

ÅRS

REDOVISNING 2005

VDs kommentar

År 2005 var förändringens år för SPK. Vi har för att rusta oss för den nya verklighet som SPK står inför gjort omfattande analyser och genomgångar av verksamheten. Pensioner i allmänhet och tjänstepensioner i synnerhet har varit aktuella ämnen under året och kommer att fortsätta att vara så under flera år framöver.

Mycket inom pensioner upplevs som krångligt och svårt att ta till sig. För att förklara och belysa risker har vi för andra året i rad genomfört SPK-dagarna för arbetsgivarna. Dessa fick ett mycket positivt mottagande. För att nå arbets- tagarna har vi varit ute på arbetsplatser runt om i landet och informerat om bank- pensionsplanen. Det är vår förhoppning att bli inbjudna till fler arbetsplatser då informationsbehovet upplevs som stort.

Vid en jämförelse med andra pensionskassor kan vi konstatera att SPK är mycket effektivt. De totala kostnaderna är blott 0,17% av balansomslutningen och därav är 0,04% kostnader för kapital- förvaltningen. I en långsiktig kapital- förvaltning är det kostnadsstrukturen som är viktigast för resultatet, framför allt när avkastningsnivåerna är så låga som idag. Självklart är avkastningen viktig och där har SPK för femte året i rad genererat en avkastning över avkastningskravet. Överskottet hade kunnat vara ännu större om vi inte varit så försiktiga i vår räntetro. Vi har under 2005 varit positionerade för att långräntorna ska gå upp. Fram till och med augusti var detta fel men därefter gav marknaden oss rätt. I skrivande stund är trenden uppåt.

I och med införandet av tjänstepensions- direktivet skall pensionsskulden marknads- värderas, vilket medför att SPK är synnerligt räntekänsligt. Visar sig vår



Peter Hansson, Verkställande direktör

räntetro riktig är det inga problem, men skulle räntan istället falla uppstår ökade krav på avsättningar till pensionsskulden. Eftersom BTP-planen är förmånsbestämmd påverkar inte detta individen. Arbetsgivarna bär hela risken genom att SPK har möjlighet att uttaxera arbetsgivarna vid ett uppkommet underskott. För att minska denna känslighet har styrelsen tagit beslut om en handlingsplan där räntekänsligheten gradvis minskar under de närmaste åren.

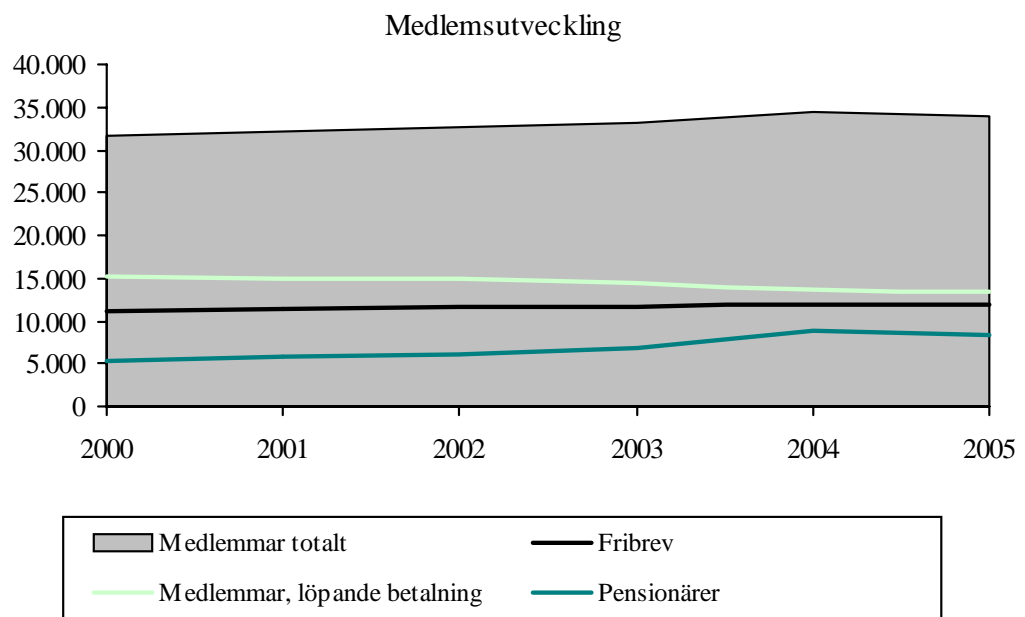
Vi har per 1 januari 2006 anpassat underlagen för beräkning av pensionsskulden, de s k försäkrings- tekniska grunderna, så att dessa överensstämmer med SPKs verklighet och därmed en riktigt värderad pensionsskuld. Styrelsen har beslutat att följa utvecklingen av livslängden noga och ta årliga beslut om justeringar utifrån att vi gradvis bygger upp säkerheten i det statistiska underlaget. Av försiktighetsskäl ökades livslängden i grunderna med ett år från och med 2006.

De nya myndighetskraven ställer stora krav på SPKs medarbetare och organisation. Under året har vi anställt Lotta Holm som ekonomichef och vi har även förstärkt finansadministrationen.

Utmaningar i framtiden saknas inte. Ett nytt premiebaserat pensionssystem verkar troligt under de närmaste åren. Med SPKs låga kostnader och effektiva organisation kommer vi att vara ett attraktivt alternativ för dem som vill förvalta sin pension på ett traditionellt sätt med låg risk och låga kostnader.

Stockholm i april 2006

Peter Hansson
Verkställande direktör



Styrelsen och verkställande direktören för SPK får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2005.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

SPK administrerar och förvaltar tjänstepensioner enligt BTP-planen för anställda i FöreningsSparbanken, Sparbanker och andra företag som följer bankavtalet, och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Bankernas tjänstepension, BTP, har tillkommit genom kollektivavtal mellan BAO och Finansförbundet. Även mellan BAO och JUSEK/Civilekonomerna/Civilingenjörsförbundet finns motsvarande avtal.

Försäkringsverksamheten

Under året har SPK i arbetsgrupper arbetat med olika verksamhetsfrågor, främst rörande försäkringsbeståndet. Arbetsgrupperna har bl a analyserat SPKs

- livslängdsantagande
- könsfördelning
- premieränta
- införandet av Tjänstepensionsdirektivet

I den allmänna debatten förekommer argument om ökad livslängd generellt och att mäns livslängd närmar sig kvinnors. Trenden i SPKs kollektiv indikerar ökade livslängder men det statistiska underlaget är inte tillräckligt för att med säkerhet fastställa nya nivåer för livslängdsantaganden. SPK har beslutat att noga analysera detta årligen, ett första steg

togs dock genom att öka livslängden i de försäkringstekniska grunderna med ett år fr o m 1 januari 2006.

SPKs kollektiv består av en större mängd kvinnor än den generellt använda normen. För att SPK inte ska bli underfinansierat justeras beräkningsunderlagen per 1 januari 2006 så att de motsvarar verkligheten i SPKs kollektiv.

Premieräntan har, till skillnad från räntan för beräkning av skulden ej reglerats genom myndighetsbeslut. Efter marknadsräntornas fall och en gradvis sänkning av skuldräntan behövde även premieräntan sänkas. Detta genomförs från 1 januari 2006.

Sammanlagda effekten av dessa beslut är en premiehöjning med 14 % per 1 januari 2006.

Ett arbete har också skett för att tydliggöra SPKs åtagande. SPK har ett nominellt åtagande medan en förväntan om realvärdesäkrade pensioner finns hos de försäkrade. Enligt styrelsebeslut ska pensionstillägsskulden under år 2006 läggas samman med pensionsskulden så att tidigare beslutade värdesäkringar blir garanterade.

För framtida beslut om uppräkningsansvarar arbetsgivarna. SPKs avsikt är dock att försöka skapa så god avkastning att det även är möjligt att besluta om värdesäkring utan att belasta arbetsgivarna.

För andra gången genomfördes de s k SPK-dagarna, där SPK för företagsledningarna i våra anslutna företag redovisar SPKs risker och de åtgärdsprogram som tagits fram. I år informerades särskilt om konsekvenserna av tjänstepensionsdirektivet, analysen av försäkringsbeståndet och om de beslutade premieökningarna.

Under 2005 beslutade Sveriges riksdag om införande av Europaparlamentets Tjänste-

pensionsdirektiv i Sverige. Direktivet har införlivats i svensk rätt och träder i kraft den 1 januari 2006. Direktivet anger som grund den så kallade aktsamhetsprincipen. Principen anger bl a att värderingen av livförsäkringsavsättningar ska ske med realistiska antaganden. Tidigare skedde värderingen enligt en fast ränta som Finansinspektionen fastställt. För SPKs del så har denna förändring inneburit att de försäkringstekniska avsättningarna per 1 januari 2006 minskade med 2 400 Mkr i och med övergången till marknadsvärdering av pensionsskulden.

Som en följd av direktivet har också Finansinspektionen infört ett tillsynsverktyg som kallas Trafikljusmodellen. Modellen ska hjälpa Finansinspektionen att kunna identifiera tjänstepensionskassor med solvensproblem.

Kapitalförvaltning

SPKs uppfattning att den långa räntan inte längre kan falla ytterligare tillsammans med osäkerheten kring effekten av övergången till marknadsvärderad skuldsida är skälen till att SPK under 2005 hållit kvar den korta durationen på räntebärande tillgångar.

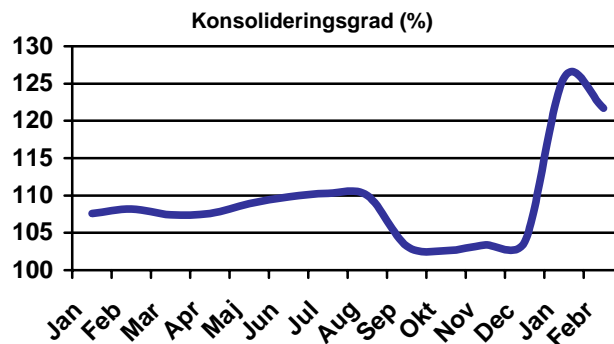
SPK har en långsiktig och försiktig placeringsstrategi. Därför diversifieras portföljen både vad avser marknad och tillgångsslag.

Trots den stora räntexponeringen och den korta durationen blev totalavkastningen 7,8% för år 2005, vilket är över vårt fastställda avkastningskrav på 4,4 % (3,8% realt).

Av nedanstående diagram framgår att den av Finansinspektionen beslutade sänkningen av diskonteringsräntan per 30 september 2005 påverkade SPKs konsolidering och att konsolideringsgraden, mätt som tillgångar inklusive övervärden i relation till skulder, därför

minskat från 107,6 procent till 103,8 procent under 2005.

Efter årsskiftet ökade konsolideringsgraden till 125,8 procent med anledning av införandet av marknadsvärderad pensionsskuld.



SPKs kapitalförvaltningsstrategi innehåller både interna och externa delar. Alla övergripande beslut om tillgångsfördelning samt uppföljning och kontroll hanteras internt, medan den operativa förvaltningen är lagd på externa förvaltare. Förvaltningen följs upp aktivt och valet av förvaltare är inte statiskt utan utvärdering av nuvarande och potentiella förvaltare pågår löpande.

Förvaltare vid årets slut

Sverige

FöreningsSparbanken Kapitalförvaltning
Carlson Investment Management
Nordea Investment Management
E. Öhman J:or Kapitalförvaltning

Europa

JP Morgan Fleming Asset Management
Scottish Widows Investment Partnership

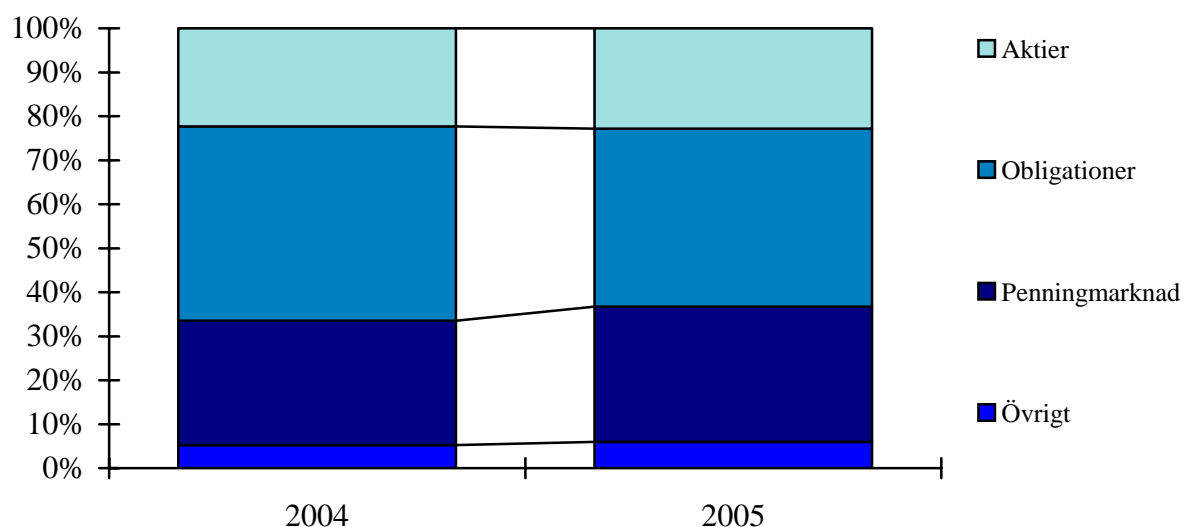
USA

JP Morgan Fleming Asset Management
T RowePrice

Hedgefonder

Indecap fond-i-fond, Sverige

Fördelning av placeringstillgångar



SPKs hantering av risker

Försäkringsrisk

Premier och åtaganden baseras på försäkringstekniska antaganden om t ex ränta, livslängd, sjuklighet och driftskostnader. SPK grundar dessa antaganden på observationer av försäkringsbeståndet.

Uttaxeringsrätt

I SPKs stadgar finns antaget en uttaxeringsrätt. Denna skyddar de försäkrade genom att SPK vid en eventuell insolvenssituation genast kan återställa solvensen genom att utfärda en faktura till arbetsgivarna.

Matchning av pensionsskuld och tillgångar

Från 1 januari 2006 marknadsvärderas pensionsskulden. SPKs åtagande är mycket långt och har en duration på 24 år, medan tillgångarna för närvarande har en duration på ca 2 år. Vid en ränteförändring på 1%-enhet ändras skulden med 2 800 Mkr

medan tillgångarna bara ändras med 200 Mkr. Detta medför en mycket hög räntekänslighet. Risken för uttaxering till arbetsgivarna är betydande vid en räntesänkning under 3,40 % av den svenska femtonåriga statsräntan. Styrelsen har beslutat om en handlingsplan för att gradvis reducera denna risk.

Risker i Kapitalförvaltningen

Genom en väl diversifierad placeringsportfölj begränsas marknadsrisken i SPKs tillgångar. Diversifieringen sker såväl mellan olika tillgångsslag som olika marknader. SPK har beslutat att minimera valutarisker genom en rullande terminssäkring av de utländska placeringstillgångarna.

Risken att en emittent eller en motpart inte kan uppfylla sitt betalningsansvar brukar benämnas kreditrisk. Förutom fastställda limiter för emittenter och motparter finns limiter för enhandsengagemang.

Den hedgefond SPK investerat i är av typen fond-i-fond. Vid valet av denna fond har SPK valt en leverantör med en uttalad lågriskprofil. Den har vid analys av historiska data redovisat en standard-

avvikelse (hur mycket avkastningen varierar över tiden) som ligger på en nivå jämförbar med obligationer medan avkastningen historiskt ligger över den för obligationer.

Administrativa risker

SPK har en liten organisation som ger många fördelar i form av effektivitet. En organisations litenhet kan dock orsaka vissa risker. Risker kan uppkomma vid sjukdomsfall eller i samband med personalomsättning. SPK arbetar med utarbetade rutiner samt manualer och processbeskrivningar för att minska dessa risker. Under 2005 har SPK även genomfört organisationsförändringar som ytterligare begränsar dessa risker.

Under året anställdes en ekonomichef som också är administrativt ansvarig inom SPK. Detta bl a för att ytterligare fokusera på de kommande kraven kring riskhantering och intern kontroll.

SPK har också upphandlat systemförvaltningstjänster av Consid AB. Avsikten har varit att minska risken med att vara personberoende genom att välja en leverantör med stora personella resurser. Consid har också fått uppdraget att utveckla ett nytt försäkringssystem, Triplex. Genom detta kommer SPK att kunna utveckla sina administrativa rutiner bl a kring försäkringshandläggning och på så sätt minska de operativa riskerna.

Kommentarer till väsentliga poster

Årets resultat

Årets resultat uppgick till 386 Mkr vilket är en förbättring med 13 Mkr jämfört med föregående år. Den ökade kapitalavkastningen bidrog till resultatet med 100 Mkr. Årets premieinkomster minskade samtidigt med 15 Mkr och försäkringsavsättningen med 64 Mkr.

Premieinbetalningar

Premieinkomsterna år 2005 uppgick till 685 Mkr, en minskning med 15 Mkr jämfört med föregående år. Anledningen till detta är att engångspremier för förtida pensionsavgångar minskat mot tidigare år. Från de löpande premierna på 565 Mkr har avräknats 67 Mkr för avgiftsbefrielse beroende på sjuk- och delpension samt kostnad för avgiftsmaximering.

I premierna ingår avgift för kollektiv riskförsäkring och utjämningsavgift med 188 Mkr. Riskavgiften ska täcka kostnaderna för sjuk- och delpension, särskild barn- och efterlevandepension, avgiftsbefrielse vid sjuk- och delpension samt avgiftsbefrielse vid förtida avgång mellan 61 och 65 år.

Pensioner

Under år 2005 utbetalades pensioner och pensionstillägg med sammanlagt 560 Mkr, varav pensionstillägg 62 Mkr. Därutöver tillkommer kostnad för särskild löneskatt om 6 Mkr. Pensionsutbetalningarna ökade med 1 Mkr i jämförelse med föregående år.

Driftskostnader

Förvaltningskostnaderna utgör 0,17 % av förvaltade medel. De fördelas på kapitalförvaltningskostnader om 0,04% och övriga driftskostnader om 0,13%. Jämfört med andra alternativ för pensionssparande är detta lågt och som framgår av femårsöversikten har även tidigare år präglats av låga kostnader. Antalet heltidstjänster har under året i genomsnitt varit 10 stycken.

Värdesäkringsfond

Till fonden har förts beräknad ränta på 0,5 Mkr. Fonden har belastats med 0,5 Mkr, för att täcka kostnader för indexering av intjänad pensionsrätt samt avgångar enligt § 8 i BTP-planen. Härefter uppgår värdesäkringsfonden till oförändrat 29 Mkr.

Livförsäkringsavsättning

Enligt en vid årets slut genomförd försäkringsteknisk utredning, ska avsättningarna för framtida pensioner uppgå till 13 465 Mkr, varav premiereserven utgör 12 824 Mkr och säkerhetstillägget utgör 641 Mkr. Avsättningens känslighet för ränteändringar är stor. Storlek bestäms i huvudsak av nuvärdet av framtida premieinbetalningar och utbetalningar av pensioner. Vid nuvärdesberäkning används en diskonteringsränta som under 2005 inte fick vara större än den av Finansinspektionen fastställda högsta räntan. Per 30 september genomförde Finansinspektionen en sänkning av räntan med 0,25 %, vilket medförde en ökning av pensionsskulden med 900 Mkr. Ökningen av skulden har belastat SPKs tidigare intjänade överskott och inte arbetsgivarna.

Pensionstillägg

De överskott som uppstår i SPKs verksamhet används i första hand till värdesäkring av utgående pensioner genom utbetalning av pensionstillägg. Från och med januari 2005 höjdes därför utgående pensioner med 0,54 %. Beslutet överensstämmer med den rekommendation om pensionstillägg som BAO och Finansförbundet enats om. För 2006 är motsvarande höjning 0,61 %.

SPK Individuell

I SPK Individuell kan man placera sin BTPK-premie, alternativa pensionslösning och/eller lönevaxling mot pensionspremie. Placeringen sker i en traditionell försäkring med en garanterad ränta på 2,0 % för år 2005 och med individuell återbäring. Försäkringen kan tecknas med eller utan återbetalningsskydd. Återbäringsräntan grundar sig på SPKs förvaltningsöverskott och fastställs i efterhand. För år 2005 fastställdes återbäringsräntan till 6,6 % brutto, vilket betyder 5,7 % efter skatt och kostnader. Återbäringsräntan år 2004 var 5,0 % brutto.

Nya villkor 2006

I och med införandet av Tjänstepensionsdirektivet ändras värderingen av försäkringstekniska avsättningar (pensionsskulden) till att fullt ut marknadsvärderas på samma sätt som placeringstillgångar. Den enskilt största frågan att analysera och följa framöver är ränteutvecklingen. En minskning av diskonteringsräntan vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna med 1,0 % skulle medföra att avsättningsbehovet skulle öka med 2 800 Mkr medan tillgångarna påverkas med 200 Mkr. Detta visar att tillgångar och skulder idag inte rör sig synkront vid ränteförändring. Risken för uttaxering till arbetsgivarna är betydande vid en räntesänkning under 3,40 % av den svenska femtonåriga statsräntan. Styrelsen har beslutat om en handlingsplan för att gradvis reducera denna risk.

IFRS

En ny årsredovisningslag för försäkringsföretag (ÅRFL) började tillämpas från och med 1 januari 2005. Lagen innehåller krav på fullständig redovisning enligt IAS/IFRS. I lagen finns en övergångsregel som gör det möjligt att tillämpa de äldre reglerna till och med 2006. SPK utnyttjar denna övergångsregel, varför effekterna av ändrade redovisningsprinciper kommer att uppstå först under 2007. Under 2006 kommer SPK att arbeta med övergången till IAS/IFRS.

Behandling av resultat

SPK redovisar finansiella tillgångar och skulder till så kallat verkligt värde, vilket innebär att förändring av marknadsvärden ska redovisas över resultaträkningen och sedan spärras för utdelning i form av rabatter eftersom realiserade vinster inte kan disponeras. I årets bokslut redovisas en vinst på 386 Mkr. Till denna ska årets realiserade resultat i SPKs placeringar om 742 Mkr, redovisas. Dessa redovisades vid

föregående årsskifte som spärrade medel genom avsättning till övriga medel. Vid behandling av årets resultat uppstår därför en vinst om 1 128 Mkr att disponera. Styrelsen föreslår att disponibla medel balanseras mot dispositionsfonden.

Femårsöversikt Mkr

	2005	2004	2003	2002	2001
Resultat					
Premieinkomst	685	699	577	617	445
Kapitalavkastning netto	1 057	957	1 101	-508	1 848
<i>varav orealiserad avkastning</i>	-595	536	460	-1 205	1 026
Försäkringsersättningar	-590	-589	-517	-433	-388
Avsättningar till försäkringsfonder	-661	-597	-614	-773	-540
Årets resultat	387	372	427	-1 202	1 254
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar	14 815	13 567	12 503	11 480	11 879
Försäkringstekniska avsättningar	13 465	11 991	11 398	9 598	7 627
Konsolideringskapital	747	433	581	1 799	4 199
Nyckeltal %					
Förvaltningskostnad	0,17	0,17	0,16	0,15	0,14
<i>Varav kapitalförvaltning</i>	0,04	0,05	0,05	0,04	0,04
Direktavkastning	3,1	2,9	3,9	4,0	4,0
Totalavkastning	7,8	7,7	10,8	-4,8	1,4
Konsolideringsgrad	104	108	105	113	145

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag och Finansinspektionens föreskrift, FFFS 2003:13 med tillägg och anpassning enligt övergångsbestämmelserna i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2004:21.

Placeringstillgångar	<p>Samtliga placeringstillgångar värderas till verkligt värde. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar ingår i årets resultat. Orealiserade vinster och förluster är skillnaden mellan verkligt värde och anskaffningsvärdet för respektive värdepapper. Verkligt värde motsvaras normalt av senaste betalkurs på marknadsplatsen.</p> <p>Som anskaffningsvärde för räntepapper används upplupet anskaffningsvärde. Orealiserade vinster per balansdagen redovisas under Eget kapital i balansräkningen rubricerat Fond för orealiserade vinster. Förändringen i denna fond visas under Eget kapital i posten Övriga medel.</p> <p>Så kallad affärsdagsredovisning tillämpas d v s köp och försäljning redovisas på affärsdag.</p>
Livförsäkringsavsättning	<p>Avsättningarna motsvarar beräknat kapitalvärde av föreningens åtaganden. Avsättningarna nuvärdesberäknas och beräkningarna baseras på försäkrings-tekniska antaganden om framtida ränta, dödlighet, driftskostnader samt skatt. Nuvärdesberäkning sker till den av Finansinspektionen fastställda högsta tillåtna räntan. Fr o m 2005 redovisas Säkerhetstillägget i Eget kapital (under Övriga fonder), tidigare redovisades detta som en del av Livförsäkringsavsättningen. Jämförelsetalen för 2004 har omräknats.</p>
Immateriella och materiella tillgångar	<p>Såväl immateriella som materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minus avskrivningar, utifrån en bedömd ekonomisk livslängd på 5 år.</p>
Premieinkomst	<p>Premieinkomsterna avser under året inbetalda premier med avdrag för så kallade avgiftsbefrielser.</p>
Skatt	<p>Årets skatt består av avkastningsskatt. Redovisning av uppskjuten skatt aktualiseras inte med hänsyn till att verksamheten är avkastningsbeskattad.</p>
Konsolideringsgrad	<p>Konsolideringsgraden beräknas som tillgångarnas marknadsvärden i förhållande till kända åtaganden mot de försäkrade.</p>
Konsolideringskapital	<p>Konsolideringskapital består av återbäringsmedel (pensionstilläggsfond, säkerhetstillägg, dispositionsfond och värdesäkringsfond), årets resultat samt övriga medel.</p>
Fond orealiserade vinster	<p>Fond orealiserade vinster visar skillnaden mellan placeringstillgångarnas anskaffningsvärden och verkligt värde. En individuell genomgång görs på värdepappersnivå. Posterna är inte realiserade, d v s vid en försäljning av en tillgång med övervärde, minskar fondens storlek. Vid disponering av årets resultat fördelas vinsten mellan dispositionsfond och fond orealiserade vinster. De ej utdelningsbara vinsterna korrigeras i balansräkningen med en delpost i övriga medel.</p>
Valutaderivat	<p>SPK tillämpar valutasäkring av sina utländska placeringar för att minska valutarisken i de utländska placeringstillgångarna.</p>

Följande valutakurser har använts:

<u>Valuta</u>	<u>Balansdagskurs</u>
EUR:SEK	9,43
GBP:SEK	13,733
USD:SEK	7,953

Resultatanalys 2005

Försäkringsrörelse SPK

KKR	Förmåns- bestämd (SPK kollektiv)	Premie- bestämd (SPK Individuell)	Summa försäkrings- rörelse
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	672 364	12 480	684 844
Kapitalavkastning, intäkter	1 954 577	12 656	1 967 233
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	6 296	41	6 337
Utbetalda försäkringsersättningar	-586 218	-3 639	-589 857
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-609 501	-51 590	-661 091
Driftskostnader	-18 538	-256	-18 794
Kapitalavkastning, kostnader	-312 290	-2 022	-314 312
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-598 094	-3 873	-601 967
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	508 596	-36 203	472 394
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	508 596	-36 203	472 394
Skatt på årets resultat			-86 735
Årets resultat	508 596	-36 203	385 658
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	12 687 286	136 629	12 823 915
Eget kapital	1 625 320	5 607	1 630 927

RESULTATRÄKNING

KKR	Not	2005	2004
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst	1	684 844	699 368
Kapitalavkastning, intäkter	2	1 967 233	555 071
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	3	6 337	550 439
Utbetalda försäkringsersättningar	4	-589 857	-588 628
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	5	-661 091	-596 989
Driftskostnader	6	-18 794	-17 149
Kapitalavkastning, kostnader	7	-314 312	-139 348
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	3	-601 967	-8 692
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		472 394	454 072
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		472 394	454 072
Skatt på årets resultat		-86 735	-81 910
Årets resultat		385 658	372 161

BALANSRÄKNING

KKR	Not	2005-12-31	2004-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar		661	603
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	8	3 712 970	3 638 806
Obligationer och andra räntebärande papper	9,10	10 432 221	9 422 143
Derivat		15 984	16 361
		<u>14 161 175</u>	<u>13 077 310</u>
Fordringar			
Övriga fordringar	11	392 772	77 821
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		348	402
Kassa och bank	12	<u>139 905</u>	<u>282 091</u>
		140 253	282 493
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		118 197	127 074
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>1 573</u>	<u>1 807</u>
		119 770	128 881
Summa tillgångar		<u>14 814 631</u>	<u>13 567 107</u>
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Andra fonder	13		
Fond för orealiserade vinster	14	243 304	984 950
Övriga fonder	15	260 319	1 156 002
Övriga medel	13	741 646	-524 999
Årets resultat	13	<u>385 658</u>	<u>372 162</u>
		1 630 927	1 988 115
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	16	12 473 541	11 058 352
Oreglerade skador		<u>350 374</u>	<u>361 626</u>
		12 823 915	11 419 978
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Skatter		8 004	7 981
Skulder			
Övriga skulder	17	263 802	74 609
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	87 982	76 424
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		<u>14 814 631</u>	<u>13 567 107</u>
Poster inom linjen			
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarförbindelser		Inga	Inga
Åtaganden		Inga	Inga

	2005	2004
Not 1. Premieinkomster		
Årsavgifter brutto	632 534	575 629
Avgiftsbefrielser *		
sjuk- och delpension	-28 929	-27 322
avgiftsutjämning	-37 924	-11 154
<i>Löpande avgifter</i>	<u>565 681</u>	<u>537 153</u>
Engångsavgifter	15 438	21 218
Engångsavgifter, avseende förtida pensionsavgångar	103 725	140 997
<i>Ej löpande avgifter</i>	<u>119 163</u>	<u>162 215</u>
Summa	684 844	699 368

* Avgiftsbefrielser utgör verkligt utfall täckt av avgifter ingående i de kollektiva riskavgifterna. Avgiftsutjämning uppkommer genom att avgifterna för ålders- och kompletteringspensionerna har maximerats (vid 65 års pensionsålder) till 8% av lönedel upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 40% av lönedel över 7,5 inkomstbasbelopp.

Not 2. Kapitalavkastning, intäkter

<i>Direktavkastning</i>		
Räntor inlåning	3 987	2 232
Räntor obligationer och andra räntebärande papper	333 580	334 193
Utdelning aktier	94 437	55 803
Övriga intäkter	24 965	5 840
	<u>456 969</u>	<u>398 068</u>
<i>Realisationsvinster, netto</i>		
Aktier och andelar	1 443 766	-
Obligationer och andra räntebärande papper	66 498	116 519
Valutakursvinster	0	40 484
	<u>1 510 264</u>	<u>157 003</u>
Summa	1 967 233	555 071

Not 3. Orealiserat resultat på placeringstillgångar

<i>Orealiserade vinster, netto</i>		
Aktier och andelar	6 337	454 796
Obligationer och andra räntebärande papper	-	95 643
	<u>6 337</u>	<u>550 439</u>
<i>Orealiserade förluster, netto</i>		
Aktier	545 360	-
Obligationer och andra räntebärande papper	56 607	8 692
	<u>601 967</u>	<u>8 692</u>

	2005	2004
Not 4. Utbetalda försäkringsersättningar		
Baserade på individuella avgifter		
ålderspension	419 986	420 896
kompletteringspension	51 117	50 929
familjepension	8 386	8 222
kapitalunderstöd	24	14
	<u>479 513</u>	<u>480 061</u>
Baserade på kollektiva avgifter		
sjukpension	32 337	30 057
änklingspension, särskild efterlevandepension	8 470	8 042
barnpension	1 338	1 319
garantitillägg	123	134
	<u>42 268</u>	<u>39 552</u>
Särskild löneskatt på utbetalda sjukpensioner	5 646	4 016
	<u>527 427</u>	<u>523 629</u>
Överföring av pensionskapital för anställda inom EU-kommissionen	288	916
Pensionstillägg		
Beloppet utgör de under året utbetalda procentuella pensions- tilläggen, vars storlek varierat beroende på årtal för första utbetalning av grundpension. Beslut om pensionstillägg fattas årligen.	62 142	64 083
Summa	<u>589 857</u>	<u>588 628</u>

Not 5. Avsättning till försäkringsfonder

Erforderlig ökning av premiereserv, netto	498 308	565 799
Överfört från värdesäkringsfond	-501	-931
Erforderlig ökning av säkerhetstillägg	24 890	28 243
Erforderlig ökning av pensionstilläggsfond	138 394	3 878
Summa	<u>661 091</u>	<u>596 989</u>

Not 6. Driftskostnader

Driftkostnader	25 247	23 252
Återförda kostnader hänförliga till kapitalförvaltningen	-6 453	-6 103
	<u>18 794</u>	<u>17 149</u>

Driftskostnader (exkl kapitalförvaltningskostnader) per kostnadsslag

Personalkostnader m m	9 648	10 007
Lokalkostnader m m	1 787	1 768
Avskrivningar	293	179
Övrigt	7 066	5 195
	<u>18 794</u>	<u>17 149</u>

Löner, ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare och övriga anställda

2005	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions- kostnader	Förmåner	Summa
Ordförande	118	29			147
Styrelse	272	78			350
VD	1 801	582	519	34	2 935
Övriga befattningshavare	855	284	179	21	1 340
Övrig personal	2 680	920	585	225	4 410
Summa	<u>5 726</u>	<u>1 893</u>	<u>1 283</u>	<u>280</u>	<u>9 181</u>

forts Not 6 Driftskostnader

	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensions- kostnader	Förmåner	Summa
2004					
Ordförande	102	25			127
Styrelse	264	29			293
VD	826	280	1 959	73	3 139
Övriga befattningshavare	1 112	384	266	35	1 797
Övrig personal	2 660	917	255	167	3 998
Summa	4 964	1 635	2 480	275	9 354

	Män 2005	Kvinnor 2005	Total 2005
Medeltalet anställda och ombud			
Styrelse	6	2	8
VD och företagsledning	2	1	3
Övriga tjänstemän*	1	6	7

*omräknat till heltidsanställda

	Män 2004	Kvinnor 2004	Total 2004
Medeltalet anställda och ombud			
Styrelse	6	2	8
VD och företagsledning	1	1	2
Övriga tjänstemän*	1	6	7

*omräknat till heltidsanställda

Anställningsvillkor för verkställande direktören Peter Hansson

Peter Hanssons anställningsvillkor innehåller inga inslag av rörliga lönedelar i form av bonus, tantiem eller liknande, utan löneersättningen utgörs av en fast årslön. Den ordinarie pensionsåldern är 62 år. Peter Hansson omfattas av en förmånsbestämd pension från 62 års ålder med avdrag för tidigare intjänad pensionsrätt i enlighet med pensionsavtalet BTP. Förmånerna intjänas löpande fram till pensionsdagen och är oantastbara sedan de intjänats. På lönedelar utöver de som ej tryggats enligt pensionsavtalet BTP utgår en premiebestämd pension. Premiens storlek motsvarar 35% på lönedelar utöver lönetak reglerat i pensionsavtalet BTP. VD har per 1 januari 2006 erhållit en förmån i form av leasingbil.

Sjukfrånvaro	2005	2004
Totalt SPK	2,10%	2,40%
	2005	2004

Not 7. Kapitalavkastning, kostnader

Kostnader för kapitalförvaltning	6 453	6 103
<i>Realisationsförluster, netto</i>		
Aktier och andelar	-	74 725
Obligationer och andra räntebärande papper	-	2 402
	-	<u>77 127</u>
Valutakursförluster	245 656	5 473
Räntekostnad för justering av upplupet anskaffningsvärde	62 203	36 270
Reservering framtida fastighetskostnader	-	14 375
	<u>307 859</u>	<u>56 118</u>
Summa	314 312	139 348

Not 8. Aktier och andelar

	Verkligt värde 2005-12-31	Anskaffningsvärde 2005-12-31
Noterade svenska aktier	1 993 128	1 829 960
Utländska andelar i värdepappersfond *)	1 719 843	1 705 135
Summa	3 712 970	3 535 095
*) i lokal valuta		
EUR	122 071	120 056
USD	71 514	72 910

Föreningen tillhandahåller fullständig förteckning över aktier och andelar på sid 23.

Not 9. Obligationer och andra räntebärande papper

	Nominellt belopp	Verkligt värde 2005-12-31	Anskaffningsvärde 2005-12-31
Svenska staten	6 095 350	6 197 188	6 194 543
Svenska bostadsinstitut	2 319 100	2 414 990	2 420 539
Övriga svenska emittenter	1 758 000	1 820 043	1 789 639
Summa	10 172 450	10 432 221	10 404 721

Not 10. Förfallotidsbelysning räntebärande instrument

	2005		2004	
	Nominellt belopp	%	Nominellt belopp	%
Återstående löptid < 1 år	5 263 200	52%	5 957 500	70%
Återstående löptid 1-5 år	4 107 800	40%	1 591 000	19%
Återstående löptid 6-10 år	636 150	6%	348 900	4%
Återstående löptid > 10 år	165 300	2%	587 600	7%
Summa	10 172 450	100%	8 485 000	100%

Not 11. Övriga fordringar

Fondlikvidsfordringar	379 673	57 502
Övriga kortfristiga fordringar	3 780	6 458
Skattefordran	9 319	13 861
Summa	392 772	77 821

Not 12. Kassa och bank

Kassa	19	24
Bankkonton	139 886	282 067
Summa	139 905	282 091

Not 13. Eget kapital

	Fond för realiserade vinster	Övriga fonder	Övriga medel	Årets resultat	TOTAL
Utgående balans 2004-12-31	984 950	585 003	-524 999	372 162	1 417 116
Förändrad redovisningsprincip		570 999			570 999
Ingående balans 2005-01-01	984 950	1 156 002	-524 999	372 162	1 988 115
Disposition av 2004 års resultat *		-152 837	524 999	-372 162	0
Förändring pensionstilläggsfond		145 234			145 234
Förändring dispositionsfond		-958 276			-958 276
Förändring säkerhetstillägg		70 197			70 197
Förändring fond för realiserat resultat	-741 646		741 646		
2005 års resultat enligt resultaträkningen				385 658	385 658
Utgående balans 2005-12-31	243 304	260 320	741 646	385 658	1 630 928

* Förändring av pensionstilläggsfonden 152 837 kkr över resultaträkningen

Not 14. Fond för realiserade vinster

Aktier och andelar	206 298	901 007
Obligationer och andra räntebärande papper	37 006	83 943
Summa	243 304	984 950

Not 15. Övriga fonder

Pensionstilläggsfond	548 748	556 351
Dispositionsfond (balanserat resultat)	-958 276	0
Värdesäkringsfond	28 652	28 652
Säkerhetstillägg	641 196	570 999
	260 319	1 156 002

Not 16. Livförsäkringsavsättning

Ingående balans 2005-01-01	11 419 978	10 854 179
Uppräkning pensioner	-	77 324
Kapitalavkastning överförd från värdesäkringsfond	501	931
Överfört från dispositionsfonden pga ändrat ränteantagande	906 130	-
Årets avsättning	497 306	487 544
Utgående balans 2005-12-31	12 823 915	11 419 978

Not 17. Övriga skulder

Leverantörsskulder	426	8 236
Kortfristiga skulder	56	1 968
Fondlikvidsskulder	246 750	47 974
Innehållen källskatt vid pensionsutbetalningar	16 570	16 432
Summa	263 802	74 610

Not 18. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Förutbetalda intäkter	-	176
Särskild löneskatt på sjukpensioner	5 862	4 574
Arbetsgivaravgifter	317	322
Semesterlönereserv	373	208
Ovriga upplupna kostnader	81 429	71 145
Summa	87 981	76 425

Stockholm den 27 april 2006

Göran Collert

Gith Bengtsson

Ordförande

Vice ordförande

Per Ekström

Jan Lilja

Joacim Lindgren

Anders Netterheim

Lillemor Smedenvall

Göran Theodorsson

Peter Hansson

Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats

2006.

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Märta Eklund

Lena Eidmann
Auktoriserad revisor
av Finansinspektionen
förordnad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till föreningsstämman i Sparinstitutens Pensionskassa, försäkringsförening

Organisationsnummer 802005-5581

Vi har granskat årsredovisningen och räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Sparinstitutens Pensionskassa, försäkringsförening för räkenskapsåret 2005. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. 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 och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt

uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot föreningen. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, lagen om understödsföreningar eller föreningens stadgar. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisning har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en rättvisande bild av föreningens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för föreningen samt behandlar resultatet enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den

2006

Jan Palmqvist
Auktoriserad revisor

Märta Eklund

Lena Eidmann
Auktoriserad revisor
av Finansinspektionen
förordnad revisor

Styrelse m m

Styrelse

Collert Göran, ordf
Bengtsson Gith, v ordf
Ekström Per
Lilja Jan
Lindgren Joacim
Netterheim Anders
Smedenvall Lillemor
Theodorsson Göran

FöreningsSparbanken
FöreningsSparbanken
FöreningsSparbanken
Spintab AB
Sparbankernas Riksförbund
Färs och Frosta Sparbank
FöreningsSparbanken
FöreningsSparbanken

Revisorer

Palmqvist Jan
suppl Mårtensson Tommy
Eklund Märta
suppl Friberg Ingrid
Eidmann Lena
av Finansinspektionen
tillförordnad revisor

Deloitte
Deloitte
FöreningsSparbanken
FöreningsSparbanken
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers

Anställda i SPK

Hansson Peter
Mårtensson Peter
Lotta Holm
Ahlbäck Ewa
Arpi Kristina
Edsbäcker Eva (fr o m 19 januari 2006)
Fredriksson Anita
Hedström Jan
Larsson Gerd
Refhagen Kristiina
Sjöberg Ellen
Sultán Pia

VD
Försäkringschef
Ekonomichef

Ansvarig aktuarie

Vikberg Lars-Åke

Fullmäktige t o m årsmötet 2006
Mandattid tre år

Valda av arbetsgivarna
(de passiva medlemmarna)

Ardell Sven-Arne	FöreningsSparbanken
suppl Åsmyr Monica	FöreningsSparbanken
Dahlman Catarina	Sparbanken Finn
suppl Gerlofstig Jan	Finansförbundet
Halling Marie, v ordf	FöreningsSparbanken
suppl Persson Birgitta	FöreningsSparbanken
Jonsson Jan	Sparbankers Riksförbund
suppl Kördel Henrik	Sparbanken i Karlshamn
Kruuse Anders	FöreningsSparbanken
suppl Cronholm Jan-Anders	FöreningsSparbanken
Lundberg Mårten	FöreningsSparbanken
suppl Schlegel-Sköld	FöreningsSparbanken
Ringborg Johan	Valdemarsviks Sparbank
suppl Holm Christian	Roslagens Sparbank
Westman Stig	FöreningsSparbanken
suppl Lund Per	FöreningsSparbanken

Valda av arbetstagarna
(de aktiva medlemmarna)

Classon Åsa	Roslagens Sparbank
suppl Sporre Peter	Valdemarsviks Sparbank
Flodmark Johan	Sparbanken Gripen
suppl Bringendahl Maria	Sparbanken Finn
Gäfvert Thomas	FöreningsSparbanken Sjuhärad
suppl Kindahl Hans	Eskilstuna Rekarne Sparbank
Hellström Monica, ordf	FöreningsSparbanken
suppl Leijon Martin	FöreningsSparbanken
Holst Anna-Karin	FöreningsSparbanken
suppl Jansson Kristina	FöreningsSparbanken
Jörnroth Erik	FöreningsSparbanken
suppl Gunnarsson Kjell	FöreningsSparbanken
Ljung Roger	FöreningsSparbanken
suppl Persson Pär	FöreningsSparbanken
Nykvist Björn	FöreningsSparbanken
suppl Petersson Margreth	FöreningsSparbanken

Förteckning över aktier och andelar (kk)

	Antal	Kurs	Marknads- värde	Anskaffnings- värde
Svenska aktier, noterade				
ABB SDB	215 800	77,00	16 617	15 775
ALFA LAVAL	56 100	172,00	9 649	9 289
ANOTO GROUP	196 100	26,70	5 236	4 925
ASSA ABLOY B	121 700	125,00	15 213	15 159
ASTRAZENECA SDB	97 500	388,50	37 879	38 239
ATLAS COPCO B	206 500	158,50	32 730	31 300
BOLIDEN	45 100	65,00	2 932	2 566
CAPIO	58 500	141,50	8 278	8 487
ELECTROLUX B	100 400	206,50	20 733	20 592
ELEKTA B	37 144	118,00	4 383	4 348
ERICSSON B	3 299 700	27,30	90 082	90 127
FABEGE	32 000	151,50	4 848	4 658
FSB A	3 392 900	216,50	734 563	627 039
GAMBRO A	162 300	86,75	14 080	13 234
GETINGE INDUSTRIER B	43 000	109,50	4 709	4 625
HENNES & MAURITZ B	230 100	270,00	62 127	61 237
SVENSKA HANDELSBANKEN A	173 900	197,00	34 258	32 884
HEXAGON B	28 500	237,00	6 755	6 355
IFS B	439 800	9,50	4 178	3 982
INDUSTRIVÄRDEN C	24 800	200,00	4 960	4 888
INVESTOR B	257 000	139,00	35 723	33 941
JM	19 800	352,00	6 970	6 795
KINNEVIK B	148 750	74,25	11 045	10 456
KUNGSLEDEN	17 800	230,00	4 094	4 043
LINDEX	12 000	448,50	5 382	5 223
LUNDIN PETROLEUM	78 700	84,00	6 611	6 738
MEDA	42 000	108,00	4 536	4 448
METRO A	171 500	13,20	2 264	2 205
MILLICOM INTL CELLULAR SDR	37 300	214,50	8 001	7 202
MODERN TIMES GROUP B	22 700	331,50	7 525	7 268
NCC B	63 700	142,50	9 077	9 146
NEW WAVE GROUP	43 500	88,00	3 828	3 754
NOBIA	52 500	161,00	8 453	7 669
NOKIA SDB	34 000	144,50	4 913	5 018
NORDEA	888 900	82,50	73 334	71 815
OMX	32 500	110,50	3 591	3 447
ORIFLAME	8 400	229,00	1 924	1 904
PROTECT DATA	15 700	150,00	2 355	2 178
READSOFT B	73 200	29,60	2 167	2 248
SANDVIK	65 200	370,00	24 124	24 006
SCA B	93 750	297,00	27 844	27 248
SCANIA B	84 900	287,50	24 409	24 336
SEB A	270 400	163,50	44 210	43 015
SECURITAS B	111 800	132,00	14 758	14 942
SKANDIA	287 200	47,60	13 671	13 132
SKANSKA B	155 500	121,00	18 816	18 514
SKF B	104 700	111,50	11 674	11 418
SSAB B	25 000	269,00	6 725	6 291
STORA ENSO R SDB	52 400	107,50	5 633	5 557
TELE2 B	169 000	85,25	14 407	14 422
TELELOGIC	326 200	20,40	6 654	5 940
TELIASONERA	1 086 900	42,70	46 411	45 999
TIETOENATOR SDB	12 800	285,50	3 654	3 614
TRADEDOUBLER	34 750	154,00	5 352	4 902
TRANSCOM WORLDWIDE B	106 200	65,75	6 983	6 960
WIHLBORG FASTIGHETER	6 800	192,00	1 306	1 225

WM-DATA B	203 400	25,40	5 166	5 047
VOLVO A	87 900	364,50	32 040	31 000
VOLVO B	33 100	374,50	12 396	12 005
Summa aktier:			1 642 229	1 514 775
Fondandelar				
INDECAP Guide Hedgefond	2 999 902	116,97	350 899	315 188
JP MORGAN EUR EQUITY X ACC EUR	5 502 674	13,76	714 009	701 334
JP MORGAN US DISCIPLINED EQUITY FUND	212 712	93,62	158 367	159 299
SWIP EUROPEAN SRI FUND J CLASS	26 640 455	1,74	437 122	431 276
T ROWE PRICE US BLUE CHIP EQUITY FUND	4 877 073	10,58	410 344	413 224
Summa fondandelar:			2 070 741	2 020 320
Totalt svenska aktier & fondandelar:			3 712 970	3 535 095

Definitioner

Direktavkastning (%) – Avkastning i form av räntor och utdelning i förhållande till verkligt värde av samtliga tillgångar.

Driftskostnader – Sammanfattande benämning för kostnaderna för administration, inkl kapitalförvaltning.

Förvaltningskostnadsprocent (%) – Driftskostnaderna i förhållande till förvaltat volym.

Försäkringsersättningar – Under året gjorda utbetalningar till försäkringstagare eller andra förmånstagare.

Kapitalavkastning intäkter – Avkastning i form av räntor och utdelning, samt nettovinst vid försäljning av placeringstillgångarna.

Kapitalavkastning kostnader – Kostnader för kapitalförvaltning samt realiserade förluster på placeringstillgångar.

Konsolideringskapital - Eget kapital inkluderande övervärden i placeringstillgångarna.

Konsolideringsgrad (%) - Föreningens totala tillgångar värderade till verkligt värde i förhållande till föreningens totala åtaganden.

Livförsäkringsavsättningar – Värdet av framtida garanterade försäkringsersättningar, pensionsbelopp, minskat med värdet av framtida premieinbetalningar.

Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar – Årets förändring av skillnaden mellan placeringstillgångarna värderade till verkligt värde och anskaffningsvärde/upplupet anskaffningsvärde

Premieinkomst – Under räkenskapsåret inbetalda bruttopremier

Totalavkastning (%) – Direktavkastning jämte värdeförändringar och realiserat resultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till ett genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångarna.

Totala driftskostnader – Samtliga driftskostnader för både kapitalförvaltning och försäkringsrörelsen.

Förmåner i SPK

Den ekonomiska grundtryggheten regleras genom socialförsäkringarna. Grundtryggheten för banktjänstemän har under årens lopp utökats genom kollektivavtal mellan parterna på bankområdet, den så kallade BTP-planen.

Tjänstepension

Bankernas tjänstepension (BTP) har tillkommit genom kollektivavtal mellan BAO och Finansförbundet och mellan BAO och JUSEK/Civilekonomerna/Civilingenjörsförbundet.

Anställda omfattas från 18 års ålder delvis av BTP för att vid 25 års ålder omfattas fullt ut. BTP kompletterar de ersättningar man får från försäkringskassan i form av allmän pension, sjukpenning etc. Arbetsgivaren betalar premien för tjänstepensionen.

BTP ålderspension

Ordinarie ålderspension betalas ut livsvarigt till den anställde i relation till dennes slutlön och anställningstid. Utöver den ordinarie ålderspensionen tillkommer en kompletterande pension (BTPK - SPK Individuell) i form av en extra premie om 2 % av lönen. Den anställde placerar premien för BTPK enligt eget val eller enligt arbetsgivarens policy. Ålderspension intjänas från och med den dag då den anställde fyller 25 år.

BTP sjukpension

Sjukpension betalas ut vid sjukskrivning i mer än 90 dagar i samband med att man samtidigt får sjukpenning från försäkringskassan. För kortare sjukdomsperioder får den anställde ersättning från arbetsgivaren och/eller försäkringskassan. Den anställde omfattas av BTP sjukpension från 18 års ålder.

BTP familjepension

Familjepension betalas ut från BTP till efterlevande hela livet, barn till och med den månad då barnet fyller 21 år. BTP familjepension intjänas från och med att den anställde fyller 25 år.

BTP särskild barn- och efterlevandepension

Särskild barn- och efterlevandepension betalas ut temporärt, dock minst under fem år, barn till och med den månad då barnet fyller 21 år. Den anställde omfattas av BTP särskild barn- och efterlevandepension från 18 års ålder.

Service till arbetsgivare

Bokslutsberäkningar

SPK erbjuder hjälp till arbetsgivare som redovisar eller ska redovisa pensionsförmåner enligt de nya redovisningsreglerna IAS19/RR29. Med utgångspunkt från företagets situation avseende dödlighet, framtida reallöneökningar, personalomsättning m m gör SPK aktuariella beräkningar och sammanställningar av företagets förpliktelser och tillgångar.

Rådgivning

SPK får ofta förfrågningar om att bistå arbetsgivare i frågor som rör VDs ersättningar och pensionsförmåner. SPK kan inte skriva avtalen, men kan fungera som samtalspartner och förmedla kontakter med jurister och skatteexperter för den tekniska lösningen.

Frågor och svar

SPK vill vara den naturliga kontakten i pensionsfrågor. SPK kan ta fram offerter avseende förmåner och premier samt bistå med kompetens inom de kollektivavtalade pensionsplanerna och allmän försäkring. SPK erbjuder även hjälp i redovisningsfrågor relaterade till pensionskostnader.

Historik

SPK började sin verksamhet 1944 då 18 sparbanker gick samman och bildade Sparbankernas Pensionskassa, understödsförening. Antalet medlemmar uppgick den 31 december det året till 88.

År 1967 ändrades namnet till Sparinstitutens Pensionskassa, understödsförening. Anledningen därtill var att Jordbrukskassorna, sedermera Föreningsbankerna, blev medlemmar i SPK. Samtidigt valde många sparbanker med försäkring i SPP att lämna SPP och istället ansluta sig till SPK. Ordet understödsförening i namnet byttes under 1970-talet ut mot försäkringsförening.