

Bolagsstyrningsrapport för 2024

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL och Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstyrning inom Almi

Bolagsstyrning inom Almi syftar till att säkerställa att bolaget på bästa sätt hanterar sin verksamhet, utför sitt uppdrag väl och därmed skapar långsiktigt värde för ägare, kunder och övriga intressenter. Ansvar för styrning, ledning och kontroll fördelas mellan ägare, styrelse och verkställande direktör. Kommentarer i bolagsstyrningsrapporten avser moderbolaget Almi AB om inte annat särskilt anges.

Avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) kompletterar statens ägarpolicy i frågor som rör samspelet mellan ägare, styrelse och företagsledning. Dessutom anger Koden riktlinjer för bolagens rapportering. I vissa frågor har regeringen funnit skäl att avvika från Koden enligt principen ”följa eller förklara”. Avvikelse från Koden presenteras i tabellen nedan.

Almis avvikelser från Koden		
Kodens regel	Avsteg från Koden	Förklaring
1.1 Publicering av information om aktieägares initiativrätt	Följs ej	I statligt helägda bolag saknas skäl att följa denna kodregel
2.1 – 2.7 Valberedning och val av styrelse och revisorer	Följs ej	Ersätts av ägarens nomineringsprocess enligt Statens ägarpolicy
4.4 – 4.5 Styrelseledamöts oberoende	Följs ej	Skäl saknas för redovisning i aktiebolag med endast en ägare
10.2 Uppgifter om styrelseledamöters oberoende i bolagsstyrningsrapporten	Följs ej	Skäl saknas för redovisning i aktiebolag med endast en ägare

Utgångspunkter för bolagsstyrningen

Det övergripande ramverket för styrningen av Almi utgörs av:

- lagar och författningar
- budgetproposition och anslag
- bolagsordning
- ägaranvisning för Almi
- uppdragsmål, ekonomiska mål, strategiska mål för ett hållbart värdeskapande samt övriga verksamhetsmål
- statens ägarpolicy och principer för bolag med statligt ägande 2020 (ägarpolicy) och därmed i tillämpliga delar svensk kod för bolagsstyrning (Koden) innefattande principer för bolagsstyrning i bolag med statligt ägande, principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande samt principer för extern rapportering i bolag med statligt ägande
- styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören inklusive instruktion för den ekonomiska rapporteringen samt arbetsordningar för revisionsutskottet, riskutskottet och ersättningsutskottet
- policyer, instruktioner och riktlinjer, inkluderande uppförandekoden, inom ramen för det koncern-gemensamma ledningssystemet
- verksamhetsplan och budget
- därutöver gentemot dotterbolagen
 - samverkansavtal med regionala medägare
 - driftsanslag och ägaranvisningar till regionala dotterbolag
 - ägaranvisning till Almi Invest
 - kommissionsavtal avseende låneverksamheten
 - ägaranvisning från Almi Invest till respektive fondbolag
 - finansieringsavtal mellan respektive fondbolag och Tillväxtverket.

Avvikelser från Ägarpolicyen

Av regeringens ägarpolicy framgår att styrelsen i bolagsstyrningsrapporten ska beskriva hur principerna har tillämpats under det senaste räkenskapsåret.

Ägarpolicyen föreskriver att bolag med statligt ägande ska rapportera i enlighet med kraven i lagstiftning, Koden och IFRS med samma transparens och tydlighet som publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

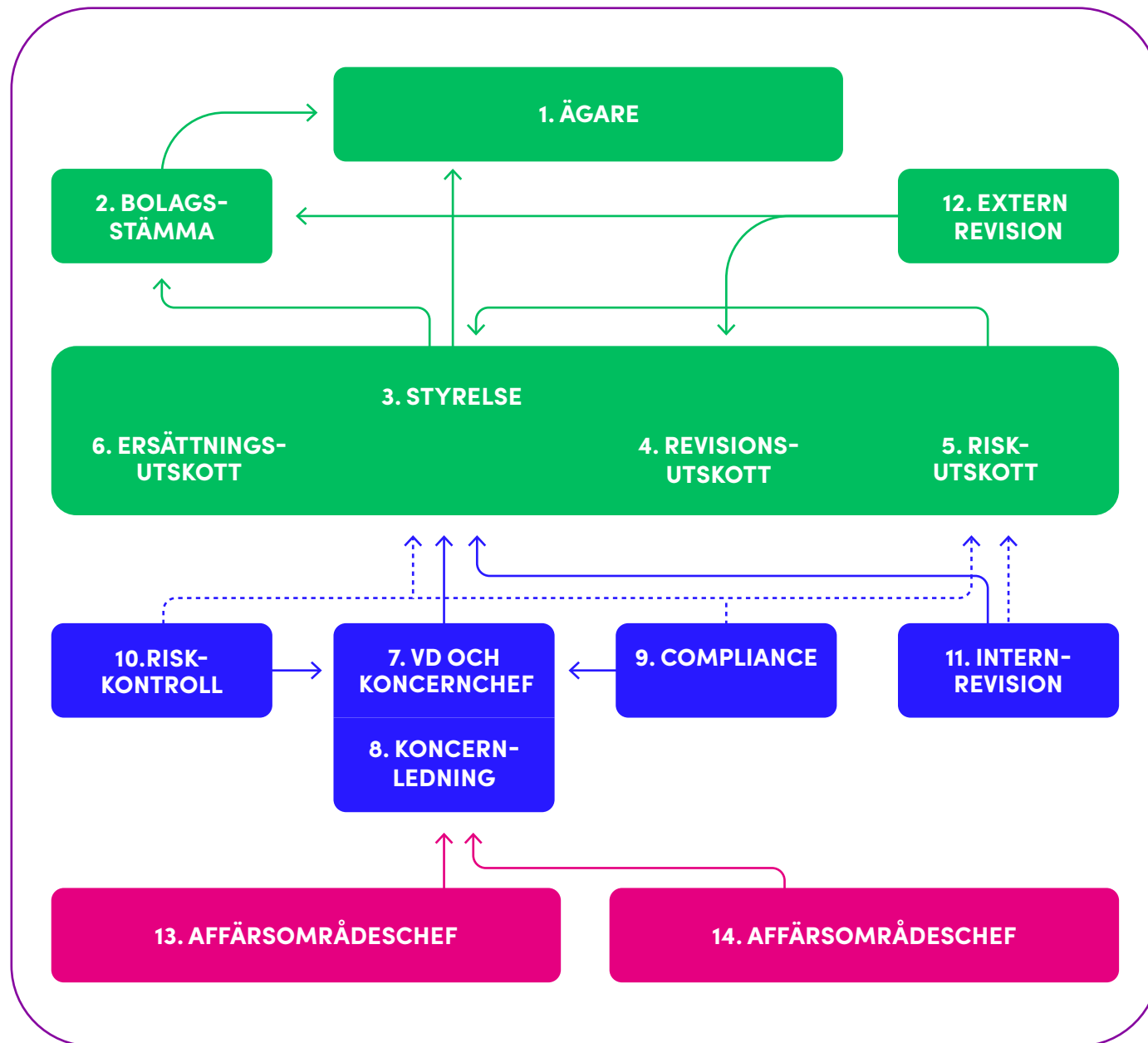
Almi AB tillämpar sedan 1 januari 2014 Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Styrelsen fattade under 2021 beslut att byta redovisningsstandard från BFN 2012:1 och K3 till IFRS. Övergångsdatum är fastställt till 1 januari 2025. Under 2024 har ett omfattande arbete genomförts för att säkerställa övergången till IFRS. Det som främst kommer att påverka redovisningen bedöms vara övergången till en framåtriktad bedömningsmodell för kreditförluster samt värdering av portföljbolag till verkligt värde.

Det framgår vidare av ägarpolicyen att bolagets rapportering ska inkludera risker och riskhantering, möjligheter och hot samt känslighetsanalys som beskriver bolagets huvudsakliga finansiella risker. Almi redogör för risker och riskhantering och har under verksamhetsåret därutöver genomfört en kartläggning av verksamhetens klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter. Vid tidpunkten för övergången till IFRS, kommer känslighetsanalys avseende bolagets finansiella risker vara fullständig.

Registrering hos Finansinspektionen

Moderbolaget och 26 koncernbolag är registrerade hos Finansinspektionen (FI) så som verksamhetsutövare enligt lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet. Det innebär att registrerade bolag står under FI:s tillsyn av efterlevnad av lagen (2017:630) om penningtvätt och finansiering av terrorism samt FI:s föreskrifter (FFFS 2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Som statligt ägt bolag är Almi under Riksrevisionens tillsyn vilket innebär att verksamheten kan revideras på uppdrag av Riksrevisionen.



Styrelsenominering

Styrelsenomineringsprocessen inom Regeringskansliet koordineras av departementet och sker i enlighet med Statens ägarpolicy. Kompetensbehovet analyseras utifrån bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar, styrelsens sammansättning samt genomförda styrelseutvärderingar. I Regeringskansliets arbete med styrelsenomineringsprocessen ingår dessutom en löpande egen utvärdering av styrelsen. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds.

1 Ägare

Almi AB är helägt av svenska staten. Ägandet förvaltas av Finansdepartementet genom Avdelningen för statligt ägande, med målet att den långsiktiga värdeutvecklingen blir den bästa möjliga och att det för Almi särskilt beslutade samhällsuppdraget utförs väl.

Ägaranvisningen fastställs av årsstämman och innehåller bland annat Almis särskilda uppdragsmål, hur finansiering av verksamheten sker samt kraven på affärsmässighet och effektivitet och redovisning av uppdragets genomförande.

Genom ägarpolicyn ställs krav på att statligt ägda bolag ska agera föredömligt inom hållbart företagande och i övrigt agera på ett sådant sätt att de åtnjuter offentligt förtroende. Internationella riktlinjer, Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling är vägledande i hållbarhetsarbetet.

Särskild vikt läggs på frågor rörande arbetsmiljö och goda och anständiga arbetsvillkor, jämställdhet och mångfald, mänskliga rättigheter, klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter, god affärsetik och aktivt antikorrupsionsarbete, ansvarsfullt agerande inom skatteområdet samt på att förhindra missbruk av särställningen som statligt ägt bolag.

Almis uppdrag och mål

Enligt ägaranvisningen ska Almi verka för hållbar tillväxt genom att erbjuda tjänster inom rådgivning och finansiering. Verksamheten ska bidra till ett jämställt företagande och i huvudsak riktas mot företag med lönsamhets- och tillväxtpotential. Verksamheten ska utgöra ett komplement till den

privata marknaden. Särskilt fokus ska riktas till företagare och företag i tidiga skeden i termer av livscykel eller expansionsfaser samt kvinnor och personer med utländsk bakgrund.

Gällande ägaranvisning antogs av bolagsstämman den 29 april 2024.

2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ.

Årsstämma avseende verksamhetsåret 2023 hölls den 29 april 2024. Ägaren företrädde av Johan Waldebrink.

Vid bolagsstämma har riksdagsledamot rätt att närvara. Årsstämman var även öppen för allmänheten. Protokollet från årsstämman hålls tillgängligt på bolagets webbsida.

3 Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska Almis styrelse bestå av lägst sex och högst tio ledamöter utan suppleanter. Almis stämмоvalda styrelseledamöter nomineras av regeringen. Regeringen har även förordnat en av ledamöterna att vara styrelseordförande.

Vid årsstämman i april 2024 beslutades att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till nio. Pia Sandvik, Emad Zand, Petter Arneback Hjulström, Jan Sinclair, Marie Osberg, Tomas Therén och Anna Petterson omvaldes som styrelseledamöter och Cecilia Daun Wennborg som styrelseordförande. Nyval skedde av Erik Matsson som styrelseledamot. Av styrelsens nio stämмоvalda ledamöter är fyra kvinnor.

Vid årsstämman noterades också att Unionen som arbetstagarrepresentanter anmält Karl Grundén och Sebastian van den Bergen och som suppleanter för dessa Marie Bengtsson och Caroline Nordström. För en närmare presentation av styrelsens ledamöter se sidorna [34–35](#).

Arvoden till styrelse och utskott

Vid årsstämman beslutades att arvoden till styrelsen ska utgå med 438 000 kronor till ordföranden samt 217 000 kronor till ledamot. Ersättningar till revisionsutskottet utgår med 51 500 kronor per år till ordföranden och 34 000 kronor per år

till utskottets övriga ledamöter. Ersättningar till riskutskottet utgår med 49 000 kronor till ordföranden och 36 000 kronor till utskottets övriga ledamöter. Ersättningar till ersättningsutskottet utgår med 27 000 kronor per år till ordföranden och 22 000 kronor till utskottets övriga ledamöter. Arvode utgår inte till ledamot som är anställd vid Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter.

Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Almis organisation, förvaltning och rapportering. Styrelsen fastställer bolagets övergripande mål, strategier och verksamhetsplan, utvärderar god intern kontroll, riskhantering och ett adekvat hållbarhetsarbete. Styrelsen har inom sig inrättat tre utskott för hantering av styrelsearbetet när det gäller finansiell rapportering, riskhantering och ersättningsprinciper till ledande befattningshavare. Styrning och uppföljning av Almis hållbarhetsarbete hanteras av styrelsen i sin helhet. Styrelsens arbetsordning reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, de uppgifter som åligger styrelsen, ordföranden och övriga ledamöter, formerna för styrelsearbetet och styrelsens sammankomster samt utskottsarbetet. Styrelsen har också utfärdat särskilda instruktioner för verkställande direktören och den finansiella rapporteringen samt arbetsordningar för revisionsutskottet, riskutskottet och ersättningsutskottet.

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter får erforderligt underlag för att fullgöra sina uppgifter samt att beslut fattas och verkställs effektivt. Styrelseordförande ansvarar också för dialogen med ägaren genom departementet och för löpande kontakt och avstämningar med vd.

Styrelsens arbete verksamhetsåret 2024

Styrelsens arbete sker med utgångspunkt från en årlig agenda. Kvartalsvis erhåller styrelsen rapporter avseende uppföljning mot verksamhetens mål samt analys av bolagets resultat, ställning, likviditet och kassaflöde samt rapport från Särskilt utsedd befattningshavare.

Under 2024 har styrelsen sammanträtt vid 11 tillfällen.

Kompetensförsörjning av styrelse

Under verksamhetsåret har styrelsen förkovrats i kommande lagstiftning inom hållbarhetsområdet. Vid strategimötet genomfördes en utbildning faciliterad av en hållbarhetsspecialist från KPMG. Det är ett led i det interna CSRD-projektet och det är av vikt att styrelsen ges förståelse om lagstiftningskraven inför de beslut som styrelsen förväntas ta avseende bland annat Almis väsentliga hållbarhetsområden.

Styrelsen har vidare under året tagit del av kompetenshöjande insatser inom området för kris och beredskap. I övrigt har samtliga ledamöter i styrelsen uppmanats att ta del av det uppdaterade utbildningspaket som finns inom ramen för onboarding-programmet för styrelseledamöter, vilket bland annat omfattar ett antal hållbarhetsmoduler. Vidare har styrelsen delgivit information om Almis uppdaterade hållbarhetsmodul som används i arbetet med Almis kunder och portföljbolag.

Hantering av eventuella intressekonflikter inom styrelsen

Almi utvärderar och riskbedömer löpande hanteringen avseende intressekonflikter och jäv inom styrelsen. Rutin för hantering som bygger på den enskilda ledamotens ansvar är implementerad. Den innebär att ledamöter löpande ska rapportera till ordförande, vilka andra uppdrag som styrelseledamoten har, vid sidan om styrelseuppdraget i Almi. Vidare ska jäv på enskilda punkter anmälas i förväg, i det fall sådant föreligger. Vid varje enskilt sammanträde, i såväl styrelse som utskott, säkerställer ordförande att det inte föreligger intressekonflikt eller jäv avseende enskilda frågor på agendan. I det fall intressekonflikt eller jäv bedöms kunna föreligga medverkar inte berörd ledamot vid den punkten.

Styrelsens arbete 2024 i sammandrag

- Styrelsen har löpande utvärderat hur den ekonomiska utvecklingen påverkar Almis kunder och portfölj företag verksamma i olika branscher.
- Under året tog styrelsen beslut om att minska antalet regionala dotterföretag från 16 till 8. Syftet med förändringen är att skapa förutsättningar för att stärka affärskraften och kunna möta företagets behov och önskemål.
- Styrelsen har beslutat att se över bolagsstrukturen inom underkoncernen Almi Invest AB med avsikt att förbättra effektivitet och lönsamhet i riskkapitalverksamheten.
- Styrelsen har beslutat att fortsätta bedriva riskkapitalverksamhet i Stockholmregionen inom Almi Invest AB och med bolagets egna medel.
- Styrelsen beslutade att avveckla Almi Invests ägande i det med Norrlandsfonden gemensamt ägda bolagets PartnerInvest Övre Norrland och under det tredje kvartalet slutfördes affären.
- Styrelsen har behandlat frågan om säkerhet, kris och beredskap inom bolaget.
- Frågan om användande av AI inom Almi har varit uppe för diskussion i styrelsen under året.
- En upphandlingsprocess av ny revisionsbyrå har inletts under året och drivits av styrelsen.
- Styrelsens löpande behandling av Almis hållbarhetsarbete och fokus har varit på verksamhetens arbete för att möta de ökade rapporteringskraven inom hållbarhetsområdet (CSRD). Styrelsen tog under våren beslut om Almis dubbla väsentlighetsanalys.
- Styrelsen har fastställt strategi och långsiktiga strategiska mål.
- Styrelsen har löpande övervakat riskexponering och riskhantering samt säkerställt att det finns en tillfredsställande intern kontroll i koncernen.
- Styrelsen har följt koncernens finansiella utveckling och bedömt den negativa påverkan som Almis verksamhet kan drabbas av på grund av den försvårade ekonomiska situationen i Sverige.
- Styrelsen har inrättat en internrevisionsfunktion och anställt en internrevisor.
- Styrelsen har beslutat om bolagets budget och verksamhetsplan samt riskkarta med prioriterade fokusrisker och tillhörande handlingsplaner.
- Styrelsen har behandlat utfallet av koncernens årliga medarbetarundersökning, som med en hög svarsfrekvens visat på ett välmående bolag med starkt kundfokus och stolthet över sitt samhällsuppdrag.
- Uppföljning av de strategiska målen.

Utvärdering av styrelse och vd

Ordföranden säkerställer att styrelsens och vds arbete årligen utvärderas. Styrelseutvärderingen är framtagen av extern part och mäter områden såsom styrelsens och utskottens arbete, struktur, formalia, avvikelser, rapportering samt hållbarhet. Resultatet av styrelseutvärderingen ger grund för diskussioner utifrån ett långsiktigt perspektiv. Vidare ger utvärderingen underlag för styrelsen att bedriva styrelsearbetet mer effektivt, framtidsinriktat, affärsmässigt, legalt och etiskt.

2024 års utvärdering visar att styrelseledamöterna är nöjda med arbetet i styrelsen och eniga om arbetssätt framåt.

4 Revisionsutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott vars huvudsakliga uppgift är att utifrån ägarens uppdrag och gällande regelverk granska Almi-koncernens finansiella information samt bereda frågor inom detta område inför styrelsebeslut. Syftet med utskottet är att underlätta och effektivisera styrelsens arbete, förstärka den interna kontrollen samt underlätta kommunikationen mellan styrelse och revisorer. Utskottets uppgifter omfattar att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen. CFO är föredragande i revisionsutskottet.

Revisionsutskottet utvärderar och följer upp revisorernas oberoende. Revisorerna har närvarat på alla revisionsutskottsmöten.

Till ledamöter i revisionsutskottet utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 29 april 2024 Marie Osberg (tillika utskottsordförande), Cecilia Daun Wennborg, Erik Matsson och Jan Sinclair. Utskottet har under verksamhetsåret sammanträtt vid sex tillfällen.

5 Riskutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett riskutskott vars huvudsakliga uppgift är att utifrån ägarens uppdrag och gällande regelverk granska Almi-koncernens styrning, den interna kontrollen och regelefterlevnaden samt bereda frågor inom dessa områden inför styrelsebeslut. Riskutskottet granskar Almis årsplaner och kvartalsrapporter för riskkontroll, compliance och internrevision, samt bolagets åtgärder baserade på dessa. Compliancechef, riskchef och internrevision är föredragande i riskutskottet.

Styrelseledamot	Befattning	Styrelse		Revisionsutskott		Riskutskott		Ersättningsutskott	
		Invald/utsedd	Närvaro	Utsedd	Närvaro	Utsedd	Närvaro	Utsedd	Närvaro
Petter Arneback	Styrelseledamot	2021	9/11						
Sebastian van den Bergen	Arbetsstagarrepresentant	2022	11/11						
Karl Grudén	Arbetsstagarrepresentant	2023	10/11						
Hanna Lagercrantz, avgick 29 april 2024	Styrelseledamot	2018	5/5	2018	3/3	2020	1/1		
Erik Matsson, invald vid årsstämma 2024	Styrelseledamot	2024	6/6	2024	2/3	2024	3/3		
Anna Pettersson	Styrelseledamot	2023	11/11						
Marie Osberg	Styrelseledamot	2022	11/11	2022	6/6	2022	4/4		
Pia Sandvik	Styrelseledamot	2017	10/11					2017	5/5
Jan Sinclair	Styrelseledamot	2020	11/11	2022	5/6	2020	4/4		
Tomas Therén	Styrelseledamot	2022	11/11						
Cecilia Daun Wennborg	Styrelseordförande	2023	11/11	2023	6/6	2023	4/4	2023	5/5
Emad Zand	Styrelseledamot	2019	9/11					2022	5/5

Till ledamöter i riskutskottet utsågs vid styrelsens sammanträde den 29 april 2024 Marie Osberg (tillika utskottsordförande), Cecilia Daun Wennborg, Erik Matsson och Jan Sinclair. Utskottet har under verksamhetsåret sammanträtt vid fyra tillfällen.

6 Ersättningsutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen i Almi AB. I utskottets uppgifter ingår vidare att bereda förslag till dels Almi-koncernens policy för principer för ersättning till ledande befattningshavare i dotterföretagen, dels inriktningsbeslut på årsstämma i dotterföretag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i dotterföretag.

Ersättningsprinciperna för ledande befattningshavare inom Almi har ingen koppling till uppfyllnad av hållbarhetsrelaterade mål i verksamheten.

Utskottet ska följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer och principer samt gällande ersättningsnivåer både i moderbolaget och i Almi-koncernens samliga dotterföretag.

Ersättningsutskottet kommunicerar med vd alternativt HR- och kommunikationsdirektören vid behov.

Till ledamöter i ersättningsutskottet utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 29 april 2024 Cecilia Daun Wennborg (tillika utskottsordförande), Emad Zand och Pia Sandvik. Utskottet har under verksamhetsåret sammanträtt vid fem tillfällen.

Närvaro

Närvaron vid styrelsens och utskottens sammanträden under år 2024 framgår av tabellen ovan.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Almis riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare överensstämmer med regeringens principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande (beslutade av regeringen den 27 februari 2020). Kriterierna är också vägledande för ersättningen till övriga anställda.

De riktlinjer som fastställdes av årsstämman i april 2024 finns tillgängliga på Almis webbplats som bilaga till protokollet från aktuell årsstämma.

Med ledande befattningshavare avses utöver verkställande direktören dessutom chefer som ingår i koncernledningen och är direkt underställda den verkställande direktören. Löner och ersättningar finns närmare beskrivet i Not 7.

Styrelsen utvärderade bolagets tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inför årsstämman 2024. Av utvärderingen framgick att anställningsvillkor, ersättningsstruktur och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare i Almi AB enligt styrelsens bedömning följde de av årsstämman beslutade gällande riktlinjerna. Styrelsen beslutade dock, att i juni 2023 om att tillfälligt avvika från Almis interna riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i Almi AB för att Jan Sinclair, trots sin position som styrelseledamot, skulle kunna erhålla konsultarvode under den tid han utsetts till tillförordnad vd.

Ersättningsprinciperna tillämpas i Almis dotterföretag och implementeras genom Almi-koncernens ledningssystem.

Hållbarhetsstyrning

Styrelsen är ytterst ansvarig för genomförandet av Almis uppdrag enligt ägaranvisningen. I detta innefattas att fatta beslut om Almis strategiska mål för hållbart värdeskapande, målnivåer i målstrukturen samt uppföljning av utfall och effekter. Utifrån genomförd intressent- och väsentlighetsanalys, tillsammans med genomförda hållbarhetsanalyser från departementet, har de strategiska målen arbetats fram och konkretiserats i Almis policyer som tas minst årligen av styrelsen.

Vd i Almi AB har det övergripande ansvaret för Almis hållbarhetsarbete på uppdrag av styrelsen. Vd och ledning beslutar om organisation och genomförandet av hållbarhetsarbetet vilket omhändertas i verksamhetsplanen. Det operativa arbetet är delegerat till strategidirektören som ansvarar för att vidareutveckla och samordna koncernens hållbarhetsarbete. Arbetet sker i nära dialog med verksamhetsansvariga i koncernen.

Styrelsen delges kvartalsvis rapportering hänförligt till de specifika hållbarhetsrelaterade aktiviteter som har fastställts i verksamhetsplanen samt uppföljning av specifika måltal kopplat till hållbarhet, exempelvis antal och andel gröna lån.

Styrelsen utvärderar återkommande Almis hållbarhetsarbete, vilket inkluderar beslut om bolagets affärsstrategi och strategiska mål för hållbart värdeskapande.

Vidare sker en förankring av hållbarhetsrapporteringen till styrelsen, vilken inkluderar intressent- och väsentlighetsanalys samt vilket arbete som har åstadkommits hänförligt till Almis väsentliga hållbarhetsområden. Granskning och godkännande av Almis hållbarhetsrapportering görs årligen av styrelsen.

Almis organisation och ledning

8 Verkställande direktör och koncernchef

Anders Fagerdahl är verkställande direktör i moderbolaget och koncernchef i Almi-koncernen.

Almi-koncernen

Verkställande direktören och koncernchefen organiserar moderbolagets ledning och verksamhet för att uppnå ändamålsenlig styrning och kontroll. Styrningen av koncernen sker i två dimensioner, å ena sidan genom koncernövergripande funktioner och processer samt affärsområdesledning, å andra sidan genom affärsområdesledning av koncernens dotterbolag i vilka den operativa verksamheten bedrivs. För en beskrivning av Almi-koncernen se sidorna 3–15.

Ägarstyrning inom koncernen

Almi-koncernens verksamhet bedrivs till övervägande del genom dotterbolagen och styrningen av dessa är väsentlig för att Almis uppdrag ska kunna utföras på bästa sätt och i enlighet med ägaranvisningen.

Samverkansavtal och löpande samråd med regionala medägare är basen i ägarstyrningen av de sexton regionala dotterbolagen som ägs till 51 procent av Almi AB. Ägarnas gemensamma ägaranvisningar till dotterbolagen omfattar bland annat riktlinjer för dotterbolagens verksamhet och målstruktur. Moderbolagets styrning sker också genom valberedningsarbete och nominering av ledamöter till styrelserna i enlighet med samverkansavtal.

Styrningen av underkoncernen Almi Invest sker på liknande sätt med ägaranvisningar och styrelserepresentation. Därutöver sker visst samråd med finansiärerna till de riskkapitalfonder som förvaltas av Almi Invest. Valberedning för Almi Invest AB utses vid behov av moderbolagets styrelse. Almi Invest AB nominerar styrelseordförande i majoriteten av de regionala fondbolagen.

Ledningssystem

Styrelsen i Almi AB har beslutat om ett koncerngemensamt ledningssystem för företagsstyrning. Styrelsen i varje Almi-bolag har antagit Almi-koncernens vid var tid gällande ledningssystem inklusive styrande dokument, inriktningen för att utveckla ledningssystemet och processen för säkerställande. Styrelsen i varje Almi-bolag ansvarar för att fastställa för verksamheten relevanta policydokument och att årligen utvärdera dessa och tillhörande processer för uppföljning och regelefterlevnad. Almi-koncernens ledningssystem syftar därmed till att säkerställa att verksamheten styr mot fastställda mål och uppdrag samt i enlighet med gällande lagar och regler.

7 8 Koncernledningen

Koncernen har en ledning som består av sju personer inklusive vd och omfattar såväl koncernövergripande funktioner som affärsområden. Koncernledningen sammanträder varannan vecka och är ett informations- och beslutsforum för bolagsgemensamma och strategiska frågor. Koncernledningen presenteras på sidan 36.

Verksamheten följs upp såväl finansiellt som operativt genom kvartalsvisa ledningsrapporter samt övrig löpande finansiell rapportering.

Vid sammanträdena den 25 oktober och 4 december 2024 fastställde Almis styrelse koncernövergripande policyer inom följande områden:

- policy för affärs- verksamheten
- policy för anti-korruption och motverkan av ekonomisk brottslighet
- policy för arbetsmiljö och allas lika rättigheter och möjligheter
- policy för beredskap: kris- och kontinuitetshantering
- policy för dataskydd
- policy för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism
- policy för förmånsbil
- policy för informations- säkerhet
- policy för internrevision
- policy för kapitalplacering
- policy för kommunikation
- policy för kreditverksamheten
- policy för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- policy för riskhantering och regelefterlevnad
- policy för riskkapital- verksamheten
- policy för skatt
- policy för upphandling.

Modell med tre försvarslinjer inom Almi

För att säkerställa en ändamålsenlig kontroll av risker och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument, bygger Almis riskhantering och interna kontroll på tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen avser all riskhantering och kontrollmoment som utförs inom den operativa verksamheten och dess stödfunktioner. Den andra försvarslinjen består av Almis riskkontrollfunktion och compliancefunktion. Dessa funktioner är placerade så att den objektiva rapporteringen inte riskeras och rapporterar direkt till koncernens vd. Den tredje försvarslinjen består av Almis internrevisionsfunktion som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen.

9 Compliance

Ansvarig för Compliancefunktionen är chief compliance officer, som rapporterar till vd, riskutskottet och styrelsen i Almi. Compliancefunktionen övervakar och kontrollerar att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad och i enlighet med Finansinspektionens krav för finansiella institut. Compliancefunktionen ska verka för att verksamheten följer lagar, förordningar, god sed eller standard samt interna regelverk inom dessa avgränsade områden. Funktionen har både en stödjande och kontrollerande roll i relation till verksamheten och arbetet bedrivs riskbaserat. Med regelefterlevnad avses efterlevnad av gällande lagar, förordningar, myndigheters föreskrifter, god sed och interna styrande regelverk som ska ge medarbetare stöd och vägledning.

Vidare ger compliancefunktionen råd och stöd till verksamheten samt säkerställer att verksamheten hör samman nya eller ändrade regler. Compliancefunktionen informerar verksamheten om risker som har identifierats och kan upp komma till följd av bristande regelefterlevnad. Chief compliance officer är utsedd till Centralt funktionsansvarig i AML och CTF-arbetet för de 26 bolag i koncernen som står under Finansinspektionens tillsyn gällande efterlevnad av penningtvättslagen och tillhörande föreskrifter från Finansinspektionen. För Almis arbete med dataskydd och värnande om de registrerades rättigheter agerar Almis Compliancefunktion utifrån rollen Dataskyddsombud och Chief compliance officer är utsedd DSO för koncernens samtliga bolag där moderbolaget också har registrerat denne som DSO hos IMY.

Utvärdering av bolagets system för regelefterlevnad görs årligen av Compliancefunktionen. Chief compliance officer rapporterar den sammanvägda bedömningen till riskutskottet och styrelsen.

10 Riskkontroll

Ansvarig för Riskkontrollfunktionen är Chief Risk Officer (CRO) som rapporterar till vd, riskutskottet och styrelsen i Almi.

Funktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen och utgör ett stöd för styrelsen, riskutskottet, vd, ledning och dotterbolag att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll och i enlighet med koncernstyrelsens fastställda riskstrategi. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att koordinera och samordna koncernens väsentliga riskområden och vidare rapportera risker i Almi-koncernen till styrelsen för Almi. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att stötta vd och styrelser i koncernens dotterbolag för att säkerställa att riskarbetet utförs med god kvalitet och i enlighet med framtaget riskramverk.

Ramverk för riskhantering

Risker definieras som osäkerhetsfaktorer som kan påverka Almis förmåga att nå målen. Almis riskhantering ger möjlighet att planera och genomföra aktiviteter för att hantera risker. Med riskhantering avses verksamhet som syftar till att på ett systematiskt sätt identifiera, analysera, värdera samt förebygga, mitigera eller acceptera risker enligt beslutad riskaptit. Riskhanteringsprocessen är ett kontinuerligt arbete där resurser, förankring och kvalitet är viktiga komponenter.

11 Internrevision

Styrelsen i Almi AB valde under 2024 att anställa en internrevisionschef och inrättat en intern internrevisionsfunktion för att få ökad effektivitet och kontinuitet inom internrevisionen.

Internrevisionsfunktionen förslår årligen till styrelsen genom riskutskottet vilka områden som ska granskas baserat på utvalda riskområden i koncernen.

Under 2024 har Almis AML-arbete, hållbarhet och kreditverksamheten varit föremål för internrevisionsgranskning. Rekommendationer och iakttagelser från genomförda granskningar, har avrapporterats till styrelsens riskutskott.

Validering av framtagna åtgärdsplaner har gjorts i samband med granskningen och inkluderats i avrapporteringen till riskutskottet.

12 Externrevision

Förslag till val av revisor i bolag med statligt ägande lämnas av styrelsen och tas fram av bolaget enligt de för Almi tillämpliga regler om upphandling och val av revisor som gäller för bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad enligt EU:s revisorsförordning. Almi tillämpar vidare lagen om offentlig upphandling avseende villkoren för uppdraget.

Revisionsbolag väljs vid årsstämma för en mandatperiod om ett år. Vid årsstämman 2024 beslutade ägaren att utse Deloitte AB (556271-5309) med auktoriserad revisor Henrik Nilsson som huvudansvarig, för en period om ett år intill utgången av nästa årsstämma.

Revisionsutskottet tar årligen del av revisorernas granskningsplan och tar löpande del av revisorernas iakttagelser. Bolagets revisorer deltar på revisionsutskottens sammanträden och har därutöver deltagit vid två sammanträden i styrelsen under 2024. Styrelsen träffar bolagets revisorer minst en gång per år utan närvaro av bolagets VD eller ledning. Styrelsen erhåller också sammanfattande revisionsrapporter.

Ersättning till revisorerna framgår av [Not 6](#).

Hantering av incidenter, kundklagomål och etiska frågeställningar

Almi har en process för att anmäla och hantera incidenter som uppkommer inom koncernen. Syftet är att kunna upptäcka, hantera och lära av oönskade händelser som inträffar. Det finns tre rapporteringskanaler beroende på incidentens karaktär samt en egen process för kundklagomål.

Incidentrapportering

Vid misstanke om eller upptäckt av en incident ska detta genast anmälas, detta gäller även i det fall incidenten redan är hanterad. Med incident avses en inträffad händelse som kan ha negativa konsekvenser för bolagets verksamhet, medarbetare, ägodelar, ägare, kunder och samarbetspartners eller relationer till dem.

Incidenter ska rapporteras direkt när de identifieras/inträffar för att Almi bland annat ska kunna säkerställa att rapportering av allvarliga incidenter rörande personuppgiftshantering, vidare rapporteras till ansvarig myndighet inom 72 timmar. Almi har en framtagen process för riskvärdering, hantering och återställande aktiviteter kopplat till inträffade incidenter.

Visselblåsarfunktionen

Syftet med visselblåsarfunktionen är att alla intressenter såsom medarbetare, kunder, leverantörer med flera anonymt ska kunna anmäla överträdelser utan rädsla för negativ behandling. Medarbetare såväl som extern person med koppling till Almi, ska kunna visselblåsa om det finns anledning att göra ansvariga inom Almi uppmärksam på att något inte står rätt till. Det kan exempelvis omfatta misstanke om brott eller att företrädare för Almi har agerat på ett sätt som strider mot Almis uppförandekod eller gällande lagstiftning. Varje Almibolag har en egen visselblåsarkanal, men mottagare av visselblåsarärenden och uppföljning av dessa ärenden i samtliga fall, ägs av koncernens chief compliance officer och chief risk officer, vilka agerar oberoende från koncernbolagens ledning och styrelser och har mandat att påbörja en eventuell utredning tillsammans med extern advokatfirma om det finns saklig grund för sådan utredning.

Varje koncernbolag har en egen kanal som kan nås via såväl säker och anonym webbtjänst som via brev och telefon.

Kränkande särbehandling eller trakasserier

Kränkande särbehandling är ett övergripande begrepp som innefattar alla sorters kränkande handlingar som riktas mot någon eller några arbetstagare, och som kan leda till att personen eller personerna känner sig exkluderade och utanför arbetsplatsens gemenskap. Vid misstanke om kränkande särbehandling, sexuella trakasserier och övriga trakasserier ska händelsen rapporteras och utredas. Mottagare av ärenden är HR-direktör och HR-chef på moderbolaget.

Kundklagomålshantering

Almi är måna om att alla som vänder sig till oss är nöjda med kontakt, dialog och leverans. Ibland händer det att man ser olika på saker eller att kommunikationen inte fungerar optimalt.

Almi har därför en etablerad kanal för kundklagomål som syftar till att adressera frågeställningar eller missnöje kring kontakt, dialog eller leverans med Almi. Hanteringen av ett klagomål ska ske enligt gällande instruktion och hanteras med tillbörlig omsorg och med den snabbhet som ärendet kräver. Klagomål från kund ska initialt hanteras i det aktuella dotterbolaget.

Kunden ska i första hand kontakta den aktuella Almi-medarbetare som handlagt ärendet, i andra hand dennes chef. Inkomna klagomål arkiveras enligt fastslagen rutin och gallring sker efter fastslagen gallringsplan.

Etik- och hållbarhetsråd

I arbetet med kunder och portföljbolag uppkommer ibland behovet av etiska överväganden. I dessa fall involveras Almis Etik- och hållbarhetsråd som agerar stöd till organisationen inför beslut om krediter, investeringar och affärsutvecklingsinsatser.

Rådet fokuserar på den etiska frågeställningen i ett ärende och tar inte ställning till affärsmässigheten i ett beslut. Det senare överläts till det aktuella dotterbolaget som har bäst förutsättningar att bedöma företagets affär och potential. Rådets bedömningar tar bland annat sin utgångspunkt i beslutat exkluderingsramverk.

Ramverk för internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Kodens för att bolaget har en god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Ansvar innefattar även att bolagets finansiella rapportering är upprättad i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga externa krav.

Almis ramverk för internkontroll, är i enlighet med det internationella ramverket för intern styrning och kontroll utgivet av the Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).