

SWESIF

Årsredovisning

Styrelsen för SWESIF (802416-2201) får
härmed avlämna årsredovisning för tiden 2012-01-01 till 2012-12-31.

Årsredovisningen omfattar	Sid
- förvaltningsberättelse	2 - 6
- resultaträkning	7
- balansräkning	8-9
- noter	10

Förvaltningsberättelse

SWESIF är ett oberoende, icke-vinstdrivande ideell förening, forum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Arbetet syftar till att öka kunskapen och intresset för ansvarsfulla investeringar (AI) främst hos större kapitalägare och förvaltare, men även hos andra beslutsfattare på högnivå, såsom politiker, företagsledningar och bolagsstyrelser. Målet är att AI ska gå från att vara en nischverksamhet till att bli allmänt vedertaget.

SWESIF verkar för utbyte av ny information, idéer, åsikter och erfarenheter inom AI – investeringar som tar hänsyn till social, miljörelaterade och etiska faktorer i investeringsprocessen. Forum skapar möjligheter för ökat nätverkande mellan medlemmar och andra intressenter genom att bland annat arrangera seminarier och rundabordsamtal. Majoritet av arrangemangen är öppna för alla intresserade.

2012 års verksamhet

Under 2012 har ett antal aktiviteter och seminarier arrangerats i föreningens regi.

- o 12 januari. Medlemsseminarium med föredrag och panelsamtal följt av mingel. Temat för eftermiddagen var Ansvarsfulla investeringar 2012. Anders Wijkman inledde seminariet med ett föredrag löst baserat på hans och Johan Rockströms bok "Den stora förnekelsen". I efterföljande panelsamtal deltog Jonas Ahlén, portföljförvaltare (Alternativa investeringar och fund selection) Storebrand Kapitalförvaltning; Anette Andersson, SRI-förvaltare (svenska aktier) SEB Investment Management; samt Håkan Persson, analytiker (svenska aktier) DnB. Samtalet leddes av Ulrika Hasselgren från Ethix SRI Advisors.
- o 1 februari. Utrikespolitiska institutet, Sida och SWESIF arrangerade ett frukostseminarium om hur risker och möjligheter bäst hanteras på komplexa marknader. Föredragshållare var Karen Egger chef för Transparency Internationals arbete med privat sektor och Alice Bah Kuhnke, hållbarhetschef på ÅF.
- o 21 februari. David Blood, Generation Investment Management, gästade Swesif för att bland annat berätta hur de arbetar för att skapa framgång genom att integrera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.
- o 9 maj. Swesif och Storebrand/SPP bjöd in till ett lunchseminarium på temat Mikrofinansens möjligheter. Mary Ellen Iskenderian, VD för Women's World Banking, gav sin syn på mikrofinansområdets sociala och finansiella möjligheter och risker.
- o 25 maj. Hur kommunicerar man hållbarhet inom kapitalförvaltning? Talare var Stina Billinger, SPP; Ulrika Danicsson, AP2; och Anita Lindberg, Hallvarsson & Halvarsson. Nyckelteman under dagen var:
 - Hantering och rapportering av ansvarsfulla investeringar hos kapitalägare och förvaltare – vilka förväntningar finns hos våra viktigaste intressenter?

- Mediernas syn på ansvarsfulla investeringar – hur navigerar jag i minerat vatten?
- 30 maj. Nordiskt SIF-möte i Helsingfors. Medlemmar från de nordiska SIF-organisationerna (Sverige, Finland och Danmark) träffades för att dela med sig av erfarenheter, idéer och tankar mellan de nordiska länderna. Syftet var också att hitta gemensamma lösningar på gemensamma utmaningar. Dagen efter, 31/5, var det ett möte för PRI-medlemmar i Norden.
- 11-12 september. Swesif kunder erbjuder sina medlemmar rabatterat pris på en två-dagars kurs som ICGN (international corporate governance network) anordnade i Stockholm – ESG Education
- 11 september. Allt fler bolag rapporterar om sitt hållbarhetsarbete. Formerna varierar, relevansen likaså. Kan en så kallad integrerad rapportering, som kopplar ihop strategi, hållbarhetsfrågor och finansiella resultat, underlätta för investerare? Kan det hjälpa företag att spetsa strategierna och säkra en långsiktig avkastning? Lois Guthrie är drivande i det initiativ som just nu utarbetar hur en integrerad rapportering skulle kunna se ut. Som teknisk chef för International Integrated Reporting Council (IIRC) berättade hon om för- och nackdelarna med rapporteringsformen. Malin Ripa, CSR-chef på Volvo AB, och Åse Bäckström, chef för hållbarhetsfrågor på KPMG, gav sina perspektiv.
- 20 november. Marknaden för ansvarsfulla investeringar fortsätter att växa. Med en mångfald av strategier och metoder ser vi en ökning på över 30 procent i Europa sedan 2010. Det visar en färsk studie från Eurosif. I Sverige är utvecklingen densamma. Hur ser marknaden ut och vem gör vad? Vilka strategier och metoder är vanligast i Sverige och i Europa, och hur ser utvecklingen ut globalt? Den svenska delen av Eurosif-studien presenterades och diskuterades på ett frukostmöte med bl.a. Erik Eliasson, vd för TNS Prospera, och Ulrika Hasselgren, vd för Ethix och ledamot i Swesifs styrelse.
- 28 november. Tre perspektiv på hållbarhet inom Private Equity. SWESIF arrangerade en paneldebatt där man diskuterade nyttan av att arbeta med hållbarhet i private equity-investeringar. Tre gäster med bred erfarenhet av tillgångslaget talade utifrån olika perspektiv:
 - James Stacey, Partner på Earth Capital Partners (ECP) i London. ECP startades 2008 och är en PE-förvaltare som har specialiserat sig på att investera med hållbarhet som genomgående tema.

- Pia Irell, Portfolio Development Director på Altor, kommer att berätta om en mainstream-förvaltares erfarenhet av att arbeta med frågorna.
- Christina Hillesøy, Chef Kommunikation & Hållbara investeringar på AP3 ger sina perspektiv som ägare och hur AP3 som medinvesterare (Limited Partner) väljer PE-förvaltare.

Panelen modererades av Hetal Damani, f.d. ESG-analytiker på 3i i London

- 4 december. Året avslutades med en Medlemsglögg. Lars Hassel, som lett forskningsprogrammet Sirp, Sustainable Investment Research Program (finansierat av Mistra), berättade om senaste forskningen inom området och presenterade slutsatserna efter sex års forskning. Lars delade med sig av sina tankar om hur hållbara investeringar kan skapa extra värde för institutionella investerare. Vad kan göras för att accelerera ansträngningarna inom branschen? Vad bör forskningen fokusera på de kommande åren? Och hur kan broarna mellan forskare och praktiker förstärkas?

Under året har även ett antal öppna luncher arrangerats. Det finns ett stort värde i att träffas informellt för att diskutera och utbyta erfarenheter inom ämnet hållbara investeringar. Luncherna annonseras ett par veckor i förväg och intresset har varit relativt stort, med ca 10 deltagare per gång.

För tredje gången (vartannat år) genomförde och presenterade Swesif en undersökning av den svenska marknaden för ansvarsfulla investeringar. Studien visar hur mycket kapital som förvaltas med särskilda miljö-, sociala samt etiska kriterier i Sverige och hur det fördelas på olika typer av aktörer och strategier. Såväl institutionellt kapital som fonder ingår i undersökningen. Denna gång genomfördes även om hur analytiker hos mäklarfirmorna agerar och hanterar hållbara och ansvarsfulla frågor i sina analyser. Resultatet av studien presenterades via seminarier och även i artiklar i media. Delar av statistiken från studien ingår också i den större studien "European SRI Study 2010" som vartannat år presenteras av Eurosif och som visar utvecklingen på europeisk nivå.

Nya medlemmar

Under 2012 har SWESIF fått två nya medlemmar – Nordic Investor Services och Odin Fonder. Inga medlemmar har valt att lämna SWESIF. Det totala antalet medlemmar vid utgången av 2012 är 29.

Övrigt

- Hållbarhetsprofilen klar för att användas för Pensionsmyndighetens hemsida och arbetet kommer att påbörjas under 2013 för att implementera Hållbarhetsprofilen hos myndigheten.
- Pågående arbetsgrupper

- o Mäklarinitiativet – Ett pågående arbete där Swcsif arbetar aktivt på att underlätta för analysen hos mäklarna skall anpassas till förvaltarnas efterfrågan om mer komplett analys där hållbarhetsaspekterna kvantifieras.

- Avslutade arbetsgrupper

- o Nomenklatur – beslutat om att använda Eurosifs begrepps nomenklatur inom hållbara investeringar.

Styrelsens arbete och sammansättning

Styrelsen har under 2012 haft sex (5) ordinarie möten och ett (1) konstituerande möte.

Styrelsen har under året bestått av följande medlemmar:

Ordförande:

Henrik Malmsten, oberoende

Ledamöter:

Helena Larson, Swedbank Robur

Ian Hamilton, SIRP

Viktor Andersson, SEB

Johan Florén, AP7

Sara Nordbrand, Svenska Kyrkan

Patrick Hökfeldt, SPP

Ulrika Hasselgren, Ethix

Tommy Borglund, Hallvarsson & Halvarsson, blev invald på årsstämman 2012, men valde att lämna styrelsen på egen begäran då han lämnat H&H.

Suppleanter:

Christina Olivecrona, AP2

Helena Hagberg, Nordea

Fredric Nyström, GES

Valberedning:

Stina Billinger, SPP

Josefin Ekros, DnB

Johan Elmquist, Tundra Fonder

Flerårsöversikt	2012	2011	2010	2009	2008
Belopp i Tkr					
Nettoomsättning	403	320	282	259	166
Resultat efter finansiella poster	140	112	-71	42	-67
Balansomslutning	376	194	224	145	139

Förslag till disposition av föreningens vinst

Till årsstämman förfogande står följande :

Balanserade vinstmedel	130 700
Årets resultat	140 242
S:a	<u>270 942</u>

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

att i ny räkning överförs	270 942
S:a	<u>270 942</u>

Vad beträffar föreningens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

	Not	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning		402 700	319 649
<u>Rörelsens kostnader</u>	1		
Övriga externa kostnader		-263 590	-206 084
Rörelseresultat		139 110	113 565
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Övriga räntecintäkter		1 188	119
Övriga räntekostnader		-56	-1 278
Resultat efter finansiella poster		140 242	112 406
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		<u>140 242</u>	<u>112 406</u>

Balansräkning

Tillgångar	Not	2012-12-31	2011-12-31
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		4 667	8 950
Summa kortfristiga fordringar		4 667	8 950
<u>Kassa och bank</u>			
		371 031	184 829
Summa omsättningstillgångar		375 698	193 779
Summa tillgångar		<u>375 698</u>	<u>193 779</u>

Eget kapital och skulder	Not	2012-12-31	2011-12-31
Eget kapital			
Balanserat resultat		130 700	18 294
Årets resultat		140 242	112 406
Summa eget kapital		270 942	130 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		11 794	1 689
Övriga skulder		57 961	26 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35 000	35 000
Summa kortfristiga skulder		<u>104 755</u>	<u>63 079</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>375 697</u>	<u>193 779</u>
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'K' and several other stylized marks.

Tilläggsupplysningar

Alla belopp redovisas i kr.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Föreningens tillgångar och skulder upptages till anskaffningsvärdet om ej annat framgår.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas inflyta.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Föreningen redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp).

Not 1

Anställda och personalkostnader

Föreningen har likt tidigare år ej haft några anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats under räkenskapsåret.

Stockholm den ^{9 mars} ~~1 april~~ 2013

Henrik Malmsten
Ordförande

Helena Larsson

Viktor Andersson

Ian Hamilton

Patrik Hökfeldt

Sara Nordbrand

Johan Florén

Ulrika Hasselgren

Min revisionsberättelse har avgivits

4 april 2013

Bengt Bergshem
Godkänd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till föreningsstämman i SWESIF
Org.nr. 802416-2201

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för SWESIF för år 2012.

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

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag 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 föreningen 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 föreningens 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.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av föreningens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för föreningen.

Gamla Brogatan 32
Box 1024
101 38 Stockholm
Telefon 08-562 561 00
Fax 08-562 561 99

info@nexia.se
www.nexia.se

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar samt stadgar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för SWESIF för år 2012.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige.


Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot har företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 4 april 2013



Bengt Bergshem
Godkänd revisor

Till styrelsen för
SWESIF

Stockholm 2013-04-04

Noteringar i samband med revisionen av 2012.

Styrelsen bör överväga tecknande av försäkring för verksamheten innefattande moment för t ex rättsskydd samt ansvar.

Med vänlig hälsning
NEXIA REVISION STOCKHOLM



Bengt Bergshem
Godkänd revisor

Gamla Brogatan 32
Box 1024
101 38 Stockholm
Telefon 08-562 561 00
Fax 08-562 561 99

info@nexia.se
www.nexia.se