

Rapport om bolagsstyrningen i Alecta avseende verksamheten 2017

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 och lekmannarevisorer	3
3. Styrelsen	4
3.1 Styrelsens arbetsordning m.m.....	4
3.2 Styrelsens arbete under 2017	4
3.3 Styrelsepresidiet	4
3.4 Finansutskottet	4
3.5 Revisionsutskottet	5
3.6 Viktigare frågor 2017.....	5
4. Riskhantering och intern kontroll	5
4.1 Risk och Compliance	5
4.2 Aktuariefunktionen	6
4.3 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 lekmanarevisorer.

Sedan 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 26 april 2017, vilket år respektive ledamot först invaldes i styrelsen, vilka utskott ledamoten ingår i samt i vilken omfattning ledamoten varit närvarande vid styrelsens möten 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	7/8
Christer Ågren	2:e vice ordförande	1954	2009	Styrelsepresidiet	8/8
Hanna Brandt González		1969	2016	Revisionsutskottet	7/8
Anna-Karin Hatt		1972	2016	Finansutskottet	7/8
Per Hedelin		1965	2008	Revisionsutskottet (ordförande)	7/8
Petra Hedengran		1972	2017	Finansutskottet	4/6 (valdes den 26 april)
Peter Jeppsson		1957	2016	Revisionsutskottet	6/8
Magnus von Koch		1962	2010	Finansutskottet	8/8
Martin Linder		1973	2016	Finansutskottet	6/8
Richard Malmberg		1961	2003	Revisionsutskottet	6/8
Kaj Thorén		1944	2005	Finansutskottet	6/8
Anders Weihe		1957	2017	Revisionsutskottet	6/6 (valdes den 26 april)
Birgitta Pernkrans	Arbetstagarrepresentant FTF	1969	2015		8/8
Mikael Persson	Arbetstagarrepresentant Saco	1962	2008		8/8

Samtliga styrelseledamöter förutom arbetstagarrepresentanterna 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 och lekmannarevisorer

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 har därefter omvalts för ett år i taget, senast vid överstyrelsens ordinarie möte 2017.

Ernst & Young AB har under räkenskapsåret 2017 utöver revisionsuppdraget utfört andra uppdrag åt Alecta avseende bland annat skattekonsultationer och andra utredningsuppdrag till en sammanlagd kostnad om 1 925 000 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 2017 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 2017 gjordes en sådan utvärdering.

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

3.2 Styrelsens arbete under 2017

Styrelsen hade under 2017 åtta möten, 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 styrelsemöte. Presidiet fungerar även som ersättningsutskott och sammanträder på initiativ av styrelsens ordförande.

Presidiet hade under 2016 sex möten, varav ett extra. Alla ledamöter var närvarande vid samtliga möten.

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 rymms inom vd:s befogenheter.

Finansutskottet hade under 2017 fem möten, varav ett extra. Martin Linder var förhindrad att delta vid två möten och Anna-Karin Hatt och Petra Hedengran – som inte heller deltog vid årets första möte eftersom hon valdes till ledamot först i april – var förhindrade att delta vid ett möte var. I övrigt var alla ledamöter närvarande vid samtliga möten.

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 2017 fem möten, samtliga ordinarie. Per Hedelin, Peter Jeppsson och Richard Malmberg var förhindrade att delta vid ett möte. Anders Weihe deltog inte i årets första möte eftersom han valdes till ledamot först i april och var därutöver förhindrad att delta vid tre möten.

3.6 Viktigare frågor 2017

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

- Alectas 100-årsjubileum
- ITP-upphandlingen
- Alectas konsolideringspolicy
- Alectas kommunikationsplattform
- Alectas hållbarhetspolicy
- Informationssäkerhet
- Finansinspektionens arbete med solvenskapitalkrav för tjänstepensionsföretag

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 de i försäkringsrörelselagen angivna centrala funktionerna Risk, Compliance, Aktuariefunktionen och Internrevision.

4.1 Risk och Compliance

Risk och Compliance, 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 de centrala funktionernas bevakningsområden,
- utveckla förutsättningarna för god riskhantering genom att driva förbättringsarbete vad avser processer, metoder och dokumentation i enlighet med externa och interna krav,

- följa upp och lämna råd till chefer, vd och styrelsen om att förebygga bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenserna för Alecta av förändringar i externa och interna regler.
- 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.

4.2 Aktuariefunktionen

Chefaktuarien ingår organisatoriskt i avdelningen Produkt, men har en självständig roll och rapporterar på eget initiativ till vd och styrelse. Chefaktuarien är den som inom Alecta svarar för de uppgifter som enligt försäkringsrörelselagen och föreskrifter ligger på aktuariefunktionen. Dessa uppgifter innefattar bland annat att

- samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna
- bistå styrelsen och vd och på eget initiativ lämna rapporter till dem i frågor som rör aktuariella metoder, beräkningar och bedömningar, samt
- lämna den årliga aktuarierapporten.

4.3 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.

5. Den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen bland annat genom revisionsutskottets arbete. Utskottet behandlar i detta sammanhang vid behov 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 kontroller för att säkerställa kvaliteten på lämnade uppgifter och att den finansiella rapporteringen följer lagar och andra regler. Vidare gör controller analyser av resultat och ställning i kvartalsrapporter till företagsledningen och styrelsen.

De externa revisorerna har deltagit vid tre av revisionsutskottets sammanträden under 2017, 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 styrelsemöte för att muntligen avge rapport avseende revisionen 2017 samt för utvärdering av ledningens arbete.

6. Riktlinjer för ersättning till företagsledningen

Styrelsen fastställde i mars 2017 förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inom Alecta och överstyrelsen fastställde nedanstående riktlinjer vid sitt möte den 26 april 2017.

”Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsavsättningar och övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de för närvarande 7 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 motsvarande 90 procent av den kontanta bruttolönen under de första tolv månaderna vid eventuell sjukdom. 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 2017: se Alectas årsredovisning 2017, not 48.

Denna rapport är inte granskad av Alectas revisorer

Stockholm den 15 mars 2018

Styrelsen för Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt