

# Bolagsstyrningsrapport

## Inledning

Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (Länsförsäkringar Hypotek) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank AB (publ) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB (publ). Länsförsäkringar AB med dotterbolag och ägare utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringar Hypotek är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq Stockholm, Luxembourg Stock Exchange och SIX Swiss Exchange.

## Bolagsstyrning

Länsförsäkringar Hypotek, med Länsförsäkringar Bank AB (publ) som moderbolag, och systerföretagen Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) och Wasa Kredit AB, utgör operativt affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett företagsstyrningssystem vilket tar sin utgångspunkt från länsförsäkringsgruppens strategier, Länsförsäkringar AB:s uppdrag från ägarna, Länsförsäkringar AB:s långsiktiga inriktning samt av Länsförsäkringar AB:s styrelse beslutade principer för styrning av Länsförsäkringar AB-koncernen. Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör grunden i företagsstyrningssystemet.

Baserat på ovan angivna utgångspunkter utgörs företagsstyrningssystemet av organisationen, det interna regelverket och systemet för intern kontroll, och inom ramen för företagsstyrningssystemet säkerställer Länsförsäkringar Hypotek styrningen och den interna kontrollen inom bolaget.

Styrelsen fastställer den operativa organisationen för Länsförsäkringar Hypotek, som ska vara ändamålsenlig och överblickbar, med en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen, dels de så kallade försvarslinjerna samt en tydlig besluts- och rapporteringsordning. Integrerat i den operativa organisationen finns ett system för intern kontroll, vilket bland annat omfattar ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen säkerställs skalfördelar genom koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet, kontinuitetshantering och beredningsplaner, effektiva system för rapportering och överföring av information, informations säkerhet, hantering av intressekonflikter samt att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Det interna regelverket, som utgörs av styrdokument som policyer, riktlinjer och instruktioner, utgör ett viktigt verktyg för styrningen av verksamheten. Genom det interna regelverket fastställs organisationen och ansvarsfördelningen samt hur styrningen och den interna kontrollen ska ske. Det interna regelverket ses över och beslutas regelbundet.

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av Länsförsäkringar Hypotek. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta övervaka och hantera risker

samt en god regelefterlevnad. Risk- och kapitalstyrningen och kapitalplaneringen utgör en del av den interna kontrollen.

Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och är en integrerad del av organisationsstruktur och beslutsprocesser. Den interna kontrollen inom bolaget är baserad på ett system med tre försvarslinjer, som utgörs av verksamheten i första linjen, funktioner för regelefterlevnad (compliance) och riskkontroll i andra linjen samt internrevision i tredje linjen.

Riskhanteringssystemet, som utgör en del i den interna kontrollen, säkerställer att Länsförsäkringar Hypotek fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Den interna kontrollen omfattar även systemet för regelefterlevnad som säkerställer efterlevnad av lagar, förordningar och andra regler, bevakning och effektiv implementering av nya och ändrade regelverk, att styrelsen och medarbetare utbildas och att risker avseende efterlevnad av externa och interna regler kontinuerligt kan identifieras, mätas, kontrolleras, hanteras och rapporteras.

## Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Länsförsäkringar Bank AB (publ) innehar 100 procent av kapitalet och rösterna och röstas vid stämman för det fulla antalet ägda aktier. På bolagsstämman fattas beslut avseende årsredovisningen, val av styrelse och revisorer, arvode och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordning.

## Nomineringsprocessen

Verkställande direktören för moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB lämnar, i samråd med koncernchefen för Länsförsäkringar AB, förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar Hypotek samt förslag om ersättning till dessa. En lämplighetsbedömning av ledamöter som föreslås till styrelsen genomförs enligt gällande riktlinjer för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter i Länsförsäkringar AB:s dotterbolag och särskilda process- och rutinbeskrivningar.

Med utgångspunkt från bolagets storlek och komplexitetsgrad samt verksamhetens art och omfattning ska styrelsen ha ett tillräckligt antal styrelseledamöter. Med denna utgångspunkt ska, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, bedömas om styrelsen har en lämplig sammansättning, som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens präglad av mångfald avseende bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung. Se även avsnittet Lämplighetsbedömning av styrelse och verkställande direktör nedan.

## Externa revisorer

Årsstämman utser de externa revisorerna. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Hypotek ha en till tre ordinarie revisorer jämte noll till tre suppleanter. Vid årsstämman 2019 utsågs det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor i bolaget, med Dan Beitner som huvudansvarig revisor. Revisorn granskar Länsförsäkringar

Hypoteks årsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Länsförsäkringar Hypoteks delårsrapporter granskas översiktligt av revisorn.

### Styrelsen

Styrelsen för Länsförsäkringar Hypotek utses av bolagsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av fem till tio bolagsstämmo-valda ordinarie ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna väljs för en mandattid om två år. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Länsförsäkringar Hypotek har ingen tidsgräns för hur många mandatperioder en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens ordförande utses av bolagsstämman.

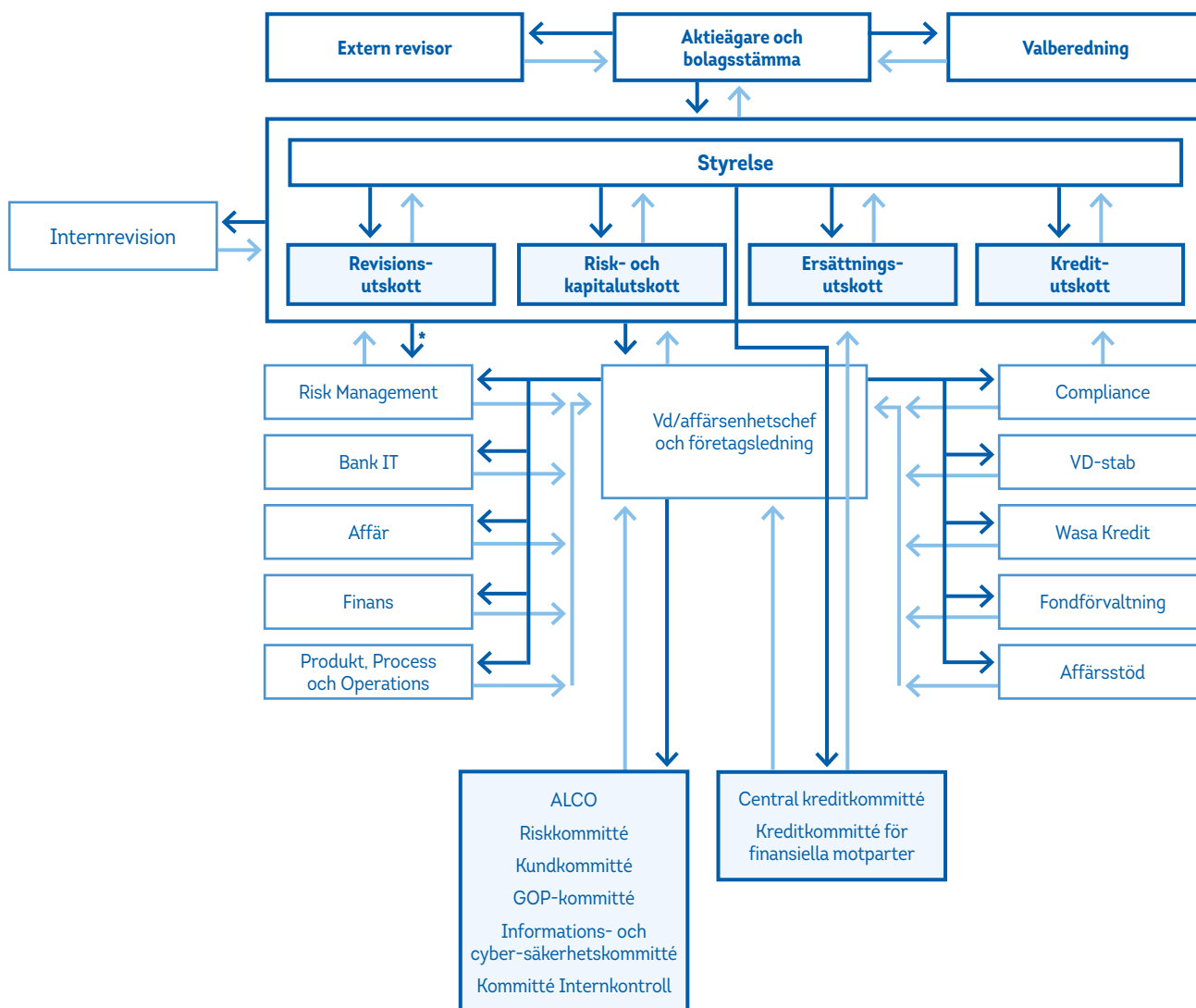
Styrelsen har under 2019 bestått av fem ordinarie ledamöter. Styrelsens ordförande är verkställande direktör i Länsförsäkringar Bank AB. En närmare presentation av ledamöterna finns på sidan 60.

### Styrelsens ansvar och arbetsfördelning

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur kring bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar den verkställande direktören, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation och verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern styrning och kontroll samt riskhantering. Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen har genom arbetsordningen och en rapportinstruktion fastställt att ekonomisk rapportering ska ske regelbundet vid styrelsesammanträden. Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp

### Länsförsäkringar Banks styrningsstruktur



→ Väljer/utser

→ Informerar/rapporterar

\*) Riskchef godkänns av styrelsen

resultat, affärsvolym, finansiell ställning och utveckling av risker i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen får regelbundet rapporter från Compliance, Riskkontroll och Internrevision samt följer löpande upp aktuella ärenden hos myndigheter.

Styrelsen har valt att inte inrätta ett revisionsutskott. Istället behandlar styrelsen i dess helhet frågor som annars ankommer på ett revisionsutskott, vilket bland annat inkluderar övervakning och utvärdering av revisionsprocessen, kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering, bedömning av rapporter från den externa revisorn och granskning av revisorernas oberoendeställning i förhållande till bolaget, inklusive omfattningen av revisorernas eventuella icke revisionsrelaterade uppdrag för bolaget.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att bereda frågor om ersättning till den verkställande direktören och övriga i den verkställande ledningen, ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn.

### **Verkställande direktör och företagsledning**

Anders Borgcrantz är vd för bolaget sedan 2005. Anders Borgcrantz är född 1961 och har arbetat inom bank- och finanssektorn sedan 1985. En närmare presentation av Anders Borgcrantz finns på sidan 60. Verkställande direktören, finanschefen, tillika vice verkställande direktören, och stabschefen ingår i företagsledningen.

Inom Länsförsäkringar Hypoteks egen organisation bedrivs verksamhet inom front office, med ansvar för bolagets upplåning, likviditetshantering och för hantering av finansiella risker. Bolaget har även anställda med ansvar för bolagets kreditgivning och IT-verksamhet. Övriga delar av Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet är utlagda till Länsförsäkringar AB-koncernen enligt särskilda uppdragsavtal.

### **Kontrollfunktioner**

#### **Internrevision**

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska genom granskning utvärdera om och kvalitetssäkra att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt och att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regler samt att styrelsens beslut efterlevs. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till styrelsen.

#### **Compliance**

Compliance är en oberoende kontrollfunktion med ansvar för att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs med god regel efterlevnad. Funktionen ska övervaka och kontrollera regel efterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten och identifiera och rapportera risker som kan uppkomma till följd av bristande regel efterlevnad. Compliance ska även ge stöd och råd till verksamheten och säkerställa att verksamheten informeras om nya och ändrade regler samt delta i genomförandet av utbildningar. Rapportering av compliancerisker och rekommendationer till åtgärder ska ske till verkställande direktören och styrelsen.

### **Riskkontroll**

Riskkontroll utgör ett stöd för styrelse, verkställande direktör, ledning och övriga verksamheten att fullgöra sitt ansvar för att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll och för att säkerställa att risker hanteras i enlighet med det av styrelsen fastställda riskramverket. Riskkontroll ska utföra sitt arbete självständigt och oberoende från affärsverksamheten med en organisatorisk uppdelning i en oberoende stödjande del och en oberoende kontrollerande del. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder sker kontinuerligt till verkställande direktören och styrelsen i Länsförsäkringar Hypotek.

### **Lämplighetsbedömning av styrelse och verkställande direktör**

I samband med att styrelseledamöter samt verkställande direktör och vice verkställande direktör tillsätts genomförs en lämplighetsbedömning. En bedömning genomförs även årligen och vid behov i syfte att säkerställa att personerna i ovan nämnda befattningar vid var tid är lämpliga för sina uppdrag. Lämplighetsbedömningen genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer och beaktar personens kunskaper, färdigheter och erfarenheter, anseende och hederlighet samt integritet och eventuella intressekonflikter, liksom för många att avsätta tid för uppdraget.

Bedömningen av styrelseledamöter baseras på underlag inhämtade från styrelseordföranden och från personen som lämplighetsbedömningen avser. Lämplighetsbedömningen av verkställande direktören och vice verkställande direktören görs av styrelsen. Med utgångspunkt från Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Utöver de enskilda styrelseledamöternas prestation och kompetens bedöms även styrelsens prestation som helhet, bland annat baserat på styrelsens utvärdering av sitt arbete samt om styrelsen har den samlade kompetens som krävs för att leda och styra bolaget.

Om bedömningen leder till att en person inte anses lämplig ska denne inte utses eller anställas. Om en redan tillsatt person, vid en lämplighetsbedömning, inte längre anses lämplig för sitt uppdrag ska Länsförsäkringar Hypotek vidta åtgärder för att se till att personen i fråga antingen uppfyller kraven på lämplighet eller ersätts.

Bedömningen är att samtliga styrelseledamöter, verkställande direktören och vice verkställande direktören väl uppfyller lämplighetskraven. Uppgifter om deras utbildning, tidigare erfarenhet och övriga styrelseuppdrag redovisas på sidan 60.

# Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens ansvar är att se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning. Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) är ett ramverk som syftar till att ge ledning och styrelse en rimlig försäkran om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. IKFR utförs i en årlig cykel vilken framgår av bilden nedan.

## 2. Validera designen av nyckelkontroller

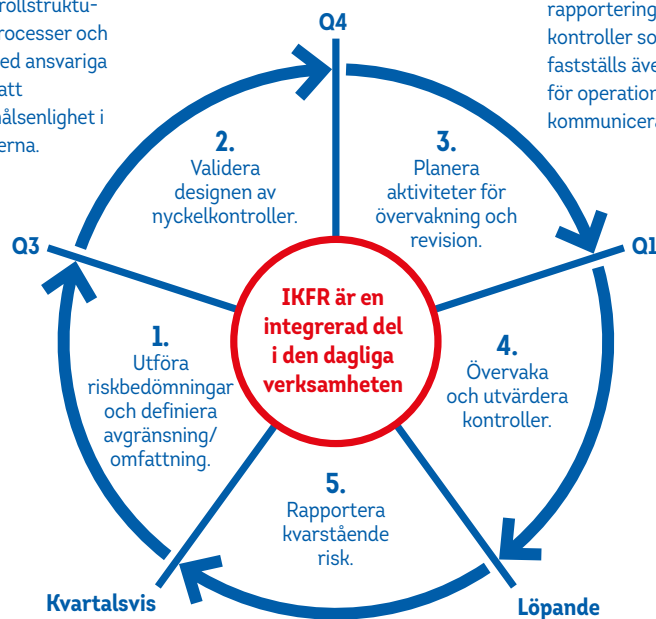
IKFR innefattar företagsövergripande, process- och generella IT-kontroller. Syftet med dessa olika typer av nyckelkontroller är att hantera risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen utgår från verksamhetens processer och valideras årligen, tillsammans med ansvariga kontroll- och processägare, för att säkerställa kontrollernas ändamålsenlighet i att hantera de identifierade riskerna.

## 3. Planera aktiviteter för övervakning och revision

En övergripande plan för verksamhetens kvartalsvisa självvärderingar av kontrollutföranden tas fram. I planen anges när rapportering av detta ska ske samt vilka kontroller som ska rapporteras. I planen fastställs även vilka kontroller som ska testas för operationell effektivitet under året. Planen kommuniceras till intern- och externrevision.

## 1. Utföra riskbedömningar och definiera avgränsning/omfattning

Årligen genomförs riskbedömningar på både koncern och legal enhetsnivå för att identifiera risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen ligger till grund för att bestämma vilka legala enheter och processer som ska omfattas av IKFR-ramverket. Slutsatsen från detta arbete sammanfattas i en rapport där riskbedömning och avgränsning för det kommande året beskrivs och presenteras för beslut i revisionsutskottet.



## 4. Övervaka och utvärdera kontroller

Övervakning utgörs till exempel av kvartalsvis självvärdering av utförda kontroller. Genom övervakning kan svagheter i IKFR-ramverket identifieras, kompenserande kontroller genomförs och förbättringsåtgärder vidtas. Målsättningen är att koncernen ska nå en övervakad nivå, vilket innebär att standardiserade kontroller som hanterar de identifierade riskerna finns implementerade, där efterlevnaden övervakas och resultatet rapporteras till ledning och styrelse.

## 5. Rapportera kvarstående risk

Resultatet från självvärderingarna sammanställs, aggregeras och analyseras för att bedöma risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Detta summeras i en rapport till CFO och revisionsutskott. Av rapporten framgår den kvarstående risken efter utförda kontroller tillsammans med eventuella kompenserande kontroller eller andra åtgärder som vidtagits för att minska risken i den finansiella rapporteringen.

Utöver ovanstående utför internrevision en oberoende granskning av utvalda risker och kontroller inom IKFR i enlighet med den plan som fastställs av revisionsutskottet. Resultatet av internrevisionens granskning rapporteras tillsammans med rekommendationer löpande till revisionsutskottet.