

# Redogörelse för Alectas ersättningar 2015 enligt Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:2)

I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:2) lämnas här en redogörelse för Alectas ersättningar 2015. Information om Alectas ersättningar finns även i Alectas årsredovisning 2015.

Ersättningar till anställda inom Alecta styrs av en ersättningspolicy vilken har fastställts av styrelsen efter beredning av styrelsens presidium. Styrelsens presidium fungerar även som ersättningsutskott och sammanträder på initiativ av styrelsens ordförande.

## Risakanalys

Styrelsens beslut om ersättningspolicy har baserats på en riskanalys för att säkerställa att ersättningspolicyns utformning inte uppmuntrar till överdrivet risktagande eller riskerar att motverka företagets långsiktiga intressen. Genomförd riskanalys visar att Alectas affärsmodell baseras på en omfattande analys av alla väsentliga risker såsom finansiella risker, försäkringsrisker och operativa risker.

För varje riskområde finns det interna regler och rutiner som syftar till att minimera risken att bolaget försätts i ett läge där det inte kan leva upp till sina åtaganden eller på annat sätt kan riskera att lida skada. Inom det finansiella området har det till exempel under lång tid funnits interna riktlinjer för riskhantering som är striktare än vad de externa regelverken kräver. En annan viktig komponent i Alectas riskhantering är att stor vikt läggs vid högt riskmedvetande hos personalen. Dessutom innehåller ersättningspolicyn regler om att ersättningen ska bidra till en långsiktighet i verksamheten, vilket bland annat innebär att den ska baseras på prestationen under en längre tid och att de värden som skapas ska vara uthålliga. Med beaktande av dessa kriterier är bedömningen att ersättningspolicyn främjar en effektiv riskhantering inom företaget.

## Rörlig ersättning

I Alecta finns ett generellt program för rörlig ersättning riktat till samtliga anställda förutom företagsledning, utlandsanställda, medarbetare inom

kontrollfunktionerna Internrevision och Risk samt investeringspersonal inom Kapitalförvaltning.

Syftet med det generella programmet är att stimulera och engagera medarbetarna kring Alectas strategiska mål och det maximala utfallet uppgår till 12 tkr i form av en förstärkt pensionspremie. För 2015 uppfylldes samtliga tre mål fullt ut vilket gav ett utfall om 12 tkr/medarbetare. Totalt uppgick kostnaden till 3,7 miljoner kronor exklusive särskild löneskatt.

## Rörlig ersättning inom kapitalförvaltningen

Förutom det generella programmet har det liksom tidigare år funnits ett särskilt prestationsbaserat program för rörlig ersättning riktat till investeringspersonal i Stockholm och London. Styrelsen fastställer årligen mål och tak för rörlig ersättning inom Kapitalförvaltning. De mål som styr utfallet av rörlig ersättning är exempelvis totalavkastningen för Alectas förmånsbestämda respektive premiebestämda försäkring jämfört med konkurrenter samt avkastning utöver jämförelseindex, s.k meravkastning. Utfallet påverkas också av individuella och/eller gruppbase- rade mål som tar hänsyn till mer kvalitativa kriterier. Samtliga mål utvärderas över tre år.

Då samtliga mottagare av rörlig ersättning i Stockholm och London ingår i kategorin ”anställda som kan påverka företagets risknivå” förväntas 40 procent av intjänad ersättning 2015 att utbetalas i april 2016. Resterande 60 procent kommer att utbetalas tidigast om tre år och förutsätter att styrelsen inte funnit några hinder för att verkställa utbetalningen. Faktorer som kan påverka att uppskjuten utbetalning inte betalas ut, helt eller delvis, är exempelvis om det i efterhand framkommer att målen inte uppfyllts eller om bolagets anseende eller ställning kan komma att skadas.

## Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt

## Redogörelse för Alectas ersättningar 2015

2015	Anställda i ledande position		Anställda som kan påverka företagets risknivå <sup>1</sup>		Övriga anställda		Totalt	
	tkr	Antal personer	tkr	Antal personer	tkr	Antal personer	tkr	Antal personer
Totalbelopp för samtliga kostnadsförda ersättningar	26 169	11	57 029	46	187 317	300	270 515	357
Totalbelopp för kostnadsförd fast ersättning	23 690	11	35 108	46	183 943	300	242 741	357
Totalbelopp för kostnadsförd rörlig ersättning <sup>2</sup>	2 479	1	21 921	31	3 374	308	27 774	340
Procentuell fördelning avseende rörlig ersättning								
- kontanter	100%		100%		-		-	
- pensionspremier	-		-		100%		-	
Intjänade rörliga ersättningar under 2015	2 481	1	22 007	31	3 696	308	28 184	340
Ersättningar som har utbetalats eller förväntas bli utbetalt 2016 fördelat på								
- Intjänat under 2015	960	1	8 379	31	3 696	308	13 035	340
- Intjänat under 2012	423	1	6 314	32	-		6 737	33
Akkumulerat utestående uppskjutna rörliga ersättningar fördelat på	3 926	1	32 977	32	-		36 903	33
- Utnyttjade rättigheter	-		-		-		-	
- Outnyttjade rättigheter intjänade 2015	1 440	1	12 418	31	-		13 858	32
- Outnyttjade rättigheter intjänade 2014	1 440	1	12 253	32	-		13 693	33
- Outnyttjade rättigheter intjänade 2013	1 046	1	8 306	32	-		9 352	33
Kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag	- <sup>4</sup>		- <sup>4</sup>		- <sup>4</sup>		4 692	4
Kostnadsförda garanterade rörliga ersättningar	-		-		-		-	
Akkumulerat utfäst totalbelopp för avgångsvederlag	20 196	10	Enligt kollektivavtal		Enligt kollektivavtal		20 196	10
Högsta enskilda utfästa avgångsvederlag	5 580	1	-		-		5 580	1
Akkumulerat utfäst totalbelopp för garanterad rörlig ersättning	-		-		-		-	
Utbetalda avgångsvederlag under 2015 <sup>3</sup>	- <sup>4</sup>		- <sup>4</sup>		- <sup>4</sup>		2 128	2
Utbetalade garanterade rörliga ersättningar	-		-		-		-	

<sup>1</sup> "Anställda som kan påverka företagets risknivå" är företagsledning, kapitalförvaltningens ledning samt samtliga anställda inom aktieavdelningen, ränte- och strategienheten, investeringspersonal inom fastighetsavdelningarna i Stockholm och London, aktuarieavdelningen, risk och internrevision.

<sup>2</sup> Rörlig ersättning är avskaffat för företagsledningen med undantag för chefen för kapitalförvaltningen som ingår i kapitalförvaltningens incitamentsprogram.

<sup>3</sup> På grund av omorganisation

<sup>4</sup> Redovisas endast i totalbeloppet i enlighet med Finansinspektionens allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:2)

## Redogörelse för Alectas ersättningar 2015

---

### Kommentar till redovisade uppgifter

Samtliga belopp redovisas exklusive lagstadgade sociala avgifter och avsättning för tjänstepension i enlighet med FTP-planen.

### Skillnader mot redovisade uppgifter i not 53 om medelantal anställda samt löner och ersättningar till årsredovisningen 2015

I not 53 i årsredovisningen 2015 redovisas uppgifter om löner och ersättningar enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL). Dessa regler kan skilja sig något från Finansinspektionens allmänna råd FFFS 2011:2. En skillnad är att i årsredovisningen redovisas kostnadsförd rörlig ersättning medan ovanstående tabell även innehåller upplysning om den faktiska ersättningen avseende intjänandeåret 2015. Skillnaden mellan den kostnadsförda och faktiska ersättningen beror på att den faktiska ersättningen inte var känd vid bokslutstidpunkten.

I koncernen finns även dotterbolag med restaurang- och konferensverksamhet och det amerikanska dotterbolaget Alecta Real Estate USA. Dessa bolag omfattas inte av detta regelverk. Rörlig ersättning till anställda i dessa dotterbolag redovisas därför inte i ovanstående tabell men ingår i årsredovisningens not 53 där all rörlig ersättning i koncernen redovisas. Såsom framgår av noten i årsredovisningen har 0,6 miljoner kronor reserverats för rörlig ersättning till 25 anställda i dotterbolag med restaurang och konferensverksamhet och 13,3 miljoner kronor för 10 anställda vid Alecta Real Estate USA. Den faktiska ersättningen för utbetalning 2016 avseende intjänandeåret 2015 uppgår till 0,5 miljoner kronor respektive 13,3 miljoner kronor för Alecta Real Estate USA.

Denna redogörelse för Alectas ersättningar har inte varit föremål för granskning av Alectas revisorer.