 000
Sören Gyll	9/9	●	3/3		400 000
Tom Hedelius	9/9		3/3	2/2	450 000
Sverker Martin-Löf, ordf.	9/9		3/3	2/2 (ordf.)	1 150 000
Anders Nyrén	9/9	●	3/3 (ordf.)		400 000
Indra Åsander	8/9	●	2/3		400 000
Jan Åström, VD	9/9				0
Summa					3 250 000 SEK

● = Ledamoten är att anse som oberoende till bolaget och dess ledning.

● = Ledamoten är att anse som oberoende till både bolaget och dess ledning samt till större aktieägare i bolaget.

Ledamöter utsedda av arbetstagarorganisationerna återfinns på sidan 100 i årsredovisningen.

¹⁾ Enligt definition i "Svensk kod för bolagsstyrning".

²⁾ Beloppet avser styrelseledamotens ersättning.

Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Under 2001 och 2002 tilldelades cirka 200 chefer personaloptioner till ett värde (teoretiskt beräknat) som vid tilldelningstillfället inte översteg cirka 20 procent av vederbörandes baslön. Det totala antalet personaloptioner som för de båda åren tilldelades berörda chefer uppgick till cirka 1 800 000. För ytterligare information, se not 32 i årsredovisningen eller SCAs hemsida, www.sca.com (Corporate Governance/Remuneration to Senior Executives)

REVISION

Revisor

Vid ordinarie bolagsstämma 2004 utsågs revisionsföretaget Pricewaterhouse-Coopers AB som revisor. Revisionsföretaget anmälde i samband med detta auktoriserade revisorn Robert Barnden som huvudansvarig för revisionen.

Barnden har varit huvudansvarig revisor sedan 2000. Barnden är även revisor i Nobia AB samt Seco Tools AB, och är revisorssuppleant i Telefonaktiebolaget LM Ericsson och AcandoFrontec.

Barnden innehar inte aktier i SCA.

Revisionsarbetet

Från 2005 tillämpas internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), vid upprättande av koncernens rapportering.

Koncernens niomånadersrapport granskas översiktligt av bolagets revisor. Granskningen följer rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).

Revisionen av årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utförs enligt god redovisningssed i Sverige.

Ersättning till revisor

Till bolagets revisor har ersättningar utgått för revision och annan föreskriven granskning samt för rådgivning och annat biträde som föranleds av iakttagelser vid granskningen. Ersättning har även utgått för fristående rådgivning. Merparten av rådgivningen avser revisionsnära konsultationer i redovisnings- och skattefrågor i samband med omstruktureringar.

Enligt sin instruktion ska revisionsutskottet fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor.

Den ersättning som under 2005 utgått till revisorn framgår av not 9 i årsredovisningen.

Ersättning till revisorer (PWC) MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003
Ersättning för revisionsuppdrag	64	58	40	9	5	2
Ersättning för övriga konsultationer	25	43	39	11	6	3

FINANSIELL RAPPORTERING

Finansiell rapportering till styrelsen

Föredragningsordningen i styrelsens arbetsordning anger vilka rapporter och vilken information av finansiell natur som vid varje ordinarie sammanträde ska föreläggas styrelsen.

Styrelsens instruktion för den verkställande direktören ålägger denne tillse att styrelsen erhåller den rapportering som erfordras för att styrelsen löpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Instruktionen anger även i sak vilka typer av rapporter som styrelsen ska erhålla vid varje sammanträde.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen särkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner.

Bolagets interna kontrollfunktion har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för revisionsutskottet och styrelsen.

Förutom årsbokslut granskar revisorn även bokslutet för tredje kvartalet.

Verkställande direktören ansvarar, med stöd av sina stabsfunktioner, för att den finansiella information som i övrigt förekommer, till exempel pressmeddelanden med finansiellt innehåll, presentationsmaterial för möten med media, ägare och finansiella institutioner är korrekt och av god kvalitet.

Kommunikation med bolagets revisor

Revisionsutskottet träffar enligt sin instruktion fortlöpande bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa revisionen och den interna kontrollfunktionen samt synen på bolagets finansiella risker.

Därutöver ska styrelsen enligt sin arbetsordning sammanträffa med revisorn vid minst tre ordinarie styrelsemöten under året.

Vid dessa möten ska revisorn bland annat presentera och motta synpunkter på den planerade revisionens inriktning och omfattning, och muntligen avlämna revisions- och granskningsrapporter.

Vidare ska revisorn till styrelsens tredje ordinarie höstmöte muntligen lämna en fördjupad rapport rörande innevarande års revision. I arbetsordningen anges ett antal obligatoriska frågor som därvid ska redovisas. Däribland kan nämnas frågor av vikt som föranlett påpekanden eller diskussion under revisionen, affärsupplägg och transaktioner där delade meningar kan tänkas förekomma beträffande valet av redovisningsteknik samt redovisning av konsultuppdrag som lämnats revisionsföretaget av SCA samt för dess beroende i övrigt av bolaget och dess ledning.

Vid varje tillfälle har styrelsens ledamöter möjlighet att ställa frågor till revisorn och viss del av den fördjupade redovisningen äger rum utan att representanter för bolagets ledning är närvarande vid mötet.

Motsvarande reglering av bolagets kontakter med revisorn finns i affärsgruppsstyrelsernas arbetsordningar.

INTERN KONTROLL

Med hänvisning till uttalande från Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning lämnar styrelsen nedan en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad. Såväl enligt aktiebolagslagen som enligt den svenska bolagsstyrningskoden är styrelsen ansvarig för att bolaget har en tillfredsställande internkontroll. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med internkontroll och riskhantering är delegerat till koncernledningen.

Cheferna på olika nivåer i företaget har vidare detta ansvar inom sina respektive ansvarsområden.

Koncernens funktion för internrevision är organiserad i en egen koncernstab och rapporterar till revisionsutskottet när det gäller internrevisionsfrågor och till CFO i övriga frågor.

Huvuduppgiften för staber och dess medarbetare är dels att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner, dels att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Den interna kontrollfunktionen rapporterar direkt till ordföranden i styrelsens revisionsutskott.

KONTROLLMILJÖ

SCAs interna kontrollstruktur baserar sig på

- arbetsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och verkställande direktören
- koncernens organisation med väldefinierade ansvarsområden och delegation av ansvar
- styrdokument såsom policies och riktlinjer, inkluderande en uppförandekod för SCAs anställda
- ett ledningssystem baserat på ett antal väldefinierade planerings-, verkställande och stödjande processer

Riskbedömning

SCAs risker beträffande den ekonomiska rapporteringen ligger i risken för att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets ställning och resultat. Bolagets redovisningsinstruktioner och manualer samt etablerade uppföljningsrutiner syftar till att minimera dessa risker.

Information och kommunikation

SCA har informations- och kommunikationskanaler som säkerställer att de som behöver ha tillgång till instruktioner och manualer också har dessa tillgängliga och att kunskaper om nyheter och uppdateringar sprids i koncernen.

En regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall sker i såväl de operativa enheternas ledningsorgan som i den styrelsestruktur som finns etablerad.