

Rapport om bolagsstyrningen i Alecta

avseende verksamheten 2012

Innehåll

Rapport om bolagsstyrningen i Alecta.....	1
avseende verksamheten 2012	1
1. Den svenska koden för bolagsstyrning och Alecta.....	2
2. Överstyrelse, beredningsnämnd, styrelseledamöter och revisorer	2
2.1 Överstyrelse och beredningsnämnd	2
2.2 Styrelseledamöter och vd	3
2.3 Revisorer.....	4
3. Styrelsen.....	4
3.1 Styrelsens arbetsordning m.m.....	4
3.2 Styrelsens arbete under 2012	5
3.3 Styrelsepresidiet	5
3.4 Finansutskottet.....	5
3.5 Revisionsutskottet.....	5
3.6 Viktigare frågor 2012	6
4. Riskhantering och den interna kontrollen	6
4.1 Risk	6
4.2 Internrevision.....	7
5. Den finansiella rapporteringen	7
6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen	7
6.1 Lön.....	8
6.2 Pensionsavsättningar.....	8
6.3 Avgångsvederlag och övriga förmåner.....	8
6.4 Beredning och beslut.....	8

1. Den svenska koden för bolagsstyrning och Alecta

Alecta är ett ömsesidigt livförsäkringsbolag som ägs av de arbetsgivare som ingått pensioneringsavtal med bolaget samt av de i bolaget försäkrade.

Alecta tillämpar svensk kod för bolagsstyrning ("koden"), även om någon formell skyldighet att göra det inte föreligger.

Regler i koden som inte är anpassade till ömsesidiga försäkringsbolag tillämpas dock inte, exempelvis regler som går ut på att informera om aktieägares rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämman, liksom regler för att underlätta anmälningförfarandet till stämman och stämmodeltagande på distans.

2. Överstyrelse, beredningsnämnd, styrelseledamöter och revisorer

2.1 Överstyrelse och beredningsnämnd

I Alecta utövas bolagsstämmans befogenhet av en överstyrelse som består av 38 ledamöter jämte åtta suppleanter för dem. Av dessa utses

- a) 19 ledamöter, jämte fyra suppleanter för dem, av Svenska Handelskamarförbundet och Föreningen Svenskt Näringsliv, samt
- b) 19 ledamöter, jämte fyra suppleanter för dem, av Unionen, Ledarna, Sveriges Ingenjörer samt Förhandlings- och samverkansrådet PTK.

Överstyrelsen väljer styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer för en period av ett år.

Valen av styrelse, styrelseordförande och revisorer bereds av en beredningsnämnd, tillsatt av överstyrelsen. Nämnden arbetar i nära samverkan dels med de organisationer som utser ledamöter till överstyrelsen, dels med styrelsens ordförande. Beredningsnämnden lämnar också förslag till styrelsearvoden, inklusive ersättning för utskottsarbete, samt till arvoden till bolagets revisorer och lekmannarevisorer.

För närvarande har beredningsnämnden följande ordinarie ledamöter:

Michael Treschow, tillika sammankallande,
Martin Linder, tillika vice sammankallande,
Peter Larsson
Ulrik Wehtje

Sammankallande och vice sammankallande i nämnden är tillika ordförande och vice ordförande i överstyrelsen.

Ingen särskild ersättning har utgått till ledamöterna för deras arbete i beredningsnämnden.

2.2 Styrelseledamöter och vd

Överstyrelsen väljer vid ordinarie möte minst sju och högst fjorton styrelseledamöter för tiden till och med nästa ordinarie överstyrelsemöte. Därutöver ingår i styrelsen de enligt lagen om styrelserepresentation för de privatanställda utsedda ledamöterna och suppleanterna.

Av nedanstående förteckning framgår vilken sammansättning styrelsen fick vid överstyrelsens ordinarie möte den 17 april 2012, vilket år respektive ledamot först invaldes i styrelsen, samt i vilken omfattning ledamot varit närvarande vid styrelsens sammanträden under året.

Namn	Funktion	Född	Invald	Utskott	Närvaro/totala antalet möten
Erik Åsbrink	<i>Ordförande</i>	1947	2000	<i>Styrelsepresidiet (ordförande)</i> <i>Finansutskottet (ordförande)</i>	7/7
Cecilia Fahlberg	<i>1:e Vice ordförande</i>	1960	2007	<i>Styrelsepresidiet</i>	5/7
Christer Ågren	<i>2:e Vice ordförande</i>	1954	2009	<i>Styrelsepresidiet</i>	7/7
Gunilla Dahmm		1947	1999	<i>Finansutskottet</i>	7/7
Staffan Grefbäck	<i>vd</i>	1955	2009	<i>Styrelsepresidiet</i> <i>Finansutskottet</i>	7/7
Per Hedelin		1965	2008	<i>Revisionsutskottet</i>	7/7
Magnus von Koch		1962	2010	<i>Finansutskottet</i>	7/7
Richard Malmborg		1961	2003	<i>Revisionsutskottet</i>	6/7
Jonas Milton		1953	2006	<i>Revisionsutskottet (ordförande)</i>	7/7
Karl-Olof Stenqvist		1946	2009	<i>Revisionsutskottet</i>	7/7
Kaj Thorén		1944	2005	<i>Finansutskottet</i>	6/7
Lars Wedenborn		1958	2012	<i>Finansutskottet</i>	6/7 (av 6 möjl. p g a att han valdes under året.)
<u>Arbetsstagarrepresentanter</u>					
<u>ETF</u>					
Britt-Marie Bryngelsson		1953	2005		7/7
<u>SACO</u>					
Mikael Persson		1962	2008		7/7

Samtliga styrelseledamöter förutom vd och arbetsstagarrepresentanterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Eftersom Alecta saknar aktieägare är kodens regler om oberoende ledamöter i förhållande till större aktieägare inte tillämpliga för Alecta.

Vd Staffan Grefbäck är fil. kand. med tyngdpunkt på nationalekonomi och statistik. Han har, innan han 2009 tillträdde som vd och dessförinnan, 2001, tillträdde som chef för Alectas kapitalförvaltning, varit yrkesverksam sedan 1979 i olika befattningar på bland annat Konjunkturinstitutet, SEB och Nordea.

2.3 Revisorer

Revisorer väljs av överstyrelsen för ett år i taget. Revisorererna har till uppgift att granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning.

Nuvarande revisorer och personliga revisorssuppleanter – samtliga auktoriserade revisorer från PwC – är Catarina Eriksson (med Tomas Heneryd som personlig suppleant) och Anna Hesselman (med Ulf Westerberg som personlig suppleant).

Catarina Eriksson valdes första gången vid överstyrelsens ordinarie möte 2007, medan Anna Hesselman första gången valdes vid överstyrelsens ordinarie möte 2008.

PwC har, utöver revisionsuppdraget, under räkenskapsåren 2009-2012 – till en sammanlagd kostnad om 11,3 miljoner kronor – utfört andra uppdrag åt Alecta bland annat skattekonsultationer och andra utredningsuppdrag.

För granskning av att bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att den interna kontrollen i övrigt är tillräcklig väljs vid ordinarie överstyrelsemöte för tiden till och med nästa ordinarie överstyrelse även två lekmannarevisorer med två personliga suppleanter. Lekmannarevisorererna avlägger för varje räkenskapsår en granskningsrapport, som ingår i Alectas årsredovisning. Till lekmannarevisorer vid 2012 års överstyrelse valdes Niklas Hjert (med Per Carlstein som personlig suppleant) och Lars Jansson (med Lisbeth Gustafsson som personlig suppleant).

3. Styrelsen

3.1 Styrelsens arbetsordning m.m.

Alecta tillämpar, som ett led i styrningen av bolaget, såväl arbetsordning för styrelsen som instruktion för vd, anpassade till kodens regler samt Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag (FFFS 2005:1).

Alectas styrelse utvärderar fortlöpande vd:s arbete. En gång per år görs en formell utvärdering. Likaså utvärderas i normalfallet årligen det egna arbetet inom styrelsen genom en systematisk och strukturerad process. Resultatet av gjord styrelseutvärdering redovisas för överstyrelsens beredningsnämnd. Under 2012 gjordes endast en begränsad sådan utvärdering vilket ansågs tillräckligt mot bakgrund av att en extra bred utvärdering genomfördes 2011, vars resultat befanns ha fortsatt aktualitet.

Vid sidan av arbetet i styrelsen bedrivs arbete i tre utskott (styrelsepresidiet – som även fungerar som ersättningsutskott – finansutskottet och revisionsutskottet). Uppdrag och övriga bestämmelser för dessa utskott är reglerade i styrelsens arbetsordning. Utskotten protokollför sina sammanträden och protokollen delges styrelsen.

3.2 Styrelsens arbete under 2012

Under 2012 sammanträdde styrelsen sju gånger, vid sex ordinarie och ett extra sammanträde. En gång om året samlas styrelsen till ett styrelseseminarium för att under ett par dagar diskutera för Alecta viktiga strategiska frågor. Därutöver har styrelsen under året haft två fördjupningsseminarier avseende företagsstyrning och intern kontroll.

3.3 Styrelsepresidiet

Styrelsepresidiets huvudsakliga uppgift är att handlägga och fatta beslut i de ärenden som styrelsen delegerar till presidiet, att i övrigt lämna råd till vd i anslutning till den löpande förvaltningen samt att bereda de ärenden som väntas tas upp på nästföljande styrelsesammanträde. Presidiet fungerar även som ersättningsutskott och sammanträder på initiativ av styrelsens ordförande.

Presidiet hade under 2012 fem sammanträden. Alla ledamöter var närvarande vid samtliga sammanträden.

3.4 Finansutskottet

Finansutskottets huvudsakliga uppgift är att fastställa närmare riktlinjer för och följa upp den löpande placeringsverksamheten, att bereda de ärenden inom finansförvaltningen som ska behandlas av Alectas styrelse samt att besluta i de placeringsärenden som inte ryms inom vd:s befogenheter. Under 2012 fokuserade finansutskottet på att – mot bakgrund av den finansiella krisen hösten 2011 och våren 2012 – följa upp åtgärder för att återställa Alectas riskmarginaler och finansiella ställning.

Finansutskottet hade under 2012 sex sammanträden – två extra sammanträden och fyra ordinarie. Alla ledamöter var närvarande vid samtliga sammanträden.

3.5 Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att löpande utvärdera och till styrelsen förmedla sin bild av Alectas riskexponering och ledningens hantering av riskerna. Vidare stödjer revisionsutskottet styrelsen bland annat i övervakningen och utvärderingen av den interna och externa revisionen samt svarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Alectas finansiella rapportering.

Utskottet hade under 2012 fem sammanträden – samtliga ordinarie. Richard Malmberg har varit förhindrad att delta vid ett sammanträde. I övrigt har alla ledamöter varit närvarande vid samtliga sammanträden.

3.6 Viktigare frågor 2012

Bland de viktigare frågor som styrelsen och utskotten hanterade under året kan följande nämnas.

- Fortsatt turbulens inom euroområdet med kraftigt pressade svenska långräntor har krävt fortsatt ökat fokus från styrelsen på Alectas skuldsida och regelverket för beräkning av försäkringstekniska avsättningar, framförallt fram till introduktionen av FI:s golvränta i juni 2012, som hade en stabiliserande effekt på marknaderna.
- Alectas långsiktiga finansiella strategi, ettarbete med särskilda utmaningar beroende dels på exceptionella marknadsförhållanden, dels på osäkerheten om de framtida regelverken för solvensberäkning. Solvens II-regelverket har försenats på EU-nivå och det är oklart vilket regelverk som kommer att gälla i Sverige för ren tjänstepensionsverksamhet.
- Ny metod för beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt omtarifiering av löpande premier för ITP 2.
- Förberedelser inför kommande ITP-upphandling.
- Vidareutveckling av Alectas företagsstyrningssystem.

4. Riskhantering och den interna kontrollen

Inom Alecta ingår det i varje medarbetares och chefs uppgifter att verka god intern kontroll och ändamålsenlig riskhantering, även om styrelse och vd alltid har det yttersta ansvaret för detta.

Till stöd för verksamheten, styrelse och vd har Alecta inrättat dels avdelningen Risk, dels granskningsfunktionen Internrevision.

4.1 Risk

Avdelningen Risk består av kontrollfunktionerna Compliance, Informationssäkerhet och Riskkontroll, vars uppdrag är att underlätta för styrelse, vd och Alectas chefer att ta sitt ansvar för Alectas riskhantering och riskkontroll. Detta innebär exempelvis att

- Stödja verksamheten i riskarbetet och följa upp hur det fungerar,
- verka för ökat riskmedvetande och kunskap inom kontrollfunktionernas bevakningsområden,
- utveckla förutsättningarna för god riskhantering genom att driva förbättringsarbete vad avser processer, metoder och dokumentation i enlighet med externa och interna krav,
- baserat på information från olika källor göra självständiga bedömningar av och sammanställa rapporter om Alectas risker och riskhantering till företagsledning och styrelse.

Compliance fokuserar på regelefterlevnadsrisker och Informationssäkerhet på informationssäkerhetsrisker inklusive IT-säkerhet. Informationssäkerhets ansvarsområde omfattar även PuL-ombudsrollen, som stödjer verksamheten i frågor som rör behandling av personuppgifter. Riskkontrollens fokus är finansiella risker, försäkringsrisker och andra risker, operativa risker, som inte uttryckligen ingår i de andra kontrollfunktionernas ansvar.

Kontrollfunktionernas ansvar och befogenheter beskrivs närmare i av vd fastställda instruktioner. Arbetet konkretiseras årligen planer med mål och prioriteringar, vilka presenteras för revisionsutskottet.

4.2 Internrevision

Internrevisions uppdrag är att stödja verksamheten genom att

- granska och utvärdera den interna kontrollen,
- aktivt bistå verksamheten i frågor relaterade till intern kontroll, samt
- genomföra särskilda utredningar på uppdrag av styrelsen, revisionsutskottet eller vd.

Internrevisions uppgifter, ansvar och befogenheter beskrivs närmare i den av styrelsen fastställda instruktionen avseende Internrevisionen. Internrevisions arbete konkretiseras i en årlig revisionsplan som bereds av revisionsutskottet och fastställs av styrelsen.

5. Den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen bland annat genom revisionsutskottets arbete. Utskottet behandlar i detta sammanhang kritiska redovisningsfrågor och gör en genomgång av de finansiella rapporter som bolaget avser att lämna.

I anslutning till att uppgifter för den finansiella rapporteringen tas fram utför bolagets ekonomiavdelning omfattande kontroller för att säkerställa kvaliteten på lämnade uppgifter och att den finansiella rapporteringen följer lagar och andra regler. Vidare genomför controllerenheten omfattande analyser av resultat och ställning genom bolagets, vilka i kvartalsrapporter presenteras för bolagsledningen och styrelsen.

Externrevisorerna har deltagit vid två av revisionsutskottets sammanträden under 2012, varvid olika frågor som berört revisionen varit föremål för diskussion mellan revisorerna och utskottets ledamöter. Revisionsutskottet har under året granskat omfattningen av och utvärderat de externa revisoremas arbete.

Hela styrelsen tillsänds delårsrapporterna och årsredovisningen innan de publiceras.

En särskild till styrelsen riktad skriftlig rapport över gjord revisionsgranskning har lämnats av bolagets revisorer.

6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen

Styrelsen fastställde i mars 2013 förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inom Alecta och Alectas överstyrelse fastställde dessa riktlinjer vid dess möte den 11 april 2013.

Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner, pensionsavsättningar samt övriga kostnader. Med andra ledande befattningshavare avses de för närvarande 10 personer som tillsammans med vd utgör Alectas företagsledning.

6.1 Lön

Lönen fastställs med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde, befogenhet och prestation samt ska baseras på marknadsmässiga förhållanden och principer. Rörlig ersättning utgår inte till vd och andra ledande befattningshavare, förutom till chefen för kapitalförvaltningen som deltar i incitamentsprogram för investeringspecialister inom kapitalförvaltningen.

6.2 Pensionsavsättningar

Samtliga i företagsledningen omfattas av FTP-planen. Ordinarie pensionsålder är 65 år. För vd avsätts 35 procent av lönen till pensioner, inklusive avsättningar till FTP-planen.

6.3 Avgångsvederlag och övriga förmåner

För vd och för övriga ledande befattningshavare gäller vid uppsägning från bolagets sida en uppsägningstid på sex månader – i kombination med avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner, med full avräkning vid ny anställning mot avgångsvederlaget. Enligt avtal som träffats innan nu gällande riktlinjer antogs har två ledande befattningshavare en uppsägningstid på 18 månader med full avräkning av förmåner i eventuell annan anställning under motsvarande tid.

Samtliga i företagsledningen har rätt till förmånsbil, sjukvårdsförsäkring samt rätt till sjukersättning under de första tolv månaderna vid sjukdom motsvarande 90 procent av den kontanta bruttolönen. I övrigt gäller samma förmåner som gäller för övriga anställda, bland annat friskvårdsbidrag samt – för personer anställda före den 1 mars 2009 – rätt till förmånliga bostadslån.

6.4 Beredning och beslut

Frågor om lön och andra anställningsvillkor till vd och andra ledande befattningshavare, samt om de rörliga ersättningsprogram som ska gälla inom bolaget, bereds av styrelsens presidium, i dess egenskap av ersättningsutskott, för beslut av Alectas styrelse.

Riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen i Alecta 2013 avviker inte materiellt från de principer som gällt för 2012.

Om ersättningar och incitamentsprogram avseende 2012: se Alectas årsredovisning 2012, Not 54.
