

Styrelsens ersättningsrapport 2020

Styrelsens ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Alecta, som antogs av överstyrelsen 2020, tillämpats under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 48 (Anställda och personalkostnader) på sidorna 101–105 i års- och hållbarhetsredovisningen (ÅHR) för 2020. Hos Alecta utgör presidiet ersättningsutskott. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33–37 i ÅHR för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av överstyrelsen och redovisas i not 48 på sidorna 102–105 i ÅHR för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i ÅHR 2020.

Alectas ersättningsriktlinjer

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Ersättning kan utgöras av fast ersättning (lön), pensionsavsättning och övriga skattepliktiga förmåner.

Kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor för tjänstemän i försäkringsbranschen ska gälla. Pensionsavsättningar ska göras i enlighet med FTP-planen och Alectas *Pensionsriktlinjer*. För vd och företagsledningen beslutar styrelsen om lön och andra anställningsvillkor efter beredning i styrelsens presidium.

Riktlinjer för ersättning till företagsledningen i Alecta 2020

Ersättningen till vd och andra ledande befattningshavare i företagsledningen utgörs av grundlön, pensionsavsättningar samt övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de för närvarande 8 personer som tillsammans med vd utgör Alectas företagsledning.

Lön

Lönen sätts med hänsyn till kompetens, ansvarsområde, befogenhet och prestation samt ska baseras på marknadsmässiga förhållanden och principer. Rörlig ersättning utgår inte till vare sig vd eller övriga ledande befattningshavare.

Pensionsavsättningar

Samtliga i företagsledningen omfattas av FTP-planen. Ordinarie pensionsålder är 65 år. För vd avsätts 35 procent av lönen till pensioner, inklusive avsättningar till FTP-planen.

Avgångsvederlag och övriga förmåner

För vd och för övriga ledande befattningshavare gäller vid uppsägning från Alectas sida en uppsägningstid på sex månader – i kombination med avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner, med full avräkning vid ny anställning mot avgångsvederlaget. Enligt avtal som träffats innan dessa uppsägningsvillkor började tillämpas har en ledande befattningshavare en uppsägningstid på 18 månader med full avräkning av förmåner i eventuell annan anställning under motsvarande tid.

Samtliga i företagsledningen har rätt till sjukersättning motsvarande 90 procent av den kontanta bruttolönen under de första tolv månaderna vid eventuell sjukdom. I övrigt gäller samma förmåner som för övriga anställda, bland annat sjukvårdsförsäkring och friskvårdsbidrag.

I enlighet med tidigare riktlinjer har förmånen tjänstebil, som Alectas företagsledning tidigare varit berättigad till, avskaffats under 2020.

Beredning och beslut

Frågor om lön och andra anställningsvillkor till vd och andra ledande befattningshavare, samt om Alectas rörliga ersättningsprogram, bereds av styrelsens presidium, i dess egenskap av ersättningsutskott, för beslut av Alectas styrelse.

Ersättningsriktlinjerna finns på [Alecta.se](https://www.alecta.se), [Överstyrelsemöte 2020 | Alecta](#).

Tabell 1. Total ersättning till vd och vice vd under 2020 (KSEK)

Namn	Position	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraord. poster	Pensionskostnad	Total ersättning	Fast /rörlig ersättning, procent
		Grundlön	Förmåner	Ettårig	Flerårig				
Magnus Billing	Vd	6 202	99	-	-	-	2 308	8 609	100
Katarina Thorslund	Vice vd	2 449	11	-	-	-	593	3 053	100
Hans Sterte	Vice vd	4 835	3	-	-	-	1 984	6 822	100

Alecta har under 2020 följt de ersättningsriktlinjer som antagits av överstyrelsen. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ledande befattningshavare (vd samt övriga medlemmar i Alectas företagsledning) har endast erhållit ersättning från Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt. Avseende styrelsen har Alecta inte utbetalat någon annan ersättning än styrelsearvodet.

Ingen rörlig ersättning har krävts tillbaka, se vidare resultatbaserad rörlig ersättning nedan.

Resultatbaserad rörlig ersättning

Under 2020 fattade styrelsen, grundat på ett förslag från Alecta, beslut om avveckling av den rörliga individuella ersättningen inom Kapitalförvaltningen. Beslut fattades av styrelsen vid styrelsemötet i december och från och med den 1 januari 2021 har samtliga medarbetare inom kapitalförvaltningen fast månadslön. Programmets konstruktion har varit sådan att rörlig ersättning skjuts upp med en period av tre år efter intjänandeåret. Utbetalning av rörlig ersättning kommer därför att ske fram till 2024.

I och med avvecklingen av den rörliga ersättningen inom Kapitalförvaltningen återstår endast ett rörligt incitamentprogram inom Alecta - det generella rörliga ersättningsprogrammet. Programmet är kopplat till Alectas tre övergripande mål och tillkommer Alecta medarbetare årligen utifrån Alectas måluppfyllelse som en förstärkt pensionspremie om maximalt 12 000 kr (samma summa till alla). Vd och övriga i företagsledningen samt ansvariga för kontrollfunktioner är undantagna från detta program.

Tabell 2. Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR) (KSEK)

	2016 mot 2015	2017 mot 2016	2018 mot 2017	2019 mot 2018	2020 mot 2019	2020
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ersättning till verkställande direktör Magnus Billing	-	8 144*	8 444	8 215	8 630	8 609
Förändring ersättning direktör Magnus Billing	-	301	-229	415	-21	
Ersättning till vice verkställande direktör Hans Sterte	-	-	-	-	6 753	6 822
Förändring ersättning direktör Hans Sterte	-	-	-	-	69	
Ersättning till vice verkställande direktör Katharina Thorslund	2 590	2 684	2 951	2 952	3 022	3 053
Förändring ersättning direktör Katharina Thorslund	94	267	1	70	31	
Koncernens resultat före skatt	52 916 000	12 320 000	57 863 000	-26 118 000	97 651 000	38 332 000
Förändring koncernensresultat före skatt	-40 596 000	45 543 000	-83 981 000	123 769 000	-59 319 000	
Medel årslön exkl förmåner och pension medarbetare**	591 600	592 800	614 400	630 000	668 400	694 800
Procentuell förändring medel årslön exkl förmåner och pension**	0,2%	3,6%	2,5%	6,1%	3,9%	

* Ersättning omräknad till årslön

** Exklusive medlemmar i koncernledningen