

**Årsredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 till 2019-12-31**

Styrelsen avger härmed följande årsredovisning

| <b>Innehåll</b>        | <b>Sida</b> |
|------------------------|-------------|
| Förvaltningsberättelse | 2-4         |
| Resultaträkning        | 5           |
| Balansräkning          | 6           |
| Noter                  | 7-9         |

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, ”i tusental kronor (Kkr)”. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

Stifta Gemensam Pensionsstiftelse f.d. Familjeföretagens pensionsstiftelse nr 9 (Boken)(Stiftelsen) är en för mindre och medelstora företag gemensam stiftelse. Avsättningar till Stiftelsen sker till ett antal delfonder med underliggande placeringsalternativ och fördelas där per företag. Till avsatt belopp i respektive delfond läggs respektive företags resultat i delfondens förmögenhetsgemenskap. Tillsynsmyndighet för stiftelseverksamheten är Finansinspektionen och Länsstyrelsen i Stockholms län.

### Placeringsinriktning

Stiftelsens medel placeras enligt ett antal olika placeringsstrategier i de olika delfonderna, se [www.stifta.se](http://www.stifta.se). Dessa kan bestå av rena fondplaceringar, där resultatenshetens förmögenhet placeras till ca 95 % i vald fond och upp till 5 % i likvida medel, eller portfölj med diskretionärt förvaltningsavtal med kapitalförvaltare. Alla portföljer har gemensamt att förvaltarna har i uppdrag att placera i flera tillgångsklasser och/eller regioner utifrån rådande marknadsläge. Det som skiljer portföljerna åt är risknivå och allokeringsramar, dvs. hur mycket aktier respektive riskfria tillgångar och alternativa placeringar det går att investera i.

### Avkastning och förvaltning

De finansiella marknaderna utvecklades mycket starkt under hela år 2019, samtliga fyra kvartal var positiva, både för svensk aktiemarknad och för världsbörsen; SIX RX och MSCI ACWI Net Index USD i SEK steg med 35, respektive 34 procent. Trots att det tidigt fanns tydliga signaler om avtagande global tillväxt, som gradvis skulle fördjupas, hölls börsförhoppningarna vid liv, bland annat genom ett förment omfattande handelsavtal mellan Kina och USA. Den amerikanska centralbanken Federal Reserve gjorde dessutom helt om från sin förvånande räntehöjningsstrategi i slutet av 2018 och sänkte på nytt styrräntan. Under hela året framstod centralbanken på nytt som aktiemarknadernas ”bäste vän”. Strax före halvårsskiftet togs förvaltningen av den största av Stifta-portföljerna över av Svensk Värdepappersservice. Avkastningen under andra halvåret uppgick till 5,5 procent, vilket var i linje med jämförelseindexet.

### Stämmor

Stämmor i Arbetsgivarföreningen och Destinatärsföreningen avhölls den 27 maj 2019 i Skövde. Föreningarnas styrelse har sedermera valt den styrelse som undertecknat denna årsredovisning.

Styrelsemöten har avhållits drygt en gång varannan månad med fokus på kapitalförvaltning, beslut i löpande ärenden och arbete med att säkerställa att stiftelsen drivs i enlighet med gällande lagar och regelverk.

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets slut

Den pandemi (Covid-19) som pågår innebär en betydande ekonomisk osäkerhet som påverkat värdet på stiftelsens tillgångar negativt. Våra förvaltare arbetar energiskt och engagerat för att minimera nedgångarna och de förväntas göra väl ifrån sig jmf marknaden.

## IORP 2

Den 15 december 2019 infördes implementering av IORP2 direktivet i Sverige. Vilket för pensionsstiftelsernas del innebär tuffare krav på styrning och riskhantering. Styrelsen har som målsättning att vara helt compliant med den nya regleringen under det första halvåret 2020.

## Namnbyte

Länsstyrelsen i Stockholm beslutade den 19 december 2019 att godkänna nya stadgar för stiftelsen innebärande bland annat namnändring från Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 9 (Boken) till Stifta Gemensam Pensionsstiftelse.

## Servicekontor

Stifta AB som ägs av SGP sedan hösten 2018 sköter stiftelsernas administration och övrig service för arbetsgivare, förmånsberättigade, rådgivare.

Stifta AB har sitt första bokslut 31/12-2019

All information finns på hemsidan [www.stifta.se](http://www.stifta.se)

## Resultat och ställning

| <b>Översikt</b>         | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Balansomslutning        | 249 290     | 254 489     | 306 485     | 446 667     | 724 661     | 838 344     |
| Bruttointäkter avseende |             |             |             |             |             |             |
| Kapitalplaceringar      | 37 146      | -5 269      | 27 113      | 23 348      | 33 786      | 74 043      |
| Förvaltningskostnader   | 4 852       | 6 355       | 10 940      | 8 696       | 9 463       | 12 526      |
| Pensionskapital         | 248 783     | 252 503     | 304 299     | 444 210     | 719 274     | 829 525     |

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## RESULTATRÄKNING

|  | Not | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2018-01-01<br>2018-12-31 |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens kostnader</b>                       |     |                          |                          |
| Övriga externa kostnader                         | 1   | -3 957                   | -2 821                   |
| Personalkostnader                                | 6   | <u>-895</u>              | <u>-3 534</u>            |
| Resultat före finansiella intäkter och kostnader |     | -4 852                   | -6 355                   |
| <b>Finansiella intäkter och kostnader</b>        |     |                          |                          |
| Intäktsräntor                                    |     | 0                        | 718                      |
| Räntekostnader                                   |     | -44                      | -4                       |
| Aktieutdelningar                                 |     | 1 223                    | 2 108                    |
| Resultat värdepapper                             | 2   | <u>35 967</u>            | <u>-8 091</u>            |
|  |     | 37 146                   | -5 269                   |
| Resultat före skatt                              |     | 32 294                   | -11 624                  |
| Avkastningsskatt                                 | 3   | <u>-189</u>              | <u>-339</u>              |
| <b>Avsättning till företagens pensionsfonder</b> |     | <b>32 105</b>            | <b>-11 963</b>           |

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## BALANSRÄKNING

### Tillgångar

|  | Not | 2019-12-31     | 2018-12-31     |
|--|-----|----------------|----------------|
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |     |                |                |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               |     |                |                |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |     | 0              | 99             |
| Övriga fordringar                            |     | 265            | 564            |
| Kortfristiga placeringar                     | 4   | <u>233 903</u> | <u>249 484</u> |
|  |     | <b>234 168</b> | <b>250 147</b> |
| <br>   |     |                |                |
| Kassa och bank                               |     | <u>15 122</u>  | <u>4 342</u>   |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |     | <b>249 290</b> | <b>254 489</b> |
| <br>   |     |                |                |
| <b>Summa tillgångar</b>                      |     | <b>249 290</b> | <b>254 489</b> |

### Skulder

|  |   |                |                |
|--|---|----------------|----------------|
| <b>Företagens pensionsfonder</b>             | 5 | 248 783        | 252 503        |
| <br>   |   |                |                |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |   |                |                |
| Leverantörsskulder                           |   | 44             | 604            |
| Övriga kortfristiga skulder                  |   | 33             | 473            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |   | <u>430</u>     | <u>909</u>     |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |   | <b>507</b>     | <b>1 986</b>   |
| <br>   |   |                |                |
| <b>Summa skulder och pensionsfonder</b>      |   | <b>249 290</b> | <b>254 489</b> |

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens Allmänna råd BNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

## Kortfristiga placeringar

Pensionsstiftelsens innehav av värdepapper, aktier, obligationer, fonder och övriga finansiella instrument har värderats till balansdagens kurs. I not 4 nedan redovisas såväl anskaffningsvärde som marknadsvärde på balansdagen.

## Noter

### Not 1 Övriga externa kostnader

|                          | 2019     | 2018       |
|--------------------------|----------|------------|
| Administrativa kostnader | 4 609    | 2 092      |
| Revision                 | 28       | 524        |
| Företagsförsäkring       | <u>0</u> | <u>205</u> |
|                          | 4 637    | 2 821      |

### Not 2 Resultat värdepapper

|                      | 2019          | 2018           |
|----------------------|---------------|----------------|
| Realiserade vinster  | 37 413        | 8 723          |
| Förändring övervärde | <u>-1 446</u> | <u>-16 814</u> |
|                      | 35 967        | -8 091         |

### Not 3 Årets skattekostnad

|  | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| Avkastningsskatt beräknad på stiftelsens förmögenhet vid årets ingång. | 189  | 339  |

### Not 4 Kortfristiga placeringar

|                   | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|-------------------|------------|------------|
| Anskaffningsvärde | 228 665    | 242 723    |
| Marknadsvärde     | 233 903    | 249 484    |

### Not 5 Företagens pensionsfonder

|                     | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---------------------|------------|------------|
| Vid årets början    | 252 503    | 304 299    |
| Inbetalt under året | 0          | 640        |
| Byte av tryggande   | -11 934    | -16 421    |

## Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

|                                      |               |                |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Pensionsutbetalningar                | -23 846       | -24 052        |
| Årets avsättning till pensionsfonder | <u>32 105</u> | <u>-11 963</u> |
| Vid årets slut                       | 248 828       | 252 503        |

### Not 6 Personalkostnader

|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| Medelantal anställda |   |   |
| Män                  | 0 | 1 |
| Kvinnor              | 0 | 4 |

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader  
inklusive pensionskostnader:

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Styrelsen                                     | 680        | 660        |
| Övriga anställda                              | 0          | 1 751      |
| Pensionskostnader för övriga anställda        | 0          | 335        |
| Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal | <u>214</u> | <u>669</u> |
|   | 894        | 3 415      |

### Not 7 Totalavkastning för olika placeringsalternativ (%)

|                     | 2019  | 2018  |                        | 2019  | 2018  |
|---------------------|-------|-------|------------------------|-------|-------|
| FP 1/Trad Försiktig | 8,5   | -2,0  |                        |       |       |
| FP 2 50/50          | 13,9  | -0,9  | Lannebo Sverige        | 18,9  | -1,9  |
| FP 3/Trad Normal    | 23,3  | -3,5  | Nordea North Am        | 34,2  | -0,6  |
| Blue Bay Em Market  | 7,4   | -12,3 | Odin Europa            | 120,0 | -22,8 |
| Carnegie Corp Bond  | 3,9   | -0,4  | Odin Norden            | 32,3  | -12,2 |
| Carnegie Strategi   | 23,4  | -3,5  | Portfölj 2, Balanserad | 17,2  | -3,8  |
| Carnegie Indien     | -89,2 | -6,1  | SEB Realräntefond      | 0,9   | 0,6   |
| JOHCM Global        | 30,5  | 1,4   | Skagen Global          | 34,1  | -0,2  |
| Lannebo Småbolag-   | 37,7  | 1,8   | Skagen Kon-Tiki        | 17,1  | -4,0  |
|                     |       |       | Catella Avkastningsf   | 1,9   | -0,4  |

# Stifta Gemensam Pensionsstiftelse

Org.nr 874001-9214

## Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

|                      | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|----------------------|------------|------------|
| Ställda panter       | Inga       | Inga       |
| Eventalförpliktelser | Inga       | Inga       |

Stockholm 2020-

Magnus Dahlgren  
Ordförande

Thomas Pilhagen

Ola Johannesson

Min revisionsberättelse har lämnats

---

Ingemar Venemyr  
Auktoriserad revisor FAR



# Verifikat

Transaktion 09222115557431332467

## Dokument

### Årsredovisning 2019 SGP 9

Huvuddokument

8 sidor

*Startades 2020-06-30 23:05:36 CEST (+0200) av Magnus Dahlgren (MD)*

*Färdigställt 2020-06-30 23:11:48 CEST (+0200)*

## Signerande parter

### Magnus Dahlgren (MD)

Advokatfirma Magnus Dahlgren & Partners AB

*magnus.dahlgren@dlaw.se*

0708347282

*Signerade 2020-06-30 23:05:36 CEST (+0200)*

### Thomas Pilhagen (TP)

*thomas@pilhagen.com*

*Signerade 2020-06-30 23:07:22 CEST (+0200)*

### Ola Johannesson (OJ)

*ola56@telia.com*

*Signerade 2020-06-30 23:11:48 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

