

# Referat från anföranden på Alectas Överstyrelsemöte 2024

## Innehållsförteckning

- 1. Styrelsen sammansättning**
- 2. Referat från verkställande direktör Peder Hasslevs anförande**
- 3. Referat från revisor Morgan Sandströms anförande**
- 4. Presentation av ny bolagsstyrning för Alecta – föredragen av Mattias Dahl, Svenskt Näringsliv, och Martin Wästfelt, Unionen/PTK**

### 1. Styrelsens sammansättning

Överstyrelsen beslutade att välja styrelseordförande och styrelseledamöter enligt beredningsnämndens förslag:

Styrelseordförande – Jan-Olof Jacke (Omval)

Ledamöter:

Elisabeth Sasse (Omval),

Marcus Dahlsten (Omval)

Martin Fridolf (Omval)

Markus Granlund (Omval)

Björn Oxhammar (Omval)

Hans Fahlin (Nyval)

Bo Kratz (Nyval)

Heléne Robson (Nyval)

Viveka Strangert (Nyval)

Överstyrelsen fattade även beslut om arvoden till styrelsen samt omval av Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB som revisorer och arvode till dessa enligt förslag från beredningsnämnden.

## 2. Utdrag ur verkställande direktör Peder Hasslevs anförande

Alectas vd Peder Hasslev, gick i sitt anförande kort igenom sin syn på väsentliga händelser under 2023 och det finansiella resultatet.

En viktig förklaring till det turbulenta året 2023 är, enligt VD, att det gått bra för Alecta under många år. Ett överskott av gott självförtroende har lett till brister inom portföljkonstruktion och portföljanalys, dvs hur portföljen som helhet sett ut och utvecklats i olika scenarier.

Avseende Heimstaden Bostad hade Alecta för bråttom att öka andelen alternativa tillgångar i den lågräntemiljö som då rådde.

Sedan Peder Hasslev tillträdde som verkställande direktör den 1 september har han fortsatt och utvecklat det arbete som styrelsen och företagsledningen inledde under våren 2023, med syfte att ta fram åtgärder för att minska riskerna i aktieportföljen.

Detta har resulterat i ett förbättringsprogram med åtgärder inom tre områden; Styrning, Riskhantering samt Kompetens och kultur.

**Inom Styrning** ser Alecta över och anpassar bland annat styrdokument, mandat, limiter samt återrapportering och dokumentation.

**Inom Riskhantering** har Alecta fokuserat på portföljkonstruktion, inklusive beaktandet av koncentrationsrisker, samt riskuppföljning.

**Inom Kompetens och kultur** arbetar Alecta med att stärka ledarskapet och kompetensen genom utbildning och rekryteringar. Alecta har nu ny kompetens på flera nyckelpositioner.

Utöver dessa strukturella och övergripande åtgärder pågår en dialog avseende Alectas investering i Heimstaden Bostad och aktieägaravtalet, där det är för tidigt att säga om det finns en lösning och hur den kan se ut. Det viktigaste är att Alecta till slut landar i en lösning som är långsiktigt bra för kunderna.

Syftet med detta ambitiösa förbättringsprogram är att säkerställa att något liknande det som skedde inte kan ske igen. VD:s bedömning är att alla dessa åtgärder är nödvändiga och tillräckliga för att nå det syftet. Alecta måste ha ambitionen att leverera konkurrenskraftig avkastning även i framtiden. Alecta måste ta risk för att det ska bli bra pensioner. Men det måste vara väl avvägda risker.

Vd konstaterade att även under det turbulenta året 2023 levererade Alecta en avkastning för AOP på 8,7 procent, vilket står sig väl gentemot konkurrenterna, samt att Alecta fortfarande är ett mycket stabilt och starkt företag, med en hög konsolideringsgrad i den förmånsbestämda produkten och historiskt konkurrenskraftig avkastning.

Vd avslutade med att han tror alla de förbättringar som pågår skapar goda förutsättningar för att fortsätta leverera konkurrenskraftig avkastning till Alectas kunder även i framtiden.

### 3. Utdrag ur revisor Morgan Sandströms, PwC, anförande

Huvudansvarig revisor Morgan Sandström föredrog revisionsberättelsen, berättade att den externa revisionen har som primärt syfte att skapa förtroende för företagets finansiella rapportering, och att revisionen har haft två fokusområden: värdering av livförsäkringsavsättningar och av onoterade placeringstillgångar, inklusive fastigheter till verkligt värde.

Revisorn tillstyrkte att överstyrelsen fastställde Års- och Hållbarhetsredovisning.

Revisorn tillstyrkte även att styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna beviljades ansvarsfrihet för 2023 och att vinsten disponerades i enlighet med styrelsens och vd:s förslag enligt vinstdispositionen.

I sitt anförande kommenterade revisorn även processen inför beslutet om tillstyrkande av ansvarsfrihet. I detta framkom att revisorerna har granskat styrelsens och de 3 verkställande direktörernas förvaltning för räkenskapsåret 2023, samt att tidigare år inte omfattas utan har behandlats i tidigare revisorers revisionsberättelser och på tidigare års överstyrelsemöten. Granskningen omfattar inte resultatet av bolagets investeringar, utan den prövar om vd:arna och styrelsen har fullgjort sina åtaganden med den omsorg man kan kräva, inklusive att väsentliga beslut grundas på ett fullgott beslutsunderlag.

Bland områden som granskats nämnde revisorn investeringarna i de amerikanska bankerna (First Republic Bank, Signature Bank och Silicon Valley Bank) samt investeringen i Heimstaden Bostad AB.

Revisorn beskrev att granskningen varit omfattande samt till viss del utmanande bland annat på grund av personal- och styrelseförändringar som genomförts under året liksom det faktum att revisorn inte haft historiken genom tidigare års revisioner.

I processen gjordes en rad överväganden i takt med att information tillkommit och analyserats. I processen har överväganden gjorts kring ansvarsfrihet och Finansinspektionen informerats enligt skyldighet i Lag om tjänstepensionsföretag samt enligt god revisionsssed i finansiella företag. Denna plikt att kommunicera med Finansinspektionen inträder redan i ett tidigt skede i processen, dvs redan innan revisorerna kunnat bilda sig en komplett/slutlig uppfattning av omständigheterna. Informationen till Finansinspektionen har inte behandlat revisorernas slutsatser, utan endast de överväganden som varit en del av processen.

För att komma till sitt slutliga ställningstagande har revisorerna bland annat gjort intervjuer med nyckelpersoner inom Alecta samt tagit del av underlag och kompletterande analyser gjorda av interna och externa sakkunniga anlidade av Alecta, men inte minst enligt god revisionsssed låtit de berörda personerna yttra sig och inkomma med kompletterande underlag, dvs revisionsbevis. Revisorerna har följt upp händelseförlopp samt gjort avstämningar med interna specialister på PwC och slutligen även med externa juridiska specialister.

Baserat på denna granskning har revisionerna därmed kommit till slutsatserna enligt ovan.

4. Presentation av ny bolagsstyrning för Alecta – föredragen av Mattias Dahl, Svenskt Näringsliv, och Martin Wästfelt, Unionen/PTK

# Ny ägarstyrning av Alecta



## Beredningsråd

### Allmänt

- Nytt organ kopplat till Organisationerna\*

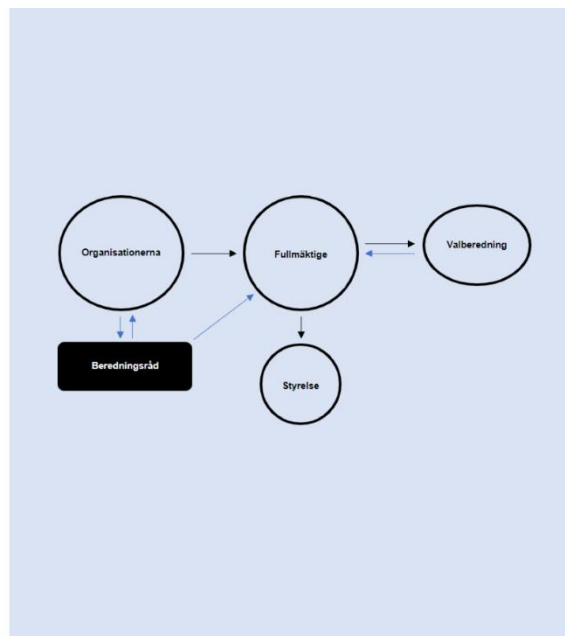
### Sammansättning

- Totalt 6 - 3 ledamöter från vardera organisationssida

### Uppgifter

- Bereda och samordna Organisationernas förslag till ledamöter i fullmäktige (överstyrelsen)
- Säkerställa den samlade kompetensen och frånvaro av jäv/intressekonflikt i fullmäktige (överstyrelsen)
- Föreslå valberedning
- Bereda ägarinstruktion

\*Svenskt Näringsliv, Unionen, Ledarna, Sveriges Ingenjörer och PTK



## Fullmäktige

### Allmänt

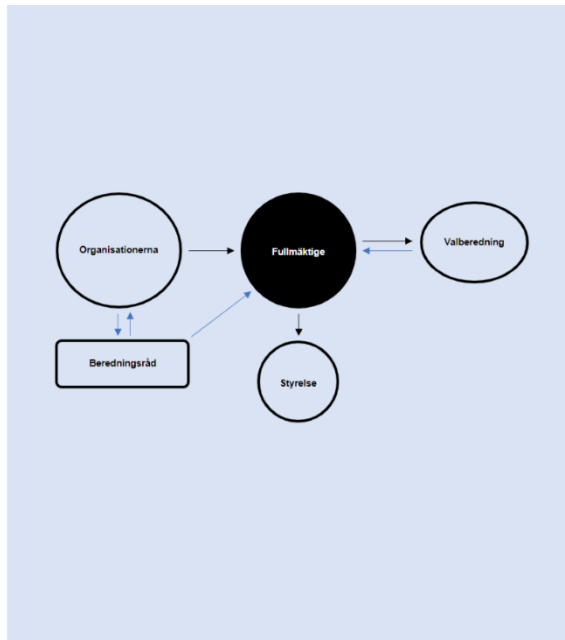
- Byter namn – från överstyrelsen till fullmäktige

### Sammansättning

- Totalt 28 ledamöter – 14 från vardera organisationssida
- Inga suppleanter

### Uppgifter

- Utövar bolagsstämmans befogenheter



## Valberedning

### Allmänt

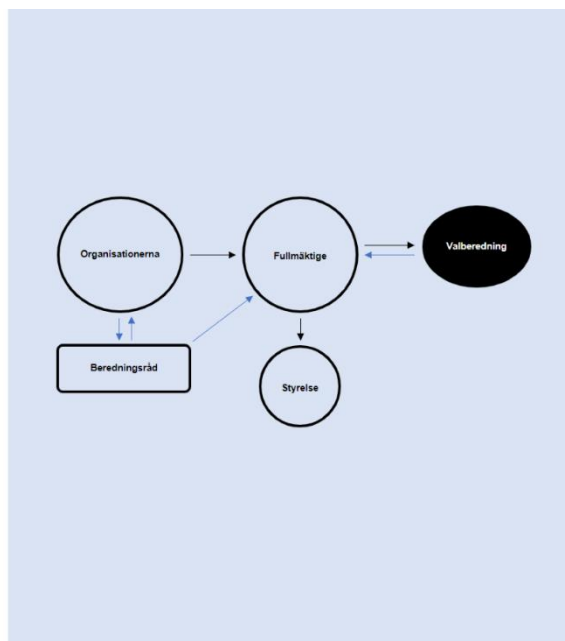
- Ersätter beredningsnämnden
- Tydliggjorda kompetenskrav för valberedningen

### Sammansättning

- Totalt 6 ledamöter – 3 från vardera organisationssida (fullmäktiges ordförande och vice ordförande ska ingå i valberedningen)
- En suppleant per organisationssida

### Uppgifter

- Föreslå ordförande, två vice ordförande samt övrig styrelse
- Arvodesfrågor till styrelseledamöterna
- Föreslå revisorer och arvodering
- Förändring av valberedningsinstruktion
- Säkerställa ändamålsenlig kompetens i styrelsen
- Säkerställa frånvaro av intressekonflikt eller jäv i styrelsen



## Styrelse

### Allmänt

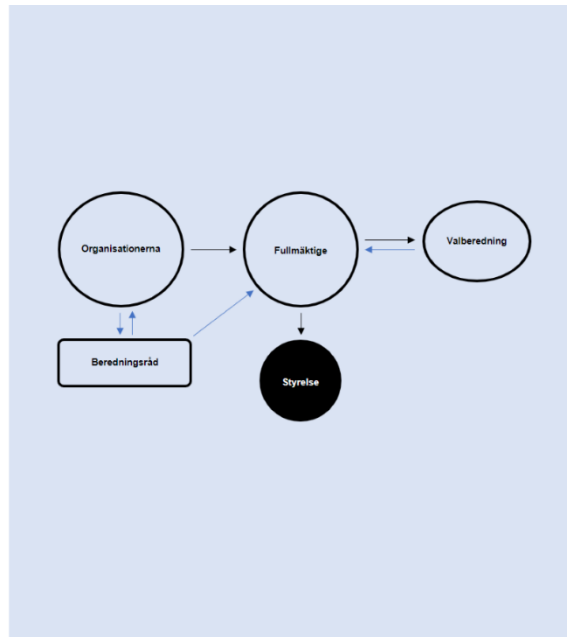
- Vid beslut om konsolideringspolicy och fördelning av överskott ska styrelsen vara enhällig

### Sammansättning

- 9-13\* ledamöter
- Valberedningen ska alltid föreslå ett udda antal, i första hand 11
- Ordförande ska alltid vara oberoende

Totalt antal ledamöter	9	11	13
Minst ifrån Organisationerna	4	4	4
Minst oberoende	4	5	6
Fria mandat	1	2	3

\*Arbetsgagarrepresentanter är ej inräknade

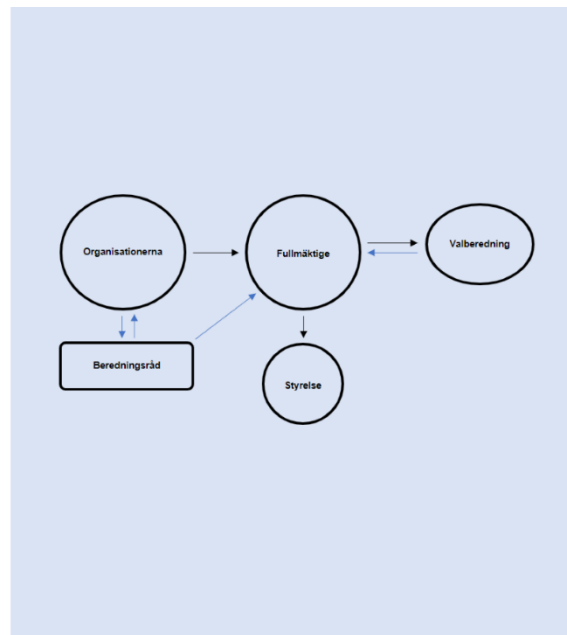


## Ägarinstruktion

**Ägarinstruktionen rubbar inte styrelsens lagstadgade ansvar för Alectas verksamhet**

### Syfte

- Komplettera bolagsordningen
- Levande dokument i vilket vägledning, viktiga principer och värderingar återges
- Säkerställer att styrelsen i Alecta hanterar de förmåner som Alecta har i uppdrag att försäkra enligt ITP-planen



## Process framåt

### **Givet att överstyrelsen beslutar att genomföra de föreslagna förändringarna:**

- Valberedningen konstituerar sig och håller sitt första möte
- Bolagsordningen skickas till Finansinspektionen för godkännande samt till Bolagsverket för registrering
- När bolagsordningen är godkänd av Finansinspektionen och registrerad hos Bolagsverket entledigas tio ledamöter och samtliga suppleanter till överstyrelsen
- **Samtliga föreslagna förändringar är genomförda i samband med nästa ordinarie fullmäktigemöte**

## Beredningsrådets förslag till valberedning

### **Ledamöter:**

- Kenneth Bengtsson
- Peter Hellberg
- Cecilia Lager
- Suzanne Sandler
- Elisabeth Arbin
- Andreas Miller

### **Suppleant för Kenneth Bengtsson, Cecilia Lager och Suzanne Sandler:**

Per [Hidesten](#)

### **Suppleant för Peter Hellberg, Elisabeth Arbin och Andreas Miller:**

Martin Johansson