

Rapport om bolagsstyrningen i Alecta avseende verksamheten 2016

Innehåll

Innehåll.....	1
1. Alecta och den svenska koden för bolagsstyrning.....	2
2. Överstyrelse, beredningsnämnd, styrelseledamöter och revisorer	2
2.1 Överstyrelse och beredningsnämnd	2
2.2 Styrelseledamöter och vd	2
2.3 Revisorer	3
3. Styrelsen	4
3.1 Styrelsens arbetsordning m.m.....	4
3.2 Styrelsens arbete under 2016.....	4
3.3 Styrelsepresidiet	4
3.4 Finansutskottet	5
3.5 Revisionsutskottet	5
3.6 Viktigare frågor 2016	5
4. Riskhantering och intern kontroll	5
4.1 Riskenheten	5
4.2 Internrevision.....	6
5. Den finansiella rapporteringen.....	6
6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen.....	7
6.1 Lön	7
6.2 Pensionsavsättningar	7
6.3 Avgångsvederlag och övriga förmåner	7
6.4 Beredning och beslut.....	7

1. Alecta och den svenska koden för bolagsstyrning

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

Alecta tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning (koden), även om någon formell skyldighet att göra det inte föreligger, men regler i koden som inte är anpassade till ömsesidiga försäkringsbolag tillämpas inte.

2. Överstyrelse, beredningsnämnd, styrelseledamöter och revisorer

2.1 Överstyrelse och beredningsnämnd

I Alecta utövas bolagsstämmans befogenhet av överstyrelsen som består av 38 ledamöter och åtta suppleanter. Av dessa utses

- a) 19 ledamöter och fyra suppleanter av Föreningen Svenskt Näringsliv och
- b) 19 ledamöter och fyra suppleanter 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 Alectas revisorer och lekmannarevisorer.

Från och med överstyrelsens möte i april 2016 har beredningsnämnden följande ordinarie ledamöter:

- Kenneth Bengtsson, sammankallande,
- Peter Hellberg, 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 ledamöter och suppleanter som har utsetts i enlighet med lagen om styrelserepresentation för de privatanställda.

Av nedanstående förteckning framgår vilken sammansättning styrelsen fick vid överstyrelsens ordinarie möte den 14 april 2016, vilket är respektive ledamot först invaldes i styrelsen samt i vilken omfattning ledamoten varit närvarande vid styrelsens sammanträden under året.

Namn	Funktion	Född	Invald	Utskott	Närvaro/totalt antal styrelsemöten
Erik Åsbrink	Ordförande	1947	2000	Styrelsepresidiet (ordförande) Finansutskottet (ordförande)	8/8
Cecilia Fahlberg	1:e vice ordförande	1960	2007	Styrelsepresidiet	8/8
Christer Ågren	2:e vice ordförande	1954	2009	Styrelsepresidiet	8/8
Hanna Brandt Gonzalez		1969	2016	Revisionsutskottet	6/6 (valdes den 14 april)
Anna-Karin Hatt		1972	2016	Finansutskottet	4/6 (valdes den 14 april)
Per Hedelin		1965	2008	Revisionsutskottet	8/8
Peter Jeppsson		1957	2016	Revisionsutskottet	6/6 (valdes den 14 april)
Magnus von Koch		1962	2010	Finansutskottet	8/8
Martin Linder		1973	2016	Finansutskottet	6/6 (valdes den 14 april)
Richard Malmborg		1961	2003	Revisionsutskottet	6/8
Jonas Milton		1953	2006	Revisionsutskottet (ordförande)	8/8
Kaj Thorén		1944	2005	Finansutskottet	8/8
Lars Wedenborn		1958	2012	Finansutskottet	7/8
Birgitta Pernkrans	Arbetsstagarrepresentant FTF	1969	2015		5/6 (utsågs i april)
Mikael Persson	Arbetsstagarrepresentant Saco	1962	2008		8/8

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

Vd Magnus Billing, född 1968, är jur. kand. Innan han tillträdde som vd på Alecta var han vd på Nasdaq Stockholm AB och Nasdaq Nordic Ltd sedan 2013 och dessförinnan var han sedan 1995 yrkesverksam som jurist vid domstol, advokatbyrå och bolag.

2.3 Revisorer

Revisorer väljs av överstyrelsen för ett, två, tre eller fyra år i taget. Revisorererna har till uppgift att granska Alectas årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning.

Nuvarande revisor, Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor, valdes första gången vid överstyrelsens ordinarie möte 2014 för ett år och omvaldes för ett år vid överstyrelsens ordinarie möte 2016.

Ernst & Young AB har under räkenskapsåret 2016 utöver revisionsuppdraget utfört andra uppdrag åt Alecta avseende bland annat skattekonsultationer och andra utredningsuppdrag till en sammanlagd kostnad om 473 000 kronor.

För granskning av att Alectas verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att den interna kontrollen i övrigt är ändamålsenlig väljs vid ordinarie överstyrelsemöte för tiden till och med nästa ordinarie överstyrelsemöte även två lekmannarevisorer med två personliga suppleanter. Lekmannarevisorerna avlägger för varje räkenskapsår en granskningsrapport, som ingår i Alectas årsredovisning. Till lekmannarevisorer vid 2016 års överstyrelsemöte valdes Niklas Hjert (med Kati Almqvist som personlig suppleant) och Lars Jansson (med Lisbeth Gustafsson som personlig suppleant).

3. Styrelsen

3.1 Styrelsens arbetsordning m.m.

Som ett led i styrningen tillämpar Alecta såväl arbetsordning för styrelsen som instruktion för vd, anpassade till kodens regler och från den 1 januari 2016 följer även Alecta Solvens 2-regelverkets regler om företagsstyrning.

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 styrelseutvärderingen redovisas för överstyrelsens beredningsnämnd. Under 2016 gjordes en sådan utvärdering baserad på intervjuer som ordföranden hade med var och en av ledamöterna.

Vid sidan av arbetet i styrelsen bedrivs arbete i tre utskott, nämligen styrelsepresidiet som även fungerar som ersättningsutskott, finansutskottet och revisionsutskottet. Utskottens uppgifter definieras i styrelsens arbetsordning. Utskotten protokollför sina sammanträden och protokollen delges styrelsen.

3.2 Styrelsens arbete under 2016

Styrelsen hade under 2016 åtta sammanträden, varav två extra. 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 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 2016 sex sammanträden, varav ett extra. 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 2016 fem sammanträden, varav ett extra. Lars Wedenborn och Martin Linder var förhindrade att delta vid ett sammanträde var. I övrigt var alla ledamöter närvarande vid samtliga sammanträden, förutom Anna-Karin Hatt och Martin Linder som inte deltog i årets första sammanträde eftersom de valdes till ledamöter först i april.

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.

I och med att EU:s så kallade revisionspaket trädde i kraft i Sverige den 17 juni 2016 fick revisionsutskottet ett utökat ansvar. Bland annat tillkom då en skyldighet att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma dels om revisorn tillhandahåller Alecta andra tjänster än revision, och att i vissa fall förhandsgodkänna sådana tjänster, samt att följa upp effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering med avseende på finansiell rapportering.

Utskottet hade under 2016 fem sammanträden, samtliga ordinarie. Per Hedelin var förhindrad att delta vid ett sammanträde. I övrigt var alla ledamöter närvarande vid samtliga sammanträden, förutom Hanna Brandt Gonzalez och Peter Jeppsson som inte deltog i årets första sammanträde eftersom de valdes till ledamöter först i april.

3.6 Viktigare frågor 2016

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

- Försäljningen av Alectas utländska fastighetsportföljer.
- Anpassningar till EU:s revisionspaket som trädde i kraft den 17 juni 2016.

4. Riskhantering och intern kontroll

Inom Alecta ingår det i varje medarbetares och chefs uppgifter att verka för en väl avvägd intern kontroll och ändamålsenlig riskhantering, även om styrelse och vd alltid har det yttersta ansvaret för detta. Till stöd för verksamheten, styrelsen och vd finns dels Riskheten, dels granskningsfunktionen Internrevision.

4.1 Riskheten

Riskenheten, som består av de självständiga kontrollfunktionerna Compliance och Riskkontroll, har i uppdrag att underlätta för styrelse, vd och chefer att ta sitt ansvar för Alectas riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Detta innebär exempelvis att

- stödja verksamheten i riskarbetet och kontrollera 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 Riskkontroll på övriga risker.

Dessa kontrollfunktioners uppdrag och befogenheter beskrivs närmare i av vd beslutade funktionsbeskrivningar. Arbetet konkretiseras årligen i planer, vilka presenteras för revisionsutskottet.

4.2 Internrevision

Internrevisions uppdrag är att stödja verksamheten genom att

- utvärdera systemet för intern kontroll,
- utvärdera övriga delar av företagsstyrningssystemet, samt
- rapportera resultat och lämna rekommendationer efter utvärderingarna till styrelsen.

Internrevisions uppgifter, ansvar och befogenheter beskrivs närmare i den av styrelsen beslutade funktionsbeskrivningen. Internrevisions arbete konkretiseras i en flerårig revisionsplan som bereds av revisionsutskottet och beslutas 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 flera av de finansiella rapporter som Alecta avser att lämna.

I anslutning till att uppgifter för den finansiella rapporteringen tas fram gör Alectas ekonomiavdelning omfattande kontroller för att säkerställa kvaliteten på lämnade uppgifter och att den finansiella rapporteringen följer lagar och andra regler. Vidare gör kontroller omfattande analyser av resultat och ställning i kvartalsrapporter till företagsledningen och styrelsen.

De externa revisorerna har deltagit vid två av revisionsutskottets sammanträden under 2016, varvid olika frågor som berört revisionen har varit föremål för diskussion mellan revisorerna och utskottets ledamöter. Revisionsutskottet har under året granskat omfattningen av och utvärderat de externa revisorernas arbete.

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

De externa revisorerna har till styrelsen lämnat en skriftlig rapport över årets revisionsgranskning. De har även deltagit vid ett styrelsesammanträde för att muntligen avge rapport avseende revisionen 2015 samt för utvärdering av ledningens arbete.

6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen

Styrelsen fastställde i mars 2016 förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inom Alecta och överstyrelsen fastställde dessa riktlinjer vid sitt möte den 14 april 2016.

”Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsavsättningar och övriga förmåner. 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 Alectas 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 en 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 samt rätt till sjukersättning under de första tolv månaderna vid eventuell sjukdom motsvarande 90 procent av den kontanta bruttolönen. I övrigt gäller samma förmåner som för övriga anställda, bland annat sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag.

6.4 Beredning och beslut

Frågor om lön och andra anställningsvillkor till vd och andra ledande befattningshavare samt om Alectas rörliga ersättningsprogram bereds av styrelsens presidium, i dess egenskap av ersättningsutskott och beslutas av Alectas styrelse.”

Om ersättningar och incitamentsprogram avseende 2016: se Alectas årsredovisning 2016, not 54.

Denna rapport är inte granskad av Alectas revisorer

Stockholm den 21 mars 2017

Styrelsen för Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt