

# Bolagsstyrningsrapport

Svensk FastighetsFinansiering AB (publ), förkortat SFF med org nr 556985-7229, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm.

Målet med bolagsstyrningen är att säkerställa att bolaget sköts på ett så effektivt sätt som möjligt och att SFF följer lagar, regler samt interna riktlinjer och policyer. Bolagsstyrningen syftar till att skapa tydliga strukturer kring styrningen av SFF.

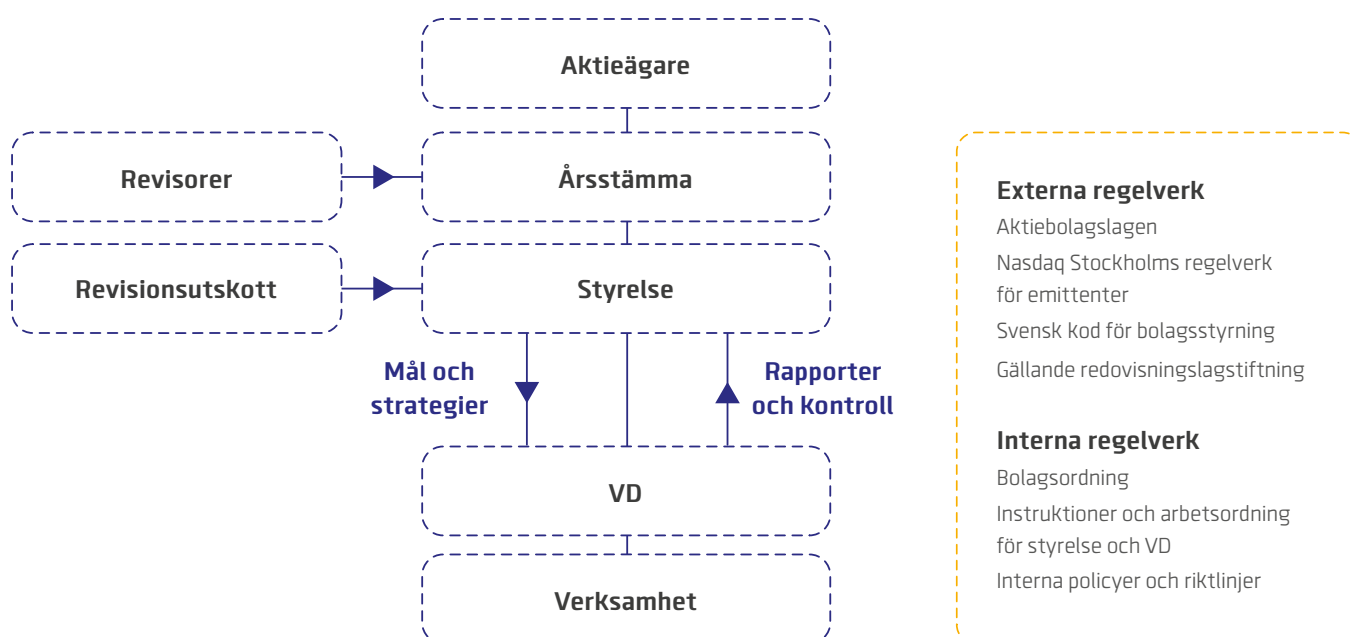
Till grund för bolagsstyrningen ligger bolagsordningen, aktiebolagslagen, andra lagar och förordningar, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt interna riktlinjer och policyer.

I vissa frågor har SFF valt att tillämpa Kodens regler på ett sätt som avviker mot några av reglerna, vilket beror på bolagets verksamhet och ägarbild. SFF har valt att inte inrätta ett ersättningsutskott och en intern granskningsfunktion. Styrelsen anser att bolagets storlek och struktur inte motiverar inrättande av dessa funktioner utan frågorna behandlas på styrelsemöten.

Bolaget har inte heller någon valberedning då styrelsen utgörs av en representant från respektive ägare. Eftersom ägarna utser varsin styrelsemedlem avviker bolaget från Kodens oberoendekriterier. Bolaget har valt att göra undantag från regeln om revisors närvaro vid årsstämman samt justeringspersoner av stämmoprotokoll vilket förklaras närmare under avsnittet Årsstämma. Med beaktande av verksamhetens omfattning sker inte någon översiktlig granskning av delårsrapport.

## Styrningsstruktur

Ansvar för styrning, ledning och kontroll av bolagets verksamhet fördelas mellan aktieägarna via årsstämman, styrelsen samt VD:n.



## Aktiekapital och aktieägare

SFF hade den 31 december 2018 ett stamaktiekapital om 500 000 kr. I SFF finns utgivet 500 000 aktier med ett kvotvärde om 1 kr per aktie och en röst per aktie. SFF Holding har under året gjort aktieägartillskott om 41 Mkr och det sammanlagda aktieägartillskottet uppgick den 31 december 2018 till 1 067 Mkr.

Moderbolaget SFF Holding AB, org nr 556958-5606, äger 100 procent av aktiekapitalet. SFF Holding AB har fem ägare som vardera äger 20 procent av stamaktiekapitalet i bolaget.

### Ägarna är:

Fabege AB (publ) via Fabege Nyckeln III AB

Wihlborgs Fastigheter AB (publ) via Wihlborgs Obligation AB

Diös Fastigheter AB (publ) via Diös Obligation AB

Platzer Fastigheter Holding AB (publ) via Platzer Finans AB

Catena AB (publ) via Catena Obl. AB

## Årsstämma

Svensk FastighetsFinansiering AB:s årsstämma 2019 äger rum den 29 mars.

Årsstämma 2018 ägde rum den 29 mars 2018. Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Samtliga aktieägare har rätt att delta och rösta för det totala innehavet av aktier. I oktober publicerar bolaget på sin webbplats datum för årsstämman. Enligt Koden ska även plats publiceras på webbplatsen. Eftersom årsstämman brukar hållas genom en telefonkonferens har bolaget valt att inte ange plats på webbplatsen. Kallelse till årsstämma ska ske genom brev med posten eller genom epost.

### På årsstämman ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av justeringspersoner
5. Prövning om stämman blivit behörigt sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning
8. Beslut om disposition beträffande vinst eller förlust enligt balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och VD

10. Val av styrelseordförande, styrelse samt i förekommande fall val av revisor

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

Enligt Koden ska en av bolagets revisorer närvara vid årsstämman. Bolaget anser att verksamhetens omfattning är sådan att det inte anses motiverat förutsatt att revisionsberättelsen är utan anmärkningar. Vid en revisionsberättelse med anmärkningar ska bolagets revisor närvara vid årsstämman.

Enligt Koden ska till justerare av protokoll från årsstämman utses aktieägare eller ombud för aktieägare som inte är styrelsemedlem eller anställd i bolaget. Vid årsstämma är aktieägarnas representanter också styrelsemedlemmar varför årsstämman utser en av styrelsemedlemmarna till justerare.

## Styrelsen

Styrelsen utses av årsstämman i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter årsstämman och dess högsta verkställande organ. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter. Styrelsens sammansättning avspeglar aktieägandet i moderbolaget och de fem aktieägarna i moderbolaget utser var sin representant. Därtill ingår också SFF:s VD i styrelsen. Styrelsen uppfyller därmed Kodens riktlinjer om att högst en styrelsemedlem får arbeta operativt i den löpande verksamheten.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och författningar samt styrelsens arbetsordning. Arbetsordningen för styrelsen uppdateras och fastställs årligen. Styrelsen ska vidare tillse att VD fullgör sina åligganden i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Styrelsen fastställer årligen bolagets finanspolicy och övriga policyer som styrelsen beslutar om.

Styrelsen ansvarar för att den finansiella rapporteringen håller hög kvalitet och godkänner all ekonomisk rapportering som bolaget offentliggör. Ledningen i bolaget håller regelbundet kontakt med bolagets revisor. Styrelsen tillser att val av revisionsbyrå sker på ett professionellt sätt och utvärderar löpande revisionsinsatsen.

Styrelsen utvärderar styrelsearbetet och VD:s arbete varje år genom att ett frågeformulär skickas till styrelsen i slutet av kalenderåret. Formuläret sammanställs av styrelseordföranden och redovisas för styrelsen.

Utvärderingen för arbetet under 2018 har sammantaget visat på ett väl fungerande styrelsearbete.

Enligt Koden ska styrelsen träffa bolagets revisor minst en gång per år utan närvaro av VD. Bolaget anser att bolagets storlek och verksamhetens omfattning inte motiverar att styrelsen träffar revisorn utan närvaro av VD en gång per år vid revisionsberättelse utan anmärkning. Vid revisionsberättelse med anmärkning ska styrelsen träffa revisorn utan VD:s närvaro.

Alla delägare i SFF har vetorätt, därför måste alla beslut fattas i enighet.

För ändring av bolagsordning krävs, förutom beslut av bolagsstämma, skriftligt samtycke till beslutet av Catena AB (publ), org nr 556294-1715, Diös Fastigheter AB (publ), org nr 556501-1771, Fabege AB (publ), org nr 556049-1523, Platzer Fastigheter Holding AB (publ), org nr 556746-6437 och Wihlborgs Fastigheter AB (publ), org nr 556367-0230 och Intertrust CN (Sweden) AB, org nr 556625-5476 eller person som av Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB, org nr 969734-9604 utsetts till Intertrust CN (Sweden) AB:s ersättare.

## Styrelsens arbete under 2018

Under 2018 har styrelsen haft 13 styrelsemöten varav ett konstituerande. Protokollförare vid mötena är VD Claes Helgstrand. Vid mötena informeras styrelsen löpande om kapitalmarknaden och verksamheten i bolaget inklusive finansiella rapporter.

Under 2018 har styrelsen beslutat om fem emissioner. Den ledamot som representerar det bolaget som är aktuellt för emission deltar inte i beslutet om emission. Den 5 oktober valdes Fredrik Sjudin in i styrelsen på en extra bolagsstämma. Fredrik ersätter Lennart Ekelund som utträder ur styrelsen.

## Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ansvarar bland annat för att tillse att styrelsens ledamöter, genom VD:s försorg, fortlöpande får den information som behövs för att kunna följa SFF:s ställning, resultat, likviditet, ekonomiska planering och utveckling. Styrelseordföranden ska i nära samarbete med VD övervaka SFF:s resultat och förbereda samt vara ordförande på styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete och att styrelsen får tillräcklig information för att utföra sitt arbete på ett effektivt sätt.

Vid årsstämman 2018 omvaldes Peter Andersson till ordförande i styrelsen.

## Revision

Enligt bolagsordningen ska SFF ha lägst en och högst fem revisorer med eller utan en suppleant för varje ordinarie revisor, för tiden intill dess årsstämma har hållits under fjärde räkenskapsåret efter valet. Revisorn ska enligt aktiebolagslagen granska bolagets årsredovisning och löpande bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Granskningen utmynnar i en revisionsberättelse som avges efter räkenskapsårets slut till årsstämman. På årsstämman 2016 utsågs revisionsfirman Deloitte till revisor för fyra år framåt. På årsstämman 2018 valdes Kent Åkerlund som huvudansvarig för revisionen för perioden fram till årsstämman 2019. Kent Åkerlund är auktoriserad revisor och har vid sidan av uppdraget i SFF revisionsuppdrag i följande större företag: Clas Ohlson, Bactiguard, Fabege och Tagehus. Arvode utgår enligt godkänd löpande räkning. För räkenskapsåret 2018 uppgick den totala ersättningen till revisorn till 212 Tkr.

Enligt Koden ska bolagets revisor göra en översiktlig granskning av halvårs- eller niomånadersrapport. Omfattningen av bolagets räkenskaper är sådan att det inte motiverar en sådan granskning. Bolaget har istället en löpande kontakt med revisorn.

## VD

VD, Claes Helgstrand, är ansvarig för bolagets löpande förvaltning och att leda och utveckla verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer, instruktioner och anvisningar. VD-instruktionen uppdateras och fastställs årligen av styrelsen. VD ska löpande informera styrelsen om bolagets utveckling och tillse att styrelsen erhåller erforderliga beslutsunderlag. VD är vidare ansvarig för att övervaka efterlevnaden av styrelsens beslut samt tillse att SFF iakttar de skyldigheter beträffande information med mera som följer av noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm.

## Ersättning till styrelse och VD

Ingen ersättning utgår till styrelsen eller VD:n.

## Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Koden för bolagsstyrning för den interna kontrollen.

## Kontrollmiljö

Styrelsen har täta styrelsemöten där risk och riskkontroll löpande avhandlas. I styrelsens arbetsordning och VD:s instruktioner finns en tydlig roll- och ansvarsfördelning i syfte att säkerställa en effektiv hantering av verksamhetens risker. I styrelsens ansvar ligger att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policyer, riktlinjer och ramverk. Dessa policyer

fastställs årligen och kommuniceras till befattningshavare för att säkerställa en god intern kontroll. VD rapporterar regelbundet finansiella rapporter till styrelsen enligt fastställda rutiner och instruktioner. VD ansvarar för den interna kontroll som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten.

### **Riskbedömning**

Bolaget arbetar kontinuerligt med riskbedömning och riskhantering för att identifiera risker i verksamheten. Risker är bland annat likviditetsrisker, kreditrisker och motpartsrisker. Särskilt fokus läggs på den finansiella rapporteringen.

### **Kontrollaktiviteter**

Finansiell rapportering sker kvartalsvis till styrelsen. En uppföljning mellan utfall och budget sker i samband med den finansiella rapporteringen. Bolaget ställer kvartalsvis samman en engagemangsspecifikation avseende mellanhavanden mellan respektive låntagare och SFF. På varje styrelsemöte avrapporterar VD bland annat om placeringsportföljen, utlåningsportföljen och marknadsförutsättningarna för verksamheten.

Som ett ytterligare led i kontrollaktiviteterna granskas SFF:s emissioner och pantsatta fastighetsportfölj av externa oberoende parter. Advokatfirman Glimstedts utfärdar en legal opinion i samband med varje emission. Extern certifierad fastighetsvärderare fastställer värdet på de fastigheter som ska värderas. Intertrust, som företräder obligationsinnehavarna, godkänner utbetalning av likvider när alla villkor i programmet är uppfyllda.

### **Information och kommunikation**

För SFF är det viktigt att ha en bra dialog med obligationsinvesterarna. Bolaget kommunicerar regelbundet genom till exempel pressmeddelanden, finansiella rapporter och investerarbrev. SFF träffar också regelbundet investerarna på kapitalmarknadsdagar och investerarträffar som emissionsinstituten arrangerar. Bolaget publicerar halvårs- och helårsrapporter samt marknadsvärde för de pantsatta fastigheterna. Marknadsvärdet uppdateras kvartalsvis eller när den pantsatta fastighetsportföljen förändras. SFF publicerar också investerarbrev inom ramverket för gröna obligationer.

Bolagets externa kommunikation sker enligt noteringsavtalet med Nasdaq Stockholm och det Gröna Ramverket. Årsredovisning och delårsrapport publiceras på SFF:s webbplats liksom marknadsvärdet för den pantsatta portföljen kvartalsvis. Information om Gröna Ramverket, Ciceros Second Opinion, rapporter och brev till de som investerat i gröna obligationer publiceras också på webbplatsen.

### **Uppföljning**

En översyn av alla interna policyer och instruktioner sker årligen och fastställs av styrelsen. VD rapporterar till styrelsen enligt instruktionen för ekonomisk rapportering. Bolagets revisorer granskar den finansiella rapporteringen avseende helårsbokslutet och årsredovisningen. Styrelsen granskar också delårsrapporter innan publicering.

### **Utvärdering av behovet av en separat internrevisionsfunktion**

SFF har inte någon internrevisionsfunktion eftersom styrelsen har gjort bedömningen att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. Styrelsen omprövar sitt beslut varje år.



Vindtunneln 2, Borås



Bocken 52, Stockholm

# Styrelse



## Peter Andersson

**Födelseår:** 1966

**Befattning i styrelsen:** Ordförande

**Invald år:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Befattning ägarbolag:** Vice VD och CFO i Catena

**Tidigare erfarenhet:** Tidigare ekonomi- och finansdirektör i Brinovakoncernen. Ekonomichef i Fastighets AB Skånehus. Ekonom och ekonomichef i Riksbyggen Norra Skåne.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Nej

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Ja

**Närvaro styrelsemöten:** 11 av 13



## Åsa Bergström

**Födelseår:** 1964

**Befattning i styrelsen:** Ledamot

**Invald år:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Befattning ägarbolag:** Vice VD, ekonomi- och finanschef i Fabege

**Tidigare erfarenhet:** Senior manager i KPMG, ekonomichefsbefattningar i flera fastighetsbolag, bl a Granit & Beton samt Oskarsborg.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i NP3 Fastigheter och Hemsö.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Nej

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Ja

**Närvaro styrelsemöten:** 11 av 13



## Fredrik Sjudin

**Födelseår:** 1974

**Befattning i styrelsen:** Ledamot

**Invald år:** 2018

**Utbildning:** Civilekonom, finans

**Befattning ägarbolag:** CFO i Platzer Fastigheter

**Tidigare erfarenhet:** Verkat som ekonomichef och CFO i fastighetsbolagen Partillebo och Köpings Bostads AB samt inom lending på Kommuninvest.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Nej

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Ja

**Närvaro styrelsemöten:** 2 av 3



## Rolf Larsson

**Födelseår:** 1964

**Befattning i styrelsen:** Ledamot

**Invald år:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom och executive MBA

**Befattning ägarbolag:** CFO Diös Fastigheter

**Tidigare erfarenhet:** Tillförordnad VD för Inlandsbanan, administrativ chef för Haninge Bostäder samt redovisningsansvarig för Haningehem.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Nej

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Ja

**Närvaro styrelsemöten:** 12 av 13



## Arvid Liepe

**Födelseår:** 1967

**Befattning i styrelsen:** Ledamot

**Invald år:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Befattning ägarbolag:** Ekonomi- och finanschef i Wahlborgs Fastigheter

**Tidigare erfarenhet:** Group Treasurer Perstorp-koncernen samt olika befattningar på bank och industriföretag.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Saturnus.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Nej

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Ja

**Närvaro styrelsemöten:** 12 av 13



## Claes Helgstrand

**Födelseår:** 1962

**Befattning i styrelsen:** Ledamot och VD

**Invald år:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Befattning ägarbolag:** VD och finanschef i SFF

**Tidigare erfarenhet:** Citibank. Assistant treasurer på Nobel Industrier och Venantius. Finanschef på Drott och Fabege.

**Beroende till bolaget och bolagsledningen:** Ja

**Beroende i förhållande till större aktieägare:** Nej

**Närvaro styrelsemöten:** 13 av 13

# Ledning



## Claes Helgstrand

**Födelseår:** 1962

**Befattning:** VD och finanschef

**Tillträdde nuvarande tjänst:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Tidigare erfarenhet:** Citibank. Assistant treasurer på Nobel Industrier och Venantius. Finanschef på Drott och Fabège.



## Marielle Lundholm

**Födelseår:** 1971

**Befattning:** Controller

**Tillträdde nuvarande tjänst:** 2014

**Utbildning:** Civilekonom

**Tidigare erfarenhet:** Controller på Exportrådet och Telge Kraft.

**Avslutar sitt uppdrag:** 31 december 2018



## Benita Fridholm

**Födelseår:** 1966

**Befattning:** Ekonom

**Tillträdde nuvarande tjänst:** november 2018

**Utbildning:** Ekonom

**Tidigare erfarenhet:** CFO i Biofood-Biolivs AB och andra privata bolag.



## Revisor

Revisor är revisionsfirman Deloitte AB.

På bolagsstämman den 29 mars 2018 utsågs Kent Åkerlund som huvudansvarig för revisionen för perioden fram till bolagsstämman 2019.

Kent Åkerlund har revisionsuppdrag i följande större företag: Clas Ohlson, Bactiguard, Fabège och Tagehus.