

ÅRSREDOVISNING
2011

Swedish Pension Fund Association
Organisationsnr 802406-0728

Swedish Pension Fund Association

Styrelsen för Swedish Pension Fund Association (SPFA), org.nr 802406-0728, avger härmed årsredovisning för 2011, vilket är föreningens 14e verksamhetsår.

Verksamhetsberättelse avseende SPFA 2011-01-01 – 2011-12-31

Föreningens syfte är att bevaka och driva frågor som berör pensionsstiftelser, utgöra remissorgan avseende frågor som berör pensionsstiftelser samt utgöra mötesplats för erfarenhetsutbyte för medlemmar. Föreningen vänder sig till samtliga större svenska pensionsstiftelser, med en intressesfär som sammanfaller med befintliga medlemmars intressen.

Antalet medlemmar uppgår per 2011-12-31 till 45 pensionsstiftelser, vilket är 2 mer än 2010. SPFA representerar flertalet av de större pensionsstiftelserna i Sverige. Föreningens medlemmar förvaltade vid årsskiftet ett sammantaget kapital på 143 miljarder kronor. Jämfört med föregående årsskifte har det förvaltade kapitalet ökat med 9 miljarder kronor.

Under verksamhetsperioden har styrelsen bestått av följande ledamöter:

Ossie Everum, ordförande

Peter Antonsson

Åke Göransson

Benny Karlsson

Annette Tiljander

Åsa Skogsfors

Jan Åhlander

Medlemsmöte och ordinarie föreningsstämma för år 2010 hölls i maj 2011 och ytterligare ett medlemsmöte hölls i december 2011.

Under året har styrelsen hållit nio protokollförda sammanträden samt ett strategimöte där den sittande styrelsen och avgående ledamöter ur den förra deltog. SPFA är sedan 2008 medlem i den europeiska intresseföreningen för pensionsfonder; European Federation for Retirement Provisions, EFRP. SPFA har under året representerats vid EFRP:s General Assembly Meeting i Bukarest.

Enligt önskemål från SPFA:s medlemmar har styrelsen engagerat sig i att ta fram en utbildningsdag riktad till relativt nya styrelseledamöter och suppleanter i pensionsstiftelser. En utbildningsdag hölls under hösten 2011 i VJS regi. Sammantaget har över 230 personer fördjupat sina kunskaper om styrelsearbete i pensionsstiftelse under de fyra senaste åren.



SPFA har under år 2011 besvarat remisser angående:

- "Förslag till nya föreskrifter och allmänna råd om placeringsriktlinjer samt riskhantering av tillgångar och derivatinstrument i försäkringsföretag och pensionsstiftelser" (FI Dnr 10-11395),
- "Remiss angående nya och ändrade årliga avgifter hos FI samt förslag för några nya tillstånd", (FI Dnr 11-8429), samt
- "Förslag till nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd med anledning av bl.a. införandet av ny försäkringsrörelselag" (FI Dnr 10-2144)

Dessa remissvar finns att studera på SPFA:s hemsida. FI Dnr 10-2144 och 11395 är förslag till regleringar som till stor del av FI anses tillämpliga på stiftelserna. SPFA kritiserade 2144 kraftigt, mest baserat på att den föreslagna regleringen var formellt felaktig, och fick rätt i den kritiken. Betr. 11395 gick SPFA:s kritik ut på att FI vill införa reglering för finansiella företag och försäkringsföretag, där man utan närmare motivering angett att delar föreslås tillämpliga på stiftelserna. SPFA:s reaktion på detta var att vi anser att FI föreslår reglering som saknar grund i Tryggandelagen.

Dessutom har SPFA sänt ett brev till FI avseende tillämpbarheten på pensionsstiftelserna avseende vissa av FI:s föreskrifter (FFFS:er). Vid möte med FI i början av februari 2012 angav man att en justering av hemsidan skall göras vad gäller vilka FFFS:er som är tillämpliga på pensionsstiftelser. FI uttryckte också viss förståelse för att det kan vara lämpligt att pensionsstiftelser får "unika" FFFS:er.

Styrelsens arbete sker på ideell basis. Ett antal för stiftelserna betydande frågeställningar har identifierats, som styrelsen fortsätter att följa och driva. En av de viktigaste är den inom IOPA pågående översynen av tjänstepensionsdirektivet. SPFA har följt denna översyn under hela året och under 2012 förväntas ett utkast till reviderat direktiv komma från EU. Som en förberedelse har SPFA uppvaktat Finansdepartementet i syfte att förstå handläggningsgången bättre. SPFA har tillställt såväl Finansdepartementet som FI en skrivelse angående det formellt felaktiga i att pensionsstiftelserna i Sverige blev klassade som tjänstepensionsinstitut när det nuvarande tjänstepensionsdirektivet implementerades i den svenska lagstiftningen.

Finansdepartementet har trots flera påpekanden ännu inte signalerat att man avser att se över inkomstskattelagen vad gäller att arbetsgivaren inte har rätt att med avdrag göra avsättning till pensionsstiftelse vid värdefall på stiftelsens tillgångar.

Ytterligare uppvaktningar av såväl Finansdepartementet som FUI planeras för 2012.

I början av 2011 antog EU ett direktiv som avser att reglera förvaltare av alternativa investeringsfonder ("Alternative Investment Fund Managers", AIFM). SPFA avser att följa den svenska implementeringsutredningen (Dir. 2011:77) i syfte att bevaka eventuella konsekvenser för pensionsstiftelserna.

Styrelsen ser fram emot ett innehållsrikt och spännande 2012.



Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står balanserat överskott på 1 028 349 kr jämte årets överskott på 104 048 kr. Styrelsen föreslår att överskottet på 1 158 121 kr överföres till ny räkning.

Resultaträkning	Not	2011	2010
Intäkter			
Medlemsavgifter	1	220 000	210 000
Kursintäkter		39 500	29 000
Övriga intäkter		66 363	47 666
<u>Summa intäkter</u>		<u>325 863</u>	<u>286 666</u>
Kostnader			
Medlemsavgifter		132 726	137 295
Kurskostnader		9 729	5 688
Administrationskostnader	2	70 301	43 835
<u>Summa rörelsekostnader</u>		<u>212 756</u>	<u>186 818</u>
Rörelseresultat		113 107	99 848
Ränte- och realisationsintäkter		0	0
Övr.finansiella kostnader		-1 669	-1 649
<u>Resultat efter finansiella poster</u>		<u>111 438</u>	<u>98 199</u>
Resultat före skatt		111 438	98 199
Skatt		7 390	5 690
Årets resultat		104 048	92 509
Balansräkning			
Tillgångar			
Kortfristiga placeringar	3	1 101 884	981 884
<u>Kassa och postgiro</u>		<u>56 237</u>	<u>88 810</u>
Summa tillgångar		1 158 121	1 070 694
Skulder och eget kapital			
Fritt eget kapital			
Balanserat överskott		1 028 349	935 840
<u>Årets resultat</u>		<u>104 048</u>	<u>92 509</u>
Summa eget kapital		1 132 397	1 028 349
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld		11 032	8 478
Förskottsbetalda intäkter och <u>upplupna kostnader</u>		<u>14 693</u>	<u>33 868</u>
Summa skulder och eget kapital		1 158 121	1 070 694

Not 1 Nedan förtecknas samtliga medlemmar (44 st) som har debiterats/betalt medlemsavgift för verksamhetsåret 2011:

AB Kvällstidningen Expressens Pensionsstiftelse
 ABB-koncernens Pensionsstiftelse
 AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997
 Apoteksbolaget AB:s Pensionsstiftelse
 Astra Zeneca Pensionsstiftelse
 Atlas Copcogruppens Gem. Pensionsstiftelse
 Carnipend Pensionsstiftelse
 Dagens Nyheters Pensionsstiftelse 2003
 Electrolux-koncernens Pensionsstiftelse
 Eniro 118 118 AB:s Pensionsstiftelse
 Ericsson Pensionsstiftelse
 Fortum Pensionsstiftelse
 Husqvarna Pensionsstiftelse
 Höganäs PRI-Pensionsstiftelse
 IFS Företagens Pensionsstiftelse
 Kommunal:s Pensionsstiftelse
 Konsumentkooperationen Pensionsstiftelse
 Mellersta Norrlands Pensionsstiftelse
 NCC-koncernens Pensionsstiftelse
 Postens Pensionsstiftelse
 Praktikertjänst AB:s Pensionsstiftelse
 Procordia Pensionsstiftelse 1
 Procordia Pensionsstiftelse 2
 Rambölls Pensionsstiftelse
 Sandviks Pensionsstiftelse i Sverige
 Saab Pensionsstiftelse
 SCA:s Pensionsstiftelse för arbetare och tjänstemän
 Siemens Sverige Pensionsstiftelse
 Skanska Pensionsstiftelse
 SKF Pensionsstiftelse
 SKL Pensionsstiftelse
 SKTF:s Pensionsstiftelse
 Solhagagruppens Pensionsstiftelse
 Statoils Pensionsstiftelse
 Stora Ensos Svenska Gem. Pensionsstiftelse
 Svenska Byggnadsarbetareförbundets Pensionsstiftelse
 Svenska Unilevers Pensionsstiftelse
 Systembolagets Pensionsstiftelse
 Södra-koncernens Pensionsstiftelse
 Telia Pensionsstiftelse
 Umeå kommunkoncerns Pensionsstiftelse
 V&S Vin & Sprit Pensionsstiftelse
 Vattenfalls Pensionsstiftelse
 Volvo Pensionsstiftelse

Not 2 **Administrationskostnader**
 För år 2011 ingår medlemsmöten 58 582 kr, styrelsekostnader 10 364 kr, övrig adm 240 kr.

Not 3	Kortfristiga placeringar	2011	2010
	Nordea Likviditetsfond	1 101 884	981 884
	Marknadsvärdet på ovanstående fond uppgick 2011-12-31 till 1 215 494 kr.		

Stockholm 2012-03-08

			
Ossie Eyerum (ordf)	Peter Antonsson	Åke Göransson	Benny Karlsson
			
Asa Skogsfors	Anette Tiljander	Jan Åhlander	

Revisionsberättelse avseende denna Årsredovisning har avlämnats den 10 mars 2012


 Alf Nilsson

REVISIONSBERÄTTELSE

**Till föreningsstämman i Swedish Pension Fund Association,
organisationsnr 802406-0728**

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Swedish Pension Fund Association för år 2011. Jag har även tittat på att föreningens ändamål enligt stadgarna har uppfyllts. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Jag har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot har handlat i strid med föreningens stadgar. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av föreningens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Styrelsens ledamöter har enligt min bedömning inte handlat i strid med föreningens stadgar.

Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2011.

Stockholm den 10 mars 2012


Alf Nilsson