

Årsredovisning

Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse

Org. Nr. 802000-2765

2024-01-01--2024-12-31

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 2024-01-01--2024-12-31.

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. Samtliga pensionsåtaganden som tryggats genom stiftelsen har full täckning i stiftelsens förmögenhet i kombination med kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti. 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 2024 uppgick räntebärande placeringar i genomsnitt till 76% (77%) medan exponeringen mot aktiemarknaden uppgick till 24% (23%). Tillgångsfördelning av finansiella anläggningstillgångar till bokfört marknadsvärde på bokslutsdagen enligt följande sammanställning.

Belopp i tkr	2024-12-31	2023-12-31
Aktier och andelar	4 722 823	3 968 045
Räntebärande värdepapper	13 887 668	13 330 826
Bokfört värde finansiella anläggningstillgångar	18 610 491	17 298 871

Företagens del i pensionsstiftelsen

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

Företag	Pensionsskuld*	Tillgångar	Överskott/ underskott
Nordea Bank Abp filial i Sverige	12 472 237	14 885 266	2 413 029
Nordea Finans Sverige AB (publ)	409 007	479 470	70 463
Nordea Hypotek AB (publ)	94 251	108 765	14 514
Nordea Funds Ab, Svensk Filial	54 560	66 345	11 785
Nordea Investment Management AB	197 402	248 609	51 208
Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ)	197 857	242 710	44 853
Nordea Life Holding AB	2 519	2 877	357
Nordea Asset Management Holding AB	7 341	8 963	1 622
Nordea Node AB	66	76	11
SUMMA	13 435 242	16 043 082	2 607 841

* Pensionsskulden är reducerad med den del av skulden som är kreditförsäkrad (1 300 MSEK).

Styrelse

Stiftelsens styrelse utgörs av:

Peter Dalmalm, Ordförande och Arbetsgivarrepresentant

Christian Kofoed, Arbetsgivarrepresentant

Malin Nordlander, Arbetsgivarrepresentant

Fredrik Härdling, Arbetsgivarrepresentant

Carina Lloyd, Destinatärsrepresentant

Tony Lindberg, Destinatärsrepresentant

Markus Lundqvist, Destinatärsrepresentant

Camilla Lindvall, Destinatärsrepresentant

Stiftelsen har under räkenskapsåret inte haft någon anställd.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har stiftelsen arbetat med att implementera DORA regelverket som börjat gälla 17 januari 2025.

Resultat och ställning

Stiftelsens förmögenhet är i huvudsak placerad i värdepapper och uppgick per balansdagen till 16 043 082 440 (15 616 758 588) kronor. Förmögenheten avser stiftelsens egna kapital enligt balansräkningen. Stiftelsens kapital har under räkenskapsåret varit placerat i enlighet med tryggandelagen.

Flerårsöversikt (Tkr)

	2024	2023	2022	2021	2020
Förmögenhet	16 043 082	15 616 759	13 935 678	18 806 711	18 625 150
Årets resultat	426 244	1 679 492	-4 886 382	181 561	786 014
Årets tillförda kapital	80	1 589	15 350	-	6 288

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

RESULTATRÄKNING

Not

2024-01-01
--2024-12-31
(Tkr)
2023-01-01
--2023-12-31
(Tkr)
Stiftelsens intäkter

Utdelningar		13 378	-
Ränteintäkter		-	-
Nettoresultat av finansiella placeringar	2	500 733	1 737 240
Övriga intäkter		345	269
		514 456	1 737 508

Stiftelsens kostnader

Förvaltningskostnader		-29 987	-27 290
Externa kostnader	3	-131	-208
		-30 118	-27 497

Resultat före skatt
484 338 **1 710 011**

Avkastningsskatt

-58 094 -30 519

Årets resultat
426 244 **1 679 492**

BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31 (Tkr)	2023-12-31 (Tkr)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	5		
Långfristiga värdepappersinnehav	4	18 610 491	17 298 871
		18 610 491	17 298 871
Summa anläggningstillgångar		18 610 491	17 298 871
Omsättningstillgångar	5		
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	6	2 237 027	1 915 500
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47 046	49 551
Kortfristiga placeringar	7	-	106 665
		2 284 073	2 071 716
Kassa och bank		235 922	789 116
Summa omsättningstillgångar		2 519 996	2 860 832
SUMMA TILLGÅNGAR		21 130 487	20 159 703
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Ingående kapital		15 616 759	13 935 678
Årets tillförda kapital		80	1 589
Årets resultat		426 244	1 679 492
Summa eget kapital		16 043 082	15 616 759
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld		11 735	6 333
Övriga skulder	5,8	5 061 535	4 521 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 134	15 603
Summa kortfristiga skulder		5 087 404	4 542 944
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 130 487	20 159 703

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Stiftelsens förmögenhet**(Tkr)****Ingående eget kapital 2023-01-01****13 935 678**

Årets tillförda kapital

1 589

Årets resultat

1 679 492

Summa eget kapital 2023-12-31**15 616 759****Ingående eget kapital 2024-01-01****15 616 759**

Årets tillförda kapital

80

Årets resultat

426 244

Summa eget kapital 2024-12-31**16 043 082**

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade principer är oförändrade från föregående år.

Långfristiga värdepappersinnehav

Stiftelsens långfristiga noterade värdepappersinnehav är upptagna till verkligt värde. Verkligt värde avseende onoterade värdepappersinnehav värderas utifrån senast tillgängliga värdering från förvaltare. 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.

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.

	2024-12-31 (Tkr)	2023-12-31 (Tkr)
Not 2 Nettoresultat av finansiella placeringar		
Räntenetto	-109 025	-379 019
Realisationsvinster	184 986	128 239
Realisationsförluster	-6 827	-50 739
Valutaresultat	50 424	-100 433
Årets orealiserade värdeförändring	381 175	2 139 192
	500 733	1 737 240

Not 3 Externa kostnader		
Revisionsarvode, externrevision	-131	-208
	-131	-208

Not 4 Långfristiga värdepappersinnehav

Ingående anskaffningsvärde	16 621 765	16 670 987
Investering	2 282 126	1 790 571
Försäljning	-1 717 025	-1 839 793
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	17 186 866	16 621 765

Ingående värdeförändring	677 107	-474 103
Årets värdeförändring	746 519	1 151 209
Utgående ackumulerad värdeförändring	1 423 625	677 107

Utgående redovisat värde	18 610 491	17 298 871
---------------------------------	-------------------	-------------------

Marknadsvärde	18 610 491	17 298 871
----------------------	-------------------	-------------------

Årets värdeförändring på långfristiga värdepappersinnehav har redovisats i resultaträkningen med 746 518 646 kronor (1 151 209 053 kronor).

Per den 31 december 2024 var följande obligationer ställda som säkerheter för ränteswappar:

Obligation	ISIN kod	Nom. Belopp	Bokfört värde, tkr
Sweden Government Bond 0.125% 31-05-2031	SE0013935319	50 000 000	43 784
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	SE0004517290	50 000 000	49 869
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	SE0002829192	500 000 000	554 800

Noter, (fortsättning)	2024-12-31 (Tkr)	2023-12-31 (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		18 610 491		17 298 871
Derivatinstrument		-		106 665
Fordringar	2 284 073		1 965 051	
Kassa och bank	235 922		789 116	
	2 519 996	18 610 491	2 754 167	17 405 536

Skulder i balansräkningen	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel
Repor	-3 215 832		-2 935 568	
Derivatinstrument		-1 732 108		-1 533 741
	-3 215 832	-1 732 108	-2 935 568	-1 533 741

	2024-12-31 (Tkr)	2023-12-31 (Tkr)
Not 6 Övriga fordringar		
Saldo skattekonto	18	7
Säkerställda medel	2 237 009	1 915 493
	2 237 027	1 915 500

Not 7 Kortfristiga placeringar		
Valutaterminer	-	106 665
	-	106 665

Not 8 Övriga skulder		
Valutaterminer	17 187	-
Räntederivat	1 714 920	1 533 741
Återköpsavtal (repor)	3 215 832	2 935 568
Köpta ej likviderade affärer	113 596	51 699
	5 061 535	4 521 008

Noter, (fortsättning)	2024-12-31 (Tkr)	2023-12-31 (Tkr)
-----------------------	---------------------	---------------------

Not 9 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**Ställda säkerheter**

Säkerheter för Margin Calls enligt
marknadsplatsens regler

Värdepapper	648 453	679 555
-------------	---------	---------

Likvida medel	2 237 009	1 915 493
	2 885 462	2 595 048

Not 10 Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Peter Dalmalm

Malin Nordlander

Fredrik Härdling

Christian Kofoed

Tony Lindberg

Markus Lundqvist

Camilla Lindvall

Carina Lloyd

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

Peter Sott
Auktoriserd revisor

Susanne Anderberg
Lekmannarevisor



Document history

Document summary

COMPLETED BY ALL:

19.06.2025 12:25

SENT BY OWNER:

Mats-Olof Andersson • 17.06.2025 13:13

DOCUMENT ID:

BJ0aTp0Qxl

ENVELOPE ID:

S1gpa66AQle-BJ0aTp0Qxl

DOCUMENT NAME:

1524 241231 ÅR.pdf

11 pages

SHA-512:

3ef64011b8fc5971391369bd80850036defb028c6c1db6
9cbce461d43a974a701373878c7a480cdf5d788c50b4e
9695cc492054f7980a0ac7bac48657c86103

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

🕒 Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
TONY LINDBERG tony.lindberg@nordea.com	 Signed Authenticated	17.06.2025 13:28 17.06.2025 13:27	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.38
JAN PETER DALMALM peter.dalmalm@nordea.co m	 Signed Authenticated	17.06.2025 13:56 17.06.2025 13:55	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.33
FREDRIK HÄRDLING fredrik.hardling@nordea.co m	 Signed Authenticated	17.06.2025 14:11 17.06.2025 14:10	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.34
CARINA LLOYD carina.lloyd@nordea.se	 Signed Authenticated	17.06.2025 14:28 17.06.2025 14:23	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.35
Christian Ecksteen Kofoed christian.kofoed@nordea.d k	 Signed Authenticated	17.06.2025 16:50 17.06.2025 16:47	eID Low	MitID DK E-Ident (DOB: 04/04/62) IP: 158.233.246.5
CAMILLA LINDVALL camilla.lindvall@nordea.se	 Signed Authenticated	18.06.2025 12:27 18.06.2025 10:10	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.33
MALIN NORDLANDER DAVI DSSON malin.nordlander@nordea.c om	 Signed Authenticated	19.06.2025 10:25 17.06.2025 14:52	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.33
JENS MARKUS LUNDQVIST markus.lundqvist@nordea.c om	 Signed Authenticated	19.06.2025 11:33 19.06.2025 11:31	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.35
SUSANNE ANDERBERG susanne.anderberg@norde a.se	 Signed Authenticated	19.06.2025 11:52 18.06.2025 08:20	eID Low	Swedish BankID IP: 158.233.247.36

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
PETER SOTT	 Signed	19.06.2025 12:25	eID	Swedish BankID
peter.sott@pwc.com	Authenticated	17.06.2025 17:48	Low	IP: 62.119.64.252

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

 Attachments

No attachments related to this 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