

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 15 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag och ägare utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringar Bank är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq Stockholm och Luxembourg Stock Exchange. Länsförsäkringar Bank följer Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i tillämpliga delar. Avvikelse sker huvudsakligen till följd av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag. Avvikelse från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta redovisas under avsnittet Avvikelse från Koden på sidan 34.

Bolagsstyrning

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

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett företagsstyrningssystem vilket tar sin utgångspunkt från länsförsäkringsgruppens strategier, Länsförsäkringar ABs uppdrag från ägarna, Länsförsäkringar ABs långsiktiga inriktning och av Länsförsäkringar ABs 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 affärsenhet Bank styrningen och den interna kontrollen inom affärsenheten.

Styrelsen fastställer den operativa organisationen för Länsförsäkringar Bankkoncernen, 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 omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen säkerställs skalfördelar genom koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet, kontinuitetshandling, effektiva system för rapportering och överföring av information, informationssäkerhet, 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 affärsenhet Bank. 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, att det finns 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 affärsenhet Bank är baserad på ett system med tre försvarslinjer, som utgörs av verksamheten i första linjen, funktioner för compliance och riskkontroll i andra linjen samt en internrevisionsfunktion i tredje linjen.

Riskhanteringssystemet, som utgör en del i den interna kontrollen, säkerställer att de juridiska personerna inom affärsenhet Bank 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 styrelser och medarbetare utbildas och att risker avseende efterlevnad av externa och interna regler kontinuerligt kan identifieras, mätas, kontrolleras, hanteras och rapporteras.

Styrningen och rapporteringen illustreras översiktligt i figuren på sidan 31.

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Länsförsäkringar AB innehar 100 procent av kapitalet och rösterna.

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. Förslaget om arvode till styrelseledamöterna är uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter.

Valberedning

Nomineringsprocess

Bolagsstämman i Länsförsäkringar AB utser en valberedning. Valberedningens uppgift är att lämna förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar AB och att, i samråd med Länsförsäkringar ABs koncernchef, lämna förslag till styrelse och revisorer i bland annat Länsförsäkringar Bank samt att lämna förslag om arvode och annan ersättning till styrelse och revisorer.

För valberedningen gäller en av Länsförsäkringar ABs bolagsstämma fastställd instruktion och rekrytering av nya styrelseledamöter ska ske enligt instruktionen och enligt fastställda processer och rutiner. Med utgångspunkt från bolagets storlek och komplexitetsgrad samt verksamhetens art och omfattning ska styrelsen ha ett tillräckligt antal styrelseledamöter. Med denna utgångspunkt ska valberedningen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt bedöma 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 vd nedan.

Valberedning inför årsstämman

Valberedningen består, sedan årsstämman i Länsförsäkringar AB 2020, av Otto Ramel som ordförande (Länsförsäkringar Skåne), Mikael Bergström (Länsförsäkringar Västernorrland), Ulrica Hedman (Länsförsäkringar Uppsala), Karin Starrin (Länsförsäkringar Halland) och Göran Trobro (Länsförsäkringar Göinge Kristianstad).

Valberedningen har inför årsstämman 2020

- tagit del av styrelsens utvärdering av styrelsearbetet,
- tagit del av styrelseordförandens syn på verksamheten, styrelsens arbete samt behov av kompetens samt
- sett över och diskuterat behovet av kompetens med hänsyn till verksamheten och regelverkens krav

Valberedningen kommer inför årsstämman 2021 att

- ta ställning till kandidaters oberoende,
- nominera styrelseledamöter och styrelseordförande

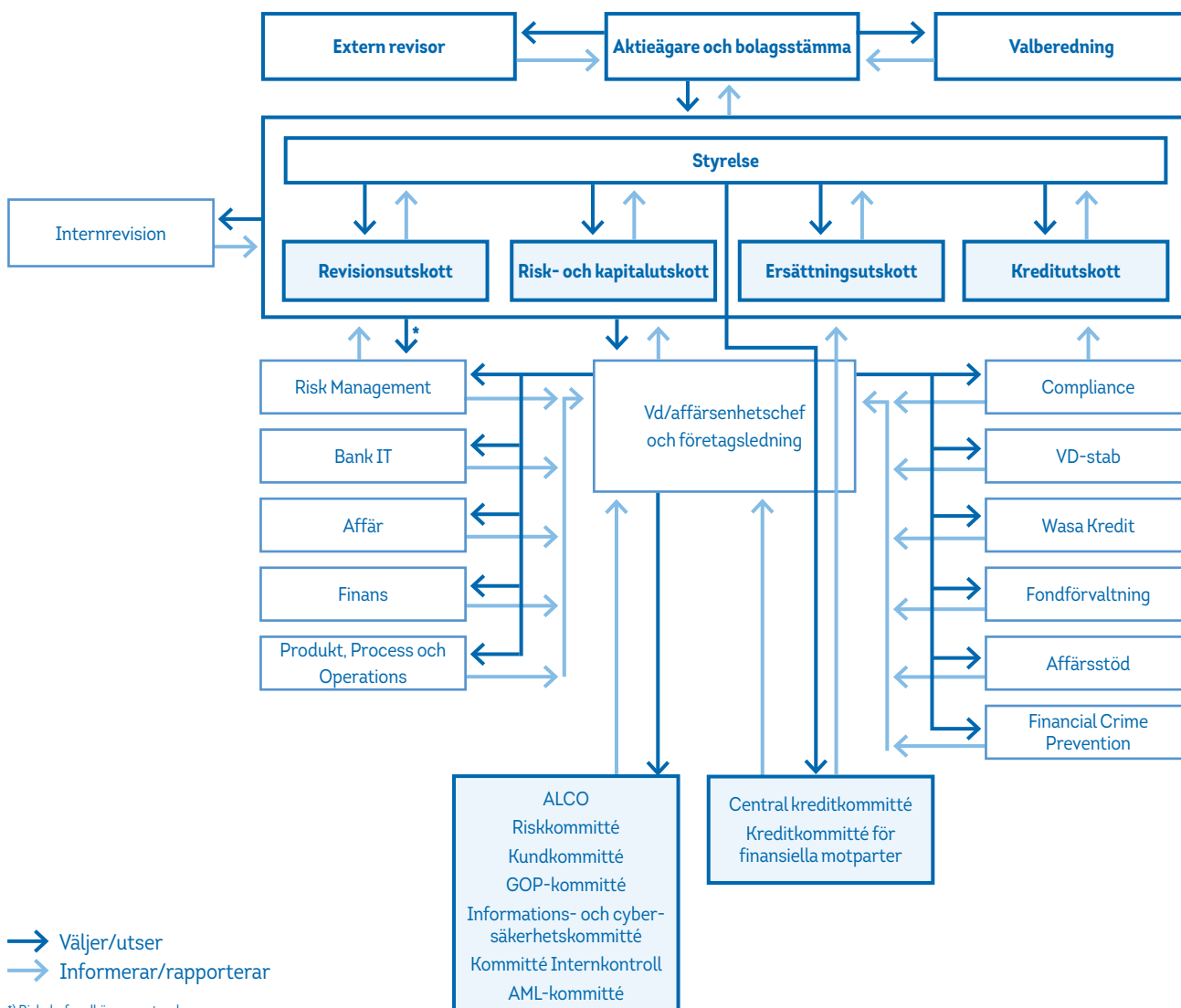
- genomföra lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter samt
- föreslå arvoden och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer

Externa revisorer

Årsstämman utser de externa revisorerna. Nominering sker via valberedningen. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Bank ha en till tre ordinarie revisorer jämte noll till tre suppleanter. Revisorer utses för en mandattid om längst fyra år. Vid årsstämman 2019 utsågs KPMG AB till revisor med Dan Beitner som huvudansvarig. Revisorn har utsetts för tiden till och med årsstämman 2022.

Revisorn granskar Länsförsäkringar Banks årsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Länsförsäkringar Banks delårsrapporter granskas översiktligt av revisorn. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser en gång under 2020. Revisorn deltar härutöver vid sammanträden inom styrelsens revisionsutskott.

Länsförsäkringar Banks styrningsstruktur



*] Riskchef godkänns av styrelsen

Styrelse

Styrelsens sammansättning

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank utses av bolagsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av sex till nio bolagsstämmodovalda ordinarie ledamöter med högst sex suppleanter. Ledamöterna väljs för en mandattid om två år. I styrelsen ingår härutöver ledamöter som utsetts av arbetstagarorganisationerna. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Länsförsäkringar Bank har ingen tidsgräns för hur många mandatperioder en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens ordförande utses av bolagsstämman. Verkställande direktören, vice verkställande direktören och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens sammanträden utom vid ärenden då jäv kan föreligga eller det i övrigt är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredraganden under sina respektive föredragningar.

Styrelsen har under 2020 bestått av tio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Åtta av ledamöterna är utsedda av bolagsstämman. Två ordinarie ledamöter och de två suppleanterna är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras på sidorna 110-111.

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 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. Enligt kapitaltäckningsreglerna ansvarar Länsförsäkringar Bank i delar, i ett tillsyns- och rapporteringsperspektiv, för den konsoliderade situationen, vilken utöver Länsförsäkringar Bankkoncernen även inkluderar moderbolaget

Länsförsäkringar AB. Samtidigt konsolideras Länsförsäkringar Bank med dotterbolag på undergruppsnivå.

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens, ordförandens och ledamöternas ansvar och uppgifter, arbetsfördelningen inom styrelsen, lägsta antalet styrelsesammanträden, rutiner för verksamhetsrapportering och finansiell rapportering, rutiner i övrigt för styrelsesammanträden vad gäller kallelser och utformning av material samt bestämmelser om jäv och intressekonflikter.

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 och koncernens riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp resultat, affärsvolym, finansiell ställning och utveckling av risker i förhållande till bland annat affärsplan och prognoser. Styrelsen får regelbundet rapporter från Compliance, Risk Management och Internrevision och styrelsen följer löpande upp aktuella ärenden hos myndigheter.

Ordföranden

Enligt arbetsordningen ska ordföranden leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat se till att styrelsen sammanträder vid behov, att styrelseledamöterna ges tillfälle att delta i sammanträden och erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt tillämpar ett ändamålsenligt arbetssätt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med verkställande direktören hålla sig informerad om väsentliga händelser och Länsförsäkringar Banks utveckling samt stödja verkställande direktören i arbetet.

Styrelsens sammanträden och närvaro

Tabellen utvisar antalet sammanträden inom respektive organ som hållits under år 2020 och styrelseledamöternas närvaro.

	Styrelsen	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kreditutskottet
Antal sammanträden	13	8	3	7	16
Fredrik Bergström	13	8	3	7	15
Anna Blom*	6			3	9
Per-Ove Bäckström	13				15
Ola Evansson*	6				9
Anders Grånäs	12		2	7	
Ingrid Jansson	13	8			
Beatrice Kämpe***** Nikolausson	6		1		
Lennart Käll*	7	4			
Bengt-Erik Lindgren***		1			1
Peter Lindgren	13	8		6	
Anna-Greta Lundh*****	5			2	6
Mireks Swarz	12				
Mattias Karlsson**	4				
Ellinoora Hoppe*****	3				
Camilla Lahger, suppl.	10				
Peter Fredby**, suppl.	3				

*Ledamot fr.o.m. 2020-05-04 **Ledamot fr.o.m. 2020-08-27 ***Ledamot t.o.m. 2020-02-05 ****Ledamot t.o.m. 2020-04-15 *****Ledamot t.o.m. 2020-04-05

Styrelsens arbete

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt årligen återkommande ärenden samt en standard för dagordning och besluts- och informationsmaterial. Styrelsen har i en bolagsinstruktion fastställt bolagets och koncernens operativa organisation, klargjort ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare samt angett hur verksamheten ska styras och kontrolleras.

Utöver styrelsens arbetsordning och bolagsinstruktionen fastställer styrelsen minst en gång per år en vd-instruktion och ytterligare ett större antal styrdokument för verksamheten.

Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott, ett ersättningsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett kreditutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i särskilda arbetsordningar. Utöver kreditutskottet har inget av utskotten ett generellt beslutsmandat. Varje utskott ska regelbundet rapportera om sitt arbete till styrelsen.

Styrelsen genomför årligen ett strategiskt seminarium och utvärderar verkställande direktörens arbete och anställningsvillkor. Styrelsen träffar bolagets revisor minst en gång per år. Se även avsnittet Revisionsutskottet nedan.

Tidpunkter för styrelsesammanträden fastställs som huvudregel vid det första ordinarie sammanträdet efter årsstämman för nästkommande kalenderår. Inför varje sammanträde sker kallelse med preliminär dagordning cirka 14 dagar före sammanträdet. Handlingar till sammanträdet distribueras normalt en vecka före sammanträdet. Samtliga handlingar och material som förevisats vid sammanträdet sparas elektroniskt.

Styrelsen har under 2020 enligt fastställd plan utbildat och fördjupat sig bland annat i hållbarhetsfrågor, inom området för arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism (AML), open banking och nya regler inom risk- och kapitaltäckningsområdet. Styrelsen har även ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat kapital- och likviditetsfrågor, kreditverksamheten och verksamhetens risker samt större pågående projekt inom banken.

Antalet styrelsesammanträden och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 32.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden initierar varje år en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen skedde under 2020 med utgångspunkt från en elektronisk enkät som besvarades av ledamöterna. Resultatet sammanställdes, redovisades och diskuterades i styrelsen. Resultatet delgavs valberedningen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska bland annat svara för beredning av styrelsens arbete enligt följande.

- Övervaka bolagets finansiella rapportering.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerat om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning.
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.
- Övervaka effektiviteten i bolagets och koncernens företagsstyrningssystem och interna kontroll av de operativa riskerna

Vid det första styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2020 utsågs Ingrid Jansson till ordförande samt Fredrik

Bergström, Lennart Käll och Peter Lindgren till ledamöter i revisionsutskottet.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 32.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning till verkställande direktören och övriga i den verkställande ledningen och 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.

Vid det ordinarie styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2020 utsågs Fredrik Bergström till ordförande och Anders Grånäs till ledamot i ersättningsutskottet.

Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 32.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Länsförsäkringar Bankkoncernens och den konsoliderade situationens risktagande och kapitalbehov inför styrelsens beslut i dessa frågor.

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2020 utsågs Fredrik Bergström till ordförande samt Anna Blom, Anders Grånäs och, Peter Lindgren och Anna-Greta Lundh till ledamöter i risk- och kapitalutskottet. Antalet sammanträden inom risk- och kapitalutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 32.

Kreditutskottet

Kreditutskottet ska besluta i kreditärenden som beloppsmässigt ligger inom ramen för utskottets mandat enligt en av styrelsen fastställd instruktion.

I samband med årsstämman utsågs Fredrik Bergström till ordförande samt Anna Blom, Per-Ove Bäckström och Ola Evensson till ledamöter i kreditutskottet.

Antalet sammanträden inom kreditutskottet och styrelseledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 32.

Verkställande direktören och företagsledningen

Sven Eggefalk är vd sedan april 2018. Sven Eggefalk är född 1969 och har arbetet inom bank- och finanssektorn sedan 1996. Operativt är bankkoncernen organiserad i avdelningar. Härutöver finns de tre kontrollfunktionerna Risk Management, Compliance och Internrevision. För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet är i linje med det övergripande målet för Länsförsäkringar Bankkoncernen är verkställande direktören chef för affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen och ordförande i styrelsen för Länsförsäkringar Banks dotterbolag undantaget Länsförsäkringar Fondförvaltning AB.

För samråd och informationsutbyte mellan de ledande befattningshavarna finns en koncernledning och en ledningsgrupp inrättad. I koncernledningen där verkställande direktören för respektive bolag inom koncernen ingår behandlas och beslutas i frågor som berör affärsenheten. I ledningsgruppen där verkställande direktören och övriga chefer för avdelningarna inom Länsförsäkringar Bank ingår behandlas och beslutas i frågor som rör Länsförsäkringar Bank. Härutöver har ett antal kommittéer inrättats för beredning och beslut i vissa frågor. För kommittéerna gäller särskilda instruktioner.

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 i de i affärsenheten ingående bolagen samt till Länsförsäkringar Banks revisionsutskott.

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 sker till verkställande direktören och styrelsen i de i affärsenheten ingående bolagen samt till Länsförsäkringar Banks revisionsutskott.

Risk Management

Risk Management utgör ett stöd för styrelse, vd och 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. Risk Management ska utföra sitt arbete självständigt och oberoende från affärsverksamheten. Chefen för Risk Management är även riskchef i Länsförsäkringar Bank med ansvar för att säkerställa att koncernens risker hanteras enligt riskramverket. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder sker kontinuerligt till verkställande direktören och styrelsen i de i affärsenheten ingående bolagen. Rapportering av risker sker även löpande till risk- och kapitalutskottet och vad gäller operativa risker även till revisionsutskottet i Länsförsäkringar Bank.

Lämplighetsbedömning av styrelse och vd

I samband med att styrelseledamöter samt vd och vice vd 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 rikt-

linjer och beaktar personens kunskaper, färdigheter och erfarenheter, anseende och hederlighet, integritet och eventuella intressekonflikter, oberoende samt förmåga att avsätta tid för uppdraget.

Bedömningen av styrelseledamöter baseras på underlag inhämtade från styrelseordföranden, tillgängliga register och från personen som lämplighetsbedömningen avser. Med utgångspunkt från bolagets verksamhet och förhållanden i övrigt beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Vad avser styrelsen bedöms, utöver de enskilda styrelseledamöternas prestation och kompetens, även styrelsens prestation som helhet samt om styrelsen har den samlade kompetens som krävs för att leda och styra bolaget.

Om en bedömning 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 bolaget vidta åtgärder för att se till att personen i fråga antingen uppfyller kraven på lämplighet eller ersätts.

Bedömningen är att samtliga styrelseledamöter, vd och vice vd väl uppfyller lämplighetskraven. Uppgifter om deras utbildning, tidigare erfarenhet och övriga styrelseuppdrag redovisas på sidorna 110-111.

Avvikelser från koden

Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är följande.

Valberedning, kallelse till, publicering av information inför och genomförande av bolagsstämma

Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma samt Valberedning på sidorna 30-31.

Styrelsens sammansättning

Avvikelse sker från Kodens bestämmelser om oberoende styrelseledamöter och utskottsledamöter. Enligt instruktionen för valberedningen ska styrelsen ha en, med hänsyn till Länsförsäkringar Banks verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, lämplig sammansättning som säkerställer en erforderlig samlad kompetens präglad av mångfald i syfte att främja oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande. Bedömningen är att dessa krav kan tillgodoses inom ramen för länsförsäkringsgruppen.

Mandattiden för styrelsens ledamöter

Avvikelse sker från Kodens bestämmelse vad avser mandattid om högst ett år. Mandattiden uppgår som huvudregel till två år. Den längre mandattiden bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

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

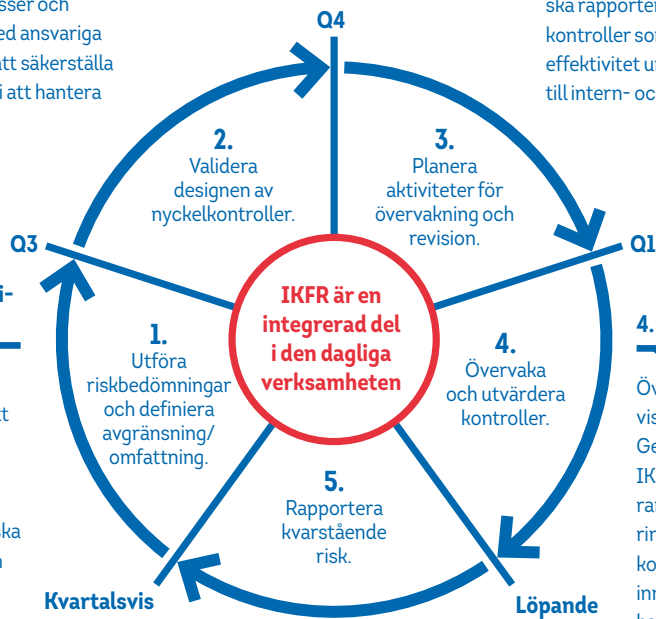
IKFR innefattar företagsövergripande, process- och generella IT-kontroller. Syftet med dessa olika typer av nyckelkontroller är att hantera risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen utgår från verksamhetens processer och valideras årligen, tillsammans med ansvariga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