

Bolagsstyrningsrapport 2023

FASTSTÄLLD AV STYRELSEN 2024-02-15

Länsförsäkringar Västernorrland (LF Västernorrland) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Bolagsformen innebär att bolaget till sin helhet ägs av försäkringstagarna och att de i egenskap av ägare genom inbetalning av försäkringspremier kollektivt bidrar till bolagets riskkapital.

Våra kunder har en unik möjlighet att påverka bolagets framtid. I lokala val utser kunderna sina representanter till fullmäktige. På den årliga bolagsstämman som är bolagets högsta beslutande organ och där fullmäktige representerar kunderna - utses styrelsen. Det är styrelsen som tillsätter vd, som i sin tur ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget.

LF Västernorrlands bolagsstyrning regleras huvudsakligen av Försäkringsrörelselagen, Finansinspektionens föreskrifter och råd, bolagets bolagsordning och fastställda interna styrdokument.

Denna bolagsstyrningsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning (koden) är näringslivets självreglering för att stärka förtroendet för de svenska börsnoterade bolagen.

Även om LF Västernorrland inte tillhör huvudsakliga målgruppen har bolaget ett spritt ägarskap och allmänintresse, varför bolaget avser att i tillämpliga delar följa koden. Koden bygger på principen följ eller förklara, vilket innebär att bolagen inte behöver följa varje regel, utan kan välja andra lösningar förutsatt att avvikelser öppet redovisas och motiveras

LF Västernorrlands bolagsstämma

Bolagsstämman är LF Västernorrlands högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Stämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning för LF Västernorrland, utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, besluta om årsredovisning samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Bolagsstämman utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Antalet fullmäktigeledamöter är 49 personer. Kallelse till bolagsstämman sker genom brev med posten, tidigast fyra och senast två veckor före bolagsstämman. Plats och tidpunkt för bolagsstämman publiceras även på bolagets webbplats. För deltagande på bolagsstämman krävs att fullmäktige närvarar fysiskt. Bestämmelserna i Koden om kallelse till bolagsstämma på bolagets webbplats och om deltagande på distans tillämpas inte av bolaget. Med hänsyn till det begränsade antalet fullmäktige är bedömningen att det lämpligaste sättet att genomföra bolagsstämma på är genom fysisk närvaro av samtliga fullmäktige. Kodens övriga bestämmelser om bolagsstämma, bland annat om styrelsens, ledningens och revisorernas närvaro samt om bolagsstämmans

genomförande, tillämpas av bolaget. Protokoll från bolagsstämma publiceras på bolagets webbplats.

Ersättning till bolagets verkställande direktör bereds av ersättningsutskottet som består av ordförande och vice ordförande och grundas på en årlig utvärdering. Beslut om nivå fastställs därefter i styrelsen.

Valberedning

En nomineringskommitté utsedd av bolagsstämman föreslår ledamöter till valberedningen. Bolagets valberedning utses av bolagsstämman och har till huvudsaklig uppgift att arbeta fram förslag till val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Valberedningens ledamöter väljs ur fullmäktige och representerar samtliga kommuner och väljs av bolagsstämman för en mandattid om tre år. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen, fastställd av bolagsstämman.

Valberedningen kommer att presentera sina förslag av nya styrelseledamöter för fullmäktige i kallelsen till ordinarie bolagsstämma 2023. Vid bolagsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur arbetet bedrivits. Valberedningen består av följande ledamöter:

Valberedningen består av följande ledamöter

Namn	Adress, postadress	Född	Huvudsaklig sysselsättning	Mandattid t o m bolagsstämma
Roger Olofsson, Ordförande	Skrike 122, 893 92 Bjästa	1959	Egenföretagare	2025
Sven Sandelius	Albyvägen 71, 841 31 Ånge	1956	Egenföretagare	2026
Mathias Johansson	Bryggvägen 22, 871 6S Härnösand	1984	Vd	2026
Märta Högstedt	Stångrid 784, 852 38 Sundsvall	1953	Egenföretagare	2025
Pia Lindberg	Linvägen 3, 861 94 Soråker	1954	Junist	2024
Pia Lundgren	Nässom 124, 872 96 Bjärträ	1966	Auktoriserad redovisningskonsult/lönekonsult	2024
Lena Tenglund	Lärkvägen 17, 880 30 Näsåker	1966		2025

LF Västernorrlands styrelse

Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av fem till nio ledamöter samt ordförande. Inga suppleanter utses. Styrelsen består från och med ordinarie bolagsstämma 2023 av sju ordinarie stämmovalda ledamöter och vd. Utöver detta finns två ordinarie arbetsstagarledamöter med två suppleanter. Mandattiden för de bolagsstämmovalda ledamöterna är tre år. Skälen till avvikelse

från Kodens bestämmelse om mandattid om högst ett år är bedomningen att intresset av att styrelsens ledamöter genom ett-årig mandattid ställer sina platser till förfogande varje år, inte på samma sätt gör sig gällande i bolag vars bolagsstämma utgörs av ett begränsat antal ledamöter som vid en bolagsstämma i ett aktiemarknadsbolag med många deltagare. Intresset av kontinuitet i styrelsearbetet och ge nyvald ledamot

rimlig tid att komma in i styrelsearbetet väger därmed tyngre.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sitt arbete. Översyn av arbetsordningen har genomförts för anpassning till Kodens bestämmelser. Arbetsordningen finns publicerad på bolagets webbplats.

LF VÄSTERNORRLANDS STYRELSE

Stig Högberg

Född	1960
Utbildning	Lantbruk
Nuvarande sysselsättning	Egen lantbrukare
Uppdrag i bolaget	Styrelseordförande i moderbolaget samt ordförande i dotterbolaget Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB. Ordförande i Ersättningsutskottet och Revisionsutskottet. Ledamot i Placeringsutskottet och Utskottet för ägarfrågor.
Övriga uppdrag	Styrelseledamot i Agria och ordförande i Horna Slog.
Tidigare befattningar	Ordförande LRF-Västernorrland, styrelseledamot LRF:s riksförbundsstyrelse, Landsbyggnadsregionstyrelse Norrland, Landshypotekets ekonomiska Föreningsstyrelse, Investa företagskapital, Länsförsäkringars Försäkringsfond samt ledamot i Västernorrlands vitförvaltningsdelegation.
Invald i styrelsen	2002

Mikael Bergström

Född	1962
Utbildning	Civ. ek. Handelshögskolan i Stockholm
Nuvarande sysselsättning	Vd för LF Västernorrland.
Uppdrag i bolaget	Vd, styrelseledamot i moderbolaget. Vd i Fastighetsförvaltningsbolaget Gården 35 AB. Ledamot i Placeringsutskottet, samt i Utskottet för ägarfrågor.
Övriga uppdrag	Ordförande referensgrupp CER, Centrum för Ekonomiska Relationer. MIUN. Styrelseledamot Länsförsäkringar Bank AB. Länsförsäkringar Trygghetsjänster AB. Ledamot av LFAB:s valberedning.
Tidigare befattningar	Ekonomischef Byggetill Löckne AB. Försäljningschef AB Gardin och Persson, Vd Hoting Lamell, Chef region Mittösterige Norge.
Invald i styrelsen	2014

Marie Selin

Född	1961
Utbildning	Högre företagsekonomisk utbildning
Nuvarande sysselsättning	HR-ansvarig NP3 Fastigheter A.
Uppdrag i bolaget	Vice ordförande i moderbolaget, ordförande i placeringsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet
Övriga uppdrag	Styrelseledamot i ett stort antal (>200) dotterbolag inom NP3-koncernen.
Tidigare befattningar	Operativ chef NP3 Fastigheter AB. Vd Mitthem AB. Director Finance & Accounting Services Vattenfall.
Invald i styrelsen	2016

Sara Henriksen

Född	1976
Utbildning	Fil mag med Engelska som Huvudämne.
Nuvarande sysselsättning	Chef HR och IT på Länsförsäkringar Jämtland
Uppdrag i bolaget	Styrelseledamot samt ledamot i Utskottet för ägarfrågor
Övriga uppdrag	
Tidigare befattningar	Kommunchef, personalchef och bemanningschef på Ånge kommun. Saljare företagsförsäkringar, Storkundansvarig/key account företagsmotor, chef för Måkländsk inom Sakförsäkring, gruppchef inom privatmarknad där samtliga vant inom LF-gruppen.
Invald i styrelsen	2021

Claudia Haggström

Född	1958
Utbildning	Civilekonom med inriktning mot revision och cost benefit analysis
Nuvarande sysselsättning	Egen företagare sedan 2006
Uppdrag i bolaget	Styrelseledamot samt ordförande i Utskottet för ägarfrågor
Övriga uppdrag	Styrelseordförande Solängets Travallskap, Styrelseledamot i två aktiebolag, Ordförande valberedning OKOB Örnasköldsvik, Coach tillväxtföretag inom Bsmaker, Mentor Nyföretagarcentrum, Nämndeman i Hovrätten
Tidigare befattningar	Ekonomischef Holmen Energi AB. Controllerbefattningar tidigare anställninga
Invald i styrelsen	2022

LF VÄSTERNORRLANDS STYRELSE

Peter Rosenback

Född	1984
Utbildning	Civilekonom, Handelshögskolan i Umeå
Nuvarande sysselsättning	Analytiker på Myndigheten för Digital Förvaltning
Uppdrag i bolaget	Styrelseledamot samt ledamot i revisionsutskottet
Övriga uppdrag	
Tidigare befattningar	Banktillsyn på Finansinspektionen, Analytiker SEB - Stora företag och finansiella institutioner
Invald i styrelsen	2022

Maria Cederberg

Född	1968
Utbildning	Utbildning inom ekonomi, ledarskap och HR. Styrelseutbildning, styrelseordförandeutbildning
Nuvarande sysselsättning	Chef Servicecenter, Sundsvalls kommun
Uppdrag i bolaget	Styrelseledamot samt ledamot i Revisionsutskottet
Övriga uppdrag	
Tidigare befattningar	Chef Swedenia, VD Inlandståget, Chef kundmotet Tågkompaniet, VD Destination Vermdalen, Sverigechef SJ Manuella försäljning
Invald i styrelsen	2011

Martin Vestman

Född	1978
Utbildning	Jurist kandidatexamen
Nuvarande sysselsättning	Skatte- och affärsjurist i det egna företaget West Juridik i Norrland AB.
Uppdrag i bolaget	Styrelseledamot samt ledamot i Placeringsutskottet
Övriga uppdrag	Styrelseordförande Agtra AB (publ) tom juni 2023. Styrelseordförande Westerind i Hämsönd AB koncernen.
Tidigare befattningar	Partner PwC.
Invald i styrelsen	2022

Andreas Westin

Född	1971
Nuvarande sysselsättning	Försäkringsrådgivare Företag
Uppdrag i bolaget	Ingår som personalrepresentant i LF Västernorrlands styrelse.

Charlotta Dückhow

Född	1971
Nuvarande sysselsättning	Affärsutvecklare
Uppdrag i bolaget	Ingår som personalrepresentant i LF Västernorrlands styrelse.

Styrelsen har under räkenskapsåret 2023 genomfört åtta sammanträden och två telefonmöten.

Namn	Närvaro ordinarie styrelsemöten	Telefonmöte	Placeringsutskott	Ersättningsutskott	Utskott för ägarfrågor	Revisionsutskott	Närvaro utskottsmöten
Stig Högberg	8/8	2/2	Ledamot	Ordf.	Ordf till den 21/4 därefter Ledamot	Ordf.	10/11
Mikael Bergström	8/8	2/2	Ledamot				7/7
Maria Cederberg	7/8	2/2				Ledamot	3/3
Marie Selin	8/8	2/2	Ordf.	Ledamot			3/3
Sara Henriksen	6/8	2/2			Ledamot		3/4
Charlotta Dückhow	8/8	2/2					
Per Ångman	2/2	2/2					
Andreas Westin	6/6	0/0					
Claudia Haggström	8/8	2/2			Ledamot till den 21/4 därefter ordf		4/4
Martin Vestman	6/8	2/2	Ledamot				3/3
Peter Rosenback	7/8	2/2				Ledamot	3/3

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 styrelsen ges tillfälle att delta i sammanträden och får tillfredställande informations- och beslutsunderlag samt tillämpar ett ändamålsenligt arbetssätt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med vd även mellan styrelsemötena hålla sig informerad om väsentliga händelser och bolagets utveckling samt stödja vd i dennes arbete.

Centrala funktioner

Internrevision

Styrelsen har utsett en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion, Internrevision, med huvudsaklig uppgift att stödja styrelsen med uppföljning av att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med av styrelsen utfärdade riktlinjer och fattade beslut samt att verksamheten bedrivs mot av styrelsen uppsatta mål. Internrevision ska även granska och utvärdera bolagets organisation, rutiner, styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för internrevision. Internrevision fastställer en årlig granskningsplan i samverkan med styrelsen.

Compliance

Compliancefunktionen har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med god regelbundenhet. Funktionen ska identifiera och informera om bland annat risker som kan uppkomma till följd av bristande regelbundenhet, biträda vid utformning av interna regler. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse.

Riskhantering

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för oberoende riskkontroll och ska utgöra ett stöd för vd, ledning och operativa enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Funktionen ansvarar även för oberoende riskkontroll av finansförvaltningens verksamhet. Riskhantering rapporterar regelbundet till vd och styrelse.

Aktuarie

Aktuariefunktionen ska bedöma om bolagets försäkringstekniska avsättningar är tillräckliga, genom att samordna och bidra till kvalitet vid beräkningen av de försäk-

ringstekniska avsättningarna. I samband med årsredovisning rapporterar aktuariefunktionen till vd och styrelse att de försäkringstekniska avsättningarna uppfyller gällande regelverk.

Utvärdering av styrelsearbetet

Dokumenterad utvärdering av styrelsearbetet sker årligen, denna utvärdering återrapporteras såväl till styrelse som valberedning. Det förekommer också att utvärdering görs av extern konsult.

Finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för att bolagets finansiella rapportering upprättas i enlighet med tillämpliga lagar, föreskrifter och enligt god redovisningssed. Omfattning och innehåll i den finansiella rapporteringen bestäms av Försäkringsövervakningslagen (FRL), Årsredovisningslagen för försäkringsbolag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter.

Någon officiell delårsrapport upprättas inte men en särskild rapport skickas till Finansinspektionen för perioden 1 januari - 30 juni. Den publiceras inte och är inte föremål för revisorernas granskning.

Styrelsens rapport avseende intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen 2023

Denna rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen är en del av denna bolagsstyrningsrapport. Den har inte granskats av bolagets revisorer. Rapporten beskriver hur den interna kontrollen är organiserad utan att göra något uttalande om hur väl den fungerar. Styrelsen ansvarar för riktlinjer för kontroll och styrning av verksamheten. I detta ansvar ingår att upprätta ett effektivt system för riskhantering och intern kontroll av den finansiella rapporteringen.

Processen för intern kontroll och riskhantering baseras på kontrollmiljön och omfattar fyra huvudaktiviteter: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. En mera detaljerad beskrivning av risker och riskhantering finns i not 2. Risker och riskhantering i årsredovisningen.

Kontrollmiljö

Basen för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med den organisation, beslutsordning samt fördelning av befogenheter och ansvar mellan de olika organ som styrelsen och verkställande direktören inrättat för bolaget. Denna ordning dokumenteras

och kommuniceras i styrdokument i form av interna policies, riktlinjer och instruktioner. Exempel på sådana styrdokument är delegeringsbestämmelser och attestinstruktion. Styrelsen har för beredning av den finansiella rapporteringen en funktion för internrevision i syfte att stödja styrelsen i uppföljningen av att verksamheten bedrivs i enlighet med styrelsens beslut.

Riskbedömning

Riskbedömning omfattar att identifiera och kartlägga väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Dessa risker kartläggs och identifieras på bolagsnivå och enhetsnivå. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter finns en funktion inrättad för riskkontroll som enligt fastställda instruktioner arbetar med identifiering och värdering av de risker som bolaget utsätts för.

Bolaget beräknar risk enligt standardformeln specificerad inom Solvens II. I beräkningen ingår att beräkna kapitalkrav för följande risktyper:

- Skadeförsäkringsrisk
- Livförsäkringsrisk
- Marknadsrisk
- Motpartsrisk
- Operativrisk

Kapitalbasen ställs sedan i relation till det totala riskbeloppet. LF Västernorrlands styrelse får löpande riskrapporter där det framgår hur de olika riskerna utvecklas över tiden och hur relationen mellan kapitalbasen och totalrisk har utvecklats.

För affärsrisk och likviditetsrisk samt hållbarhetsrisk förs framst kvalitativa resonemang inom bolagets ERSA-process.

Kontrollaktiviteter

Riskerna i den finansiella rapporteringen begränsas genom noggrant förberedda bokslut, standardiserade arbetsrutiner med inbyggda kontrollfunktioner och utvärdering av arbetet med 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 av 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. Styrdokument publiceras på bolagets intranät. Varje chef ska se till att bestämmelserna kommuniceras till underställd personal.

Styrelsens utskott

Ersättningsutskott

Ordförande och vice ordförande utgör styrelsens ersättningsutskott. Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen inför behandling av styrelsen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetsäkra bolagets interna styrning och kontroll. Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen får inte vara ledamot av utskottet, men kan delta som föredragande. Styrelsen fastställer instruktion för Revisionsutskottet.

Placeringsutskott

Placeringsutskottets uppgift är att vara ett forum för finansiella omvärlds- och makroekonomiska analyser samt att bereda och koordinera ärenden inom kapitalförvaltningsområdet, vilka ska föreläggas styrelsen för beslut. Placeringsutskottet ska vidare

bevala att av styrelsen beslutade mål, fastställt placeringsinriktning och delegeringsordning uppnås och efterlevs av kapitalförvaltaren samt utgöra rådgivande organ för bolagets bank- och finansiella tjänster. Styrelsen fastställer instruktion för Placeringsutskottet.

Utskottet för ägarfrågor

Utskottet ska arbeta för att tydliggöra, förbättra och förnya fullmäktigerollen i ledet att stärka varumärket och öka insikten om omsesidigheten. Instruktionen omfattar endast att utveckla samverkan och kommunikation med ägarrepresentanterna. Alla formella frågor och beslut hanteras på bolagsstämman.

Styrelsen skall inom sig utse minst två ledamöter som tillsammans med vd ingår i utskottet.

Styrelsen fastställer en instruktion för utskottet för ägarfrågor.

Revisor

Enligt bolagsordningen ska LF Västernorrland ha en ordinarie revisor och en suppleant. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. Vid ordinarie bolagsstämma 2021 utsågs PWC som nya revisorer för LF Västernorrland. Ansvarig för revisionen kommer att vara auktoriserade revisorn Morgan Sandström.

Utsedd revisor närvarar vid Revisionsutskottet och styrelsemötet i LF Västernorrland i mars 2024.

Bolagsledningen

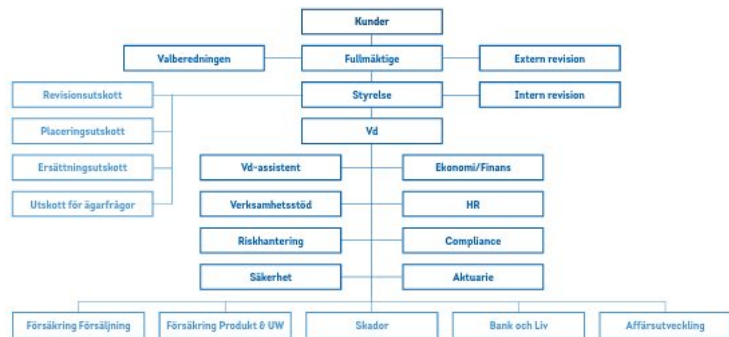
Vd ansvarar för den operativa verksamheten i LF Västernorrland. En skriftlig instruktion fastlägger ansvarsfordelningen mellan styrelse och vd. Vd:s ansvar innefattar bland annat löpande investeringar och avyttringar, personal-, finans- och ekonomifrågor, löpande kontakter med bolagets intressenter samt att tillse att styrelsen får den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Vd i LF Västernorrland har utsett en ledning som tillsammans med honom löpande ansvarar för olika delar av verksamheten enligt nedan organisationschema.

Bolagets verkställande direktör presenteras ovan under stycket om styrelsen.

Ersättning till företagsledningen

Utgångspunkten vid all lönesättning ska vara bolagets lönepolicy. Vid lönesättning ska även hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga villkor för tjänster på motsvarande nivå. Endast fast ersättning ska utgå. Resultatbonus utgår i enlighet med beslut som avser samtliga anställda i bolaget förutom vd och compliance. Tjänstepensionen ska i huvudsak utgå från det vid varje tidpunkt gällande pensionsavtalet för försäkringsbranschen. Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner utgå i begränsad omfattning.

ORGANISATION LF VÄSTERNORRLAND



Uppföljning

En oberoende granskningsfunktion, Internrevision, stödjer styrelsen i uppföljningen av att verksamheten bedrivs i enlighet med styrelsens beslut. Internrevision ska genom granskning och rapporter utvärdera 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 bolagets styrelse. Vidare ska varje chef se till att styrdokument efterlevs inom sitt ansvarsområde.

I enlighet med Finansinspektionens krav, rapporterar bolaget in bolagets resultat och

ställning i syfte att säkerställa att bolaget har goda säkerhetsmarginaler mot sina försäkringstekniska avsättningar. Resultatet under 2023 visar att bolaget har god säkerhetsmarginal utifrån de krav som Finansinspektionen ställer. Funktionen Compliance har till uppgift att fortlöpande identifiera, bedöma, övervaka och rapportera compliance-risker, det vill säga risk för sanktioner enligt lag

Söråker den 15 februari 2024

Styrelsen