
Årsredovisning

för

Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse

802001-3564

Räkenskapsåret 2024

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

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 455 mnkr (541), vilket har lagts till Stiftelsens egna kapital. Stiftelsens intäkter uppgick till 411 mnkr (366). Realisationsresultat från försäljning av värdepapper redovisas netto och uppgick till +164 mnkr (+244). 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 762 mnkr (720) 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 91 % (90) av kollektivavtalade förmånsbestämda pensioner enligt BTP-planen och förmånsbestämda chefs pensioner. Dessa utgörs av livsvarig ålderspension, efterlevandepension och sjukpension. Härutöver tryggas temporära ålderspensioner med återbetalningsskydd.

Den samlade förmögenheten utgörs främst av börsnoterade aktier och andelar, noterade ränterelaterade värdepapper 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 koncernklubb. Styrelsen verkar utifrån dess arbetsordning och har haft 6 protokollförda sammanträden under 2024. 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	2024	2023	2022	2021	2020
Huvudintäkt ¹	411	366	282	570	228
Resultat efter finansiella poster	569	605	35	8 678	1 730
Eget kapital	28 058	28 366	28 544	28 533	20 446
Förmögenhet ²	32 398	31 431	29 749	32 085	30 792
Gottgörelser	762	720	-	568	545
Utfästelser ³	23 003	21 768	23 880	25 452	25 156

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.

ma

Resultaträkning

tkr	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Stiftelsens intäkter			
Utdelningar		161 302	141 751
Ränteintäkter		155 878	142 543
Övriga finansiella intäkter		93 328	81 860
Summa stiftelsens intäkter		410 508	366 154
Stiftelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-5 490	-5 521
Summa stiftelsens kostnader		-5 490	-5 521
Förvaltningsresultat		405 018	360 633
Finansiella poster			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	3	164 452	244 434
Summa finansiella poster		164 452	244 434
Resultat efter finansiella poster		569 470	605 067
Resultat före skatt		569 470	605 067
Skatt	4	-114 941	-63 793
Årets resultat		454 529	541 274

Balansräkning

tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterföretag	5	918	10 751
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	27 966 396	28 220 295
Summa finansiella anläggningstillgångar		27 967 314	28 231 046
Summa anläggningstillgångar		27 967 314	28 231 046
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	7	152	128
Upplupna intäkter		6 702	6 818
Summa kortfristiga fordringar		6 854	6 946
Kassa och bank		866 578	861 946
Summa omsättningstillgångar		873 432	868 892
Summa tillgångar		28 840 746	29 099 938
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Fritt Eget kapital</i>			
Fritt eget kapital vid årets början	8	28 365 768	28 544 152
Gottgörelse		-762 296	-719 658
Årets resultat		454 529	541 274
Fritt eget kapital vid räkenskapsårets slut		28 058 001	28 365 768
Summa eget kapital		28 058 001	28 365 768
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 218	2 260
Skatteskulder		18 103	11 752
Övriga skulder	9	762 296	719 658
Upplupna kostnader		1 128	500
Summa kortfristiga skulder		782 745	734 170
Summa eget kapital och skulder		28 840 746	29 099 938

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. Stiftelsen upprättar ingen koncernredovisning med stöd av reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 3§ om mindre koncerner. Enligt reglerna för årsredovisning i mindre företag är det frivilligt att upprätta kassaflödesanalys och utgår därför. I övrigt är årsredovisningen 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.

USA 1

Not 2 Övriga externa kostnader	2024	2023
Ledning och övriga stödfunktioner	-2 637	-2 637
Konsultkostnader *)	-690	-690
Portföljadministration	-1 500	-1 500
Revisionsarvode	-310	-343
Redovisningsarvode	-313	-313
Övriga kostnader	-40	-38
Summa övriga externa kostnader	-5 490	-5 521

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

Not 3 Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	2024	2023
Realisationsvinster		
Aktier och andelar	174 285	283 148
Räntemarknad	-	-
Summa realisationsvinster	174 285	283 148
Realisationsförluster		
Aktier och andelar	-	-33 720
Räntemarknad	-	-
Summa realisationsförluster	-	-33 720
Nedskrivningar/återförd nedskrivning		
Aktier och andelar i dotterföretag	-9 833	-4 994
Summa nedskrivningar	-9 833	-4 994
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	164 452	244 434

Not 4 Skatter	2024	2023
Periodens avkastningsskatt	-114 941	-63 793
	-114 941	-63 793

Not 5 Specifikation aktier i dotterföretag	2024	2023
Bokfört värde vid årets början	10 751	15 745
Nedskrivning/återförd nedskrivning	-9 833	-4 994
Bokfört värde vid årets slut	918	10 751

Namn	Kapital andel	Rösträtts andel	Antal andelar	Bokfört värde
				2024-12-31
Stockholm Fersen Fastighets AB	100 %	100 %	10 000	918
			Eget Kapital	Resultat
	Org.nr	Säte	2024-12-31	2024-12-31
Stockholm Fersen Fastighets AB	556969-0448	Stockholm	918	61

Det bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget varför bokfört värde på aktierna har skrivits ner med 9 833 tkr så att bokfört värde på aktierna motsvarar dotterbolagets eget kapital per 2024-12-31.

Handwritten signature

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav	2024	2023
Ingående anskaffningsvärden	28 220 295	27 404 488
Inköp	984 794	1 750 102
Försäljningar	-1 238 693	-934 295
Utgående ackumulerade bokförda värden	27 966 396	28 220 295
Marknadsvärden	32 306 473	31 285 600

Bokförda värden per typ av värdepapper	2024	2023
Aktier och andelar	7 805 664	7 869 173
Räntefonder och obligationer	20 160 732	20 351 122
Summa bokförda värden	27 966 396	28 220 295
Varav onoterade aktier	-	842 625

Marknadsvärden per typ av värdepapper	2024	2023
Aktier och andelar	11 408 766	10 821 332
Räntefonder och obligationer	20 897 707	20 464 268
Summa marknadsvärden	32 306 473	31 285 600
Varav onoterade aktier	-	1 375 486

Not 7 Övriga kortfristiga fordringar	2024	2023
Skattekonto	152	128
Summa kortfristiga fordringar	152	128

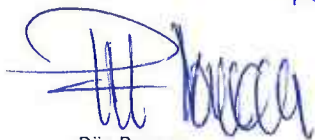
Not 8 Förändring av eget kapital	Balanserat resultat	Gottgörelse	Årets resultat	Totalt Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	28 533 252	-	10 900	28 544 152
Omföring av föregående års resultat	10 900	-	-10 900	0
Omföring av föregående års gottgörelse	-	-	-	0
Gottgörelse	-	-719 658	-	-719 658
Årets resultat	-	-	541 274	541 274
Utgående balans 2023-12-31	28 544 152	-719 658	541 274	28 365 768
Omföring av föregående års resultat	541 274	-	-541 274	0
Omföring av föregående års gottgörelse	-719 658	719 658	-	0
Gottgörelse	-	-762 296	-	-762 296
Årets resultat	-	-	454 529	454 529
Utgående balans 2024-12-31	28 365 768	-762 296	454 529	28 058 001

Not 9 Övriga skulder	2024	2023
Svenska Handelsbanken	762 296	719 658
Summa	762 296	719 658

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Stockholm den 18/3 2025



Pär Boman
Ordförande



Mikael Hallåker



Anna Hjelmberg



Mats Bernö

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20/3 2025



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor



Mårten Bjurman
Revisor



Helen Hedin
Revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalande

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse för år 2024.

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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalande

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 vårt uttalande.

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 den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av stiftelsens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 upphöra med verksamheten.

Den auktoriserade revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 misstag 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 misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, 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 huruvida 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 för Svenska Handelsbankens Pensionsstiftelse för år 2024.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed 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 20 mars 2025



Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor



Helene Hedin
Revisor



Mårten Bjurman
Revisor