

ÅRSREDOVISNING 2012

FÖRSÄKRINGSBRANSCHENS PENSIONS KASSA FÖR RÄKENSKAPSÅRET
I JANUARI – 31 DECEMBER

Innehåll

VD KOMMENTAR	4
2012 I SAMMANDRAG	6
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	7
ORGANISATION	7
VERKSAMHET	7
ÅRETS RESULTAT	8
RISKER	12
FLERÅRSÖVERSIKT	13
RESULTATRÄKNING	14
BALANSRÄKNING	15
KASSAFLÖDESANALYS	18
NOTER	20
STYRELSE, FULLMÄKTIGE, REVISORER	44
REVISIONSBERÄTTELSE	46
ORDLISTA	48

VD - KOMMENTAR

FPK går starkt ur 2012 trots ett år av ytterligare finansiell turbulens och politisk oro. Solvensgraden har stärkts till 123 (116) procent och konsolideringen har stärkts till 106 (102) procent.

Inledningen av 2012 präglades av ökad optimism på världens finansmarknader då den Europeiska centralbankens (ECB) likviditetsstöd minskade risken för en kollaps i banksystemet. Trots den expansiva penningpolitiken tog riskaversionen över i andra kvartalet. Ökade politiska spänningar inom Europa samt sämre ekonomisk statistik från USA ledde till fallande aktiekurser och till stigande obligationsräntor i krisländer. Svenska obligationsräntorna sjönk vid samma tid till rekordlåga nivåer. Lån till svenska staten uppfattades som en säker investering samtidigt som regelverket för att beräkna pensionskulden storlek ledde till ökad efterfrågan på obligationer. Låga räntenivåer leder till högre bokförda skulder. Solvensgraden blev i maj snabbt försämrade för de flesta liv- och pensionsinstitut i Sverige. Finansinspektionen (FI) såg risken för en fortsatt räntenedgång till följd av regelverkets utformning vilket ledde fram till att FI i juni införde ett temporärt golv för diskonteringsräntan.

Under andra halvåret 2012 återhämtade sig finansmarknaderna och riskaptiten har återkommit starkt under sista kvartalet. Oron har minskat genom ytterligare insatser från ECB, som att dess chef Mario Draghi bestämt deklarerat att likviditetsstödet kommer att vara tillräckligt. Det har även under hösten klarnat vilken politisk ledning världens största ekonomier, USA och Kina kommer att få under de närmaste åren. Ekonomisk statistik från USA och Kina har även visat på en stabilisering. Aktiemarknaderna reagerade positivt på dessa händelser och mindre fokus läggs nu på att de underliggande problemen, som såväl USAs som Europas politiker brottas med, ännu inte är lösta.

FPKs tillgångar avkastade 5,3 (8,3) procent vilket till stor del bidrog till årets positiva resultat på 700 (- 1 603) Mkr. Under året har FPK konsekvent följt den handlingsplan som upprättades 2011 i syfte att stärka solvensgraden. Detta har inneburit att allokeringen till aktier har förblivit låg under året. Vid utgången av 2012 var diskonteringsräntan för skulden åter på nivåer som vid ingången av året varför skuldavsettningen endast förändrades med 60 Mkr. Förvaltningskostnadsprocenten sjönk till 0,23 (0,25) procent.

I Europa har omställningen påbörjats i syfte att balansera ekonomin och höja konkurrenskraften. De politiska utmaningarna är stora och olika länders förutsättningar inom Eurosamarbetet ställer höga krav på kompromissvilja och politisk övertygelse för att vidmakthålla unionen. De ekonomiska utmaningarna är även stora för USA, Japan och Kina de kommande åren och vår bedömning är att centralbankerna kommer att vidta åtgärder för att bibehålla låga räntenivåer. Den förväntade avkastningen på räntetillgångar kommer att vara låg i denna miljö samtidigt som lägre förväntad global tillväxt framöver kommer påverka förutsättningarna för aktiemarknaderna. Avkastningen på inbetalda premier kommer sannolikt att vara lägre än under tidigare decennier varför FPK har sänkt premieräntan med ytterligare 0,5 procentenheter.

Ett tydligt och klart regelverk är en väsentlig förutsättning för all affärsverksamhet. Det är särskilt viktigt då verksamheten innefattar långa åttagande som tjänstepension innebär. För närvarande tillämpas den, sedan 2011, upphörda lagen om understödsföreningar. Solvens II utredningen som presenterades i slutet av 2011 föreslog en särskild lagstiftning för tjänstepensionsinstitut vid sidan om den sedan 2011 gällande försäkringsrörelselagen (FRL). Finansdepartementet gav ut en PM i april 2012 i en annan riktning. Departementet såg inte att en särskild lag för tjänstepensionsinstitut var möjlig men slog fast att understödsföreningar borde regleras i enlighet med tjänstepensionsdirektivet. Inget lagförslag har ännu lagts fram. Det är givetvis en stor brist att FPK och andra understödsföreningar ännu inte har klart för sig vilket regelverk som i framtiden ska vara gällande för verksamheten.

Framtiden saknar inte utmaningar för FPK. Osäkerhet om regelverk, utformningen av skuldens diskonteringskurva, ökade kostnader i takt med ökad reglering samt en förväntad lägre avkastning på tillgångar de närmaste åren ställer höga krav på anpassningsförmåga och god framförhållning. FPK är till för våra medlemmar och försäkrade. Vi har inga aktieägare som förväntar sig utdelning, inga ambitioner att utveckla andra produkter eller att bearbeta marknaden inom andra pensionsområden. Inför de utmaningar vi står inför är det en fördel, då vi kan koncentrera oss på det vi kan bäst, FTP 2, den förmånsbestämda planen.

FPK har en stor del av sin administrativa verksamhet utlagd till Skandikon som under 2012 utvecklat sin e-tjänst ytterligare till våra medlemsbolag. De senaste årens utveckling av de elektroniska gränssnitten har minimerat felkällor och effektiviserat hanteringen. Vi får ett positivt gensvar från våra medlemmar vilket både FPKs organisation samt de leverantörer FPK har lagt ut verksamhet till, ska glädjas av. Vi har ambitionen att det ska vara så även i framtiden.

Jag riktar ett stort tack till FPKs anställda, Skandikon och andra leverantörers förtjänstfulla insatser och engagemang.

Stockholm i februari 2013

Åke Gustafson

2012 I SAMMANDRAG, MODERFÖRENINGEN

- Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 5,3 (8,3) procent.
- Årets resultat efter skatt uppgick till 700 (-1 603) Mkr.
- Livförsäkringsavsättningarna minskade med 60 Mkr (ökade med 2 487 Mkr).
- Vid utgången av 2012 uppgick den kollektiva konsolideringsnivån till 106 (102) procent.
- Vid utgången av 2012 uppgick solvensgraden till 123 (116) procent.
- Premieinkomsten för 2012 uppgick till 623 (564) Mkr.
- Parterna har beslutat att utgående pensioner ska räknas upp med 0,45 procent (2,73/2,89) från den 1 januari 2013. Detta motsvarar ökningen av KPI från september 2011 till september 2012. FPKs konsolidering tillåter inte att denna uppräkningsfinansiering finansieras av medel från överskottsfonden. Finansiering sker istället med medel från värdesäkringsfonden. För 2013 sker ingen uppräkningsfinansiering av fribrev, 0 (0) procent.
- Vid årsskiftet sänktes premieräntan med 0,5 procentenheter till 1,5 procent.

FAKTA OM FPK

Försäkringsbranschens Pensionskassa, FPK, förvaltar tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen för personer som är anställda eller har varit anställda i försäkringsbranschen. FPK förvaltar avdelning 2 i FTP-planen som gäller från och med 1 januari 2012. Planen baseras på ett kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation, FAO och FTF samt ett kollektivavtal mellan FAO och Jusek, Civilekonomernas Riksförbund och Sveriges Ingenjörer.

FPK förvaltar 10,9 Mkr åt ca 26 000 försäkrade och 143 anslutna företag (arbetsgivare) som betalar premier.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Försäkringsbranschens pensionskassa, organisationsnummer 802005-6142, avger härmed årsredovisning för 2012.

ORGANISATIONEN

Koncernen FPK består av moderföreningen FPK samt tre fastighetsägande dotterbolag, HB Ferken 1, AB Bergasken och bolaget Fastighets AB Smedsbacken 35. Samtliga dotterbolag är helägda dotterbolag.

FPK är delägare i Svensk Pensionsadministration KB (SPKB) tillsammans med Skandikon Pensionsadministration AB (ett helägt dotterbolag till Skandia Liv). SPKB benämns hädanefter Skandikon.

FPKs verksamhet är till stora delar utlagd på externa organisationer. Verksamheten inom försäkrings-, ekonomi- och finansadministrationen är utlagd till Skandikon. FPK har ett avtal med BAS Förvaltning AB gällande den tekniska förvaltningen av fastigheterna. En övervägande del av förvaltningen av tillgångarna är utlagd till flera externa förvaltare.

VERKSAMHETEN

FPK förvaltar, i enlighet med FTP-planen, tjänstepensionsförsäkringar för personer som är anställda eller har varit anställda inom försäkringsbranschen. Tjänstepensionsförsäkringen kompletterar det lagstadgade pensionsskyddet och omfattar sjukpension, ålderspension och efterlevandepension. I ålderspensionen ingår en kompletterande pension (FTP) för vilken FPK inte längre är ett valbart alternativ från 1 januari 2012.

FPKs medlemmar är företag verksamma inom försäkringsbranschen, som har valt att följa pensionsavtalet mellan FAO/FTF samt mellan FAO och Jusek, Civilekonomernas riksförbund och Sveriges Ingenjörer samt anställda i dessa företag. Anslutna företag uppgår vid årsskiftet till 143 och antalet försäkrade uppgår till 25 950.

FPKs mål är att uppnå en kostnadseffektiv förvaltning av pensionsmedlen. Kapitalavkastningen ska långsiktigt infria utfästa pensionsåtaganden samt skapa värdesäkring för de försäkrade genom pensionstillägg. Avkastningsmålet på kort sikt är dock sekundärt framför målet att FPKs solvenskvot inte ska understiga 1. Avkastningsmålet kan därför

variera över tid beroende på solvensgrad och utrymme för risktagande i placeringstillgångarna. Styrelsen fastställer årligen risknivån för tillgångsportföljen.

Vid årsskiftet har premieräntan sänkts med ytterligare 0,5 procentenheter. Nivån motiveras av att FPK bedömer att kapitalavkastningen under flera år framöver kommer att bli lägre i genomsnitt än tidigare decennium. Den globala tillväxten förväntas bli lägre än normalt till följd av att flera dominerande stater i världsekonomin har stora statskulder att hantera vilket kommer att belasta den globala tillväxten framöver.

FPK har genomfört en årlig översyn av samtliga mål och risker i verksamheten. En översyn av policies, riktlinjer och riskprocessen har genomförts för att tydliggöra hur den interna styrningen och kontrollen styr verksamheten mot uppsatta mål, samt säkerställa att den uppfyller de legala kraven.

De totala driftskostnaderna ökade under året med ca 1 Mkr. Driftkostnaderna för finansförvaltningen ökade medan kostnaderna för försäkringsrörelsen minskade något. Förvaltningskostnadsprocenten minskade från 0,25 procent till 0,23 procent.

Under 2012 har det inte klarnat hur försäkringsverksamheten som FPK bedriver kommer att regleras i framtiden. FPK, liksom andra tjänstepensionskassor, tillämpar lagen om understödsföreningar (1972:262) som numera är en lagstiftning som upphört att gälla. Denna tillämpning är möjlig i enlighet med övergångsbestämmelserna till den nya försäkringsrörelselagen (FRL) som gäller från 1 april 2011. Tjänstepensionskassor har en övergångstid fram till utgången av 2014 att ansöka om tillstånd att bedriva sin verksamhet i enlighet med FRL. Denna övergångstid kan komma att förlängas till utgången av 2017 enligt en PM som Finansdepartementet lämnade i april 2012. Finansdepartementets PM gick i vissa delar helt emot Solvens II utredningen som lämnades i oktober 2011. Det framgår dock i både utredningen och PM att FPK sannolikt även i framtiden kommer att regleras i enlighet med tjänstepensionsdirektivet (IORP). Tjänstepensionsdirektivet är under omarbetning sedan 2011 och de första utkasten innebär ett regelverk som i stora delar liknar Solvens II. Omarbetningen av tjänste-

pensionsdirektivet är en orsak till att Finansdepartementet föreslår en förlängd övergångstid till FRL. FPK har under 2012 deltagit i en första QIS över de föreslagna reglerna och utvecklingen följs noga.

I juni 2012 införde Finansinspektionen en möjlighet för livbolag och tjänstepensionskassor att som lägsta diskonteringsränta utnyttja den diskonteringsränta som gällde vid den sista maj 2012. Räntenivåerna har under 2012 varit historiskt låga, vilket har medfört att de försäkringstekniska avsättningarna var rekordhöga under sommarperioden. FPK har ansökt om, och erhållit, dispens att få använda räntegolvet men har under 2012 inte utnyttjat detta. Solvensgraden har sedan sommaren stärkts och var vid utgången av året 123 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER
EFTER ÅRETS UTGÅNG

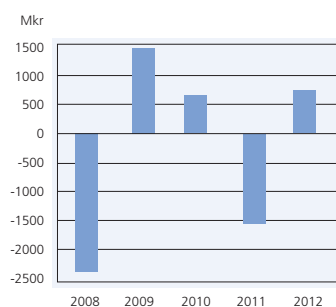
Finansinspektionen har informerat om att nuvarande regelverk för diskontering av skulden kommer att ändras vid årsskiftet 2013/14.

Det så kallade räntegolvet kommer att gälla fram till årsskiftet. Från och med 2014 kommer en Solvens II-anpassad diskonteringskurva att införas. Finansinspektionen planerar att fatta beslut om den nya diskonteringskurvan under hösten 2013.

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat efter skatt uppgick till 700 (-1 603) Mkr. Försäkringsskulden marknadsvärderas utifrån rådande marknadsräntor vilka under året var på rekordlåga nivåer för att vid slutet av året återhämta sig till de nivåer som rådde vid ingången av 2012. Årets livförsäkringsavsättningar har minskat med 60 Mkr. Avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 5,3 procent vilket bidrog positivt till årets resultat med drygt 600 Mkr. Samtliga tillgångslag bidrog positivt till totalavkastning där exponeringen i kreditobligationer men även bostadsobligationer utmärker sig. Likaså bidrog aktiemarknaden positivt över hela linjen.

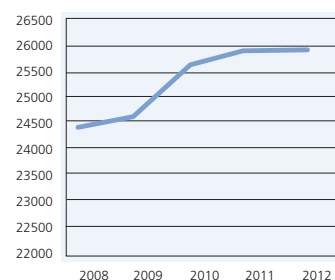
Årets resultat



Premieinkomst



Antal försäkrade



PREMIEINKOMST

Premieinkomsten för 2012 uppgick till 623 (564) Mkr. De löpande premierna har ökat med 62 Mkr vilket förklaras av den sänkta premieräntan. FPKs premieinkomst kommer successivt att minska till följd av att FTP-planens förmånsbestämda del ersätts av premiebestämd plan för nya generationer.

Premieinkomst, Mkr	2012	2011
Löpande premier	507	445
Engångspremier*	121	124
Avgivna premier**	- 5	- 5
Summa premieinkomst	623	564

*Engångspremierna består av slutbetalningspremier för dem som gått i pension före ordinarie pensioneringstidpunkt.

**Avgivna premier utgörs av premier avseende försäkrade som har valt att placera FTPK utanför FPK och som för tillfället är sjuka.

KAPITALAVKASTNING

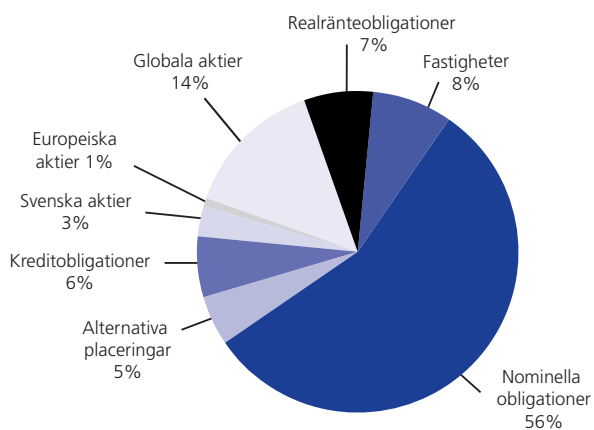
Placeringsstillgångarna uppgick vid årets slut till 10 979 (10 360) Mkr. Avkastningen på placeringsstillgångarna var positiv 5,3 (8,3) procent. 2012 blev ett år med skiftande tolkningar av den ekonomiska, och i viss mån politiska, utvecklingen i världen. När året började hade Europa tagit sig igenom den värsta skuldskrisen och den europeiska centralbanken (ECB) hade hittat ett effektivt verktyg i ett generöst utlåningspaket till bankerna (LOTR). Synen på konjunkturutvecklingen var då positiv med mer lugn i Europa, bra signaler från den amerikanska ekonomin och hög tillväxt i Kina. FPK ökade dock inte aktieandelen aktivt under första kvartalet främst pga att riskaptiten var grundad på likviditetsstödet snarare än en konjunkturförstärkning. Förväntningarna på konjunkturuppgången kom dock av sig med allt svagare signaler från den ekonomiska statistiken och när sommaren närmade sig var signalerna så pass svaga att det yttrades en hel del farhågor för en ny global recession. USA, som genomgående under året stod för många av ljuspunkterna, var inne i en fas där utvecklingen gick långsamt och tillväxten var nära noll samtidigt som Kina skapade oro för en hårdlandning genom att bromsa in snabbare än önskvärt och sänka tillväxtprognoserna. I Europa var det recession med negativ tillväxt i flertalet länder och det kom även tecken på att starka

ekonomier, som Tyskland och Sverige, bromsade in relativt snabbt. Räntenivåerna i Sverige sjönk till rekordlåga nivåer och som lägst var den 10 åriga statsobligationsräntan 1,17 procent. FPKs nyckeltal var då hårt ansträngda av den snabbt växande skuldavsättningen. Vid halvårsskiftet var totalavkastningen 1,5 procent och solvensgraden 116 procent. Under senare delen av året blev konjunktursignalerna åter mer positiva, framförallt drivet av bättre utveckling av den amerikanska ekonomin och tecken på en stabilisering i Kina med fortsatt hög tillväxt. Sammantaget gav skiftningarna ett relativt stabilt år med låg tillväxt och utan något stort fall för konjunkturen. Till följd av att solvensgraden varit låg, har FPK inte ökat riskandelen i totalportföljen nämnvärt under sista kvartalet 2012. Under 2012 har samtliga tillgångsslag bidragit positivt till avkastningen. Aktieportföljen har avkastat 7,5 procent. Resultatet belastas av att FPK under 2012 investerat i sälloptioner i syfte att minimera förlusten vid ett eventuellt kraftigt börsfall. Ränteportföljen har avkastat 5,7 procent under året där framförallt kreditportföljen bidragit starkt till resultatet. FPKs fastigheter, som består av direktinvesterade fastigheter i Stockholm, har avkastat 8,9 procent. Under 2012 har inga större omallokeringar inom tillgångsslagen genomförts av FPK. För årets utfall inom kapitalavkastningen hänvisas till Totalavkastningstabellen.

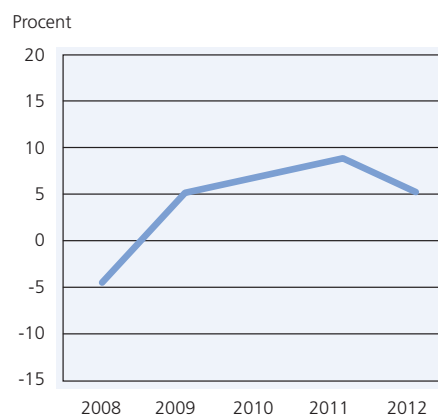
Totalavkastningstabell för Moderföreningen

Tkr	Marknadsvärde 2012-12-31	Andel %	Marknadsvärde 2011-12-31	Andel %	Totalavkastning 2012	Totalavkastning 2011
Aktier och andelar						
Svenska aktier/andelar	0	0,0%	470	0,0%	23,8%	0,9%
Sverigefonder	339 929	3,1%	317 990	3,1%	17,5%	-25,2%
Globala fonder	2 120 774	19,3%	1 999 770	19,3%	6,7%	-6,2%
Råvaror	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-7,3%
Derivat	41 029	0,4%	45 026	0,4%		
Summa aktier och andelar	2 501 732	22,8%	2 363 256	22,8%	7,5%	-9,6%
Räntebärande						
Nominella obligationer	5 230 668	47,6%	4 725 440	45,6%	3,9%	12,8%
Kreditobligationer	664 731	6,1%	645 519	6,2%	13,8%	4,1%
Realränteb obligationer	794 251	7,2%	813 973	7,9%	0,6%	8,6%
Räntebärande fonder	206 184	1,9%	388 457	3,7%	4,4%	-0,6%
Likvida medel	145 915	1,3%	59 961	0,6%	0,8%	0,0%
Derivat	553 558	5,0%	520 860	5,0%		
Summa räntebärande	7 595 308	69,2%	7 154 210	69,1%	5,7%	17,0%
Fastigheter (svenska)						
Summa fastigheter	881 667	8,0%	842 816	8,1%	8,9%	29,2%
Total	10 978 708	100,0%	10 360 282	100,0%	5,3%	8,3%

Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Värdering av placeringstillgångar har gjorts till slutkurs. Skillnaden mellan Totalavkastningstabellen och övrig finansiell rapportering specificeras i not.



Total avkastning



FPKs placeringstillgångar är fördelade i en diversifierad portfölj av svenska och utländska aktier, svenska räntebärande papper, fastigheter samt alternativa placeringar. Fördelningen av tillgångar per 2012-12-31 framgår av diagrammet ovan.

FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Utbetalda försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar består dels av ersättning vid ålderspension, sjukdom och dödsfall samt driftskostnader för skadereglering. Utöver försäkringsersättningar utbetalas också pensions-tillägg. Pensionstillägget redovisas direkt mot överskottsfonden alternativt värdesäkringsfonden.

Utbetalda försäkringsersättningar uppgick till 437 (409) Mkr varav utbetalda pensioner svarade för 432 (403) Mkr. Driftskostnader i samband med skadereglering och utbetalning av försäkrings-ersättningar uppgick till 5,2 (5,5) Mkr.

Utbetalda pensioner, Mkr

	Grundpension före värdesäkring	
	2012	2011
Ålderspension	390	360
Sjukpension	20 *	21
Efterlevandepension	22	22
Summa	432	403

*varav 3 Mkr utgör särskild löneskatt

Förändringar i avsättning för oreglerade skador

Årets avsättningar för oreglerade skador har ökat med 1 (-34) Mkr. Även under 2012 minskade oreglerade skador pga att äldre sjukfall i högre grad än förväntat har blivit friska. Dock bidrog ändrade marknadsräntor med en ökning av oreglerade skador med knappt 4 Mkr.

Förändringar i livförsäkringsavsättningar

Årets livförsäkringsavsättningar har minskat med 60 Mkr. Sänkningen av premieräntan vid årsskiftet 2012/2013 bidrog med en sänkning av livförsäkringsavsättningarna med 242 (317) Mkr vilket motverkades av ett positivt nettoinflöde med 133 Mkr.

KOSTNADER

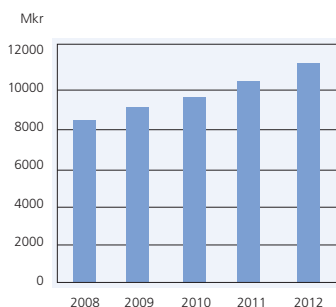
FPKs totala driftskostnader uppgick till 37 (36) Mkr. Kostnaderna för försäkringsrörelsen minskade marginellt och uppgick till 19,4 (19,5) Mkr. Kostnaderna för skadereglering, vilka redovisas under försäkringsersättningar minskade något och uppgick till 5,2 (5,5) Mkr. Kostnader för finansförvaltningen ökade till 11,6 (10,2) Mkr. Kostnad för fastighetsförvaltningen ligger oförändrat kvar på 0,7 (0,7) Mkr.

KONSOLIDERING OCH SOLVENS

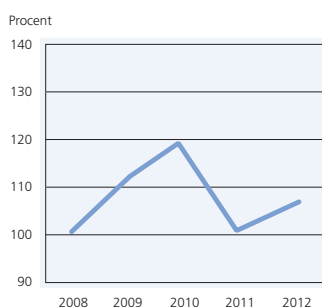
Den kollektiva konsolideringsnivån var vid årets utgång 106 (102). Den kollektiva konsolideringsnivån tillåts variera inom intervallet 105 till 150 procent. Målnivån har definierats till 135 procent vilket är den nivå som styrelsen bedömer FPK bör eftersträva för att kunna bibehålla en långsiktig strategisk allokering som uppfyller avkastningsmålet. Så länge målnivån inte är uppnådd kommer styrelsen att årligen fastställa strategisk normalportfölj med en ambition att långsiktigt öka konsolideringen utan att äventyra målet att solvensgraden aldrig understiger 104 procent.

Solvensgraden uppgick till 123 (116) procent och solvenskvoten uppgick till 5,2 (3,5). Solvensgraden har stärkts tack vare den positiva avkastningen på 5,3 procent och den sänkta premieräntan. Vid årsskiftet 2013 sänktes premieräntan ytterligare vilket är en av de åtgärder FPK har vidtagit för att på sikt stärka solvens och konsolidering.

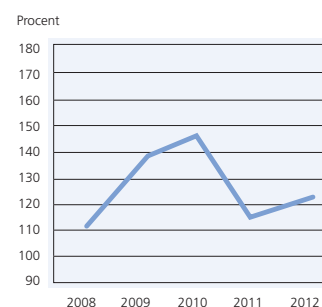
Förvaltad kapital



Kollektiv konsolideringsgrad



Solvensgrad



RISKER

Mål

I FPKs verksamhet ingår att hantera risker såsom försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker. Genom ett kontrollerat och affärsmässigt risktagande skapar FPK värden för medlemmarna i form av försäkringsskydd och god avkastning. Riskerna ska hanteras så att FPK vid var tidpunkt ska kunna infria sina åtaganden mot de försäkrade, dvs till förmån för de anställda, hos medlemsbolagen respektive deras efterlevande bereda ålderspension, sjukpension inklusive avgiftsbefrielse och efterlevandepension.

Organisation och riskhantering

FPKs styrelse har huvudansvaret för riskhanteringen. Styrelsen fastställer policier och riktlinjer för riskhantering, riskrapportering, uppföljning och intern kontroll enligt kraven i FFFS 2005:1, Styrning och kontroll i finansiella företag. Under året har styrelsen fastställt en ny genomarbetad policy som tydliggör hur FPK, utifrån befintligt kapital och solvens samt riskexponering, fastställer en riskstrategi och riskaptit med syfte att styra verksamheten mot målfyllelse. I policyn beskrivs FPKs strukturerade syn på riskstrategi, riskexponeringar samt organisation och riskprocess för att styra och följa upp riskerna i verksamheten. I FPKs organisation ansvarar Vd för den löpande riskhanteringen som baseras på fastställd riskstrategi samt åtgärder grundade på riskrapporteringen. Vd ansvarar vidare för att driva riskplaneringen som grundar sig på gjorda riskanalyser och verksamhetsplaneringen, tex normalportföljen. Styrelsen beslutar om riskaptit och verksamhetsmål. I enlighet med Riskpolicyn har modeller för riskanalys, riskaptit och riskrapport framtagits, vilka inkluderar fastställda riskmått. FPKs alla uppdragstagare ska ha en riskkontroll som rapporterar till FPKs riskfunktion. FPKs riskcontroller ansvarar för den oberoende riskkontrollen samt rapportering till styrelsen. FPKs verksamhet är till stora delar outsourcingad och därför strävar FPK mot att minimera outsourcingrisken dels genom tydliga avtal med respektive leverantör, dels genom policier och riktlinjer. Skandikon ansvarar för att följa riskutveckling, löpande göra bedömningar och uppdateringar av riskvärden och avrapportera till riskcontroller. Rapporteringen omfattar beräkningar, uppföljningar och utförda kontroller för de olika risker som hantearas inom ramen för FPKs verksamhet.

Compliance ansvarar för implementering och uppföljning av beslutade policier och utför riskanalyser. Internrevision ansvarar för oberoende granskning och uppföljning av den interna styrningen och kontrollen. Policier och rutiner revideras regelbundet för att säkerställa att de motsvarar aktuella regelverk och villkor för FPKs åtaganden.

Finansiella risker

Investeringar i olika finansiella instrument innebär exponering för olika typer av risker. För FPKs del är ränterisken och aktierisken de största finansiella riskerna. FPKs riskuppföljning baseras på återkommande beräkningar av sannolikheten för att gränsvärdena passeras för konsolidering och solvens vid portföljförändringar samt i Finansinspektionens Trafikljus.

I placeringsriktlinjerna har risknivåerna definierats för de finansiella riskerna. Totalportföljens maximala risk definieras som sannolikheten att FPKs konsolidering, beräknad med full värdesäkring, ska falla under 100 procent på 3 års sikt, får vara högst 5 procent. Överskottet av buffertkapital, enligt Finansinspektionens Trafikljus, ska alltid utgöra minst 5 procent av de totala placeringstillgångarna. Styrelsen kan i särskilda fall besluta om att avvika från dessa nivåer då särskilda åtgärder behöver vidtas. Risknivån får dock aldrig vara högre än att sannolikheten för att FPKs solvens, beräknad utan framtida värdesäkring, ska falla under 104 procent på 3 års sikt, är högst 1 procent.

Försäkringsrisker

Premier och åtaganden baseras på antaganden om dödlighet, ränta (diskontering), sjuklighet och driftskostnader. Riskmässigt väger ränte- och dödlighetsantagandet tyngst. I dödlighetsantagandet är det den så kallade livsfallrisken som dominerar, dvs risken för att en person i genomsnitt lever längre än beräknat.

Genom att följa upp resultatet av dödlighetsantagandet i föreningen och följa utvecklingen i samhället i stort erhålls en god bild av tillförlitligheten i antagandena. För att säkerställa åtagandena måste det finnas tillgångar som med god marginal täcker skulden till de försäkrade. FPKs erfarenhet av tjänstepensioner ger goda förutsättningar att hantera de försäkringsrisker som är förenade med försäkringsbeståndet.

FPKs hantering av risker beskrivs mer detaljerat i not 2.

FLERÅRSÖVERSIKT

Moderföreningen	2012	2011	2010	2009	2008
Resultat, Mkr					
Premieinkomst	623	564	590	599	570
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	400	211	292	465	-461
Orealiserade vinster/förluster	114	542	260	-118	161
Försäkringsersättning	-437	-409	-386	-371	-357
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	740	-1 565	680	1 709	-2 225
Årets resultat	700	-1 603	639	1 661	-2 280

Ekonomisk ställning, Mkr

Balansomslutning	10 913	10 563	9 678	9 070	8 720
Placeringsstillgångar	10 450	10 182	9 177	8 668	8 318
Försäkringstekniska avsättningar	8 789	8 849	6 395	6 336	7 489
Konsolideringskapital	2 173	1 499	3 140	2 595	1 081
Kollektivt konsolideringskapital	469	179	1 525	1 025	73
Erforderlig solvensmarginal	373	375	271	268	312
Kapitalbas	2 072	1 430	3 108	2 569	1 059

Nyckeltal, %

Direktavkastning	3,2	2,2	2,9	3,3	3,3
Totalavkastning	5,3	8,3	6,5	5,2	-4,2
Förvaltningskostnadsprocent	0,23	0,25	0,24	0,26	0,28
Kollektiv konsolideringsgrad	106	102	119	113	101
Solvensgrad	123	116	147	140	113

RESULTATRÄKNING	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2012	2011	2012	2011
Tkr					
Premieinkomst	3	622 786	563 917	622 786	563 917
Kapitalavkastning, intäkter	4	922 086	766 774	911 476	754 602
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	1 167 213	952 477	1 140 213	920 477
Övriga tekniska intäkter	6	12	14	12	14

Försäkringsersättningar					
Utbetalda försäkringsersättningar	7	-436 813	-409 104	-436 813	-409 104
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-708	33 813	-708	33 813

Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar					
Förändring i Livförsäkringsavsättning		60 099	-2 487 060	60 099	-2 487 060
Driftskostnader	8	-19 394	-19 532	-19 394	-19 532
Kapitalavkastning, kostnader	9	-515 630	-554 949	-511 847	-543 760
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-1 027 096	-378 106	-1 026 096	-378 106
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		772 555	-1 531 756	739 728	-1 564 739

Icke-teknisk redovisning					
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		772 555	-1 531 756	739 728	-1 564 739
Skatter	11	-41 188	-38 923	-39 276	-38 698
Årets resultat		731 367	-1 570 679	700 452	-1 603 437

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET, Tkr					
Årets resultat		731 367	-1 570 679	700 452	-1 603 437
Övrigt totalresultat		-	-	-	-
Årets totalresultat		731 367	-1 570 679	700 452	-1 603 437

RESULTATANALYS					
Moderföreningen					
Tkr	Totalt	Förmånsbestämd försäkring	Premiebestämd försäkring	Risikförsäkring	
Premieinkomst	622 786	544 605	229	77 952	
Övriga tekniska intäkter	12	-	12	-	
Kapitalavkastning intäkter	911 476	821 566	73 990	15 920	
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	1 140 213	1 027 740	92 558	19 915	
Utbetalda försäkringsersättningar	-436 813	-370 261	-41 637	-24 916	
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-708	-	-	-708	
Förändring i livförsäkringsavsättning	60 099	33 679	26 420	-	
Driftskostnader	-19 394	-17 064	-1 089	-1 241	
Kapitalavkastning kostnader	-511 847	-461 357	-41 550	-8 940	
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 026 096	-924 880	-83 295	-17 921	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	739 728	654 028	25 638	60 061	
Varav avvecklingsresultat	-	-	-	37 938	
Avkastningsskatt	-39 276	-36 031	-3 245	-	
Årets resultat enligt RR	700 452	617 997	22 393	60 061	

BALANSRÄKNING		Koncernen		Moderföreningen	
Tkr	Not	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR					
Placeringstillgångar					
Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark	13	880 000	834 000	575 000	555 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag					
Aktier och andelar i koncernföretag	14	60	60	128 810	128 688
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	15	2 456 985	2 322 075	2 456 985	2 322 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	6 740 734	6 433 306	6 740 734	6 433 306
Derivat	17	548 831	743 279	548 831	743 279
Summa placeringstillgångar		10 626 610	10 332 720	10 450 360	10 182 348
Fordringar					
Fordringar avseende direktförsäkring	18	2 829	1 554	2 829	1 554
Övriga fordringar	19	1 445	3 119	77 341	82 843
Summa fordringar		4 274	4 673	80 170	84 397
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	20	11	20	11	20
Likvida medel/Kassa och bank		206 983	88 684	203 171	86 093
Summa andra tillgångar		206 994	88 704	203 182	86 113
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21				
Upplupna ränte- och hyresintäkter		175 762	205 375	175 748	205 375
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 164	4 895	3 128	4 850
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		178 926	210 270	178 876	210 225
SUMMA TILLGÅNGAR		11 016 804	10 636 367	10 912 588	10 563 083

		Koncernen		Moderföreningen	
	Not	2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER					
Eget kapital	22				
Överskottsfond		1 311 823	2 953 988	1 246 261	2 921 185
Värdesäkringsfond		125 510	112 284	125 510	112 284
Årets resultat		731 367	-1 570 679	700 452	-1 603 437
Summa eget kapital		2 168 700	1 495 593	2 072 223	1 430 032
Försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning	23	8 634 747	8 694 845	8 634 747	8 694 845
Avsättning för oreglerade skador	24	154 379	153 672	154 379	153 672
Summa försäkringstekniska avsättningar		8 789 126	8 848 517	8 789 126	8 848 517
Skulder					
Övriga skulder	25				
Derivat		14 498	217 806	14 498	217 806
Övriga skulder		37 862	29 992	30 360	24 698
Summa övriga skulder		52 360	247 798	44 858	242 504
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	6 618	44 459	6 381	42 030
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 618	44 459	6 381	42 030
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		11 016 804	10 636 367	10 912 588	10 563 083
Poster inom linjen					
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser					
Ställda säkerheter	27	10 717 336	9 857 307	10 717 336	9 857 307
Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	28	-	-	980	1 041
Åtagande		Inga	Inga	Inga	Inga

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Koncernen Tkr	Värdesäkrings- fond	Överskotts- fond	Årets resultat/tillika totalresultat	Totalt
Ingående balans 2011-01-01	85 258	2 410 243	645 205	3 140 706
Disposition av föregående års resultat	-	645 205	-645 205	-
Rabatt på riskpremie	-	-23 928	-	-23 928
Insättning i värdesäkringsfond	27 026	-7 508	-	19 518
Årets pensionstillägg	-	-70 024	-	-70 024
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	-1 570 679	-1 570 679
Utgående eget kapital 2011-12-31	112 284	2 953 988	-1 570 679	1 495 593
Disposition av föregående års resultat	-	-1 570 679	1 570 679	-
Uttag ur värdesäkringsfond	-12 563	12 563	-	-
Insättning i värdesäkringsfond	25 789	-6 105	-	19 684
Årets pensionstillägg	-	-77 945	-	-77 945
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	731 367	731 367
Utgående balans 2012-12-31	125 510	1 311 823	731 367	2 168 700

Moderföreningen Tkr	Värdesäkrings- fond	Överskotts- fond	Årets resultat/tillika totalresultat	Totalt
Ingående balans 2011-01-01	85 258	2 383 521	639 124	3 107 903
Disposition av föregående års resultat	-	639 124	-639 124	-
Rabatt på riskpremie	-	-23 928	-	-23 928
Insättning i värdesäkringsfond	27 026	-7 508	-	19 518
Årets pensionstillägg	-	-70 024	-	-70 024
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	-1 603 437	-1 603 437
Utgående eget kapital 2011-12-31	112 284	2 921 185	-1 603 437	1 430 032
Disposition av föregående års resultat	-	-1 603 437	1 603 437	-
Uttag ur värdesäkringsfond	-12 563	12 563	-	-
Insättning i värdesäkringsfond	25 789	-6 105	-	19 684
Årets pensionstillägg	-	-77 945	-	-77 945
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	700 452	700 452
Utgående balans 2012-12-31	125 510	1 246 261	700 452	2 072 223

RISK OCH KÄNSLIGHETSANALYS

Koncernen och moderföreningen

Tkr	Påverkan på eget kapital	
Effekten på eget kapital av:		
Minskade marknadsvärden på noterade och onoterade aktier (enligt Trafikljusrapport)		-664 040
Förändring marknadsräntor (-1 %)		
Påverkan på placeringstillgångar	807 880	-
Påverkan på livförsäkringsavsättningar	-1 848 818	
Netto	-	-1 040 938
Stresstest fastigheter enligt Trafikljusrapport, (-35 %)	-	-308 000
Negativa valutakursförändringar (-10 %)	-	-215 114

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflöde Koncernen

Tkr	Not	År 2012	År 2011
Den löpande verksamheten			
Årets resultat före skatt		772 555	-1 531 756
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	-359 385	2 013 301
Betald skatt		-36 312	-32 418
Kassaflöde från verksamheten före förändring av tillgångar och skulder		376 858	449 127

Förändring placeringstillgångar netto	34	-280 684	-650 222
Förändring av rörelsefordringar		31 743	-21 459
Förändring av rörelseskulder		-9 614	3 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten		118 302	-219 144

Investeringsverksamheten

Investering materiella tillgångar		-3	-14
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3	-14

Finansieringsverksamheten

Finansieringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		118 299	-219 158

Förändring i likvida medel

Likvida medel vid periodens början	88 684	307 842
Periodens kassaflöde	118 299	-219 158
Likvida medel vid periodens slut	206 983	88 684

Under perioden erhållen ränta är 408 362 (372 193) Tkr.
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod.
Likvida medel avser endast likvida medel på kassa och bank.

Kassaflöde Moderföreningen			
Tkr	Not	År 2012	År 2011
Den löpande verksamheten			
Årets resultat före skatt		739 728	-1 564 739
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	-333 385	2 045 302
Betald skatt		-42 427	-38 683
Kassaflöde från verksamheten före förändring av tillgångar och skulder		363 916	441 880
Förändring i likvida medel			
Förändring placeringstillgångar netto	34	-288 336	-561 769
Förändring av rörelsefordringar		35 576	-101 682
Förändring av rörelseskulder		5 925	2 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten		117 081	-219 317
Investeringsverksamheten			
Investering materiella tillgångar		-3	-14
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3	-14
Finansieringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		117 078	-219 332
Förändring i likvida medel			
Likvida medel vid periodens början		86 093	305 425
Periodens kassaflöde		117 078	-219 332
Likvida medel vid periodens slut		203 171	86 093
Under perioden erhållen ränta är 408 310 (369 192) Tkr. Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel avser endast likvida medel på kassa och bank.			

NOT I REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag
Årsredovisningen omfattar perioden 2012-01-01–2012-12-31. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2013-03-26. Koncernens och moderföreningens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämma 2013-05-22. Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2008:26 inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 1 för koncernen och RFR 2 i moderföreningen.

Från och med den 1 januari 2010 tillämpar FPK full IFRS i koncernredovisningen i enlighet med ändrade regler från Finansinspektionen. Moderföreningen tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med de begränsningar som följer av FFFS 2008:26 och RFR 2 inklusive ändringsföreskrifter.

Förutsättningar vid upprättande av moderföreningens och koncernens finansiella rapporter
FPKs funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderföreningen samt koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventalförpliktelser som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar, som gjorts av ledningen, grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dem. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Rapportstruktur

RFR 2 anger att ändrade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas. Av IAS 1 följer att fullständiga finansiella rapporter utgörs av en balansräkning, en rapport över totalresultat, en resultaträkning, en kassaflödesanalys och en rap-

port över förändringar i eget kapital samt noter. För FPK är årets resultat lika med totalresultat.

Konsolideringsprinciper

I koncernredovisningen ingår moderföreningen och de bolag i vilka moderföreningen direkt eller indirekt innehar mer än hälften av röstetalet och har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Svensk Pensionsadministration KB utgör ett undantag då komplementären, Skandikon Pensionsadministration AB, tecknar firman. Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Dotterbolagens tillgångar och skulder redovisas i koncernbalansräkningen med utgångspunkt i de koncernmässiga anskaffningsvärdena.

Utländsk valuta

Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden kapitalavkastning, intäkter eller kapitalavkastning, kostnader.

Försäkringsavtal

Värdering av försäkringstekniska avsättningar
Försäkringstekniska avsättningar utgörs av livförsäkringsavsättningar och avsättning för oreglerade skador. Avsättning för oreglerade skador består främst av det beräknade kapitalvärdet av bolagets ansvarighet för sjukpensioner och premiebefrielse för redan inträffade sjukfall. Avsättningarna är beräknade enligt vedertagna aktuariella principer. Vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar (skulden till de försäkrade) för tjänstepensionsförsäkring ska aktsamma antaganden gälla. De aktsamma antagandena ska göras för diskonteringsränta, dödlighet, sjuklighet, driftskostnader, avkastningsskatt och förändringar i befintliga försäkringsavtal. Vid tillämpning av aktsamhetsprincipen gäller att realistiska värderingar av åtaganden ska gälla. Explicita säkerhetstillägg ska inte förekomma annat än i situationer där utfallet bedöms särskilt osäkert. Vid osäkerhet i val mellan två likvärdiga modeller används den modell som ger den högsta beräknade avsättningen. Med de aktsamma antagandena ska skulden kassaflödesuppdelas och diskonteras med en riskfri ränta för motsvarande löptid. Enkelt uttryckt har den riskfria räntan bestämts som genomsnittet av statsobligationer och säkerställda obligationer för

motsvarande löptider. Denna marknadsvärdering av skulden innebär att skulden förändras allt eftersom den riskfria räntan varierar. En konsekvens härav är att man direkt kan avläsa räntekänsligheten på såväl tillgångar som skuld.

Överskott

De försäkrade i FPK kan, som ett komplement till garanterade förmåner, erhålla ytterligare ersättning (återbäring) i form av pensionstillägg, dvs en uppräkning av utgående pensioner motsvarande KPI-förändringen. Pensionstilläggets storlek bestäms av kollektivavtalsparterna. FPK beslutar om finansieringen av pensionstilläggen. Om FPKs ekonomi tillåter åter finansieras pensionstilläggen av medel ur överskottsfonden, annars hänskjuts frågan om finansiering till kollektivavtalsparterna varmed värdesäkringsfonden kan tas i anspråk för finansiering. Pensionstilläggen är inte garanterade och kan därför minska. Överskottsfonden används som riskkapital för att säkerställa att FPK kan fullgöra sina garanterade åtaganden. Medel i värdesäkringsfonden disponeras av parterna och ingår således ej i FPKs riskkapital. Värdesäkringsfonden och överskottsfonden ingår i sin helhet i eget kapital.

Driftskostnader

Kostnader för skadereglering beräknas utifrån kalkylerade kostnader dvs en omfördelning av kostnader mellan skadereglering och administrativa kostnader för försäkringsrörelsen. Kostnader för finans- och fastighetsförvaltning är verkliga kostnader, se not 8.

Redovisning av kapitalavkastning

Posten kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster (netto), realisationsvinster (netto) och återförda nedskrivningar. Posten kapitalavkastning, kostnader avser kostnader för placeringstillgångar och omfattar driftskostnader för byggnader och mark, kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto) samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som redovisas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För

räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet medan det för övriga placeringstillgångar utgörs av det historiska anskaffningsvärdet. För de placeringstillgångar som värderas till anskaffningsvärde utgör realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde.

Vid försäljning redovisas, såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar i resultaträkningen. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Valutakursförändringar, realiserade och orealiserade, redovisas som vinst eller förlust under posten kapitalavkastning, intäkter eller kapitalavkastning, kostnader.

Skatter

Redovisad skattekostnad avser avkastningsskatt och övrig skatt. Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas årligen.

Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark

Fastigheter värderas till verkligt värde i både koncern och moderförening. Samtliga fastigheter har värderats externt. Värderingen utförs normalt två gånger per år. Verkligt värde definieras som det mest sannolika priset vid en försäljning för varje enskild fastighet. Värderingen har gjorts enligt kassaflödesmetoden, vilket innebär att framtida betalningsströmmar under 5 år samt ett restvärde har nuvärdeberäknats. Ortsprisjämförelser används som en kompletterande värderingsgrund. Då värderingen sker till verkligt värde, görs ingen avskrivning på fastigheterna. Realiserade och orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under kapitalavkastning, intäkter och fastighetskostnader under kapitalavkastning, kostnader.

Redovisning av placeringstillgångar

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen per affärsdagen. Ej likviderade affärer per balansdagen redovisas som fordran respektive skuld till motparten under övriga fordringar och övriga skulder. Finansiella tillgångar och skulder som avyttrats i sin helhet bokas bort från balansräkningen i anslutning till avyttringstillfället. De finansiella instrument som de facto består av både tillgångar och skulder redovisas till nettovärdet för instrumentet på balansdagen. FPK klassificerar

placeringstillgångarna som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, tillika de tillgångar som bestämts tillhöra kategorin. Verkligt värde, på finansiella tillgångar som handlas på en aktiv marknad, fastställs vid köptillfället enligt noterad köpkurs på balansdagen exklusive transaktionskostnader. Verkligt värde för räntebärande värdepapper har fastställts som noterad köpkurs på marknaden via Thomson Reuters. Värdeförändringar under en period, såväl orealiserade som realiserade, redovisas via resultaträkningen. För de tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde genom olika värderingstekniker vilka redovisas i tabell nedan samt i not.

Aktieindexoptioner redovisas till verkligt värde utifrån det värde som erhålls från motparts etablerade värderingsmodell. Derivat har kategoriserats såsom innehav för handelsändamål. För onoterade aktier bedömer FPK att osäkerheten är för stor för att verkligt värde ska kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt för hela innehavet i onoterade aktier. Samtliga onoterade aktier redovisas till ett värde av 0 kr. Lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta enligt avtal.

Aktier i dotterföretag

I moderföreningen redovisas aktier i dotterföretagen till anskaffningsvärde.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar redovisas till ackumulerat anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningen sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Ansvarsförbindelser

FPK har en ansvarsförbindelse i form av delägarskap i handelsbolag. En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Nedanstående tabell visar hur verkligt värde bestämts för finansiella instrument som värderas till verkligt värde. De olika nivåerna innebär följande:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

TYP	INSTRUMENT	KLASS	MODELL
Räntebärande värdepapper	Nominella obligationer, realobligationer, FRN	Nivå 1	Prissättning på noterad handelsplats
Aktier	Noterade Onoterade	Nivå 1 Nivå 3	Prissättning på noterad handelsplats FPKs egen värdering- uppgift från 2-3 finansiella institut/banker som prissätter
Derivat	Valutatermin Räntetermin Swaption Aktieindexoption Ränteswapp	Nivå 2 Nivå 2 Nivå 2 Nivå 2 Nivå 2	Prissättning på noterad handelsplats Prissättning på noterad handelsplats Etablerad värderingsmodell utifrån noterade marknadspriser Etablerad värderingsmodell utifrån underlag från motpart Etablerad värderingsmodell utifrån noterade marknadspriser
Fonder	Räntefond Hedge fond, Derivatfond	Nivå 1 Nivå 1,2	Prissättning på noterad handelsplats Prissättning på noterad handelsplats, Underlag från motpart.
Lån	Lån med säkerhet i fast egendom	Nivå 3	Etablerad värderingsmodell utifrån underlag från motpart

Fördelning av marknadsvärde per instrument redovisas i not 29.

Ersättning till anställda

FPK har en ersättningsmodell. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för FPK att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag.

Ersättningsmodellen ska stimulera till goda prestationer och bidra till att göra FPK till en attraktiv arbetsgivare som kan konkurrera om rätt kompetens på marknaden. Anställda inom FPK ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningen ska utgöras av fast ersättning, dvs fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation. FPK tillämpar inte målrelaterad ersättning.

Pensions- och avgångsvillkor följer av kollektivavtal. Styrelsen kan besluta om särskilda pensions- och avgångsvillkor för Vd. Utformning och nivå på pensionsersättningar ska vara väl avvägda samt präglas av öppenhet och transparens.

Lön och övriga anställningsvillkor för Vd beslutas av styrelsens ordförande tillsammans med vice ordförande. Fattade beslut anmäls till styrelsen. Beslut om ersättning till övriga anställda som rapporterar direkt till Vd har av styrelsen delegerats till Vd. Vd ska hålla ordföranden informerad om innehållet i sådana beslut.

Beslut om förmåner fattas av Vd och ska årligen anmälas till ordföranden och vice ordföranden.

Vid uppsägning från bolagets sida har Vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vd är då berättigad till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från och med räkenskapsår 2013 och framåt planeras inte att förtidstillämpas. Inga nyheter bedöms komma att påverka föreningens finansiella rapporter.

NOT 2 UPPLYSNINGAR OM RISKER

I förvaltningsberättelsen, sidan 12, beskrivs FPKs mål, riskorganisation och riskhantering. Denna not omfattar kvalitativa och kvantitativa upplysningar om FPKs risker.

Försäkringsrisker

Den största risken är att föreningen inte kan fullgöra de avtalade åtagandena. Policy för riskhantering innehåller riktlinjer för riskhantering av FPKs försäkringstekniska risker.

FPK tillhandahåller försäkring för ålderspension, familjepension, sjuk- och premiefrielse. Alla produkter är tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen (förmånsbaserade planen avdelning 2) för personer som är anställda eller varit anställda i försäkringsbranschen.

Sjuk- och premiefrielseförsäkring är riskförsäkring. Ersättning utgår vid försäkringsfall under premiebetalningstid. Ingen rätt till försäkringsersättning kan uppstå när premiebetalningen upphör. Ålders- och familjepensionsförsäkring har karaktär av sparande. Pensionsrätt tjänas in under den tid som premier betalas. Den intjänade pensionsrätten gäller även om premiebetalningen upphör i förtid. På grund av försäkringarnas karaktär och sammansättning samt portföljens storlek anses inte återförsäkring vara nödvändig.

De huvudsakliga riskerna inom försäkringsverksamheten är teckningsrisk och avsättningsrisk. Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerheten som är förenad med sådana avtal. Premiesättningen baseras på antaganden om dödlighet, ränta (kapitalavkastning), sjuklighet och driftskostnader. Den förväntade återstående livslängden (dödligheten) fastställs genom studier av större bestånd än föreningens egna bestånd. Dödligheten i det egna beståndet följs upp och kontrolleras mot antagandena. Om signifikanta avvikelser kan upptäckas justeras antagandena därefter. På motsvarande sätt hanteras sjuklighetsrisken. I premiesättningen antas en diskonteringsränta som ligger under den marknadsränta som avsättningarna värderas efter.

Avsättningsrisken avser de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet. Även avsättningarna baseras på antaganden liknande de som gäller för premiesättningen. Avsättningarna beräknas dock med en annan diskonteringsränta än premierna.

Finansinspektionens regler anger tydligt hur diskonteringsräntan bestäms för beräkning av avsättningarna. Det betyder enkelt uttryckt att skulden kassaflödesuppdelas och diskonteras med en marknadsränta med motsvarande löptid. Marknadsräntan är genomsnittet av räntan på statspapper (omräknat till nollkupongräntor) och motsvarande säkerställda obligationer. Avsättningarnas känslighet för antaganden om dödlighet, sjuklighet och diskonteringsränta analyseras regelbundet och ingår även i Finansinspektionens Trafikljus.

Vid 20 procent förändring (minskning) av dödlighetsantagandet ökar FTA med 659 (689) Mkr. En minskning av dödlighetsantagandet med 20 procent betyder att den förväntade återstående livslängden för en 65-åring ökar med cirka två år. Risken för kassan är att medlem lever längre än beräknat. Vid 100 baspunkters (1 procent) nedgång av diskonteringsräntan ökar FTA med 1 849 (1 874) Mkr.

1 procent nedgång av diskonteringsräntan betyder att räntekurvan som används vid diskontering sänks med 1 procent genomgående (parallellförflyttning). Om marknadsräntan går ner med 1 procent kommer å andra sidan FPKs räntebärande tillgångar att öka i värde, vilket delvis motverkar ökningen i försäkringstekniska avsättningar. Dessa nettoeffekter analyseras varje månad, se även Ränterisker nedan.

Kapitalkravet för sjuklighetsrisker enligt Finansinspektionens Trafikljus är 53 (51) Mkr.

Finansiella risker

FPK möter i sin verksamhet olika typer av finansiella risker som likviditetsrisker, kreditrisker, ränterisker, valutarisker och aktierisker. FPKs placeringspolicy innehåller riktlinjer som fastställer riskmandat, riskorganisation och metod för uppföljning. FPKs riskaptit under 2012 var att totalavkastningen skulle vara över 4 %, (dvs genomsnittlig premieränta plus inflation). Styrelsen beslutar om strategisk och taktisk allokering samt fastställer regler för intern kontroll. Placeringskommittén fungerar som beredande organ för kapitalförvaltningsbeslut som styrelsen fattar och fungerar även som rådgivare till Vd. FPKs ledning och styrelse tillställs månadsvis en fullständig finansrapport för uppföljning av kapitalförvaltningen och riskmandat.

Derivat används för att omfördela risker, och i FPKs fall, försäkra sig mot förlust. De två vanligaste derivaten är terminer och optioner. FPK använder derivat för att hantera exponeringar i valuta, ränta och aktier. Köp- och sälloptioner får användas i syfte att minska risken i aktieportföljen, dvs en försäkring mot förlust i underliggande tillgång. Utöver ovanstående får andra räntederivat användas till att öka eller minska risken i ränteportföljen i syfte att vid var tid trygga FPKs utfästa åtaganden genom att långsiktigt matcha den ränta med vilken åtagandena diskonteras. All valutaexponering i räntebärande tillgångar ska valutasäkras. Valutaexponering i aktietillgångar kan valutasäkras. Nedan följer en redogörelse för respektive risk.

Likviditetsrisk

Enligt placeringspolicyn ska FPK hålla likvida medel som täcker 30 dagars prognostiserade kassaflöden. Huvuddelen av likviditetsrisken utgörs av betalningsflöden för derivat som främst påverkas av svängningar i den korta marknadsräntan men även av valutakursrörelser. För löptidsanalys gällande tillgångar och skulder hänvisas till not 30.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser, alternativt risk för den förlust som skulle inträffa i ett enskilt instrument till följd av faktorer hänförliga till instrumentets emittent (låntagare eller part i avtalet). FPK hanterar risken genom att placera i räntebärande värdepapper utgivna av emittenter med god kreditvärdighet. Exponeringen gentemot enskild emittent får maximalt utgöra 10 procent av de totala placeringstillgångarna. Kreditrisken brutto uppgick till 49 (281) Mkr i Trafikljustet 2012-12-31. Den totala kreditriskexponeringen för räntebärande värdepapper inklusive upplupen ränta uppgick till 6,8 (6,5) Mdkr. FPK har inga osäkra fordringar. De fordringar som kan vara osäkra är återkrav. Återkravens totala belopp är dock av oväsentlig storlek.

Ränterisker

FPK är exponerat för ränterisk i och med att marknadsvärdet på räntebärande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Exponeringen finns även i de försäkringstekniska avsättningarna eftersom de marknadsvärderas och påverkas därmed av mark-

nadsräntans rörelser. Om marknadsräntan sjunker ökar tillgångarna i värde, vilket motverkas av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar i värde. Nettoeffekten av dessa värdeförändringar analyserar FPK månadsvis. Ränterisken, inklusive effekten av skuldens förändring uppgick till 425 (434) Mkr enligt Trafikljustet 2012-12-31.

Valutarisk

FPKs pensionsåtagande är i SEK varför varje utländsk placeringstillgång innebär en valutarisk. Med valutarisk avses risken att värdet på en finansiell tillgång varierar på grund av förändringar i valutakurser. FPK valutasäkrar tillgångar i de valutor som har en stor andel i portföljen. Räntetillgångar är generellt alltid valutasäkrade men andra utländska tillgångar kan vara ohedgade. Valutasäkringarna rebalanseras kvartalsvis. Enligt Trafikljustet 2012-12-31 uppgick valutarisken brutto till 215 (199) Mkr.

Aktierisk

Med aktierisk avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. FPK hanterar risken genom diversifiering och placering i noterade aktier som handlas på börs eller auktoriserad marknadsplats. Aktierisken brutto enligt Trafikljustet 2012-12-31 uppgick till 664 (612) Mkr, vilket innebär att den är den största risken som FPK hanterar i sin placeringsverksamhet.

Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för värdeminskning i fastigheter. Investeringar i fastigheter begränsas av placeringspolicyns regler. Fastighetsrisken brutto uppgick till 308 (294) Mkr enligt Trafikljustet 2012-12-31.

Solvenskrav

FPK har i sina placeringsriktlinjer beslutat att risknivån i totalportföljen aldrig får vara högre än att sannolikheten för att FPKs solvens, beräknad utan framtida värdesäkring, ska falla under 104 procent på 3 års sikt är högst 1 procent. FPKs mål är att uppnå en kostnadseffektiv förvaltning av pensionsmedlen. Kapitalavkastningen ska långsiktigt infra utfästa pensionsåtaganden samt skapa värdesäkring för de försäkrade genom pensionstillägg.

Operativ risk

Med operativa risker avses förluster på grund av bristande interna rutiner och system. FPKs verksamhet är till stor del outsourcad till olika leverantörer och därför uppstår de operativa riskerna främst i

deras verksamhet. FPKs strategi är att begränsa dessa risker genom tydliga avtal och riktlinjer samt effektiv uppföljning och kontroll. Under året har ett riskråd upprättats vilket ger ytterligare struktur åt det löpande arbetet med operativ risk.

Finansiella risker (Mkr)

Riskfaktor	Riskexponering		Känslighetsfaktor	Brutto kapitalkrav för risken		Förändring 1 år
	2012	2011		2012	2011	
Ränterisk	7 431	7 065	Parallellförflyttning av räntekurva enligt: Nominell sek +/- 30 % av 10-årig riskfri ränta* Real sek +/- 30 % av lägsta riskfria ränta ** Nominell euro +/- 25 % av 10-årig riskfri ränta***	425	434	-9
Aktierisk	2 488	2 358	Svenska aktier - 40 % Utländska aktier - 35 %	664	612	52
Fastighetsrisk	880	840	-35 %	308	294	14
Kreditrisk	5 125	4 312	Beräknas som förändring i värdet på räntebärande tillgångar givet förändring i ränteskillnad mellan tillgången och riskfri ränta. Ränteskillnaden ökas med max (100 % el 25 baspunkter)	49	281	-232
Valutarisk	2 151	1 994	+/-10 %	215	199	16
Bruttosumma kapitalkrav				1 661	1 820	-159

Försäkringsrisker (Mkr)

Riskfaktor	Riskexponering		Känslighetsfaktor	Brutto kapitalkrav för risken		Förändring 1 år
	2012	2011		2012	2011	
Dödlighetsrisk	8 789	8 849	Den ettåriga döds sannolikheten minskar med 20 % i alla åldrar	659	689	-30
Sjuk och olycksfallsrisk	154	154	Sannolikheten för att sjukfallet upphör minskar med 20 % samt att invaliditetsgraden ökas på så sätt att motsvarande friskgrad minskar med 20 %	53	51	2
Annulationsrisk	610	589	20 % av 0,75 % av riskexponeringen	1	1	0
Driftskostnadsrisk	35	36	Kapitalkrav 10 %	4	4	0
Bruttosumma kapitalkrav				717	745	-28

Bruttosumma kapitalkrav totalt finansiella risker och försäkringsrisker

	2 378	2 565
Diversifieringseffekt	-1 271	-1 438
Totalt kapitalkrav netto totalt finansiella risker och försäkringsrisker	1 107	1 127

* den allmänt vedertagna 10-åriga svenska benchmarkobligationen

** den längsta svenska realränteobligationen utgiven av Riksgäldskontoret

*** den allmänt vedertagna 10-åriga tyska benchmarkobligationen

Not 3 Premieinkomst (Tkr)

Koncern och moderförening	2012		2011	
	Livförsäkring	Riskförsäkring	Livförsäkring	Riskförsäkring
Periodiska premier	386 391	121 173	325 244	95 748
Engångspremier	120 906	-	124 538	-
Återbäring för premierabatt	-	-	-	23 927
Avgivna riskpremier	37 536	-43 221	40 739	-46 279
Summa	544 833	77 952	490 521	73 396

All försäkring avser direkt försäkring i Sverige

FPK har ingen återförsäkring, varken avgiven eller mottagen.

Avgivna riskpremier avser alla premiebefriade premier som förts från riskförsäkring till livförsäkring inklusive premier för FTPK för de som valt FTPK utanför FPK.

Not 4 Kapitalavkastning, intäkter (Tkr)

	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Hyresintäkter	43 258	40 605	28 200	27 433
Erhållna utdelningar från övriga aktier och andelar	64 909	60 164	64 909	60 164
Ränteintäkter mm				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	405 450	365 245	405 450	365 245
Övriga ränteintäkter	2 912	6 947	2 860	3 947
Valutakursvinst, netto*	164 671	136 859	164 671	136 859
Realisationsvinst, netto				
Aktier och andelar	9 158	59 516	9 158	59 516
Räntebärande värdepapper	231 728	97 438	231 728	97 438
Placeringar i koncernföretag	-	-	4 500	4 000
Summa	922 086	766 774	911 476	754 602

* Med valutakursvinst netto menas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar som förklaras av förändringar i valutakurser.

Not 5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar (Tkr)

	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	898 484	769 825	898 484	769 825
Aktier och andelar	221 729	44 652	221 729	44 652
Fastigheter	47 000	138 000	20 000	106 000
Summa	1 167 213	952 477	1 140 213	920 477

Not 6 Övriga tekniska intäkter (Tkr)

	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Erhållna ersättningar	12	14	12	14
Summa	12	14	12	14

Not 7 Utbetalda försäkringsersättningar (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Utbetalda försäkringsersättningar	431 622	403 572	431 622	403 572
Driftskostnader för skadereglering	5 191	5 532	5 191	5 532
Summa	436 813	409 104	436 813	409 104

Not 8 Driftskostnader (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Administrationskostnader	19 394	19 532	19 394	19 532
Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen	19 394	19 532	19 394	19 532
Skadereglering	5 191	5 532	5 191	5 532
Finansförvaltning	11 630	10 155	11 630	10 155
Fastighetsförvaltning	745	674	745	674
Summa driftskostnader	36 960	35 892	36 960	35 892

Specifikation av totala driftskostnader

Personalkostnader	5 306	5 070	5 306	5 070
Lokalkostnader	273	264	273	264
Avskrivningar mm	12	23	12	23
Övriga driftskostnader	31 369	30 536	31 369	30 536
Summa driftskostnader	36 960	35 892	36 960	35 892

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Driftskostnader fastigheter	13 749	16 359	9 966	9 046
Kapitalförvaltningskostnader	12 375	10 828	12 375	10 828
Räntekostnader mm				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	229 695	140 087	229 695	140 087
Övriga räntekostnader	-	3 877	-	1
Valutakursförlust, netto*	142 612	77 433	142 612	77 433
Realisationsförlust, netto				
Aktier och andelar	68 227	212 434	68 227	212 434
Räntebärande värdepapper	48 972	93 931	48 972	93 931
Summa	515 630	554 949	511 847	543 760

* Med valutaförlust netto menas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar som förklaras av förändringar i valutakurser.

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Fastigheter	1 000	-	-	-
Aktier och andelar	122 297	327 192	122 297	327 192
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	903 799	50 914	903 799	50 914
Summa	1 027 096	378 106	1 026 096	378 106

Not 11 Skatter (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Avkastningsskatt	39 276	38 698	39 276	38 698
Årets skattekostnad	1 236	-	-	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	676	225	-	-
Summa	41 188	38 923	39 276	38 698

Avstämning av effektiv skatt (%)

Avkastningsskatt	15%	15%	15%	15%
Inkomstskatt	26,3%	-	-	-
Redovisad effektiv skatt	41,3%	15%	15%	15%

Not 12 Nettovinst eller förlust per kategori av finansiella instrument (Tkr)

Koncernen och moderföreningen 2012	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkning			
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	222 906	-	-	222 906
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	244 612	-	-	244 612
Derivat	-	1 190 944	-	1 190 944
Summa	467 519	1 190 944	-	1 658 463
Finansiella skulder				
Derivat	-	-1 187 009	-	-1 187 009
Summa	-	-1 187 009	-	-1 187 009

Koncernen och moderföreningen 2011	Finansiella tillgångar identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultaträkningen			
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar	Summa
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	-309 192	-	-	-309 192
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	534 295	-	-	534 295
Derivat	-	762 064	-	762 064
Summa	225 103	762 064	-	987 167
Finansiella skulder				
Derivat	-	-357 842	-	-357 842
Summa	-	-357 842	-	-357 842

Not 13 Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark (Tkr)

Koncernen och moderföreningen	Tillkommande/köpta fastigheter	Fastigheter ägda hela året
Ingående verkligt värde 2011-01-01	-	550 000
Investeringar i fastigheterna	146 000	-
Orealiserad värdeförändring	-	138 000
Utgående verkligt värde 2011-12-31	-	834 000
Ingående verkligt värde 2012-01-01	-	834 000
Orealiserad värdeförändring	-	46 000
Utgående verkligt värde 2012-12-31	-	880 000
Redovisat värde	Koncernen	Moderföreningen
Ingående redovisat värde 2011-01-01	550 000	449 000
Utgående redovisat värde 2011-12-31	834 000	555 000
Ingående redovisat värde 2012-01-01	834 000	555 000
Utgående redovisat värde 2012-12-31	880 000	575 000

FPK innehar endast förvaltningsfastigheter. Samtliga fastigheter ligger i Stockholm. Ingen av fastigheterna används i den egna verksamheten. Fastigheter värderas till verkligt värde. Samtliga fastigheter har värderats externt. Värderingen utförs två gånger per år. Verkligt värde definieras som det mest sannolika priset vid en försäljning för varje enskild fastighet. Värderingen har gjorts enligt kassaflödesmetoden, vilket innebär att framtida betalningsströmmar under 5 år samt ett restvärde har nuvärdeberäknats. Ortsprissjämförelser används som en kompletterande värderingsgrund.

Koncern	Marknadsvärde 2012	Marknadsvärde (kr/m ²)	Ytvakans (%)	Direktavkastning (%)	Total area (m ²)
Flerbostadshus	575 000	45 726	0,2%	3,2%	12 575
Kontors och affärsfastigheter	305 000	47 331	8,2%	3,9%	6 445
Summa	880 000	46 270	2,9%	3,4%	19 020

Moderföreningen

Flerbostadshus	575 000	45 726	0,2%	3,2%	12 575
Summa	575 000	45 726	0,2%	3,2%	12 575

Anskaffningsvärden (Tkr)

	Koncernen	Moderföreningen
Ingående anskaffningsvärde 2011-01-01	324 653	182 550
Investeringar	160 387	-
Utgående anskaffningsvärde 2011-12-31	485 040	182 550
Ingående anskaffningsvärde 2012-01-01	485 040	182 550
Investeringar	121	-
Utgående anskaffningsvärde 2012-12-31	485 161	182 550

Påverkan på periodens resultat

	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Hysesintäkter	43 258	40 605	28 200	27 433
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden (drift- och underhållskostnader, fastighetsskatt och tomträttsavgäld)	13 749	16 359	9 966	9 046

Not 14 Aktier och andelar i koncernföretag (Tkr)					2012	2011
	Org.nr.	Säte	Ägarandel	Kapitalandel	Verkligt värde	Verkligt värde
Svensk Pensionsadministration KB	969690-2007	Stockholm	60 %	60 %	60	60
AB Bergasken	556062-5658	Stockholm	100 %	100 %	60	60
HB Ferken	916401-4572	Stockholm	100 %	100 %	71 021	71 021
Fastighets AB Smedsbacken 35	556642-0112	Stockholm	100 %	100 %	57 669	57 547
Summa					128 810	128 688

Svensk Pensionsadministration KB konsolideras i Svensk Pensionsadministration AB med anledning av ansvarsfördelningen i Svensk Pensionsadministration KB.

Akkumulerade anskaffningsvärden (Tkr)

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	128 688	71 141
Köp	122	57 547
Utgående anskaffningsvärde	128 810	128 688
Redovisat verkligt värde per 31 december	128 810	128 688

Not 15 Aktier och andelar (Tkr)

	2012	2012	2011	2011
Koncernen och moderföreningen	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Svenska noterade aktier/andelar	298 262	325 824	334 114	345 467
Utländska noterade aktier	2 158 722	2 206 167	1 987 960	2 185 674
Utländska onoterade aktier	-	11 369	-	11 369
Summa	2 456 985	2 543 360	2 322 075	2 542 509

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper (Tkr)

	2012	2012	2011	2011
Koncernen och moderföreningen	Bokfört/ Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Bokfört/ Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde
Svenska staten	1 467 055	1 344 507	2 408 261	2 116 153
Stockholmsleder	33 930	29 759	34 932	29 356
Svenska Bostadsinstitut	4 270 080	4 117 379	2 818 926	2 712 298
Övriga emittenter, svenska	320 781	312 417	437 294	438 730
Utländsk stat	41 847	41 217	41 868	40 926
Utländska Bostadsinstitut	194	186	7 288	8 421
Övriga emittenter, utländska	606 848	588 639	684 738	731 444
Noterade värdepapper	6 740 734	6 434 105	6 433 306	6 077 328

Räntebindingstider	Nominellt belopp
0-1 år	78 870
1-2 år	1 078 115
2-5 år	2 957 405
5-10 år	788 784
> 10 år	619 170
Summa	5 522 344

Not 17 Derivat (Tkr)				2012
Koncernen och moderföreningen	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Förfall
Derivat med positiva värden eller värde noll				
Derivatinstrument upptagna i balansräkningen				
Swaptioner				
Receiver	19 992	19 992	1 000 000	2013-11-16
Payer	0	0	300 000	2013-01-10
Payer	740	740	300 000	2013-04-10
Receiver	11 917	11 917	500 000	2013-04-26
Receiver	15 281	15 281	500 000	2014-01-27
Receiver	19 137	19 137	500 000	2014-11-10
Receiver	26 136	26 136	530 000	2013-05-02
Summa	93 203	93 203	3 630 000	
Ränteterminer				
R100O13	562	562	10 000	2013-03-20
R20013	15	15	150 000	2013-03-20
R50013	263	263	94 000	2013-03-20
ST50013	167	167	105 000	2013-03-20
Summa	1 007	1 007	359 000	
Valuteterminer				
EUR	1 688	1 688	12 000	2013-03-19
EUR	5 442	5 442	40 300	2013-01-22
GBP	3 846	3 846	14 000	2013-03-19
JPY	4 636	4 636	1 200 000	2013-03-19
Summa	15 612	15 612	1 266 300	
Swap				
Interest Rate Swap	28 426	28 426	250 000	2022-05-10
Interest Rate Swap	330 360	330 360	1 750 000	2022-03-02
Interest Rate Swap	24 761	24 761	250 000	2019-08-19
Interest Rate Swap	24 605	24 605	540 000	2022-12-05
Summa	408 151	408 151	2 790 000	
Aktieindexoptioner				
Equity Basket	19 991	19 991	700 000	2014-01-17
Equity Basket	10 868	10 868	350 000	2014-01-17
Summa	30 859	30 859	1 050 000	

	2011			
	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Förfall
Swaptioner				
Reciever	45 476	45 476	500 000	2022-11-08
Reciever	43 225	43 225	500 000	2022-01-31
Payer	0	0	500 000	2022-01-31
Reciever	10 508	10 508	800 000	2022-12-05
Payer	16 007	16 007	500 000	2022-12-12
Reciever	19 364	19 364	500 000	2022-08-18
Reciever	24 762	24 762	500 000	2023-10-02
Reciever	45 678	45 678	500 000	2022-05-10
Summa	205 020	205 020	4 300 000	
Ränteterminer				
R1000	1 122	1 122	66 000	2012-03-21
R200	119	119	60 000	2012-03-21
SPA500	1 275	1 275	185 000	2012-03-21
Summa	2 516	2 516	311 000	
Valuteterminer				
EUR	14 016	14 016	70 250	2012-01-17
EUR	1 790	1 790	18 000	2012-03-20
GBP	870	870	11 000	2012-03-20
JPY	25	25	950 000	2012-03-21
Summa	16 701	16 701	1 049 250	
Swap				
Interest Rate Swap	2 267	2 267	330 000	2031-12-08
Interest Rate Swap	413 709	413 709	2 400 000	2022-03-02
Interest Rate Swap	18 986	18 986	250 000	2019-08-19
Interest Rate Swap	41 738	41 738	500 000	2019-08-19
Summa	476 700	476 700	3 480 000	
Aktieindexoptioner				
Equity Basket	22 391	22 391	500 000	2012-12-13
Equity Basket	19 950	19 950	500 000	2012-12-13
Summa	42 341	42 341	1 000 000	

Med nominellt belopp avses den effektiva beloppsbas på vilket instrumentets värde bestäms, dock kan dessa ha förfallit efter att likvidavräkning skett. Med marknadsrisken för derivaten avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av räntor, aktiekurser, valutakurser etc. Marknadsrisken per 2012-12-31 består av de verkliga värdena för nämnda derivat.

Not 18 Fordringar avseende direkt försäkring (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Fordringar hos försäkringstagare	2 829	1 554	2 829	1 554
Summa	2 829	1 554	2 829	1 554

Not 19 Övriga fordringar (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Skattefordringar	1 193	479	15	15
Övrigt	252	2 640	77 326*	82 828*
Summa	1 445	3 119	77 341	82 843

*I posten övrigt ingår fordran på dotterbolaget Fastighets AB Smedsbacken med 77 074 (82 574) Tkr.

Not 20 Materiella tillgångar (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Ingående anskaffningsvärden	128	114	128	114
Inköp	3	14	3	14
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	131	128	131	128
Ingående avskrivningar	-108	-86	-108	-86
Årets avskrivningar	-12	-23	-12	-23
Utgående ackumulerade avskrivningar	-120	-108	-120	-108
Utgående restvärde	11	20	11	20

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Upplupna räntor	175 762	205 375	175 748	205 375
Övriga interimfordringar	3 164	4 895	3 128	4 850
Summa	178 926	210 270	178 876	210 225

NOT 22 EGET KAPITAL

Enligt kassans stadgar ska eget kapital bestå av värdesäkringsfond och överskottsfond. Värdesäkringsfonden består av de särskilda värdesäkringsavgifter som inbetalas till föreningen. Överskottsfonden består av kassans samlade överskott.

Värdesäkringsfonden är bildad av de särskilda värdesäkringsavgifter som inbetalas till kassan. Fonden kan användas till värdesäkring av pensioner eller andra pensionsförbättringar. Fonden har tillförts 6 105 Tkr i avkastning samt 19 684 Tkr i värdesäkringsavgifter under 2012, se Rapport över förändringar eget kapital.

Överskottsfonden består av tidigare års resultat. Styrelsen beslutar om eventuella uttag för tilldelning av återbäring, tex i form av pensionstillägg,

fribrevsuppräkning och premierabatt, se Rapport över förändringar eget kapital.

Fribrevsuppräkning

För de försäkrade som inte har pension höjs den intjänade pensionsrätten årligen med fribrevsuppräkning. Styrelsen har beslutat att fribreven inte räknas upp för 2013.

Pensionstillägg definieras som den återbäring som de försäkrade får utöver den garanterade pensionen. Parterna har fattat beslut om att pensionstillägget för 2013 är 0,45 procent. Kostnaden för 2012 och 2013 års pensionstillägg kommer att, efter beslut av parterna, belasta Värdesäkringsfonden.

Under 2012 utgick ingen premierabatt.

Not 23 Livförsäkringsavsättningar (Tkr)	Koncernen och moderföreningen	
	2012	2011
Ingående avsättning	8 694 845	6 207 785
Premier (ålders- och familjepension)	507 297	449 782
Överfört från riskförsäkring	37 536	40 739
Utbetalningar och flytt	-411 897	-382 957
Riskresultat	-79 768	-52 802
Uppräkning med diskonteringsränta	131 154	128 878
Effekt av ändrad diskonteringsränta	57 452	2 617 700
Effekt av skillnad mellan premieränta och ingående diskonteringsränta	24 934	67 397
Effekt av ändrad premieränta	-241 638	-317 406
Kostnadsuttag	-28 370	-24 034
Uttag för avkastningsskatt	-19 673	-19 331
Andra förändringar	-37 125	-20 906
Netto utgående avsättning	8 634 747	8 694 845

Not 24 Avsättning för oreglerade skador (Tkr)	Koncernen och moderföreningen	
	2012	2011
Ingående balans	153 672	187 485
Utgående reserv för skador inträffade under innevarande år	42 529	21 764
Utbetald sjukpension, föregående års skador	-17 748	-20 492
Överfört till livförsäkringsavsättningar (föregående års skador)	-8 401	-10 445
Avvecklingsresultat	-19 376	-37 938
Effekt av förändrat ränteantagande	3 738	11 945
Övrigt	-35	1 353
Utgående balans	154 379	153 672

Not 25 Övriga skulder (Tkr) 2012

Derivat

Koncernen och moderföreningen	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Förfall
-------------------------------	----------------	---------------	------------------	---------

Derivat med negativa värden

Derivatinstrument upptagna i balansräkningen

Swaptioner

Receiver	8 123	8 123	1 000 000	2013-11-06
Payer	4 447	4 447	500 000	2017-10-04
Receiver	1 926	1 926	500 000	2017-10-04
Summa	14 496	14 496	2 000 000	

Ränteterminer

ST20013	2	2	150 000	2013-03-20
Summa	2	2	150 000	

2011

Koncernen och moderföreningen	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Förfall
-------------------------------	----------------	---------------	------------------	---------

Swaptioner

Receiver	16 040	16 040	800 000	2022-12-05
Payer	849	849	750 000	2022-08-20
Summa	16 888	16 888	1 550 000	

Ränteterminer

R500	1 208	1 208	185 000	2012-03-21
ST200	2	2	25 000	2012-03-21
ST500	30	30	0	2012-03-21
Summa	1 241	1 241	210 000	

Swap

Interest Rate Swap	58 904	58 904	500 000	2019-08-19
Interest Rate Swap	75 070	75 070	350 000	2022-03-02
Interest Rate Swap	65 704	65 704	300 000	2022-03-02
Summa	199 677	199 677	1 150 000	

Med nominellt belopp avses den effektiva beloppsbas på vilket instrumentets värde bestäms. Med marknadsrisken för derivaten avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av räntor, aktiekurser, valutakurser etc.

Övriga skulder

	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Fondlikvidskulder	3 765	-	3 765	-
Fastighetsskatt	1 144	1 144	-	-
Avkastningsskatt	3 235	1 118	3 235	1 118
Källskatt	14 526	13 310	14 526	13 310
Övriga skatteskulder	6 912	4 656	-	-
Övrigt	8 280	9 764	8 834*	10 271*
Summa	37 862	29 992	30 360	24 699

*I posten övrigt ingår skuld till dotterbolaget AB Bergasken med 1 129 (1 141) Tkr.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Upplupna räntor	3 440	40 595	3 440	40 595
Upplupna sociala avgifter	107	84	107	84
Övriga interimsskulder	3 071	3 780	2 834	1 351
Summa	6 618	44 459	6 381	42 030

Not 27 Ställda säkerheter (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar	10 703 179	9 841 105	10 703 179	9 841 105
Pantsatta tillgångar som säkerhet för ränteterminer	14 157	16 202	14 157	16 202
Summa ställda säkerheter	10 717 336	9 857 307	10 717 336	9 857 307

Not 28 Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Delägare i handelsbolag	-	-	980	1 041
Summa	-	-	980	1 041

Not 29 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden (Tkr)

Koncernen och moderföreningen 2012	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål
Finansiella tillgångar		
Aktier och andelar	2 456 985	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 740 734	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	60	-
Derivat med positiva värden	-	548 831
Upplupna intäkter	105 607	70 141
Summa	9 303 386	618 972

Finansiella skulder

Derivat med negativa värden	-	14 498
Upplupna räntor	-	3 440
Summa	-	17 938

Koncernen och moderföreningen 2011	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål
Finansiella tillgångar		
Aktier och andelar	2 322 075	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 433 306	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	60	-
Derivat med positiva värden	-	743 279
Upplupna intäkter	109 084	96 291
Summa	8 864 525	839 570

Finansiella skulder

Derivat med negativa värden	-	217 806
Upplupna räntor	-	40 595
Summa	-	258 401

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån tre nivåer.

Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Utifrån data som inte är observerbar på marknaden

Modell som används för att räkna fram värdet på swaptioner är Black 76 och för att räkna fram värdet på aktieindexoptionen används standard Black-Scholes.

2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	1 925 502	531 483	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 740 734	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	60
Derivat	-	548 831	-
Upplupna intäkter	105 607	70 141	-
Summa	8 771 843	1 150 455	60
Finansiella skulder			
Derivat	-	14 498	-
Upplupna räntor	-	3 440	-
Summa	-	17 938	-

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

	Aktier/ andelar	Övriga finansiella tillgångar	Summa
Ingående balans 2012-01-01	6 160	60	6 220
Vinst/förlust i resultaträkning	140	-	140
Försäljningar	-6 300	-	-6 300
Utgående balans 2012-12-31	-	60	60

2011	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	2 306 879	9 036	6 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 820 314	612 992	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	60
Derivat	-	743 279	-
Upplupna intäkter	92 985	112 390	-
Summa	8 220 178	1 477 697	6 220
Finansiella skulder			
Derivat	-	217 806	-
Upplupna räntor	-	40 595	-
Summa	-	258 401	-

Not 30 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder (Tkr) 2012

Koncernen och moderföreningen	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	880 000	880 000
Aktier och andelar i koncernföretag	-	60	60
Aktier och andelar	-	2 456 985	2 456 985
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 467 055	5 273 679	6 740 734
Derivat	75 404	473 427	548 831
Fordringar avseende direkt försäkring	2 829	-	2 829
Övriga fordringar	1 445	-	1 445
Materiella tillgångar och varulager	11	-	11
Kassa och bank	206 983	-	206 983
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178 926	-	178 926
Summa tillgångar	1 932 653	9 084 151	11 016 804
Skulder och avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	482 031	8 152 716	8 634 747
Oreglerade skador	26 691	127 688	154 379
Derivat	8 125	6 373	14 498
Övriga skulder	37 862	-	37 862
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 618	-	6 618
Summa skulder och avsättningar	561 327	8 286 777	8 848 104

Koncernen och moderföreningen	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	834 000	834 000
Aktier och andelar i koncernföretag	-	60	60
Aktier och andelar	-	2 322 075	2 322 075
Obligationer och räntebärande värdepapper	120 549	6 312 757	6 433 306
Derivat	61 559	681 720	743 279
Fordringar avseende direkt försäkring	1 554	-	1 554
Övriga fordringar	3 119	-	3 119
Materiella tillgångar	20	-	20
Kassa och bank	88 684	-	88 684
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	210 270	-	210 270
Summa tillgångar	485 755	10 150 612	10 636 367
Skulder och avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	444 037	8 250 808	8 694 845
Oreglerade skador	29 001	124 671	153 672
Derivat	1 241	216 565	217 806
Övriga skulder	29 992	-	29 992
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 459	-	44 459
Summa skulder och avsättningar	548 730	8 592 044	9 140 774

Not 31 Kostnadsersättningar och arvode till revisorer (Tkr)	Koncernen		Moderföreningen	
	2012	2011	2012	2011
Revisionsarvode (ingår i övriga driftskostnader)				
KPMG AB				
Revisionsuppdrag	390	348	316	319
Övriga tjänster	25	-	25	-
Summa	415	348	341	319
Ernst & Young (oberoende granskning)				
Revisionsuppdrag	341	218	341	218
Summa	341	218	341	218
Totalt arvode till revisionsbyråer	756	566	681	538

Not 32 Medelantal anställda samt löner och andra ersättningar

Medelantal anställda	2012			2011		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Moderföreningen	1	1	2	1	1	2
Totalt moderföreningen	1	1	2	1	1	2
Koncernen totalt	1	1	2	1	1	2

Könsfördelning i företagsledningen

Medelantal anställda	2012			2011		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Moderföreningen						
Styrelsen	7	1	8	7	1	8
Övriga ledande befattningshavare	1	-	1	1	-	1
Totalt moderföreningen	8	1	9	8	1	9
Koncernen totalt	8	1	9	8	1	9

Ersättningar till anställda

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2012			2011		
	Löner och ersättningar	Pensions kostnader	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Pensions kostnader	Sociala kostnader
Totalt koncernen	2 491	990	966	2 474	897	938
VD	1 437	765	637	1 553	700	658
Övriga	1 054	225	329	921	197	280
Totalt moderföreningen	2 491	990	966	2 474	897	938
VD	1 437	765	637	1 553	700	658
Övriga	1 054	225	329	921	197	280

VD har huvudsakligen en premiebestämd pensionslösning. I löner och ersättningar 2011 ingår gratifikation om 116 Tkr. Lön har betalats ut till en styrelseledamot för konsultuppdrag under 2012.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter, fullmäktiges ordförande, Vd och övriga anställda (Tkr)

	2012	2012	2011	2011
	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt
Koncernen				
Styrelse och verkställande direktör				
Ann-Christin Norrström	7	-	-	-
Anders Forsberg	8	-	7	-
Anders Östryd	31	-	10	-
Bengt Carlberg	-	-	3	-
Carl Johan Gezelius	32	-	19	-
Claes Stråth	-	-	7	-
Elisabeth Ankarcrona	16	-	8	-
Ewa Kolmodin	29	-	19	-
Gert-Ove Andréasson	28	-	18	-
Hans Benndorf, ordförande	53	-	31	-
Hans G Svensson	-	-	10	-
Henrik Rättzén	15	-	103*	-
Ingolf Lundin	44	-	25	-
Lars Nordstrand	4	-	11	-
Linda Pettersson	10	-	6	-
Mikael Hellsing	10	-	3	-
Mårten Lundberg	22	-	6	-
Patrick Bergander	14	-	-	-
Per Fornander	7	-	1	-
Per-Anders Karmeroth	10	-	3	-
Torleif Carlsson	13	-	8	-
Åke Gustafson, VD	1 437	-	1 553	-
Summa	1 790	-	1 851	-
Övriga anställda	1 054	-	921	-
Koncernen totalt	2 844	-	2 772	-
Moderföreningen				
Styrelse och verkställande direktör				
	1 790	-	1 851	-
Övriga anställda	1 054	-	921	-
Moderföreningen totalt	2 844	-	2 772	-

* Av angiven ersättning avser 88 Tkr extra uppdrag åt FPK.

Lön och arvoden:

Till fullmäktiges ordförande utgår arvode enligt verkställande direktörens beslut.
Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt fullmäktiges beslut.
Vd har huvudsakligen en premiebestämd pensionslösning.
Ersättning till Vd utgörs av en fast grundlön samt pension.
Inga lån har utfärdats till styrelseledamöter eller Vd.
Ersättningspolicy finns tillgänglig på www.fpk.se

Övrig ersättning:

Ersättning har utgått till en deltagare i FPKs placeringskommitté med 20 (40) Tkr.

Avgångsvederlag:

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är sex månader. Verkställande direktören är då berättigad till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner.

Berednings- och beslutsprocess:

Ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen.

Rörlig ersättning:

Ingen rörlig ersättning förekommer i koncernen.

Not 33 Närstående (Tkr)

Moderföreningen	ÅR	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Fodran per 31 december	Skuld per 31 december
Svensk Pensionsadministration KB	2012	20 091	-	-	-
	2011	19 907	-	-	-
AB Bergasken	2012	-	-	-	1 129
	2011	-	-	-	1 141
HB Ferken	2012	-	-	-	-
	2011	-	-	-	-
Fastighets AB Smedsbacken 35	2012	-	-	77 074	-
	2011	-	-	82 574	-

Som närstående definieras Svensk Pensionsadministration KB, samtliga dotterbolag samt styrelseledamöter och ledningspersoner i FPK. För transaktioner gällande styrelseledamöter och ledningspersoner se not 32.

Not 34 Specifikationer till kassaflödesanalys (Tkr)

	Koncernen	
	2012	2011
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Rabatt riskpremie	-	-23 928
Årets pensionstillägg	-77 945	-70 024
Förändring försäkringstekniska avsättningar	-59 391	2 453 247
Insättning värdesäkringsfond	19 684	19 518
Orealiserat resultat placeringstillgångar	-140 117	-574 372
Valuta kursförändringar placeringstillgångar	22 059	59 426
Avskrivningar	12	23
Realiserade vinster/förluster	-123 687	149 411
Summa justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-359 385	2 013 301

Förändring i placeringstillgångar netto

Byggnader och mark	-	-146 000
Placering i aktier och andelar	-35 478	956 406
Placering i obligationer och andra räntebärande värdepapper	-312 743	-805 419
Derivat	-37 856	-449 760
Förändring fondlikvidfordringar & skulder	3 765	3 388
Valutakursförändringar placeringstillgångar	-22 059	-59 426
Realisationsvinst räntebärande	182 756	3 507
Realisationsförlust aktier	-59 069	-152 918
Summa förändring i placeringstillgångar netto	-280 684	-650 222

	Moderföreningen	
	2012	2011
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Rabatt rikspremie	-	-23 928
Årets pensionstillägg	-77 945	-70 024
Förändring försäkringstekniska avsättningar	-59 391	2 453 247
Insättning värdesäkringsfond	19 684	19 518
Orealiserat resultat placeringstillgångar	-114 117	-542 371
Valutakursförändringar placeringstillgångar	22 059	59 426
Avskrivningar	12	23
Realiserade vinster/förluster	-123 687	149 411
Summa justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-333 385	2 045 302

Förändring i placeringstillgångar netto

Placering i koncernföretag	-122	-57 547
Placering i aktier och andelar	-35 478	956 406
Placering i obligationer och andra räntebärande värdepapper	-312 743	-805 419
Derivat	-37 856	-449 760
Förändring fondlikvidfordringar & skulder	-3 765	3 388
Valutakursförändringar placeringstillgångar	-22 059	-59 426
Realisationsvinst räntebärande	182 756	3 507
Realisationsförlust aktier	-59 069	-152 918
Summa förändring i placeringstillgångar netto	-288 336	-561 769

Not 35 Avstämning totalavkastningstabell (Tkr)

	2012	2011
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell ,TAT	10 978 708	10 360 282
Skillnad värderingskurs	95	18
Summa	10 978 803	10 360 300

Placeringstillgångar enligt balansräkning	10 450 360	10 182 759
Förklaringsposter		
Återläggning övervärde	100 409	69 480
Övriga fordringar	77 254	82 335
Likvida medel	203 171	86 094
Upplupna räntor	175 748	205 375
Övriga skulder	-24 699	-225 148
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 440	-40 595
Summa	10 978 803	10 360 300

Redovisade skillnader mellan totalavkastningstabell och balansräkning beror på olika definitioner av placeringstillgångar.

STYRELSE, FULLMÄKTIGE, REVISORER

FPK är en försäkringsförening vars associationsform regleras av lagen om understödsföreningar. Föreningen har sitt säte i Stockholm.

Fullmäktige

Fullmäktige är FPKs högsta beslutande organ enligt lag om understödsföreningar. Fullmäktige har bland annat till uppgift att välja styrelse och revisorer, behandla frågan om beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen samt att fastställa balans- och resultaträkning. Fullmäktiges antal ska enligt föreningens stadgar vara 21. Tio av dessa jämte suppleanter för envar av dem utses av FAO och tio jämte suppleanter för dem av FTF. En ledamot samt suppleant för denne, utses av parterna gemensamt för ett år i sänder att fungera som ordföranden vid fullmäktiges möten. Ordföranden under 2012 var Anders Forsberg, vice ordförande var Claes Stråth. Ordinarie möte äger rum en gång om året före den 30 juni.

Styrelse

Styrelsen består av åtta ledamöter, fyra representanter för FAO och fyra för FTF. För ordinarie ledamöter utses suppleanter. Styrelsen utser ordföranden och vice ordföranden. Styrelsen sammanträder på ordförandens kallelse så ofta göromålen det påkallar, dock minst två gånger om året. Under 2012 hade styrelsen sju sammanträden. Arbetsutskottet, om sådant utses av styrelsen, sammanträder på ordförandens kallelse så ofta göromålen påkallar.

Ledamöter utsedda av FAO

Hans Benndorf, ordförande
Patrick Bergander
Mårten Lundberg tom 2012-09-25
Anders Östryd

Ledamöter utsedda av FTF

Ingolf Lundin, vice ordförande
Gert-Ove Andréasson tom 2012-12-18
Carl Johan Gezelius
Ewa Kolmodin

Suppleanter utsedda av FAO

Elisabeth Ankarcrona
Per Fornander
Lars Nordstrand
Ann-Christin Norrström

Suppleanter utsedda av FTF

Torleif Carlsson
Per-Anders Karmeroth
Mikael Hellsing
Linda Pettersson

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen ansvarar för förvaltningen av föreningens angelägenheter. Styrelsen beslutar rörande utformning av föreningens mål och strategi samt föreningens övergripande organisation. Styrelsen ska tillse att föreningens organisation är ändamålsenlig, fastställa mål, väsentliga policies och verksamhetsplaner för föreningen samt fortlöpande övervaka såväl efterlevnaden av dessa, som att de blir föremål för uppdatering och översyn.

Styrelsen ska utöva tillsyn att den verkställande direktören fullgör sina åligganden. Styrelsen ska tillse att det finns en instruktion för den oberoende granskningsfunktionen samt att föreningens organisation, rutiner och interna instruktioner löpande granskas.

Revisorer / Ordinarie

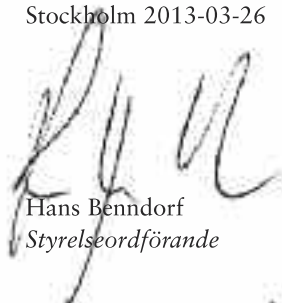
Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor, KPMG
Mårten Asplund, auktoriserad revisor, KPMG

Utsedd av

Fullmäktige
Fullmäktige

UNDERSKRIFTER

Stockholm 2013-03-26



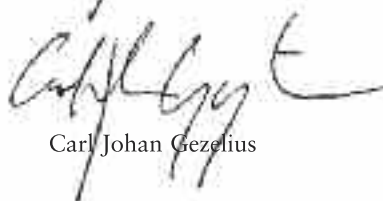
Hans Benndorf
Styrelseordförande



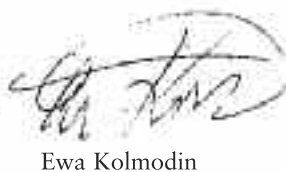
Ingolf Lundin
Vice styrelseordförande



Patrick Bergander



Carl Johan Gezelius



Ewa Kolmodin



Anders Östryd



Åke Gustafson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats Stockholm 2013-03-26

KPMG AB



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor



Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

*Till fullmäktige i Försäkringsbranschens Pensionskassa,
FPK org.nr 802005-6142*

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Försäkringsbranschens Pensionskassa, FPK för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen 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 bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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 lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att fullmäktige fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot föreningen. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med lagen om understödsföreningar, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller föreningens stadgar.

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

Uttalanden

Vi tillstyrker att fullmäktige beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 26 mars 2013



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor



Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

ORDLISTA

Avsättning för oreglerade skador

Det beräknade värdet av ännu inte utbetalda försäkringsersättningar för inträffade försäkringsfall.

Derivatinstrument

Ett finansiellt instrument vars värde beror på prisutvecklingen på ett annat underliggande instrument.

Driftskostnader

Sammanfattande benämning för kostnaderna för administration och försäljning.

Erforderlig solvensmarginal

Ett minikrav på kapitalbasens storlek. Solvensmarginalen bestäms något förenklat som vissa procentsatser av bolagets försäkringstekniska avsättningar och försäkringsrisk.

Fribrevsuppräknings

Återbäringstilldelning genom höjning av den pensionsrätt som intjänats före pensionsåldern. Uppräkning sker framför allt för att kompensera för inflation.

Fördelningsbara tillgångar

Tillgångar minus finansiella skulder, upplupna kostnader samt värdesäkringsfond.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstekniska avsättningar

Värdet av försäkringsbolagets garanterade åtaganden – livförsäkringsavsättning, avsättning för oreglerade skador samt övriga försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsåtaganden

Se Pensionsåtaganden.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen samt kostnaderna för skadereglering i förhållande till det genomsnittliga förvaltade kapitalet.

Kapitalbas

Skillnaden mellan tillgångarna (minskade med finansiella skulder och obeskattade reserver) och de försäkringstekniska avsättningarna.

Kapitalavkastning

Driftsnettot från byggnader och mark, ränteintäkter, räntekostnader, utdelningar på aktier och andelar, valutaresultat, reavinst/reaofrluster samt orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar med avdrag för driftskostnader för kapitalförvaltningen.

Kollektiv konsolideringsnivå

Fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till arbetsgivare och försäkrade (garanterade åtaganden och preliminärt fördelad återbäring).

Kollektiv Konsolideringskapital

Skillnaden mellan de fördelningsbara tillgångarna och åtagandena till arbetsgivare och försäkrade (garanterade åtaganden och fördelad återbäring).

Livförsäkringsavsättning

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

Orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar

Positiv eller negativ förändring av marknadsvärdet på placeringstillgångarna.

Pensionstillägg

Återbäring som de försäkrade får utöver den garanterade pensionen.

Pensionsåtaganden

Värdet av intjänade garanterade försäkringsersättningar och fördelad återbäring.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktär av kapitalplacering, d v s räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter.

Premieinkomst/Premierabatt

Inbetalda och tillgodoförda premier samt återbäring i form av fribrevsuppräknings och premiereduktion. Reducering sker för särskild premieskatt.

Premiereduktion

Fördelning av överskottsmedel genom sänkning av premien.

Solvensgraden

Solvensgraden är beräknad som fördelningsbara tillgångar i förhållande till försäkringstekniska avsättningar.

Skatt

Utgörs i huvudsak av avkastningsskatt, vilken beräknas på de finansiella nettotillgångarnas marknadsvärden vid ingången av räkenskapsåret.

Swapränta

Vid var tid gällande marknadsränta på avtal om byte av räntebetalningar.

*Särskilda värdesäkringsmedel/
värdesäkringsfond*

Medel som är avsatta för att trygga värdesäkring av pensioner eller för annat pensionsfrämjande ändamål.

Totalavkastning

Se Kapitalavkastning.

Återbäring

Överskott som tilldelas eller avsätts för
– arbetsgivarna i form av nedsättning av premien
– de försäkrade i form av höjning av försäkringsförmånen, även kallad pensionstillägg.



FÖRSÄKRINGSBRANSCHENS PENSIONS KASSA

Postadress: Box 18, 101 20 Stockholm
Telefon: 0771-530 000 Fax: 08-508 913 39 E-post: info@fpk.se
Org.nr: 802005-6142

www.fpk.se