Thulestiftelsen

Med organisationsnummer 802477-4138

Årsredovisning

För räkenskapsåret

2015-01-01 – 2015-12-31

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Årsredovisning

Styrelsen för Thulestiftelsen får härmed avge följande årsredovisning för verksamheten under räkenskapsåret 2015-01-01 -- 2015-12-31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6-7
Noter	8-9

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr).

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Förvaltningsberättelse

Inledning

Styrelsen för Thulestiftelsen, org. nr. 802477-4138, avger härmed årsredovisning för år 2015, stiftelsens fjärde verksamhetsår.

Thulestiftelsen bildades den 14 december 2011 av de oberoende styrelseledamöterna i Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia Liv". Thulestiftelsen förvärvade därefter i enlighet med stiftelseförordnandet Skandia Liv från Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) "Skandia AB". Skandia Liv förvärvade i sin tur Skandia AB med nordiska dotterbolag från Old Mutual plc. Transaktionen fullbordades i mars 2012. Under år 2013 och kort efter årsskiftet 2013/14 genomfördes ytterligare transaktioner som stipulerats i stiftelsens stagdar. På så sätt har stiftelsen sett till att Skandia Livs verksamhet i sin helhet har förts över till ett nybildat ömsesidigt försäkringsbolag; Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesididigt "Skandia Ömsesidigt". Därefter har stiftelsen inlett stipendieverksamheten.

Stiftelsens syfte

Stiftelsens ändamål är att verka för att försäkringstagarnas och övriga ersättningsberättigades enligt försäkringsavtalen i Skandia Liv intressen främjas, samt att främja forskning om långsiktigt sparande i Sverige och därmed sammanhängande forskningsändamål.

Stiftelsens ändamål att verka för att Försäkringstagarnas intressen främjas skall uppfyllas enligt följande.

Stiftelsen ska förvärva aktierna i Skandia Liv. Skandia Liv ska därefter förvärva aktierna i sitt tidigare moderbolag Skandia AB. Stiftelsen ska se till att den uppfyller de krav som, enligt lagar och andra föreskrifter, kommer att ställas på stiftelsen såsom ägare av Skandia Liv och Skandia. Stiftelsen ska tillse att Skandia Livs verksamhet övergår till att drivas inom ett ömsesidigt försäkringsbolag, vilket sker genom bildande av ett ömsesidigt försäkringsbolag och efterföljande beståndsöverlåtelse till det nybildade ömsesidiga försäkringsbolaget. Stiftelsen ska för det ändamålet inleda en ombildningsprocess så snart det är möjligt. Stiftelsens styrelse ska i god tid före ombildningen av Skandia Liv, efter samråd med Skandia Livs styrelse, utarbeta en lämplig form för försäkringstagarinflytande i det nybildade ömsesidiga försäkringsbolaget. Efter genomförandet av ombildningsprocessen ska stiftelsen likvidera Skandia Liv, om inte styrelsen bedömer att särskilda skäl talar för annat.

Vad gäller stiftelsens ändamål att främja forskning om långsiktigt sparande i Sverige och därmed sammanhängande forskningsändamål medger stadgarna att stiftelsen inte delar ut stipendier under startåren 2012 och 2013.

År 2014 - Ombildningen

Det viktiga initiala målet har varit att främja Skandia Livs försäkringstagares intressen på det stadgeenliga sätt som redovisats ovan. Detta uppnådde stiftelsen tidigt under räkenskapsåret 2014 genom att se till att Skandia Livs verksamhet övergått till att drivas inom ett ömsesidigt försäkringsbolag.

Direkt efter tillstånd från Finansinspektionen överläts hela verksamheten i Skandia Liv inklusive alla övervärden (exklusive aktiekapitalet om 600.000 kr) genom en beståndsöverlåtelse till det nybildade Skandia Ömsesidigt. Denna fullständiga beståndsöverlåtelse verkställdes direkt efter årsskiftet 2013/14. Därefter överlät Thulestiftelsen aktierna i Skandia Liv till det nya ömsesidiga bolaget för 600.000 kr. Skandia Liv blev därigenom dotterbolag till det nybildade bolaget. I ett senare led genomfördes en fusion som innebar att Skandia Ömsesidigt absorberade Skandia Liv. Fusionen innebar att Skandia Liv upplöstes den 2 januari 2014.

Den primära uppgiften för stiftelsen fullföljdes således genom transaktioner i flera etapper under inledningen av år 2014. Ett nytt Skandia, där det ytterst är kunderna i Skandia Ömsesidigt som äger och styr moderbolaget i Skandiakoncernen genom ett fullmäktige har därmed bildats genom stiftelsens försorg.

Under den period stiftelsen ägde Skandia har det också varit en viktig uppgift för stiftelsen att på ett ansvarsfullt sätt utöva ägarrollen. Arbetet med utformningen av en ägarinstruktion påbörjades år 2013 och fortsatte under våren 2014. Ägarinstruktionen kompletterar bolagsordningen och behandlar bl.a. sådana grundläggande frågor för Skandia Ömsesidigt som värderingar och övergripande principer. Samtidigt är instruktionen avsedd att vara ett "levande dokument". Ägarinstruktionen antogs vid det ömsesidiga bolagets ordinarie stämma i juni 2014.

Stiftelsen har för att lägga fokus på att få till stånd en bra ombildning, utnyttjat den stadgeenliga rätten att avvakta med utdelning av forskningsstipendier under de första två åren. En plan för stipendieverksamheten har beslutats under 2014 efter en analys av förutsättningarna för utdelningen av stipendier. Det noterades att de ursprungliga stadgarnas formulering om "löpande avkastning" medförde problem med att upprätthålla rimliga stipendiebelopp under perioder med låga räntenivåer och en volatil aktiemarknad. Stiftarna hade inte heller syftat till att låta storleken på erhållna räntor och utdelningar sätta en gräns för stipendiebeloppen. Stiftelsens styrelse beslutade därför, efter samråd med länsstyrelsen i Stockholms län, om en förtydligande ändring i stadgarna i fråga om utnyttjandet av avkastningen. Länsstyrelsen underrättades om styrelsens enhälliga beslut i början av juli 2014. En sådan ändring blir gällande fr.o.m. den dag då tre månader förflutit efter det att underrättelsen kom in till länsstyrelsen om inte länsstyrelsen invänt mot beslutet eller förlängt fristen. Länsstyrelsen har inte avhörts i ärendet efter underrättelsen.

Det gångna året - 2015

Stipendieverksamheten

För att nå ökad kunskap om hur ett långsiktigt sparande kan bidra till ett hållbart samhälle stöder Thulestiftelsen forskning på området men fullgör även ändamålet till en del genom uppsatspriser. Uppsatspriser samt doktorand- och forskarstipendier har utlysts och betalats ut. Ett pris till en framstående forskare har delats ut.

Våren 2015 lämnades stipendier om totalt 90.000 kr för kandidat- och magisteruppsatser som beslutats året innan och därför tagits upp i räkenskaperna för år 2014. Hösten 2015 beslutades och delades ut stipendier för uppsatser om totalt 110.000 kr. Det delades ut ett stipendium om 30.000 kr för bästa kandidatuppsats och flera mindre s.k. runner up-stipendier för andra kandidatuppsatser. Ett stipendium om 40.000 kr delades ut för bästa masteruppsats samtidigt som flera mindre runner up-stipendier lämnades för andra masteruppsatser.

Ett forskarpris i form av stipendium på 10.000 euro delades ut till professor Ralph Koijen som för närvarande är verksam i Storbritannien. Han mottog priset vid ett seminarium hos Swedish House of Finance där han höll ett föredrag om finansiella "bubbelfenomen" utanför balansräkningarna inom försäkringsområdet.

Doktorand- och forskarstipendier har betalats ut om totalt 241.000 kr. Till Fatemeh Hosseini och Egle Karmaziene, verksamma vid Handelshögskolan i Stockholm, har det delats ut ett forkarstipendium på 120.000 kr. Bidraget avsåg projektet "Do entrepreneurs save more to alleviate their borrowing constraint?". Ett stipendium om 121.000 kr gick till Ricardo Lopez Aliouchkin och Roméo Tédongap, verksamma vid Handelshögskolan i Stockholm för projektet "Market Asymmetries, Return Predictability and Strategic Asset Allocation".

De övergångsvisa uppgifterna hos Skandia

Stiftelsen och dess ledamöter har enligt bolagsordningen för det ömsesidiga bolaget vissa övergångsvisa uppgifter t.o.m. 2016 års ordinarie stämma i bolaget. Under den perioden är stiftelsens styrelseledamöter även ledamöter i bolagets fullmäktige tillsammans med de av bolagets kunder valda ledamöterna och stiftelsens ordförande deltar enligt bolagsordningen i arbetet i valberedningen för fullmäktige. Thulestiftelsen utser också ledamöterna i valberedningen för fullmäktige samt beslutar arvoden för fullmäktigeuppdrag.

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

När Thulestiftelsen efter 2016 års ordinarie stämma inte längre har uppgifter i styrningen av Skandiakoncernens moderbolag ska stiftelsens arbete uteslutande avse främjande av forskning om långsiktigt sparande i Sverige. Redan efter halvårsskiftet 2014 skiftade dock tyngdpunkten i arbetet på så sätt att verksamheten så gott som uteslutande övergick till att avse främjandet av forskningsändamålet.

Styrelse och revisor

Styrelsen består av de ordinarie ledamöterna Bo Eklöf (ordförande), Kajsa Lindståhl och Magnus Dahlquist. Leif Victorin var ordinarie styrelseledamot fram till ordinarie stämma 2015 i Skandia Ömsesidigt och därefter suppleant i stiftelsens styrelse. Gunnar Holmgren var suppleant i stiftelsens styrelse första halvåret 2015. Styrelsen har hållit sex sammanträden under 2015. Magnus Dahlquist har utifrån sin kompetens som forskare genomfört en särskild granskning a ansökningarna om stipendier. Lars Bergendal har tjänstgjort som stiftelsens kanslichef. Deloitte AB är revisor med Svant Forsberg (auktoriserad revisor) som ansvarig revisor.

Styrelseledamöternas arvoden har, i enlighet med den ordning som stadgarna stipulerar för åren efter 2013, beslutats av stiftelsens styrelse. Utöver styrelsearvoden utgör konsultkostnader en väsentlig post bland kostnaderna. Konsultkostnaderna utgörs av kostnader för kanslifunktionen.

Beträffande stiftelsens verksamhet i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Resultaträkning

	Not	2015 01 01 2015 12 31	2014 01 01 2014 12 31
Stiftelsens intäkter			
Aktieutdelningar		186 316	-
Ränteintäkter		138	49 275
		186 454	49 275
Stiftelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-1 862	-1 200
Revisionskostnader		-31 250	-31 250
Administrationskostnader		-31 250	-43 750
Styrelsearvoden		-468 750	-959 372
Konsultkostnader		-100 000	-200 000
Sociala avgifter		-57 343	-71 863
Övriga kostnader		-1 200	-2 195
		-691 655	-1 309 630
Förvaltningsresultat		**-505 201**	**-1 260 355**
Realisationsvinster sålda aktier och andelar		8 641	-
Realisationsförluster sålda aktier och andelar		-9 423	-
Nedskrivningar/återföringar		-	-
Omplaceringsresultat		**-782**	-
Aktuell skatt	2	-279 543	-13 816
Årets resultat		**-785 526**	**-1 274 171**

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Balansräkning	**Not**	**2015 12 31**	**2014 12 31**
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	3		
Fonder		15 990 577	17 000 000
Summa anläggningstillgångar		**15 990 577**	**17 000 000**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Skattekonto		11 607	519
Skattefordran		-	106 711
Kassa och bank		1 116 632	1 265 377
Summa omsättningstillgångar		**1 128 239**	**1 372 607**
Summa tillgångar		**17 118 815**	**18 372 607**

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Balansräkning	**Not**	**2015 12 31**	**2014 12 31**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	4		
Stiftelsekapital		25 000 000	25 000 000
Beviljade bidrag	5	-445 417	-90 000
Balanserat resultat		-6 968 997	-5 604 826
Redovisat resultat		-785 526	-1 274 171
Summa eget kapital		**16 800 059**	**18 031 003**
Kortfristiga skulder			
Beviljade ej utbetalda bidrag		-	90 000
Skatteskuld		161 875	-
Personalens källskatt (källskatt på styrelsearvoden)		16 924	12 499
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		131 250	231 250
Upplupna arbetsgivaravgifter		8 707	7 855
Summa kortfristiga skulder		**318 756**	**341 604**
Summa eget kapital och skulder		**17 118 815**	**18 372 607**
Summa tillgångar			
Ställda säkerheter		**Inga**	**Inga**
Ansvarsförbindelser		**Inga**	**Inga**

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt årsredovisningslagen samt enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och anvisningar.

Värdepapper redovisas i balansräkningen till det lägsta av anskaffnings- och marknadsvärde.

Övriga tillgångar för vilka ej värderingsprinciper framgår av noter enligt nedan har värderats till amskaffningsvärdet.

Not 2 Årets skatt

	2015	**2014**
Årets inkomstskatt	-	13 816
Justering föregående år	279 543	-
Summa	**279 543**	**13 816**

Not 3 Finansiella anläggningstillgångar

Aktier	**151231**	**141231**
Ingående anskaffningsvärde	17 000 000	3 600 000
Inköp	3 000 000	14 000 000
Försäljningar	-4 009 423	-600 000
Utgående anskaffningsvärde	15 990 577	17 000 000
Nedskrivning värdepapper	-	-
Utgående bokfört värde	**15 990 577**	**17 000 000**

Specifikation värdepapper

Aktier och fonder	*Antal andelar*	*Kurs 151231*	*Värde 151231*	*Ansk värde*
Excalibur	248,5153	11 862,09	2 947 910	2 990 577
Skandia Global Exponering	18 749,44	151,85	2 847 103	2 000 000
Skandia SverigeExponering	27 299,89	138,44	3 779 396	3 000 000
Thule Credit Fund A1 Div	5 000 000,00	99,76%	4 987 750	5 000 000
Thule Real Estate Fund	3 000 000,00	114,08%	3 422 453	3 000 000
Summa värdepapper			**17 984 611**	**15 990 577**
Nedskrivning				-
Summa bokfört värde				**15 990 577**

Bedömning av nedskrivningsbehovet har skett till aktuellt marknadsvärde på balansdagen. Uppställnigen ovan visar att det inte finns ett nedskrivnings behov.

Thulestiftelsen
Org nr 802477-4138

Not 4 Eget kapital

	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	18 031 003
Beviljade stipendier/bidrag	-445 417
Redovisat årsresultat	-785 526
Återförda beviljade stipendier/bidrag	-
Vid årets utgång	16 800 059

Not 5 Beviljade bidrag

Doktorand- och forskarstipendier	241 000
Forskarpris	94 417
Stipendier för magister- och kandidatuppsatser	110 000

Stockholm den 23/5 2016

.....
Bo Eklöf

.....
Kajsa Lindståhl

.....
Magnus Dahlquist

Vår revisionsberättelse har lämnats 23/5 2016

.....
Svante Forsberg
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till styrelsen i Thulestiftelsen
Organisationsnummer 802477-4138

Rapport om årsredovisningen
Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Thulestiftelsen för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen
Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar
Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur stiftelsen upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i stiftelsens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden
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 2015 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar
Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Thulestiftelsen för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

Styrelsens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt stiftelselagen och stiftelseförordnandet.

Revisorns ansvar
Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i stiftelsen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot stiftelsen eller om det finns skäl för entledigande. Vi har även granskat om förvaltaren på annat sätt har handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet eller årsredovisningslagen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden
Enligt vår uppfattning har förvaltaren inte handlat i strid med stiftelselagen, stiftelseförordnandet eller årsredovisningslagen.

Stockholm den 23/5 2016
Deloitte AB

Svante Forsberg
Auktoriserad revisor