

BOLAGS-STYRNINGS-RAPPORT



INLEDNING

Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag och ägare utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringar Bank är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq OMX Stockholm och Luxembourg Stock Exchange.

Länsförsäkringar Bank följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie-marknadsbolag, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta redovisas under avsnittet Avvikelser från Koden på sidan 26.

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 har ett företagsstyrningssystem vilket tar sin utgångspunkt i Länsförsäkringar ABs uppdrag från ägarna. Även affärsenhet Bank har ett företagsstyrningssystem som säkerställer en tillfredsställande styrning och ledning av de juridiska personerna inom affärsenheten.

Företagsstyrningssystemet omfattar ett antal komponenter såsom organisationsstruktur, beslutsordning, fördelning av ansvar och uppgifter, riskhanteringssystem och system för intern kontroll. Riskhanteringssystemet ska bland annat säkerställa

att de juridiska personerna inom affärsenheten fortlöpande kan identifiera, hantera och rapportera risker. Den interna kontrollen är baserad på ett system med tre försvarslinjer. Första försvarslinjen består av verksamheten, andra försvarslinjen av kontrollfunktionerna Compliance och Riskcontrol och tredje försvarslinjen av Internrevision. Andra försvarslinjen ska vara oberoende i förhållande till första försvarslinjen och tredje försvarslinjen ska vara oberoende i förhållande till första och andra försvarslinjen.

Andra komponenter i företagsstyrningssystemet är strukturen för det interna regelverket, principer för utläggning av verksamhet, krav på lämplighet avseende anställda och styrelseledamöter samt kontinuitetsplaner.

Strukturen för styrningen illustreras översiktligt i figuren på sidan 24.

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, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordning. Vid årsstämman delas förslaget om ersättning till styrelseledamöterna upp mellan ordföranden, vice ordföranden, övriga ledamöter och utskottsarbete.

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 Länsförsäkringar Bank och övriga dotterbolag samt att lämna förslag om ersättning till styrelse och revisorer. För valberedningen gäller en av Länsförsäkringar ABs bolagsstämma fastställd instruktion. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsprövning av ledamöter som föreslås till styrelsen genomförs. Valberedningen ska tillämpa fastställda processer och rutiner för lämplighetsprövning och se till att lämplighetsprövning av styrelsens ledamöter genomförs löpande under pågående mandattid.

Valberedning inför årsstämman 2013
Valberedningen består, sedan årsstämman i Länsförsäkringar AB 2012, av Göran Trobro som ordförande, Länsförsäkringar Göinge Kristianstad, Ulf W Eriksson, Länsförsäkringar Värmland, Otto Ramel, Länsförsäkringar Skåne, Conny Sandström, Länsförsäkringar Västerbotten och Örian Söderberg, Länsförsäkringar Jönköping.

Valberedningen har inför årsstämman

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

Valberedningen kommer inför årsstämman 2013 att

- ta ställning till kandidaters oberoende,
- nominera styrelseledamöter, styrelseordförande och vice ordförande samt revisorer,
- genomföra lämplighetsprövningar av styrelseledamöter enligt fastställda processer och rutiner samt
- föreslå arvoden 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. Revisorerna utses för en mandattid om längst fyra år. Vid årsstämman 2012 utsågs Stefan Holmström, KPMG AB, till ordinarie revisor och Dan Beitner, KPMG AB, till suppleant, för tiden till och med årsstämman 2015. Stefan Holmström har tidigare varit revisors-

suppleant i bolaget. Vid sidan av Länsförsäkringar Bank är hans väsentliga revisionsuppdrag Länsförsäkringar AB och Svenska Handelsbanken. Stefan Holmström har inga uppdrag i andra företag som påverkar hans oberoende i förhållande till Länsförsäkringar Bank.

Revisorn granskar Länsförsäkringar Banks årsredovisning och bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser en gång under 2012. Revisorn deltar härutöver vid sammanträden inom styrelsens revisionsutskott. Revisorn träffar normalt också representanter för Finansinspektionen under räkenskapsåret. Länsförsäkringar Banks halvårsbokslut och bokslutskommunikéer granskas översiktligt av revisorn.

Styrelse

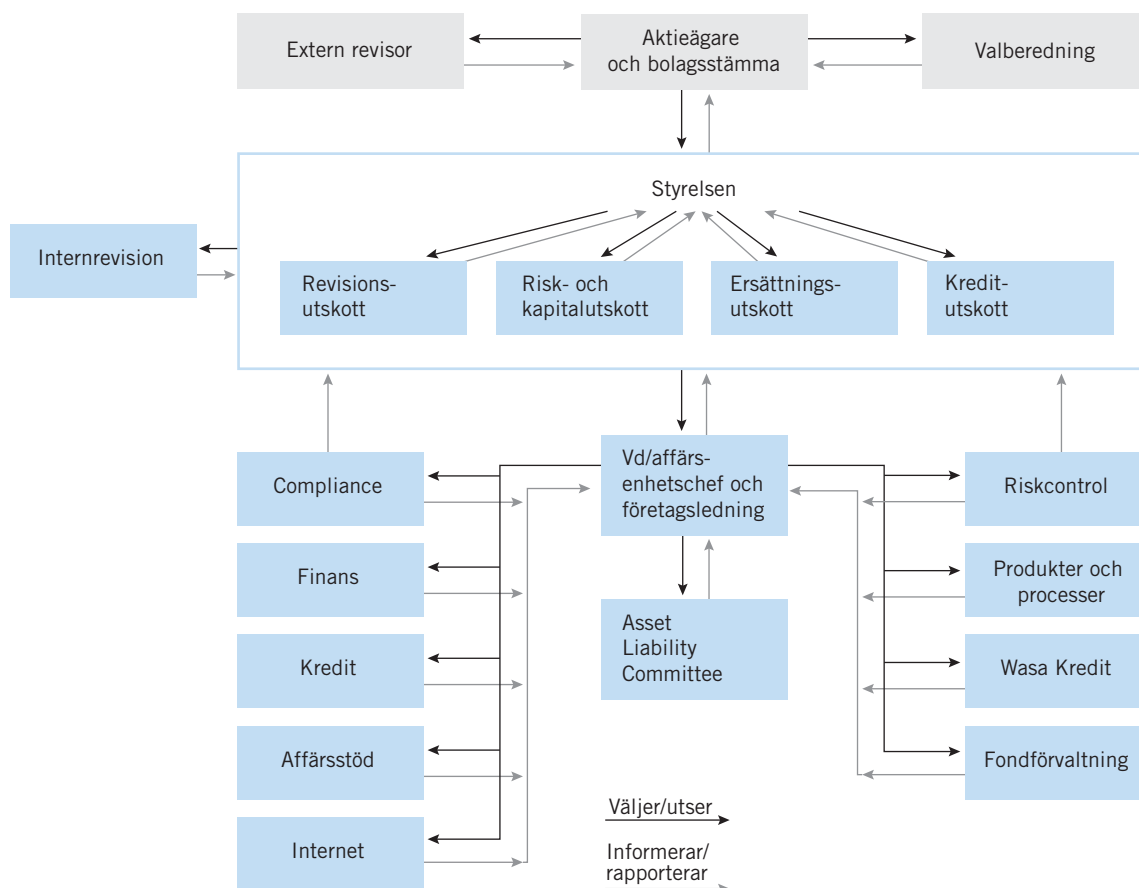
Styrelsens sammansättning

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank utses

av årsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av sex till nio bolagsstämmodvalda ordinarie ledamöter med högst sex suppleanter. Ledamot väljs för en mandattid om två år. Härutöver ingår i styrelsen 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 och vice ordförande utses av årsstämman. 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 föredragande under sina respektive föredragningar.

Styrelsen består för närvarande av nio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Sju av ledamöterna är utsedda av årsstämman. Två ordinarie ledamöter och två

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANKS STYRNINGSSTRUKTUR



suppleanter är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras på sidan 90.

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 kontroll och riskhantering.

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.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen har genom arbetsordningen 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- och försäljningsutveckling, finansiell ställning och utveckling av risker i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen erhåller regelbundet rapporter från Compliance, Riskcontrol och Internrevision. 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 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 och klargjort ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare.

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 styrelsens arbetsordning eller i särskilda instruktioner. 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 avsnitt Revisionsutskottet nedan.

Tidpunkter för styrelsesammanträden fastställs vid det första ordinarie sammanträdet efter årsstämman för ett och ett halvt år framåt. 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 2012 ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat de nya kapitaltäckningsregelverken, det ekonomiska läget i omvärlden och effekterna på verksamheten och bankverksamhetens strategi framåt.

Antalet styrelsesammanträden och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen nedan.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden initierar varje år en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen skedde under 2012 med utgångspunkt från en elektronisk enkät som besvarades av ledamöterna. Resultatet sammanställdes, redovisades och diskuterades i styrelsen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska svara för beredning av styrelsens arbete inom följande områden:

- Övervaka och kvalitetssäkra bolagets och koncernens finansiella rapportering.
- Övervaka effektiviteten i bolagets och koncernens interna styrning och kontroll.
- Inriktning, omfattning och samordning avseende internrevisionens arbete.
- Ta del av de externa revisorernas iakttagelser och utvärdera de externa revisorernas insatser, opartiskhet och självständighet.
- Utlagd verksamhet.

Styrelsens sammanträden och närvaro

Tabellen utvisar antalet sammanträden inom respektive organ som hållits från årsstämman 2012 till och med december 2012 liksom de enskilda styrelseledamöternas närvaro.

	Styrelsen	Revisions- utskottet	Ersättnings- utskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kredit- utskottet
Totalt antal sammanträden	9	4	0	4	9
Sten Dunér	9	4	0	4	8
Christian Bille	9			3	9
Ingrid Ericson	9				
Per-Åke Holgersson	7				
Ingemar Larsson	9	4	0	3	6
Bengt-Erik Lindgren	9	4			6
Max Rooth	9				
Örian Söderberg	9				
Christer Villard	6			1	4
Torleif Carlsson, suppl.	7				
Maria Eriksson, suppl.	0				

Vid det ordinarie styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Ingemar Larsson till ordförande samt Sten Dunér och Bengt-Erik Lindgren till ledamöter i revisionsutskottet.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

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 styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande och Ingemar Larsson till ledamot i ersättningsutskottet.

Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Risk- och kapitalutskottet

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

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Christian Bille och Christer Villard till ledamöter i risk- och kapitalutskottet.

Antalet sammanträden inom risk- och kapitalutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Kreditutskottet

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

Vid det ordinarie styrelsesammanträdet som hölls närmast efter årsstämman 2012 utsågs Sten Dunér till ordförande, Ingemar Larsson, Bengt-Erik Lindgren, Christian Bille och Rikard Josefson till ledamöter i kreditutskottet.

Antalet sammanträden inom kreditutskottet och ledamöternas närvaro vid dessa redovisas i tabellen på sidan 25.

Verkställande direktör och företagsledning

Rikard Josefson är verkställande direktör i Länsförsäkringar Bank sedan juni 2011. Rikard Josefson är född 1965 och har arbetat inom banksektorn sedan 1986.

Operativt är bankkoncernen organiserad i avdelningar. Härutöver finns de tre kontrollfunktionerna Riskcontrol, Compliance och Internrevision. För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet är i linje med det övergripande målet för bankkoncernen är verkställande direktören chef för affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen och som huvudregel ordförande i styrelsen för respektive dotterbolag.

Företagsledningen utgörs av verkställande direktören och cheferna för avdelningarna. Ledningen behandlar och beslutar i frågor som berör affärsenheten. Genom ledningen säkerställs även det fackliga inflytandet på koncernnivå.

Verkställande direktören har inrättat en kommitté, Asset Liability Committee (ALCO), för att behandla kapital- och finansfrågor. Ledamöterna i kommittén utses av verkställande direktören. För kommittén gäller en särskild instruktion.

Kontrollfunktioner

Internrevision

Styrelsen har utsett en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion, Internrevision, med huvudsaklig uppgift att följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska även granska och utvärdera Länsförsäkringar Banks organisation, rutiner samt styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till Länsförsäkringar Banks styrelse.

Compliance

Compliance har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Funktionen ska identifiera och informera om bland annat risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad, biträda vid utformning av interna regler, följa upp regelefterlevnaden och säkerställa att verksamheten informeras om nya och

ändrade regler. Rapportering av compliance-risker och vidtagna åtgärder ska ske regelbundet till verkställande direktören och styrelsen i Länsförsäkringar Bank med dotterbolag. Inom Compliance finns även funktionen för motverkande av penningtvätt.

Riskcontrol

Riskcontrol är en funktion för kontroll och analys av bankkoncernens samtliga risker. Riskcontrol har en oberoende ställning gentemot den affärsdrivande verksamheten som funktionen kontrollerar. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder ska ske kontinuerligt till verkställande direktören och styrelsen i de i affärsenheten ingående bolagen.

Avvikelser från Koden

Länsförsäkringar Bank följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie-marknadsbolag, Koden. Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är mot denna bakgrund följande:

Valberedning och genomförande av bolagsstämma

Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktie-marknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma på sidan 23.

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, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund i övrigt. 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. Längre mandattid bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Styrelsen ansvarar för styrning och kontroll av verksamheten. I detta ansvar ingår att upprätta ett effektivt system för riskhantering och intern kontroll. Riskhanteringssystemet ska bland annat säkerställa att risker fortlöpande kan identifieras, hanteras och rapporteras. Intern kontroll är en process utformad för att ge en rimlig försäkras om att verksamhetens mål uppnås när det gäller en ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och information om verksamheten samt efterlevnad av tillämpliga interna och externa regelverk. Systemet för intern kontroll omfattar alla delar av organisationen och är en integrerad del i verksamheten.

Den interna kontrollen är baserad på ett system med tre försvarslinjer. Första försvarslinjen består av verksamheten, andra försvarslinjen av kontrollfunktionerna Compliance och Riskcontrol och tredje försvarslinjen av funktionen för Internrevision. Andra och tredje försvarslinjen är oberoende i förhållande till första försvarslinjen.

Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen syftar till att hantera risker i processerna rörande upprättandet av den finansiella rapporteringen och till att uppnå en hög tillförlitlighet i rapporteringen.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med den organisation, beslutsordning samt fördelning av befogenheter och ansvar mellan de olika organ styrelsen och verkställande direktören inrättat. Kon-

trollmiljön består även av de värderingar och den företagskultur som styrelsen, verkställande direktören och ledningen kommunicerar och verkar utifrån i syfte att skapa en ändamålsenlig och effektiv verksamhet.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott med uppgift att ansvara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen samt att övervaka effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen. Utskottet ska även bereda inriktning, omfattning och samordning av internrevisionens arbete samt ta del av de externa revisorernas iakttagelser och rekommendationer.

Processen för intern kontroll och riskhantering baseras på kontrollmiljön och omfattar de fyra huvudaktiviteterna riskbedömning, kontroll, information och kommunikation samt uppföljning.

Riskbedömning

Riskbedömning omfattar att identifiera och kartlägga väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Dessa risker kartläggs på bolagsnivå och koncernnivå. Länsförsäkringar Bank styrs med hjälp av gemensamma processer där riskhanteringen är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att identifierade risker hanteras i enlighet med fastställda styrdokument.

Utifrån en riskanalys kartläggs processer och kontrollaktiviteter förknippade med nyckelrisker för att identifiera materiella fel i den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Riskerna i den finansiella rapporteringen begränsas genom noggrant förberedda bok-

slut, standardiserade arbetsrutiner med inbyggda kontrollfunktioner samt utvärdering av kontinuerliga förbättringar. Den finansiella informationen analyseras och granskas på olika nivåer i organisationen innan den blir offentligt publicerad.

Ett kontinuerligt arbete pågår med att eliminera och reducera identifierade väsentliga risker, som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet inkluderar utveckling och förbättring av kontrollaktiviteter samt insatser för att medarbetarna ska ha rätt kompetens.

Information och kommunikation

De interna styrdokumenterna är föremål för översyn och beslut minst en gång per år. Styrdokumenterna publiceras på Länsförsäkringar Banks intranät. Varje chef ska se till att bestämmelserna kommuniceras till berörd underställd personal.

Uppföljning

Arbetet med att säkerställa efterlevnaden av externa och interna regelverk sker inom varje del av verksamheten. Internrevision har inrättats i syfte att stödja styrelsen i uppföljningen av att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska genom granskning utvärdera och rapportera om verksamheten bedrivs på ett effektivt sätt, om rapporteringen till styrelsen ger en korrekt bild av verksamheten och om verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk. Internrevision rapporterar till styrelsen. Vidare ska varje chef se till att styrdokumenterna efterlevs och att det finns rutiner för egenkontroller.