

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Inledning

Länsförsäkringar Hypotek AB (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 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 i Länsförsäkringar ABs uppdrag från ägarna. Inom ramen för företagsstyrningssystemet ska Länsförsäkringar Hypotek säkerställa en tillfredsställande styrning och ledning av bolaget.

Företagsstyrningssystemet omfattar ett antal komponenter såsom organisationsstruktur med beslutsordning och fördelning av ansvar och uppgifter, riskhanteringssystem och system för intern kontroll. Riskhanteringssystemet ska bland annat säkerställa att Länsförsäkringar Hypotek fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, 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.

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Länsförsäkringar Bank AB innehar 100 procent av kapitalet och rösterna och röstar 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. 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, varvid tillämpas gällande riktlinjer för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter i Länsförsäkringar ABs dotterbolag samt särskilda process- och rutinbeskrivningar. Vid rekrytering av nya styrelseledamöter inför årsstämman 2015 ska även tillämpas den under 2014 av Länsförsäkringar AB fastställda mångfaldspolicyn enligt vilken åtminstone ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande i styrelsen.

Styrelsen

Styrelsen för Länsförsäkringar Hypotek utses av årsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av fem till tio bolagsstämموالدا ordinarie ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna väljs för en mandattid om två år. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Länsförsäkringar Hypotek har ingen tids-

gräns för hur många mandatperioder en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens 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 föredraganden under sina respektive föredragningar. Styrelsen består för närvarande av fem ordinarie ledamöter. Styrelsens ordförande är verkställande direktören i Länsförsäkringar Bank AB. En närmare presentation av ledamöterna finns på sidan 45.

Styrelsens ansvar

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 och en rapportinstruktion fastställt att ekonomisk rapportering ska ske regelbundet vid styrelsesammanträden.

Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskut-

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

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott med uppgift att 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 2014 utsågs Rikard Josefson till ordförande och Christer Malm till ledamot i ersättningsutskottet.

Verkställande direktör och företagsledning

Anders Borgcrantz är verkställande direktör i Länsförsäkringar Hypotek sedan 2005. Anders Borgcrantz är född 1961 och har arbetat inom bank- och finanssektorn sedan 1985.

Länsförsäkringar Hypotek ingår i Finansavdelningen i affärsenhet Banks operativa organisation.

Vd, finanschefen i Länsförsäkringar Hypotek samt de emissionsansvariga för den säkerställda verksamheten och den registeransvarige för den säkerställda verksamheten är anställda i Länsförsäkringar Hypotek.

Övriga delar av Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet är utlagd till Länsförsäkringar AB-koncernen enligt särskilda uppdragsavtal.

Kontrollfunktioner

Internrevision

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhante-

ring, 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 och intentioner efterlevs. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till styrelsen i Länsförsäkringar Hypotek.

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 sker regelbundet till verkställande direktören och styrelsen. Inom Compliance finns även funktionen för motverkande av penningtvätt.

Riskcontrol

Riskcontrol är en funktion för kontroll och analys av Länsförsäkringar Hypoteks samtliga risker. Riskcontrol har en oberoende ställning gentemot den affärsdrivande verksamheten som funktionen kontrollerar. Funktionen leds av en riskchef. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder sker kontinuerligt till verkställande direktören och styrelsen.

Lämplighetsbedömning av styrelse och Vd

I samband med att styrelseledamöter och 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 riktlinjer för lämplighetsbedömning. Lämplighetsbedömningen görs med beaktande av personens kvalifikationer, kunskaper och erfarenhet samt anseende och integritet.

Bedömningen av styrelseledamöter baseras på underlag från personen som lämplighetsbedömningen avser. Med utgångspunkt från Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Utöver de enskilda styrelseledamöternas kvalifikationer, kunskaper och erfarenhet bedöms även om styrelsen som helhet har den 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 Länsförsäkringar Hypotek vidta åtgärder för att se till att personen i fråga antingen uppfyller kraven på lämplighet eller ersätts.

Bedömningen är att samtliga styrelseledamöter och vd väl uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll finansiell rapportering (IKFR) är en process för att utvärdera den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Arbetet med denna process påbörjades 2013 och verksam-

heten arbetar kontinuerligt med att utveckla metodiken. IKFR processen utförs i en årlig cykel vilken framgår av bilden nedan.

2. Validera designen av förväntade kontroller

Intern kontroll finansiell rapportering innefattar koncernövergripande kontroller samt process- och IT kontroller. Syftet med kontrollerna är att reducera risken för fel i de finansiella rapporterna.

Kontrollstrukturen kommuniceras löpande till de personer som berörs inom organisationen för att tydliggöra ansvarsfördelningen.

1. Utföra riskbedömningar och definiera avgränsning/omfattning

Årligen genomförs riskbedömningar på koncern och legal enhetsnivå för att identifiera väsentliga risker för fel i den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen ligger till grund för att bestämma vilka enheter, processer och system som ska omfattas av IKFR-processen. Slutsatsen från riskbedömningen sammanfattas i en årlig scopingrapport där omfattningen och målbilden för det kommande året beskrivs.



3. Planera aktiviteter för övervakning och revision

En plan för den kvartalsvisa självrapporteringen tas fram och kommuniceras med verksamheten. I planen anges när rapportering ska ske, vilka kontroller som ska rapporteras samt vem som ansvarar för rapporteringen. IKFR kommer att vara föremål för granskning av både intern- och externrevision. Under 2014 hölls det första årliga mötet för att koordinera intern- och externrevisorernas granskningsinsatser.

4. Övervaka och utvärdera kontroller

Övervakning utgörs av till exempel av kvartalsvis självrapportering av utförda kontroller. Genom övervakning kan svagheter i IKFR processen identifieras, kompenserande kontroller genomförs och förbättringsåtgärder vidtas. I arbetet ingår också att utvärdera och bedöma kontrollerna och dess effektivitet. Målsättningen är att nå en övervakad nivå.

5. Rapportera IKFR kvarstående risk

Resultatet från självrapporteringen sammanställs och analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Detta summeras i en rapport. Av rapporten framgår den kvarstående risken efter självrapporteringen och vilka kompenserade kontroller som vidtagits av verksamheten för att minska risken i den finansiella rapporteringen. Rapporten bidrar till transparens inom organisationen samt visar hur arbetet med implementering av IKFR framskrider. Rapporten är också ett viktigt underlag för prioriteringar i det fortsatta arbetet.

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