

Refererat från fullmäktigemöte hos Alecta 8 maj 2025

Innehållsförteckning

1. Styrelsens sammansättning
2. Referat från verkställande direktör Peder Hasslevs anförande
3. Refererat från revisor Morgan Sandströms anförande
4. Presentation av ny arvodesmodell
5. Beslut om användning av särskilda värdesäkringsmedel

1. Styrelsens sammansättning

Fullmäktige beslutade att välja styrelseordförande, vice styrelseordföranden och styrelseledamöter enligt valberedningens förslag:

Nyval av Magnus Hall, Hillevi Agranius samt Jesper Andersson.

Omväl av Elisabeth Sasse, Marcus Dahlsten, Markus Granlund, Björn Oxhammar, Hans Fahlin, Bo Kratz, Heléne Robson och Viveka Strangert.

Magnus Hall valdes till styrelseordförande. Elisabeth Sasse respektive Marcus Dahlstens valdes till vice ordföranden.

Fullmäktige beslutade även att till revisionsbyrå omvälja Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB samt att välja Jan-Olof Jacke till fullmäktiges ordförande.

2. Utdrag ur verkställande direktör Peder Hasslevs anförande

Alectas vd Peder Hasslev gick i sitt anförande kort igenom sin syn på väsentliga händelser under 2024 och det finansiella resultatet.

Peder Hasslev fokuserade i sitt anförande på framdriften av det under förra årets överstyrelsemöte (nuvarande fullmäktigemöte) redovisade förbättringsprogrammet. Han delgav mötet att de flesta av åtgärderna är genomförda och att arbetet med implementering har fungerat bra.

I övrigt fokuserade Peder Hasslev på att berätta om att verksamheten genomfört en omfattande analys av Alectas förvalsprodukt **Alecta Optimal Pension**.

”Den visar tydligt hur vår produkt Alecta Optimal Pension bör kunna leverera bättre eller rent av betydligt bättre pensionsutbetalningar både för de som idag närmar sig pension och för de som har flera decennier kvar tills dess. Det beror på en högre andel aktier efter 55 år i kombination med väl utformade garantier och dämpningsregler.”

Peder Hasslev avslutade:

”Vi som jobbar på Alecta är alla mycket stolta över vårt uppdrag och över att vara ett ömsesidigt bolag. Vårt fokus är väldigt tydligt. Allt vi gör, gör vi för kundernas bästa. Allt överskott går tillbaka till kunderna. Vi frågar oss i allt vi gör: gynnar detta kunderna?

Och jag kan med fog säga att allt arbete vi har lagt ner på förbättringsprogram under 2024 kommer att gynna kunderna under 2025 och många år framöver. Vi är övertygade om att vi bygger ett starkare och tryggare Alecta. Nu återstår att med fortsatt hårt arbete, visa det för alla kunder så att vi återfår deras förtroende.

Tack.”

3. Utdrag ur revisor Morgan Sandströms, PwC, anförande

Fullmäktigemötets ordförande Kenneth Bengtsson inledde, inför Morgan Sandströms anförande, med en kort kommentar.

”Innan jag lämnar ordet till den huvudansvariga revisorn, vill jag kommentera medieuppgifter om en konflikt mellan Alecta och revisorn, eftersom jag fått frågor om det bland annat eftersom jag är ordförande i valberedningen som föreslagit omval.

Jag har läst Alectas kommentar på bolagets webbplats och pratat med verksamheten och styrelsen, och det är för mig tydligt att det Alecta kommenterar är medieuppgifter om att bolaget Alecta undanhållit information för revisorn, inte revisorns yttrande till Revisorsinspektionen.

Jag har även pratat med revisorn som bekräftar att PwC inte anser att bolaget Alecta undanhållit information från dem, vilket revisorn även kan bekräfta idag. Det finns ingen konflikt mellan Alecta och PwC.”

Även Morgan Sandström inledde sin dragning med att kommentera de uppgifter som under de senaste veckorna diskuterats i ett mindre antal mediaartiklar.

”Innan jag påbörjar anförandet tänkte jag kort kommentera det stämmans ordförande nyss redogjorde för avseende de Medieuppgifter som florerat.

Jag kan bekräfta att det inte finns någon konflikt mellan PwC och Alecta. PwC har inte heller hävdats att Alecta har undanhållit information eller material, utan den inlägga som skickats Revisorsinspektionen måste läsas i sin helhet för att inte misstolkas.

Som jag redogjorde för under Överstyrelsemötet 2024 var revisionen 2023 en komplex och tidskrävande process att fatta beslutet i frågan om ansvarsfrihet. Det är viktigt att komma ihåg att vi blev revisor i Alecta april 2023, dvs vi hade vid revisionen 2023 inte all historik samtidigt som det varit stora personalförändringar i verksamheten liksom i styrelsens sammansättning. Som bekant kontaktade vi berörda personer i ett stadie i revisionen då vi inte bedömde oss ha tillräckliga revisionsbevis för att kunna tillstyrka ansvarsfrihet så att dessa enligt god revisionssed fick möjlighet att yttra sig och komplettera vår bild. Som en konsekvens av detta inkom de med detaljerade beskrivningar av investeringsprocessen som sträckte sig in i 2022, dvs innan vi var revisorer, understödda med underlag som huvudsakligen sedan tidigare fanns tillgängliga hos Alecta men även bifogade utlåtanden från juridiskt sakkunniga.

Redogörelsen från de berörda personerna var således en central del i det samlade underlaget vi behövde för att få en övergripande förståelse för hela investeringsprocessen.

Även Alecta bidrog på förfrågan med en detaljerad mappning och analys av Riskhanteringspolicyn mot beslutsunderlagen. Vi följde slutligen noga upp händelseförlopp samt gjorde avstämningar med interna juridiska specialister på PwC och slutligen även med externa juridisk expertis.”

Angående årets revision uttryckte Morgan Sandström:

”Som externa revisorer har vi som uppgift att granska, bedöma och uttala oss om bolagets redovisning och om vissa förvaltningsfrågor avseende räkenskapsåret 2024. Den externa revisionen har som primärt syfte att skapa förtroende för företagets finansiella rapportering. Vidare ska vi uttala oss om styrelsens och vd:s förvaltning avseende räkenskapsåret 2024 och ge vägledning till fullmäktige i frågan om ansvarsfrihet.

Vi utför vår granskning kontinuerligt under året med planering, granskning av intern kontroll och förvaltning samt granskning av bokslut och granskning av års- och hållbarhetsredovisning.

Granskningen har utförts på ett effektivt sätt under året tack vare bland annat ett mycket gott samarbete med Alecta. Vi har för 2024 löpande avrapporterat till ledningen, revisionsutskottet och styrelsen och vi kan konstatera att framförda noteringar bemötts på ett bra och konstruktivt sätt av både ledning och styrelse.”

På fråga från en närvarande kund om huruvida det finns risk för att revisionsfirman utsätts för påtryckningar när de tillåter enskilda ledamöter att uttala sig under revisionsprocessen svarade Morgan Sandström att förfarandet som beskrivs tillhör god revisionssed och att det inte förekommit några påtryckningar.

Fullmäktige beslutade att tillstyrka ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör för verksamhetsåret 2024 samt att disponera vinsten enligt styrelsens förslag.

4. Presentation av ny arvodesmodell för styrelsen i Alecta

Under fullmäktigemötet presenterade Elisabeth Arbin, Sveriges Ingenjörer och ledamot av valberedningen, valberedningens förslag till ny arvodesmodell. Bakgrunden till beslutet är att Alectas styrelse, mot bakgrund av den ökade andelen oberoende ledamöter, behöver höja arvoden till styrelseledamöter för att säkerställa att rätt kompetens kan attraheras.

”Valberedningen lät under 2022 Novare genomföra en marknadsjämförelse av Alectas styrelsearvoden, vilken visade att arvodet för ordinarie styrelseledamot ligger lägre än ersättningen på övriga marknaden samtidigt som arvodesnivån för styrelseordförande var konkurrenskraftig.

Motsvarande slutsats konstaterades i samband med översynen av Alectas ägarstyrning och struktur som genomfördes år 2024 av Svenskt Näringsliv, Unionen, Ledarna, Sveriges Ingenjörer samt Förhandlings- och samverkansrådet PTK.

Mot bakgrund av ovan och tidigare nämnda ambition att bredda rekryteringsbasen och kompetensen, har valberedningen haft som intention att arbeta med en marknadsanpassning av arvoden.

I sin skrivelse till överstyrelsemötet år 2024 föreslog valberedningen att en större höjning av arvodesnivåerna skulle ske i samband med fullmäktigemötet 2025. Valberedningen har därför under 2025 arbetat med att ta fram en ny arvodesmodell för styrelsearvoden.

I syfte att säkerställa en justering av asymmetrin i arvodesnivåerna mellan ordförande och ledamöter samt **långsiktigt konkurrenskraftiga arvodesnivåer** föreslår valberedningen att arvode till ledamöter i styrelsen och styrelsens finansutskott samt revisionsutskott föreslår valberedningen att arvode ska utgå enligt en modell som baseras på en fast bas samt differentierande faktorer.”

Förslaget och modellen antogs av fullmäktige och kan läsas i sin helhet på <https://www.alecta.se/globalassets/dokument/overstyrelsen/fullmaktige-2025/bilaga-b---valberedningens-skrivelse-inkl.-bilagor.pdf>

5. Beslut om användning av särskilda värdesäkringsmedel

Inför fullmäktigemötet hade ett förslag lagts fram om användning av särskilda värdesäkringsmedel. Under mötet presenterade Mattias Dahl från Svenskt Näringsliv och Martin Wästfelt från Unionen arbetsmarknadens parter syn.

Alectas styrelses syn på frågan presenterades av vice ordförande Elisabeth Sasse.

Parterna enades 1976 om att inrätta en värdesäkringsfond ("SVM"), med primärt syfte att täcka kostnaden för värdesäkring vid större inflation.

Om de avsatta medlen inte behövs för värdesäkring får de efter fem år användas för annat **pensionsfrämjande ändamål**. Sedan 2016 tas beslut om användning av SVM av fullmäktige (f.d. överstyrelse).

Fram till 2007 har arbetsgivarna gjort löpande avsättningar till SVM, som vid utgången av 2024 uppgick till ca 10,2 miljarder kronor.

Alecta har en mycket stark finansiell ställning med en konsolideringspolicy utformad för att kunna värdesäkra de förmånsbestämda pensionerna även i väldigt utmanande lägen. Det visas inte minst genom att vi värdesäkrat pensionen fullt ut genom den period av hög inflation vi nyligen varit igenom.

Bedömningen är alltså att SVM inte kommer behövas för framtida värdesäkring av pensionerna.

Parterna har i förhandlingar 2022 och 2024 kommit överens om att verka för att medel i SVM används till följande områden.

- 300 miljoner kronor av SVM används till att säkerställa att pensionstagarna får inbetalningar av premier i rätt tid, oavsett om arbetsgivaren inte betalar i tid, det vill säga för att finansiera förskottering av premiebestämd pension inom ITP.
- maximalt 100 miljoner kronor per år används för att förbättra information, tillgänglighet och hantering av tjänstepensionen för såväl privatkunder som arbetsgivare genom att finansiera Avtalats informationsverksamhet på ITP-området.
- 469 miljoner kronor ur värdesäkringsfonden används för att säkerställa att arbetsgivarna inte får höjda nettopremier för pågående sjukfall på grund av parternas beslut att höja gränsen för utbetalning av sjukpension från 65 till 66 år.

Fullmäktige beslutade att godkänna förslaget.

<https://www.alecta.se/globalassets/dokument/overstyrelsen/fullmaktige-2025/bilaga-f---styrelsens-beslutsunderlag-om-anvandning-av-sarskilda-vardesakringsmedel.pdf>