

Årsredovisning

Nordea Bank Sveriges Pensionsstiftelse

Org. Nr. 802000-2765

2023-01-01--2023-12-31

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 2023-01-01--2023-12-31.

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 2023 uppgick räntebärande placeringar i genomsnitt till 77% (77%) medan exponeringen mot aktiemarknaden uppgick till 23% (23%). Tillgångsfördelning av finansiella anläggningstillgångar till bokfört marknadsvärde på bokslutsdagen enligt följande sammanställning.

Belopp i tkr	2023-12-31	2022-12-31
Aktier och andelar	3 968 045	3 800 559
Räntebärande värdepapper	13 330 826	12 396 326
Bokfört värde finansiella anläggningstillgångar	17 298 871	16 196 884

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	11 216 040	14 489 779	3 273 738
Nordea Finans Sverige AB (publ)	352 112	466 731	114 619
Nordea Hypotek AB (publ)	88 428	105 876	17 448
Nordea Funds Ab, Svensk Filial	51 891	64 582	12 691
Nordea Investment Management AB	177 800	242 004	64 204
Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ)	144 185	236 261	92 077
Nordea Life Holding AB	2 229	2 800	571
Nordea Asset Management Holding AB	5 855	8 725	2 870
SUMMA	12 038 540	15 616 759	3 578 218

* Pensionsskulden är reducerad med den del av skulden som är kreditförsäkrad (2 115 MSEK).

Styrelse

Stiftelsens styrelse utgörs av:

Peter Dalmalm, Ordförande och Arbetsgivarrepresentant
 Fredrik Härdling, Arbetsgivarrepresentant
 Christian Kofoed, Arbetsgivarrepresentant
 Anders Brink, Arbetsgivarrepresentant
 Eva Dahlback, Destinatärsrepresentant
 Camilla Lindvall, Destinatärsrepresentant
 Markus Lundqvist, Destinatärsrepresentant
 Carina Lloyd, Destinatärsrepresentant

Stiftelsen har under räkenskapsåret inte haft någon anställd.

Resultat och ställning

Stiftelsens förmögenhet är i huvudsak placerad i värdepapper och uppgick per balansdagen till 15 616 758 588 (13 935 677 913) kronor. Förmögenheten avser stiftelsens egna kapital enligt balansräkningen. Stiftelsens kapital har under räkenskapsåret varit placerat i enlighet med tryggandelagen.

Flerårsöversikt (Tkr)

	2023	2022	2021	2020	2019
Förmögenhet	15 616 759	13 935 678	18 806 711	18 625 150	17 817 680
Årets resultat	1 679 492	-4 886 382	181 561	786 014	1 797 222
Årets tillförda kapital	1 589	15 350	-	6 288	169

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

RESULTATRÄKNING	Not	2023-01-01 --2023-12-31 (Tkr)	2022-01-01 --2022-12-31 (Tkr)
Stiftelsens intäkter			
Nettoresultat av finansiella placeringar	2	1 737 240	-4 845 380
Övriga intäkter		269	14
		1 737 508	-4 845 366
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-27 290	-26 778
Externa kostnader	3	-208	-133
		-27 497	-26 911
Resultat före skatt		1 710 011	-4 872 277
Avkastningsskatt		-30 519	-14 105
Årets resultat		1 679 492	-4 886 382

BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31 (Tkr)	2022-12-31 (Tkr)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	5		
Långfristiga värdepappersinnehav	4	17 298 871	16 196 884
		17 298 871	16 196 884
Summa anläggningstillgångar		17 298 871	16 196 884
Omsättningstillgångar	5		
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	6	1 915 500	2 890 415
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		49 551	42 279
Kortfristiga placeringar	7	106 665	50 654
		2 071 716	2 983 347
Kassa och bank		789 116	126 741
Summa omsättningstillgångar		2 860 832	3 110 088
SUMMA TILLGÅNGAR		20 159 703	19 306 972
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Ingående kapital		13 935 678	18 806 711
Årets tillförda kapital		1 589	15 350
Årets resultat		1 679 492	-4 886 382
Summa eget kapital		15 616 759	13 935 678
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld		6 333	1 027
Övriga skulder	5,8	4 521 008	5 360 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 603	9 642
Summa kortfristiga skulder		4 542 944	5 371 294
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 159 703	19 306 972

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Stiftelsens förmögenhet**(Tkr)****Ingående eget kapital 2022-01-01****18 806 711**

Årets tillförda kapital

15 350

Årets resultat

-4 886 382**Summa eget kapital 2022-12-31****13 935 678****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**

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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.

	2023-12-31 (Tkr)	2022-12-31 (Tkr)
Not 2 Nettoresultat av finansiella placeringar		
Räntenetto	-379 019	-611 908
Realisationsvinster	128 239	327 904
Realisationsförluster	-50 739	-68 728
Valutaresultat	-100 433	-139 459
Årets orealiserade värdeförändring	2 139 192	-4 353 189
	1 737 240	-4 845 380
Not 3 Externa kostnader		
Revisionsarvode, externrevision	-208	-133
	-208	-133
Not 4 Långfristiga värdepappersinnehav		
Ingående anskaffningsvärde	16 670 987	16 513 159
Investering	1 790 571	3 809 597
Försäljning	-1 839 793	-3 651 769
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	16 621 765	16 670 987
Ingående värdeförändring	-474 103	2 157 080
Årets värdeförändring	1 151 209	-2 631 183
Utgående ackumulerad värdeförändring	677 107	-474 103
Utgående redovisat värde	17 298 871	16 196 884
Marknadsvärde	17 298 871	16 196 884

Årets värdeförändring på långfristiga värdepappersinnehav har redovisats i resultaträkningen med 1 151 209 053 kronor (-2 631 182 628 kronor).

Per den 31 december 2023 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	43 729
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	SE0004517290	50 000 000	50 996
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	SE0002829192	500 000 000	584 830

Noter, (fortsättning)	2023-12-31 (Tkr)	2022-12-31 (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		17 298 871		16 196 884
Derivatinstrument		106 665		50 654
Fordringar	1 965 051		2 932 693	
Kassa och bank	789 116		126 741	
	2 754 167	17 405 536	3 059 435	16 247 538

Skulder i balansräkningen	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder som innehåses för handel
Repor	-2 935 568		-2 867 494	
Derivatinstrument		-1 533 741		-2 468 132
	-2 935 568	-1 533 741	-2 867 494	-2 468 132

Not 6 Övriga fordringar

Saldo skattekonto	7	0
Ej likviderade värdepappersaffärer	-	6 198
Säkerställda medel	1 915 493	2 884 217
	1 915 500	2 890 415

Not 7 Kortfristiga placeringar

Valutaterminer	106 665	19 858
Räntederivat	-	30 796
	106 665	50 654

Not 8 Övriga skulder

Valutaterminer	-	12 924
Räntederivat	1 533 741	2 455 208
Återköpsavtal (repor)	2 935 568	2 867 494
Köpta ej likviderade affärer	51 699	24 999
	4 521 008	5 360 625

Noter, (fortsättning)	2023-12-31 (Tkr)	2022-12-31 (Tkr)
-----------------------	---------------------	---------------------

Not 9 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser**Ställda säkerheter**

Säkerheter för Margin Calls enligt
marknadsplatsens regler

Värdepapper	679 555	674 017
Likvida medel	1 915 493	2 884 217
	2 595 048	3 558 234

Not 10 Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Peter Dalmalm	Christian Kofoed	Anders Brink
Eva Dahlback	Camilla Lindvall	Markus Lundqvist
Carina Lloyd	Fredrik Härdling	

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

Peter Sott	Susanne Anderberg
Auktoriserad revisor	Lekmannarevisor