
Årsredovisning

för

Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse

802001-3564

Räkenskapsåret 2021

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse (Stiftelsen) har sitt säte i Stockholm, Stockholms län. Stiftelsen har till ändamål att trygga utfästelser om pension för anställda i Handelsbankskoncernen. Stiftelsen står under tillsyn av såväl Länsstyrelsen som Finansinspektionen.

Årets resultat blev 8 655 mnkr (1 708), vilket har lagts till Stiftelsens egna kapital. Stiftelsens intäkter uppgick till 570 mnkr (228). Realisationsresultat från försäljning av värdepapper redovisas netto och uppgick till + 8 114 mnkr (+1 507). Övriga externa kostnader avser de administrativa tjänster och tjänster för kontrollfunktioner som köps av Handelsbanken och regleras enligt särskilda avtal. Det utgår inga styrelsearvoden och Stiftelsen har inte haft någon anställd personal. Handelsbanken gottgjordes med 568 mnkr (545) vilket redovisas över eget kapital.

Främjande av ändamålet

Stiftelsens förmögenhet utgör pant för de pensionsutfästelser som Svenska Handelsbanken AB (publ) valt att trygga genom Stiftelsen. De pensionsutfästelser som tryggas av Stiftelsen utgörs till 89 % (88) av kollektivavtalade förmånsbestämda pensioner enligt BTP-planen och förmånsbestämda chefspensioner. Dessa utgörs av livsvarig ålderspension, efterlevandepension och sjukpension. Härutöver tryggas temporära ålderspensioner med återbetalningsskydd.

Den samlade förmögenheten utgörs främst av börsnoterade aktier, ränterelaterade värdepapper, aktier i fastighetsägande bolag och inlåning. Innehav i värdepapper är utsatta för marknadsrisk då värdet på innehaven kan förändras på grund av förändrade räntor och aktiekurser. Till detta kommer risker kopplat till Stiftelsens indirekta ägande av fastigheter. Stiftelsens styrelse förvaltar förmögenheten på ett aktsamt sätt med utgångspunkt från utfästelsernas sammansättning och förväntade utveckling i enlighet med fastställda placeringsriktlinjer.

Stiftelsens styrelse består av fyra ordinarie ledamöter, varav två utses av Handelsbankens Centralstyrelse och de övriga två av Finansförbundets concernklubb. Styrelsen verkar utifrån dess arbetsordning och har haft 9 protokollförda sammanträden under 2021. Stiftelsens styrelse har huvudansvaret för verksamheten och fastställer årligen interna styrdokument, policyer och riktlinjer. Verksamheten leds av en verkställande tjänsteman och har genom uppdragsavtal tillgång till oberoende riskkontrollfunktion, compliance och internrevision.

Flerårsöversikt mnkr	2021	2020	2019	2018	2017
Huvudintäkt ¹	570	228	596	508	521
Resultat efter finansiella poster	8 678	1 730	3 718	467	1 420
Eget kapital	28 533	20 446	19 283	16 082	16 571
Förmögenhet ²	32 085	30 792	28 607	24 691	26 856
Gottgörelser	568	545	498	935	995
Utfästelser ³	25 452	25 156	22 455	21 277	20 964

¹ Stiftelsens huvudintäkter består främst av utdelningar och räntor.

² Med förmögenhet avses här tillgångarnas marknadsvärden minskade med bokförda skulder.

³ Utfästelser avser kapitalvärdet av intjänad pension som tryggas av Stiftelsen.

Stiftelsens resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggs upplysningar.

Resultaträkning

tkr	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Stiftelsens intäkter			
Utdelningar		444 060	172 292
Ränteintäkter		81 447	25 650
Övriga finansiella intäkter		44 621	29 941
Summa stiftelsens intäkter		570 128	227 883
Stiftelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-5 826	-5 228
Summa stiftelsens kostnader		-5 826	-5 228
Förvaltningsresultat		564 302	222 655
Finansiella poster			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	3	8 113 524	1 507 173
Summa finansiella poster		8 113 524	1 507 173
Resultat efter finansiella poster		8 677 826	1 729 828
Resultat före skatt		8 677 826	1 729 828
Skatt	4	-22 890	-21 359
Årets resultat		8 654 936	1 708 469

Balansräkning

tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterföretag	5	15 685	15 788
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	28 316 694	20 033 067
Långfristiga fordringar	7	-	400 066
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		28 332 379	20 448 921
Summa anläggningstillgångar		28 332 379	20 448 921
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	8	117	27 679
Upplupna intäkter		6 140	6 110
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		6 257	33 789
<i>Kassa och bank</i>		766 152	513 335
Summa omsättningstillgångar		772 409	547 124
Summa tillgångar		29 104 788	20 996 045
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Fritt eget kapital</i>	9		
Fritt eget kapital vid årets början		20 446 354	19 283 262
Gottgörelse		-568 038	-545 377
Årets resultat		8 654 936	1 708 469
<i>Fritt eget kapital vid räkenskapsårets slut</i>		28 533 252	20 446 354
Summa eget kapital		28 533 252	20 446 354
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		1 968	1 671
Övriga skulder	10	568 038	545 377
Upplupna kostnader		1 530	2 643
Summa kortfristiga skulder		571 536	549 691
Summa eget kapital och skulder		29 104 788	20 996 045

Kassaflödesanalys

tkr	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Årets resultat efter finansiella poster	8 677 826	1 729 828
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0
Betald skatt	-22 594	-21 228
Kassaflöde från den löpande verksamheten före Förändringar i rörelsekapital	8 655 232	1 708 600
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändringar av kortfristiga fordringar och upplupna intäkter	27 532	-18 544
Förändringar av kortfristiga skulder	-1 112	2 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 681 652	1 692 390
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-11 991 441	-2 000 000
Avyttring/minskning av finansiella anläggningstillgångar	4 107 983	878 471
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 883 458	-1 121 529
Finansieringsverksamheten		
Lämnad gottgörelse	-545 377	-498 229
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-545 377	-498 229
Årets Kassaflöde	252 817	72 632
Förändring i likvida medel		
Likvida medel vid årets början	513 335	440 703
Årets kassaflöde	252 817	72 632
Likvida medel vid årets slut	766 152	513 335

Under perioden erhållna räntor 81 447 tkr (25 649)

Under perioden betalda räntor 0 tkr (0)

Tilläggsupplysningar

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag. Stockholm Fersen Fastighets AB org.nr 556969-0448, är ett helägt dotterföretag med syfte att direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter på Stiftelsens uppdrag. Stiftelsen upprättar ingen koncernredovisning med stöd av reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 3§ om mindre koncerner. Årsredovisningen är upprättad enligt oförändrade redovisningsprinciper jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper

Finansiella anläggningstillgångar

Aktier i dotterföretag värderas till anskaffningsvärde. Utdelningar redovisas i resultaträkningen i posten utdelningar. *Fordringar hos dotterföretag* avser reverslån och redovisas till anskaffningsvärde. Reverslånet bär ränta som redovisas under rubriken ränteintäkter. Reverslån utgör del i dotterföretags finansiering av förvärv av fastigheter, direkt eller indirekt.

Andelar i intresseföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt från intresseföretag redovisas erhållna utdelningar i resultaträkningen. *Fordringar hos intresseföretag* avser reverslån och redovisas till anskaffningsvärde. Reverslånet bär ränta som redovisas under rubriken ränteintäkter. Reverslån utgör del i intresseföretagets finansiering av förvärv av fastigheter, direkt eller indirekt.

Stiftelsens *andra långfristiga värdepappersinnehav* är uppdelade i aktier och räntebärande värdepapper. Räntebärande värdepapper värderas till anskaffningsvärde, övriga finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning. Samtliga innehav i portföljen värderas kollektivt då syftet med placeringarna är att uppnå riskspridning. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Fordringar, övriga tillgångar och skulder

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges

Intäkter

Intäkterna består av intäkter från finansiella anläggningstillgångar, utdelning från dotterföretag samt ränteintäkter från reverslån/aktieägarlån. Intäkterna redovisas så snart det är sannolikt att stiftelsen kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utdelning redovisas när stiftelsens rätt att få utdelning bedöms som säker.

Skatt

Den skatt som stiftelsen betalar avser avkastningsskatt som beräknas på ingående värde på stiftelsens förmögenhet. Årets avdragna kupongskatt redovisas som kortfristig fordran, medan avdragen kupongskatt för föregående räkenskapsår avräknas mot årets avkastningsskatt och redovisas som skattefordran/skatteskuld.

Gottgörelse

Lämnad gottgörelse avser ersättning för kostnader avseende utbetalda pensioner som banken haft inom ramen för Stiftelsens ändamål, denna redovisas direkt mot eget kapital.

Förmögenhet

Med stiftelsens förmögenhet avses värdepapper upptagna till marknadsvärde och övriga tillgångar till bokfört värde minskat med skulder upptagna till bokfört värde.

Not 2 Övriga externa kostnader	2021	2020
Ledning och övriga stödfunktioner	-2 534	-2 491
Konsultkostnader *)	-1 113	-1 112
Portföljadministration	-1 500	-951
Revisionsarvode	-329	-329
Redovisningsarvode	-313	-313
Övriga kostnader	-37	-32
Summa övriga externa kostnader	-5 826	-5 228

*) Avser kostnader främst relaterat till engagemang i onoterat fastighetsbolag.

Not 3 Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	2021	2020
Realisationsvinster		
Aktier och andelar	8 113 628	1 602 035
Räntemarknad	-	4 596
Summa realisationsvinster	8 113 628	1 606 631
Realisationsförluster		
Aktier och andelar	-	-
Räntemarknad	-	-4 458
Summa realisationsförluster	-	-4 458
Nedskrivningar		
Aktier och andelar i dotterföretag	-104	-95 000
Summa nedskrivningar	-104	-95 000
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	8 113 524	1 507 173

Not 4 Skatter	2021	2020
Periodens avkastningsskatt	-22 890	-21 359
	-22 890	-21 359

Not 5 Specifikation aktier i dotterföretag	2021	2020
Bokfört värde vid årets början	15 788	110 788
Nedskrivning	-104	-95 000
Bokfört värde vid årets slut	15 685	15 788

Namn	Kapital andel	Rösträtts andel	Antal andelar	Bokfört värde 2021-12-31
Stockholm Fersen Fastighets AB	100 %	100 %	10 000	15 685
			Eget Kapital	Resultat
	Org.nr	Säte	2021-12-31	2021-12-31
Stockholm Fersen Fastighets AB	556969-0448	Stockholm	15 685	11

Det bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget varför bokfört värde på aktierna har skrivits ner med 103 750 kr så att bokfört värde på aktierna motsvarar dotterbolagets eget kapital per 2021-12-31.

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	20 033 067	18 816 536
Inköp	11 991 441	2 000 000
Försäljningar	-3 707 814	-783 469
Utgående ackumulerade bokförda värden	28 316 694	20 033 067

Marknadsvärden	31 868 926	30 378 348
-----------------------	-------------------	-------------------

Bokförda värden per typ av värdepapper	2021	2020
Aktier och andelar	8 070 529	5 225 657
Räntefonder och obligationer	20 246 165	14 807 410
Summa bokförda värden	28 316 694	20 033 067

<i>Varav noterade aktier</i>	671 201	102 828
------------------------------	---------	---------

Marknadsvärden per typ av värdepapper	2021	2020
Aktier och andelar	11 707 402	15 556 776
Räntefonder och obligationer	20 161 524	14 821 572
Summa marknadsvärden	31 868 926	30 378 348

<i>Varav noterade aktier</i>	1 222 428	374 345
------------------------------	-----------	---------

Not 7 Långfristiga fordringar	2021	2020
Räntebärande aktieägarlån	-	400 066
Summa långfristiga fordringar	-	400 066

Not 8 Övriga kortfristiga fordringar	2021	2020
Skattekonto	117	117
Fordran kapitalavrop	-	27 562
Summa kortfristiga fordringar	117	27 679

Not 9 Förändring av eget kapital	Balanserat resultat	Gottgörelse	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	16 081 629	-498 229	3 699 862	19 283 262
Omföring av föregående års resultat	3 699 862	-	-3 699 862	-
Omföring av föregående års gottgörelse	-498 229	498 229	-	-
Gottgörelse	-	-545 377	-	-545 377
Årets resultat	-	-	1 708 469	1 708 469
Utgående balans 2020-12-31	19 283 262	-545 377	1 708 469	20 446 354
Omföring av föregående års resultat	1 708 469	-	-1 708 469	-
Omföring av föregående års gottgörelse	-545 377	545 377	-	-
Gottgörelse	-	-568 038	-	-568 038
Årets resultat	-	-	8 654 936	8 654 936
Utgående balans 2021-12-31	20 446 354	-568 038	8 654 936	28 533 252

Not 10 Övriga skulder	2021	2020
Svenska Handelsbanken	568 038	545 377
Summa	568 038	545 377

Not 11 Eventualförpliktelser	2021	2020
Outnyttjat kapitallöfte	128 799	269 544
Summa	128 799	269 544

Not 12 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Tiden efter räkenskapsårets utgång präglas av volatilitet på aktiemarknaden, fallande börskurser och ränterörelser. Marknadsvärdet på Pensionsstiftelsens tillgångar har minskat med ca 5 % fram till och med mitten av mars 2022. Det råder en fortsatt osäkerhet kring hur invasionen av Ukraina kan komma att påverka de finansiella marknaderna framgent.

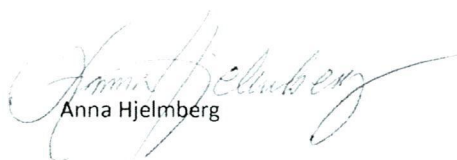
Stockholm den 15/3 2022



Pär Boman
Ordförande



Mikael Hallåker



Anna Hjelmberg

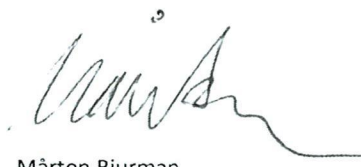


Mats Bernö

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18/3 2022



Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Mårten Bjurman
Revisor



Helen Hedin
Revisor

Revisionsberättelse

Till styrelsen i Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse, org.nr 802001-3564

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av stiftelsens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Den auktoriserade revisorns ansvar

Mitt mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av stiftelsens interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en stiftelse inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse för år 2021.

Vi har inte funnit att någon styrelseledamot företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till stiftelsen enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt tryggandelagen och stadgarna.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot stiftelsen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för stiftelsens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande.

Stockholm den 18 mars 2022



Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Märten Bjurman
Revisor



Helen Hedin
Revisor