

Rapport om bolagsstyrningen i Alecta avseende verksamheten 2013

Innehåll

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 2013.....	5
3.3 Styrelsepresidiet.....	5
3.4 Finansutskottet.....	5
3.5 Revisionsutskottet.....	5
3.6 Viktigare frågor 2013	5
4. Riskhantering och den interna kontrollen	6
4.1 Riskenheten	6
4.2 Internrevision.....	6
5. Den finansiella rapporteringen.....	7
6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen.....	7
6.1 Lön.....	7
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 anmälningsförfarandet 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 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 och styrelseordförande för en period av ett år och revisorer för en period av ett, två, tre eller fyra 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 lekmanarevisorer.

För närvarande har beredningsnämnden följande ordinarie ledamöter:

Kenneth Bengtsson, sammankallande,
Martin Linder, 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 11 april 2013, 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
<i>Erik Åsbrink</i>	<i>Ordförande</i>	<i>1947</i>	<i>2000</i>	<i>Styrelsepresidiet (ordförande) Finansutskottet (ordförande)</i>	<i>8/8</i>
<i>Cecilia Fahlberg</i>	<i>1:e Vice ordförande</i>	<i>1960</i>	<i>2007</i>	<i>Styrelsepresidiet</i>	<i>5/8</i>
<i>Christer Ågren</i>	<i>2:e Vice ordförande</i>	<i>1954</i>	<i>2009</i>	<i>Styrelsepresidiet</i>	<i>7/8</i>
<i>Gunilla Dahmm</i>		<i>1947</i>	<i>1999</i>	<i>Finansutskottet</i>	<i>7/8</i>
<i>Staffan Grefbäck</i>	<i>vd</i>	<i>1955</i>	<i>2009</i>	<i>Styrelsepresidiet Finansutskottet</i>	<i>8/8</i>
<i>Per Hedelin</i>		<i>1965</i>	<i>2008</i>	<i>Revisionsutskottet</i>	<i>8/8</i>
<i>Magnus von Koch</i>		<i>1962</i>	<i>2010</i>	<i>Finansutskottet</i>	<i>8/8</i>
<i>Richard Malmberg</i>		<i>1961</i>	<i>2003</i>	<i>Revisionsutskottet</i>	<i>6/8</i>
<i>Jonas Milton</i>		<i>1953</i>	<i>2006</i>	<i>Revisionsutskottet (ordförande)</i>	<i>8/8</i>
<i>Karl-Olof Stenqvist</i>		<i>1946</i>	<i>2009</i>	<i>Revisionsutskottet</i>	<i>8/8</i>
<i>Kaj Thorén</i>		<i>1944</i>	<i>2005</i>	<i>Finansutskottet</i>	<i>8/8</i>
<i>Lars Wedenborn</i>		<i>1958</i>	<i>2012</i>	<i>Finansutskottet</i>	<i>8/8</i>
<u>Arbetsstagarrepresentanter</u>					
<u>FTF</u>					
<i>Britt-Marie Bryngelsson</i>		<i>1953</i>	<i>2005</i>		<i>8/8</i>
<u>SACO</u>					
<i>Mikael Persson</i>		<i>1962</i>	<i>2008</i>		<i>7/8</i>
<i>Tage Auojja (suppleant)</i>		<i>1951</i>	<i>2013</i>		<i>1/1</i>

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. Revisorerna 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 Ericsson (med Tomas Heneryd som personlig suppleant) och Morgan Sandström (med Ulf Westerberg som personlig suppleant).

Catarina Ericsson valdes första gången vid överstyrelsens ordinarie möte 2007, medan Morgan Sandström första gången valdes vid överstyrelsens ordinarie möte 2013.

PwC har, utöver revisionsuppdraget, under räkenskapsåren 2010-2013 – till en sammanlagd kostnad om 12,3 miljoner kronor – utfört andra uppdrag åt Alecta avseende 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. Lekmannarevisorerna avlägger för varje räkenskapsår en granskningsrapport, som ingår i Alectas årsredovisning. Till lekmannarevisorer vid 2013 års överstyrelse valdes Niklas Hjert (med Per Carlstein som personlig suppleant) och Lars Jansson (med Lisbeth Gustafsson som personlig suppleant). Per Carlstein avgick som suppleant i maj 2013, utan att någon ersättare utsågs.

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 2013 gjordes en sådan utvärdering.

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 2013

Under 2013 sammanträdde styrelsen åtta gånger, vid sex ordinarie och två extra sammanträden. En gång om året samlas styrelsen till ett styrelseseminarium för att under ett par dagar diskutera för Alecta viktiga strategiska frågor.

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 2013 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.

Finansutskottet hade under 2013 fyra sammanträden – samtliga 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. Revisionsutskottet stödjer också styrelsen bland annat i att följa och utvärdera den interna och externa revisionen samt svarar för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Alectas finansiella rapportering.

Utskottet hade under 2013 fem sammanträden – samtliga ordinarie. Per Hedelin har varit förhindrad att delta vid ett sammanträde. I övrigt var alla ledamöter närvarande vid samtliga sammanträden.

3.6 Viktigare frågor 2013

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

- Beslut om Alectas erbjudande i ITP-upphandlingen 2013, vilket resulterade i att Alecta, med produkten Alecta Optimal Pension i en vidareutvecklad form, fick förnyat förtroende som förvalsalternativ inom ITP 1.
- Fastställande av åtgärdsplan avseende garantifonden och värdesäkringsfonden som tagits fram i samråd med Finansinspektionen, vilket bland annat resulterade i att Finansinspektionen i juni 2013 kunde avsluta ett undersökningsärende avseende de båda fonderna.

- Ytterligare fördjupat arbete rörande Alectas långsiktiga finansiella strategi – i skenet av fortsatt osäkerhet om vilket regelverk som kommer att gälla för Alecta – Solvens 2 eller tjänstepensionsdirektivet.
- Styrelsen har fortsatt att fördjupa sig i ämnet intern styrning och kontroll med två utbildningstillfällen vid sidan om styrelsesammanträdena.
- Finansutskottet har bland annat hanterat frågor som investeringar i amerikanska aktier och i strukturerade krediter samt Alectas strategi som ägare i noterade bolag.
- Revisionsutskottet har deltagit både i beslut om och genomförande av upphandling avseende Alectas externrevision från och med räkenskapsåret 2014. Resultatet av upphandlingen delgavs överstyrelsens beredningsnämnd i samband med dess sammanträde i februari 2014.

4. Riskhantering och den interna kontrollen

Inom Alecta ingår det i varje medarbetares och chefs uppgifter att verka för 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 Riskenheten, dels granskningsfunktionen Internrevision.

4.1 Riskenheten

Riskenheten, som består av kontrollfunktionerna Compliance, Informationssäkerhet och Riskkontroll, har i uppdrag att underlätta för styrelse, vd och 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. Riskkontrolls fokus är finansiella risker, försäkringsrisker, operativa risker och andra risker, som inte uttryckligen ingår i de andra kontrollfunktionernas ansvar.

Kontrollfunktionernas ansvar och befogenheter beskrivs närmare i av vd fastställda instruktioner. Arbetet konkretiseras årligen i planer, 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 går igenom 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, vilka i kvartalsrapporter presenteras för bolagsledningen och styrelsen.

Externrevisorerna har deltagit vid två av revisionsutskottets sammanträden under 2013, 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 revisorernas arbete.

Hela styrelsen tillsänds delårsrapporterna innan de publiceras och årsredovisningen godkänns av styrelsen innan den publiceras.

En särskild till styrelsen riktad skriftlig rapport över gjord revisionsgranskning har lämnats av bolagets revisorer. Dessa har även deltagit vid ett styrelsesammanträde för att muntligen avge rapport avseende revisionen 2012 samt för utvärdering av ledningens arbete.

6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen

Styrelsen fastställde i mars 2013 förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inom Alecta och överstyrelsen 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 investeringsspecialister 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 med begränsat belopp.

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.

Om ersättningar och incitamentsprogram avseende 2013: se Alectas årsredovisning 2013, Not 54.

Denna rapport är inte granskad av bolagets revisorer

Stockholm den 18 mars 2014

Styrelsen för Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt