

Årsredovisning

Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse

Org. Nr. 802000-2765

2021-01-01--2021-12-31

Län: Länsstyrelsen i Stockholms län
Akt nr: 35p
Intern nr: S1524 MOA

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01--2021-12-31.

Stiftelsens säte är Stockholm.

Stiftelsens ändamål

Stiftelsens ändamål är att trygga pensionsutfästelser utställda av Nordea Bank Abp, filial i Sverige eller av de svenska bolagen i Nordeakoncernen. Stiftelsen står under tillsyn av Länsstyrelsen i Stockholms län och Finansinspektionen.

Stiftelsen tryggar pensionsåtagande för Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Nordea Finans Sverige AB (publ), NordeaFunds Ab Svensk Filial, Nordea Hypotek AB (publ), Nordea Investment Management AB, Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ), Nordea Life Holding AB samt Nordea Asset Management Holding AB.

Ansvar för pensionsutfästelserna åvilar de arbetsgivare som utfäst pension. Stiftelsen övertar således inte detta ansvar och betalar heller inte ut några pensioner. Stiftelsens tillgångar är säkerhet för arbetsgivarens pensionsutfästelser. Arbetsgivaren äger rätt att från stiftelsen årligen begära gottgörelse för kostnader och avsättningar till pensioner. Detta regleras i Tryggandelagen.

Stiftelsens ändamål har främjats under räkenskapsåret genom en ansvarsfull förmögenhetsförvaltning. Styrelsen har beslutat om placeringsriktlinjer och dessa har följts på ett tillfredsställande sätt. Detta har resulterat i en positiv utveckling av stiftelsens förmögenhet. Samtliga pensionsåtaganden som tryggats genom stiftelsen har full täckning i stiftelsens förmögenhet. Stiftelsen har ett uppställt avkastningsmål som är väl avvägt.

Placeringsriktlinjer och finansiella risker

Stiftelsen har uppdragit åt Nordea Investment Management AB (NIM) att sköta stiftelsens investeringar enligt principen om diskretionär förvaltning. Detta innebär att det är NIM som löpande fattar beslut om stiftelsens investeringar inom ramen för överenskommelsen.

Styrelsen reviderar stiftelsens placeringsriktlinjer vid behov. Av riktlinjerna framgår i vilka tillgångsslag som placeringarna får göras och hur mycket den faktiska fördelningen tillåts avvika inom varje tillgångsslag. Styrelsen beslutar inriktningen på placeringarna med målet att generera en långsiktig avkastning för att kunna trygga pensionsåtagandena på lång sikt.

Placeringsriktlinjer och konsekvensanalys har skickats in till Finansinspektionen.

Finansiella tillgångar är exponerade för risker. För att bedöma och hantera dessa risker har styrelsen satt upp limiter för förvaltaren att agera inom. När styrelsen beslutar kring placeringsinriktning tas hänsyn till risk på placeringar i kombination med befintlig pensionsskuld.

Stiftelsens tillgångar är exponerade för finansiella risker i form av olika marknadsrisker, t ex aktiekursrisker, ränterisker och valutakursrisker.

Stiftelsen har antagit en investeringsstrategi som möjliggör att portföljen som helhet ska kunna ge god avkastning på medellång till lång sikt, eftersom pensionsåtagandena för vilka stiftelsen utgör säkerhet löper över lång tid. För att kunna uppnå avkastningsmålet (se nedan "Förvaltningsmål") är en viss riskexponering i förhållandet mellan portföljen och pensionsåtagandena nödvändigt.

Investeringsstrategin (inklusive aktieinvesterarstrategin) bygger på matchnings-, diversifierings- respektive portföljprincipen.

- Matchningsprincipen innebär att stiftelsens portfölj är placerad på sådant sätt, att avkastningsmålet är möjligt att nå.
- Principen om diversifiering medför att portföljen är spridd inom och mellan olika tillgångsslag, marknader, branscher, etcetera i syfte att minska effekten av enskilda negativa händelser bland portföljens innehav.
- Portföljprincipen innebär att portföljen kan innehålla tillgångar som isolerat kan ses som riskfyllda men som i sammanhanget - som del av portföljen - har egenskaper som gör att matchnings- och diversifieringsprinciperna efterlevs.

Förvaltningsmål

Pensionsstiftelsens övergripande förvaltningsmål är att förvalta stiftelsens tillgångar på ett aktsamt sätt för att säkerställa att pensionsutfästelser utställda av Nordea Bank Abp, filial i Sverige eller av de svenska bolagen i Nordeakoncernen tryggas.

Investeringarna baseras på ett mål att maximera den långsiktiga avkastningen samtidigt som risken för tillgångarna beaktas separat och i kombination med pensionsskulden. Det nuvarande långsiktiga avkastningsmålet är att avkastningen ska överstiga åtagandenas finansieringskostnad med en till två procentenheter per år.

Investeringarna skall ske i linje med sund investeringspraxis.

Tillgångsfördelning av finansiella anläggningstillgångar

För 2021 uppgick räntebärande placeringar i genomsnitt till 78% (79%) medan exponeringen mot aktiemarknaden uppgick till 22% (21%). Tillgångsfördelning av finansiella anläggningstillgångar till bokfört marknadsvärde på bokslutsdagen enligt följande sammanställning.

Belopp i tkr	2021-12-31	2020-12-31
Aktier och andelar	4 349 577	3 645 568
Räntebärande värdepapper	14 320 662	13 908 336
Bokfört värde finansiella anläggningstillgångar	18 670 239	17 553 904

Företagens del i pensionsstiftelsen

Nedan visas de anslutna företagens del i stiftelsen förmögenhet, deras pensionsskuld respektive över- eller underkott.

Företag	Pensionsskuld*	Tillgångar	Överskott/ underskott**
Nordea Bank Abp filial i Sverige	16 262 566	17 468 202	1 205 635
Nordea Finans Sverige AB (publ)	522 806	563 614	40 808
Nordea Hypotek AB (publ)	109 170	130 691	21 521
Nordea Funds Ab, Svensk Filial	63 216	61 752	-1 464
Nordea Investment Management AB	259 499	291 760	32 261
Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ)	249 724	281 528	31 804
Nordea Life Holding AB	2 565	2 451	-114
Nordea Asset Management Holding AB	7 984	6 712	-1 272
SUMMA	17 477 531	18 806 711	1 329 179

* Pensionsskulden är reducerad med den del av skulden som är kreditförsäkrad (510 MSEK).

** Underskotten är inbetalda till stiftelsen under januari 2022.

Styrelse

Stiftelsens styrelse utgörs av:

Peter Dalmalm, Ordförande och Arbetsgivarrepresentant

Anders Brink, Arbetsgivarrepresentant

Christian Kofoed, Arbetsgivarrepresentant

Magnus Tholander, Arbetsgivarrepresentant

Stevan Sulja, Destinatärsrepresentant

Carina Lloyd, Destinatärsrepresentant

Camilla Lindvall, Destinatärsrepresentant

Markus Lundqvist, Destinatärsrepresentant

Stiftelsen har under räkenskapsåret inte haft någon anställd.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har covid-19 pågått i såväl Sverige som i omvärlden. Sett över hela året har effekten av pandemin haft en begränsad påverkan på stiftelsens förmögenhet.

Resultat och ställning

Stiftelsens förmögenhet är i huvudsak placerad i värdepapper och uppgick per balansdagen till 18 806 710 550 (18 625 149 770) kronor. Förmögenheten avser stiftelsens egna kapital enligt balansräkningen. Stiftelsens kapital har under räkenskapsåret varit placerat i enlighet med tryggandelagen.

Flerårsöversikt (Tkr)

	2021	2020	2019	2018	2017
Förmögenhet	18 806 711	18 625 150	17 817 680	16 020 289	16 011 637
Årets resultat	181 561	786 014	1 797 222	6 580	810 446
Årets tillförda kapital	-	6 288	169	2 072	288

Stiftelsens resultat och ställning framgår av bifogade resultat- och balansräkningar.

RESULTATRÄKNING	Not	2021-01-01 --2021-12-31 (Tkr)	2020-01-01 --2020-12-31 (Tkr)
Stiftelsens intäkter			
Utdelningar		-	14 308
Nettoresultat av finansiella placeringar	2	225 795	807 274
Övriga intäkter		345	-
		226 141	821 582
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-30 486	-22 075
Externa kostnader	3	-130	-130
		-30 616	-22 205
Resultat före skatt		195 525	799 377
Avkastningsskatt		-13 964	-13 363
Årets resultat		181 561	786 014

BALANSRÄKNING	Not	2021-12-31 (Tkr)	2020-12-31 (Tkr)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	5		
Långfristiga värdepappersinnehav	4	18 670 239	17 553 904
		18 670 239	17 553 904
Summa anläggningstillgångar		18 670 239	17 553 904
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5		
Ej inbetalda avsättningar till stiftelsen		-	6 456
Övriga fordringar		847 755	6 713
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54 661	52 293
Kortfristiga placeringar	6	313 932	1 248 983
		1 216 348	1 314 446
Kassa och bank		138 084	292 621
Summa omsättningstillgångar		1 354 432	1 607 067
SUMMA TILLGÅNGAR		20 024 671	19 160 971
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Ingående kapital		18 625 150	17 839 137
Årets resultat		181 561	786 013
Summa eget kapital		18 806 711	18 625 150
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld		1 214	1 155
Övriga skulder	5,7	1 208 402	527 006
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 344	7 660
Summa kortfristiga skulder		1 217 960	535 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 024 671	19 160 971

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Stiftelsens förmögenhet

	(Tkr)
Ingående eget kapital 2020-01-01	17 832 680
Årets tillförda kapital	6 456
Årets resultat	786 013
	<hr/>
Summa eget kapital 2020-12-31	18 625 150
Ingående eget kapital 2021-01-01	18 625 150
Årets resultat	181 561
	<hr/>
Summa eget kapital 2021-12-31	18 806 711

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Omklassificering av upplupen ränta på obligationer har gjorts på jämförelsetalen i balansräkningen. Upplupen ränta klassificeras som omsättningstillgångar istället för finansiella anläggningstillgångar. Tillämpade principer är förövrigt oförändrade från föregående år.

Långfristiga värdepappersinnehav

Stiftelsens långfristiga noterade värdepappersinnehav är upptagna till verkligt värde. Onoterade värdepappersinnehav värderas till anskaffningsvärde om ett bedömt marknadsvärde saknas. Värdeförändringen på finansiella anläggningstillgångar redovisas över resultaträkningen. För att fastställa uppnått resultat vid försäljning av stiftelsens värdepappersinnehav har genomsnittsmetoden använts.

Klassificering

Stiftelsen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier; finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel, lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas och övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller den finansiella skulden förvärvades. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna fastställs vid det första redovisningstillfället.

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras till denna kategori om de förvärvades eller uppkom i syfte att säljas eller återköpas på kort sikt. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som innehas för handel utgörs av derivatinstrument. Derivatinstrument klassificeras till denna kategori och är antingen en finansiell tillgång eller finansiell skuld beroende på om det är positivt eller negativt marknadsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier enligt kapitel 12 i K3. Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde med värdeförändring i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av aktier och andelar och kreditmarknadsinstrument.

Lånefordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, och som har fastställda eller fastställbara betalningar. Finansiella tillgångar som klassificeras i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Lånefordringar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än tolv månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Intäkter

Intäkterna består av intjänade räntor, utdelningar samt kapitalresultat som redovisas i takt med intjäningen av dem. Realiserade resultat beräknas som försäljningspris med avdrag för anskaffningsvärde.

Noter, (fortsättning)**Skatter**

Stiftelsen är skattepliktig enligt lagen om avkastningsskatt. Underlag för beräkning av avkastningsskatt utgörs av stiftelsens marknadsvärderade tillgångar vid ingången av räkenskapsåret reducerat med finansiella skulder.

	2021-12-31	2020-12-31
	(Tkr)	(Tkr)
Not 2 Nettoresultat av finansiella placeringar		
Räntenetto	241 081	225 453
Realisationsvinster	354 983	1 479 221
Realisationsförluster	-3 782	-
Valutaresultat	-64 193	-
Årets orealiserade värdeförändring	-302 294	-897 400
	225 795	807 274
Not 3 Externa kostnader		
Revisionsarvode	-130	-130
	-130	-130
Not 4 Långfristiga värdepappersinnehav		
Ingående anskaffningsvärde	16 208 689	15 072 152
Investering	5 176 822	4 107 357
Omklassificeringar	-	-52 293
Försäljning	-4 872 353	-2 918 527
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	16 513 159	16 208 689
Ingående värdeförändring	1 345 215	2 562 453
Årets värdeförändring	811 865	-1 217 238
Utgående ackumulerad värdeförändring	2 157 080	1 345 215
Utgående redovisat värde	18 670 239	17 553 904
Marknadsvärde	18 670 239	17 553 904

Per den 31 december 2021 var följande obligationer ställda som säkerheter för ränteswappar:

Obligation	ISIN kod	Nom. Belopp	Bokfört värde, tkr
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	SE0004517290	420 000 000	583 834
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	SE0002829192	610 000 000	912 993

Noter, (fortsättning) **2021-12-31**
(Tkr) **2020-12-31**
(Tkr)

Not 5 Klassificering av finansiella instrument

Tillgångar i balansräkningen	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas
Långfristiga värdepappersinnehav		18 670 239		17 553 904
Derivatinstrument		313 932		1 248 983
Fordringar	902 416		65 463	
Kassa och bank	138 084		292 621	
	1 040 500	18 984 171	358 084	18 802 887

Skulder i balansräkningen	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel
Repor	-297 397		-79 979	
Derivatinstrument		-761 638		-422 920
	-297 397	-761 638	-79 979	-422 920

Not 6 Kortfristiga placeringar

Valutaterminer		-	26 082
Räntederivat		72 931	386 904
Återköpsavtal (repor)		241 001	835 997
		313 932	1 248 983

Not 7 Övriga skulder

Valutaterminer		5 138	-
Räntederivat		756 500	422 920
Återköpsavtal (repor)		297 397	79 979
Köpta ej likviderade affärer		149 367	24 107
		1 208 402	527 006

Noter, (fortsättning)**Not 8 Väsentliga händelser efter balansdagen**

Efter krigsutbrottet i Ukraina har vi noterat kraftiga svängningar på världens finansiella marknader. Vår bedömning är att effekterna i sin helhet ännu inte är överblickbara.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Peter Dalmalm

Christian Kofoed

Magnus Tholander

Stevan Sulja

Carina Lloyd

Camilla Lindvall

Markus Lundqvist

Anders Brink

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Susanne Anderberg
Lekmannarevisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

20.06.2022 10:26

SENT BY OWNER:

Mats-Olof Andersson • 17.06.2022 07:52

DOCUMENT ID:

r1ColqKY5

ENVELOPE ID:

SyaoU5FFc-r1ColqKY5

DOCUMENT NAME:

1524 211231 ÅR Slutgiltig.pdf

12 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
STEVAN SULJA stevan.sulja@nordea.se	Signed Authenticated	17.06.2022 11:35 17.06.2022 11:34	eID High	Swedish BankID (DOB: 12/11/1954) Swedish BankID (SSN: 195411123119)
ANDERS BRINK anders.brink@nordea.com	Signed Authenticated	17.06.2022 11:36 17.06.2022 11:35	eID High	Swedish BankID (DOB: 23/10/1959) Swedish BankID (SSN: 195910236958)
MAGNUS THOLANDER magnus.tholander@nordea.com	Signed Authenticated	17.06.2022 11:37 17.06.2022 11:35	eID High	Swedish BankID (DOB: 08/02/1973) Swedish BankID (SSN: 197302082073)
CARINA LLOYD carina.lloyd@nordea.se	Signed Authenticated	17.06.2022 11:47 17.06.2022 11:36	eID High	Swedish BankID (DOB: 21/06/1972) Swedish BankID (SSN: 197206211927)
CAMILLA LINDVALL camilla.lindvall@nordea.se	Signed Authenticated	17.06.2022 11:49 17.06.2022 11:46	eID High	Swedish BankID (DOB: 18/01/1979) Swedish BankID (SSN: 197901180708)
JAN PETER DALMALM peter.dalmalm@nordea.com	Signed Authenticated	17.06.2022 11:59 17.06.2022 11:58	eID High	Swedish BankID (DOB: 05/03/1968) Swedish BankID (SSN: 196803057576)
JENS MARKUS LUNDQVIST markus.lundqvist@nordea.com	Signed Authenticated	17.06.2022 12:19 17.06.2022 11:51	eID High	Swedish BankID (DOB: 25/02/1969) Swedish BankID (SSN: 196902250635)
Christian Ecksteen Kofoed christian.kofoed@nordea.dk	Signed Authenticated	17.06.2022 14:29 17.06.2022 14:28	eID High	NemID Denmark E-Ident (DOB: 04/04/62) NemID Denmark (SSN: 0404620711)
Lena Catarina Ericsson catarina.ericsson@pwc.com	Signed Authenticated	20.06.2022 10:21 17.06.2022 11:37	eID High	Swedish BankID (DOB: 20/02/1966) Swedish BankID (SSN: 196602201409)

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
SUSANNE ANDERBERG	 Signed	20.06.2022 10:26	eID	Swedish BankID (DOB: 25/11/1978)
s78anne@gmail.com	Authenticated	20.06.2022 10:25	High	Swedish BankID (SSN: 197811252761)

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed