



En spännade stiftelsehöst

Jag hoppas att ni alla har haft en riktigt skön sommar och är tillbaka med lika mycket energi som vi på Handelsbankens Stiftelsetjänst.

Huvudtemat i höstens marknadsbrev är pensionsstiftelser. Allt fler företag med pensionslösningar i egen regi väljer att bilda pensionsstiftelser. På sidan två presenterar vi några av anledningarna till att många både stora och små företag bestämmer sig för stiftelseformen. En spännande utveckling är att många kommuner också har insett att pensionsstiftelser kan vara en bra lösning för att hantera sin ökande pensionsskuld.

Ytterligare ett skäl till att vi vill slå ett slag för pensionsstiftelser just nu är att jag har rekryterat en ny marknadschef, Gustaf Axelson. Gustaf har en gedigen bakgrund och specialkompetens från just pensionsområdet. Utnyttja det!

För att inspirera och visa på vad som är möjligt inom stiftelseformen presenterar vi ytterligare en av våra spännande kunder på sista sidan. I detta marknadsbrev berättar vi om Stiftelsen Guvernör Bror och Josephine Ulrichs fond som skapades av deras dotter på 40-talet. Stiftelsen stödjer i första hand personer i stiftarens släkt och är idag en familjestiftelse. Notera att en familjestiftelse kan dela ut medel till utbildning och till unga på ett för mottagaren fördelaktigt sätt.

Väl mött och trevlig läsning!

*Eva Wärnegård
Chef Handelsbanken Stiftelsetjänst*

Innehåll

Ny marknadschef på Handelsbanken Stiftelsetjänst

1

Pensionsstiftelser på framväxt

2

Allt fler företag som väljer att tillämpa pensionslösningar i egen regi enligt FPG/PRI systemet väljer att bilda pensionsstiftelse. Det finns en rad fördelar. Läs om de viktigaste och den nya ITP-planen.

Pensionsstiftelser – en möjlig lösning för kommuner

3

Handelsbanken deltog nyligen i KOMMEK mässan som genomfördes i Malmö. KommeK är en mässa för landets kommuner och landsting. En viktig fråga som diskuterades var den växande pensionsskulden.

Läs också om Handelsbanken Kapitalförvaltning och diskretionär förvaltning.

Stiftelsen Guvernör Bror och Josephine Ulrichs fond

4

Bror och Josephine Ulrichs fond skapades av deras dotter Sigrid, främst för att stödja personer i sin egen släkt.

Gustaf Axelson, ny marknadschef

Den 1 augusti tillträdde Gustaf Axelson en nyinrättad tjänst som marknadschef inom Handelsbankens Stiftelsetjänst. Gustaf kommer närmast från PRI Pensionstjänst där han bland annat har arbetat med företags pensionslösningar i egen regi och pensionsstiftelser.

Gustaf har en lång erfarenhet inom pensionsområdet, vilket han främst har skaffat sig genom sina år på SPP Livförsäkring. Han har även erfarenhet från resultatdelningssystem och verksamhetsstyrning. På Handelsbankens Stiftelsetjänst kommer Gustaf initialt att fokusera på pensionsstiftelser.

– Jag tror att marknaden och intresset för pensionsstiftelser kommer att fortsätta att öka framöver även om utvecklingen går mot premiebestämda pensionslösningar. Allt fler företag inser fördelarna med att i större utsträckning själva råda över förvaltningen av sina pensionsåtaganden och den ”gamla” förmånsbestämda ITP-planen kommer att leva kvar i många år,

– Du är varmt välkommen att kontakta mig för frågor om pensionsstiftelser eller andra frågor som rör administration eller förvaltning av stiftelser.



*Gustaf Axelson,
guax01@handelsbanken.se
08-701 83 14*

Ny ITP-plan

PTK och Svenskt Näringsliv kom i våras överens om en ny ITP-plan som beräknas träda i kraft den 1 juli 2007. Avtalet omfattar cirka 700 000 tjänstemän i det privata näringslivet.

Överenskommelsen innebär att alla privatanställda tjänstemän som omfattas av ITP-planen och är födda 1979 och senare får en avgiftsbestämd tjänstepension.

Avgiften som arbetsgivaren kommer att betala till de anställdas pensioner är 4,5% av kontant utbetald bruttolön på lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp (333 750 kronor år 2006) och 30% på lön över denna gräns.

Pensionen börjar tjänas in från det att man fyller 25 år till och med månaden före man fyller 65 år.

Privatanställda tjänstemän födda 1978 och tidigare och som omfattas av nuvarande förmånsbestämda ITP-plan kommer även i fortsättningen att göra det.

Parterna har även kommit överens om en rad förbättringar i den nuvarande planen.

Företagen kan även inom ramen för den nya planen erbjuda förvaltning av pensionskapitalet i egen regi med skuldföring eller pensionsstiftelse. På kort sikt kommer tillväxten av företagets åtaganden inom FPG/PRI-systemet endast att påverkas marginellt av det nya avtalet.

Läs mer på www.ptk.se

Pensionsstiftelser på framväxt

EN TYDLIG TREND INOM PENSIONSOMRÅDET är att företag som tillämpar pensionslösningar i egen regi, det vill säga gör avsättningar (skuldför) för sina framtida pensionsutbetalningar i företagets egen balansräkning, i allt större utsträckning startar pensionsstiftelser.

Trenden att tillämpa pensionsstiftelser är extra tydlig inom dagens ITP-plan. ITP-planen omarbetas för närvarande. Det som nämns i texten gäller främst för den nuvarande ITP-planen, men kan också komma att gälla för den nya ITP-planen som successivt kommer att ersätta dagens system. Flertalet anställda i Sverige omfattas av en tjänstepension som betalas av arbetsgivaren. De flesta privatanställda tjänstemän omfattas av ITP-planen.

Två finansieringslösningar

Inom ITP-planen kan arbetsgivaren finansiera ålderspensionen på två sätt – antingen genom att själva ansvara för ålderspensionen genom FPG/PRI systemet, eller genom att betala premier till försäkringsbolaget Alecta. Många, främst större arbetsgivare väljer att själva ansvara för ITPs ålderspension genom FPG/PRI.

Andelen stiftelser ökar

Inom FPG/PRI systemet står pensionsstiftelser för nästan 60 procent, eller pensionsåtaganden motsvarande 60 miljarder kronor i dag. Andelen har ökat markant under senare år.

Fördelar med pensionsstiftelser

En av fördelarna med pensionsstiftelse är att överskott i pensionsstiftelsen kommer företaget till godo och därigenom ger en bättre finansiering av företagets pensionsåtaganden. Förutom lägre pensionskostnader kan det också medföra positiva skatteeffekter. Flera företag lyfter även fram minskad räntekänslighet i pensionsskulden samt att balansomslutningen i företaget minskar som positiva effekter med pensionsstiftelser.

En mer optimal placeringsstrategi

En pensionsstiftelse kan optimera sina placeringar utifrån pensionsåtagandena i det enskilda företaget, bland annat med hänsyn till kommande pensionsutbetalningar och riskprofil. På så vis kan företaget ofta nå en mer optimal placeringsstrategi jämfört med ett traditionellt försäkringsbolag. Ett försäkringsbolag måste alltid se till hela försäkringskollektivets bästa och inte till den enskilda försäkringstagaren.

Långsiktighet och planering

Modellen med trygghet i pensionsstiftelser är en bra modell för de företag som vill ha förmågan att hantera sina pensionsåtaganden över tiden. Långsiktighet och planering är viktiga ledord.

För att undvika fallgropar och framtida överraskningar är det viktigt att känna till och behandla riskerna med lösningar i egen regi och pensionsstiftelser. Hur påverkas exempelvis företaget av svängningar i pensionsstiftelsens tillgångsmassa och hur bör det hanteras?

Det är också viktigt att ta hänsyn till administration och redovisning. Det behövs väl fungerande rutiner för rapportering och uppföljning samt ett aktivt styrelsearbete.

Stiftelser passar även mindre företag

Trots att det finns en minsta "kritisk massa" för att fördelarna ska överträffa kostnaderna för stiftelser är användandet av pensionsstiftelser inte bara förbehållet de största företagen. Pensionsstiftelse kan ofta även passa för mindre företag men också för kommuner.

Kontakta oss gärna för frågor om pensionsstiftelser om stiftelseadministration och förvaltning. Vi hjälper även till med upprättande av styrdokument och policypaket.

Avgiftsbestämd eller premiebestämd pension

Pensionens storlek bestäms av hur stort pensionskapitalet är vid den tidpunkt då pensionen börjar betalas ut och beror således på hur mycket pengar som betalas in, hur pengarna förvaltats och hur stora förvaltningsavgifter som tagits ut. Storleken på företagets avgift är bestämd till en viss procentsats av lönen eller till ett visst belopp.

Förmånsbestämd pension

Pension som är bestämd till sin storlek från början (vanligen garanteras individen en viss procent av slutlönen). Storleken på företagets avgift bestäms av den utlovade pensionen.

Pensionsstiftelser – en möjlig lösning för kommuner?

HANDELSBANKEN DELTOG nyligen i KOMMEK i Malmö. KOMMEK som är landets största mötesplats för branschfolk med fokus på den kommunala ekonomin besöktes i år av cirka 3 000 beslutsfattare från landets kommuner och landsting.



Håkan Brodin
Handelsbanken
Kapitalförvaltning
habr05@handelsbanken.se
08-701 50 86

Ett av de mest välbesökta seminarierna på mässan handlade om kommunernas växande pensionsskuld. Många kommuner, landsting och kommunala bolag står inför frågan hur tjänstepensionen för de stora framtida pensionsavgångarna ska lösas finansiellt och administrativt.

– Intresset för Handelsbankens helhetslösningar väckte stort intresse och gensvar från mässdeltagarna, säger Håkan Brodin från Handelsbanken Kapitalförvaltning som var en av deltagarna på mässan. Vikten av att förstå helheten och processen fram till en effektiv kapitalförvaltning är oerhört viktig och här behövs specialistkompetensen, fortsätter Håkan.

Handelsbanken – en samarbetspartner med överblick

Handelsbankskoncernen hjälper redan idag ett stort antal kommuner, kommunala bolag och landsting med delar av eller hela

lösningen på framtidens pensionskostnader. Det innebär att Handelsbanken bistår med allt från inledande analys av pensionsskulden till att föreslå lämpligaste tryggandeformen och tillhandahålla all slags pensionsadministration. Många väljer Handelsbanken som samarbetspartner för att det ger stora samordningsvinster, överblick och möjlighet till mycket fördelaktiga helhetslösningar. Det förenklar administrationen och skapar tydliga underlag för strategier. Och de största vinnarna blir framtida pensionärer och skattebetalare.

Fördelen med pensionsstiftelser

Det är viktigt att se till helheten när man väljer tryggandeform. Allt fler kommuner ser i dag över möjligheterna med pensionsstiftelser. Fördelarna med en pensionsstiftelse är främst särskiljandet av kapitalet och att man därigenom tydliggör den avkastning som stiftelsen/kommunen får på förvaltningen samt att pengarna avskiljs från övrig verksamhet och inte utan svårigheter kan användas till andra ändamål än det de är avsedda för. Det sistnämnda är ett tungt vägande argument vid skiftande politiska majoriteter i kommunen.

ALM-studien ger en tydlig behovsbild

I Handelsbankens investeringsprocess ingår bland annat ALM-studier som en inledande del i ett förvaltningsuppdrag. I ALM-studien analyserar vi tillgångs- och skuldsituationen och hur tillgångsportföljen kan struktureras för att på bästa sätt möta framtida åtaganden. Studien ger en tydlig behovsbild som resulterar i ett förslag på investeringsstrategi och de regler som blir styrande för det dagliga arbetet med portföljen. Under hela processen är naturligtvis en löpande dialog med kundens personliga rådgivare en av nycklarna till de lyckade resultat vi kan uppvisa.

– Det är viktigt att utgå från ändamålet som tillgångsmassan i stiftelsen ska täcka. Vi har erfarenhet av att göra dessa analyser. Enligt min bedömning är det denna process som oftast är den viktigaste för en lyckosam förvaltning, avslutar Håkan.

Framgångsrik kapitalförvaltning

Handelsbankskoncernen ger tillgång till den specialkompetens som krävs för en framgångsrik kapitalförvaltning. Handelsbanken har i en oberoende undersökning bland sparare erhållit bästa betyg av alla fondbolag.

Idag förvaltar Handelsbanken Kapitalförvaltning cirka 330 miljarder kronor i form av diskretionära uppdrag och fonder. Kunden får tillgång till en personlig rådgivare, koncernens samlade resurser och den lokala kontakten på Handelsbankskontoret.

Fakta om diskretionär kapitalförvaltning

Handelsbanken Kapitalförvaltning erbjuder heltäckande och professionell förvaltning förutom till stiftelser även till kommuner och landsting, företag och institutioner.

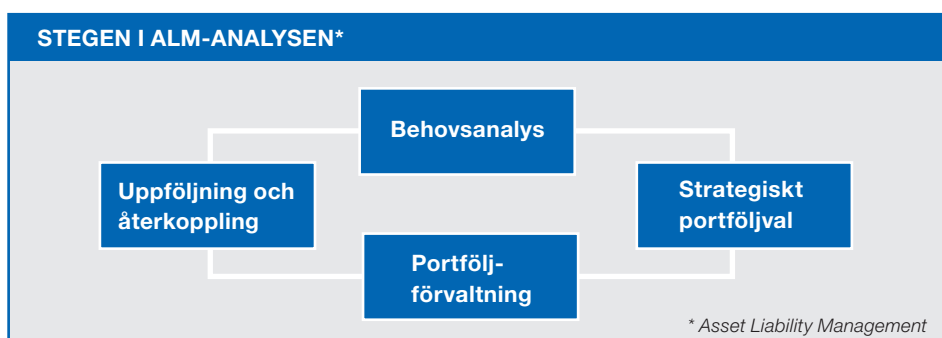
Behovsanalys är grunden för förvaltningsuppdraget.

En personlig rådgivare ger en kontinuerlig uppföljning och utvärdering av portföljen.

Ett särskilt förvaltningsavtal ger Handelsbanken fullmakt att förvalta kapitalet utifrån de riktlinjer som kunden och Handelsbanken tillsammans har bestämt.

”Vikten av att förstå helheten och processen fram till en effektiv kapitalförvaltning är oerhört viktig och här behövs specialistkompetensen.”

Håkan Brodin



”Det är kul med en stiftelse där man kan hela historien om bildandet (i det här fallet även med en del av den svenska historien).

Det är också roligt att träffa efterlevande släktingar till stiftaren och förmedla hjälp till studier och andra ändamål.”



Anders Mungsgård
Kundansvarig Bror och
Josephine Ulrichs fond
anmu02@handelsbanken.se

Aktuellt och på gång

Skattefri utdelning – en ny möjlighet för allmännyttiga stiftelser. En dom i Regeringsrätten från den 15 juni i år godkänner att ägare till börsnoterade aktier donerar sin utdelning till skattebefriade ideella föreningar och stiftelser utan att själv behöva betala skatt. Det som krävs är att aktieägaren meddelar bolaget vart utdelningen ska gå.

Översynen av stiftelselagen pågår planenligt. Förslag kommer såsom lovats senare i höst. Vi återkommer med mer information så snart översynen är presenterad.



Ingmarie Severien, jurist
inse01@handelsbanken.se

Stiftelsen Guvernör Bror och Josephine Ulrichs Fond

EN STIFTELSE KAN VARA ETT SÄTT att ge personer i en viss krets som sin släkt, inom någon yrkeskategori eller andra stöd i framtiden. En familjestiftelse kan vara en utmärkt idé när en stiftare vill värna om en gemenskap inom en familj eller vårda och bevara en fastighet.

En familjestiftelse kan också lämna bidrag utan skatteplikt för mottagaren om hon/han är under 18 år och/eller studerar. Ett exempel på en fungerande familjestiftelse är Stiftelsen Guvernör Bror och Josephine Ulrichs Fond som deras dotter Sigrid skapade genom testamente 1943 i första hand för sin släkt.

Fondens avkastning ska enligt statuten ”utdelas i lämpliga poster till behövande gamla och sjuka samt såsom understöd för skol- eller universitetsstudier eller annan utbildning. Företrädesrätt till erhållande av dylikt understöd skall tillkomma dem, som härstamma från Statssekreteraren J. C. Ulrich eller Övers- ten J. Dorph”.

Vilka var då Bror och Josephine Ulrich?

Bror Ulrich

Bror Ulrich var född 1818 och son till Johan Christian Henric Ulrich som bland annat var krigsråd, statssekreterare men också hand- sekreterare hos kungen.

Bror Ulrich själv var sjöofficer och var från 1868, då han efterträdde sin tio år äldre bror Fredric, guvernör på Sveriges sista koloni S:t Barthélemy. När den svenska flaggan tio år senare för sista gången halades i koloniens huvudstad Gustavia var det Sigrid Ulrichs äldre syster Ellen, som hade det ärofulla upp- draget. Bror Ulrichs hustru Josephine hade året innan avlidit i öns huvudstad Gustavia och familjen bestående av Ulrich och hans tre döttrar återvände till Sverige 1878.

Josephine Ulrich f. Dorph

Josephine Ulrich f. Dorph, var dotter till kommandörkaptenen Johan Jacob Dorph, som slutade sina dagar som varvschef vid Kungl. Arméns Flottas Stockholmsstation på Skeppsholmen. Då han dog 1827 lämnade han sin änka ensam med tolv barn. En sjö- officers änkepension var inte tillräcklig att föda en så stor familj men änkan, Josephines mor var företagsam och kom ganska snart i gång med en pensionärsrörelse i en mindre

byggnad på den s.k. Fersenska Terrassen. Rörelsen fick omgående ett gott renommé. Gästerna bestod främst av sjöofficerare, men även en del andra i tiden framstående män. Bland pensionatsinackorderingarna fanns bland annat den blivande guvernören och svärsonen Bror Ulrich.

Sigrid Ulrich

Testator, Sigrid Ulrich, född 1858 var den yngsta av Bror och Josephine Ulrichs tre döttrar. Hon var född i Stockholm, men växte upp på S:t Barthélemy.

Sigrid Ulrich var en mycket aktiv person. Bland annat tillhörde hon Fredrika Bremer- förbundets styrelse och tog 1896 initiativet till bildandet av Svenska sjuksköterskornas allmänna pensionsförening. 1909 deltog hon som svensk delegat i Internationella kvinno- förbundets kongress i Toronto. Hon mottog ”för sina oppoffrande och svensksinnade gärningar” Illis quorum 1918.

Sigrid Ulrich var en stor donator, bland annat fick Svenska Livräddningssällskapet en betydande donation till en livräddningsbåt, som bar hennes fars namn. Så sent som dagen före sin bortgång deltog hon i förberedelser på Sjöhistoriska Museet till en permanent utställning över svensktiden på S:t Barthélemy. I hennes testamente finns flera goda exempel på hennes då allmänt omtalade värme och medmänsklighet. Sigrid Ulrich levde, liksom sina systrar, ogift.

Stiftelsen idag

Bror och Josephine Ulrichs Fond har under senare år årligen delat ut mellan 150 000 – 200 000 kronor till olika ändamål. Då stiftelsen i första hand stöder personer som härstammar från J.C Ulrich och J Dorph och den kretsen idag består av drygt 300 personer (minns att J Dorph hade 12 barn) är det främst personer i den kretsen som får ta del av stiftelsens medel.

Handelsbankens stiftelsetjänst, 106 70 Stockholm, Tel 08-701 10 00.

Kontaktperson: Eva Wärnegård

Produktion: R19 Fotograf: Matias Sandås, Joakim Folke Tryck: åtta.45, 2006