



ÅRSREDOVISNING 2021

FPK FÖRSÄKRINGSBRANSCHENS PENSIONS KASSA
- TJÄNSTEPENSIONS FÖRENING
FÖR RÄKENSKAPSÅRET 1 JANUARI – 31 DECEMBER

Innehåll

VD KOMMENTAR.....	3
2021 I SAMMANDRAG	4
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	5
ORGANISATION.....	5
VERKSAMHET	5
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET	6
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG	6
ÅRETS RESULTAT.....	6
RISKER	9
HÅLLBARHETSREDOVISNING.....	10
FLERÅRSÖVERSIKT	12
RESULTATRÄKNING	13
BALANSRÄKNING	15
NOTER.....	17
STYRELSE, FULLMÄKTIGE, REVISORER.....	41
REVISIONSBERÄTTELSE.....	43
ORDLISTA	46

VD-KOMMENTAR

FPK omvandlades från och med den 1 januari 2021 till tjänstepensionsförening och bytte i samband med omvandlingen namn till FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa – Tjänstepensionsförening. Från och med 1 januari har värdepappersadministrationen flyttat från Skandikon Pensionsadministration AB till Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB. Under året har även ett projekt för genomförande av beslutad flytt av bland annat pensionsadministrationen från Skandikon Pensionsadministration AB till PRI Pensionstjänst AB påbörjats. Flytten beräknas vara färdigställd under Q2 2022. Från och med den 1 januari 2022 flyttar även den tekniska fastighetsförvaltningen från BAS Förvaltning AB till Akifa Förvaltning AB. Syftet med pågående och genomförda flyttar av FPKs utlagda verksamhet är en fortsatt kostnadseffektivisering av verksamheten och kompetenssäkring av den förmånsbestämda planen FTP 2. Flytt av verksamheten innebär ingen påverkan för försäkringstagare, försäkrade eller andra förmånsberättigade.

Under året har en stabilisering av den finansiella marknaden skett och FPKs avkastning för helåret har varit god. FPKs nyckeltal har under året förstärkts ytterligare.

Årets resultat uppgår till 2 898 Mkr, vilket är FPKs högsta redovisade resultat under 2000-talet.

I samband med FPKs omvandling till tjänstepensionsförening ändrades modellen för fastställande av diskonteringsräntekurva till grund för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. Detta innebär en momentan minskning av avsättningarna, tillika en positiv resultat effekt, vid införandet i januari 2021 med cirka 250 Mkr.

Avkastningen för helåret 2021 uppgår till 9,3 procent. Allokeringmässigt har FPK haft en övervikt i aktier som under året givit ett positivt bidrag till avkastningsresultatet. Aktier har gett en avkastning på cirka 24 procent. Fastigheter har haft en god värdeutveckling och under året har FPK i enlighet med beslut av styrelsen, avyttrat de direktägda fastigheterna Klippan 13, Urväders klippan Mindre 9 och Smedsbacken 35. Försäljningen medförde en reavinst om 654 Mkr och avkastningen för fastighetportföljen för helåret blev cirka 20 procent.

Till FPKs personal och samtliga nuvarande och kommande leverantörer riktas ett stort tack för ett gott samarbete och fina insatser under år 2021!

Stockholm mars 2022

Caroline Örtengren

2021 I SAMMANDRAG

Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 9,3 (4,5) procent.

- Årets resultat efter skatt uppgick till 2 861 (636) Mkr.
- Livförsäkringsavsättningarna minskade med 600 (ökade med 70) Mkr.
- Vid utgången av 2021 uppgick den kollektiva konsolideringsnivån till 139 (122) procent.
- Vid utgången av 2021 uppgick kvoten för det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) till 215 (-) procent*.
- Premieinkomsten för 2021 uppgick till 717 (518) Mkr. Fribrevsuppräknning ökade premieinkomsten med 177 Mkr utöver ordinarie premier.
- Utgående pensioner räknas upp med 2,51 procent vilket motsvarar KPI-utvecklingen under perioden september 2020 till september 2021. Även fribrev indexeras med 2,51 procent.

**FFFS 2019:21 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tjänstepensionsföretag anger att tjänstepensionsföretag ska beräkna ett riskkänsligt kapitalkrav. RKK är ett nytt kapitalmätt från och med 2021 så därför har inget jämförelsetal beräknats för 2020.*

FAKTA OM FPK

FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening, förvaltar tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen för personer som är anställda eller har varit anställda i försäkringsbranschen. FPK förvaltar den förmånsbestämda planen, avdelning 2 i FTP-planen. Planen baseras på ett kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation, FAO och Forena samt ett kollektivavtal mellan FAO och Akavia och Sveriges Ingenjörer. Den senaste pensionsöverenskommelsen gäller från och med 1 januari 2017.

FPK förvaltar 18,7 Mdr åt cirka 26 000 försäkrade och 97 anslutna företag (arbetsgivare) som betalar premier.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening (tidigare Försäkringsbranschens pensionskassa), organisationsnummer 802005-6142, avger härmed årsredovisning för 2021. Siffrorna inom parentes avser föregående år.

ORGANISATION

FPK består av föreningen FPK samt två dotterbolag som är under avveckling, HB Ferken 1 och AB Bergasken. Under 2021 har FPK avyttrat dotterbolaget Smedsbacken 35. HB Ferken 1 har sålt hela sitt fastighetsinnehav under 2021. FPK upprättar därför inte någon koncernredovisning med stöd av undantaget i ÅRL.

FPK har fyra anställda, för mer information se not 34.

Värdepappersadministrationen är utlagd till Wahlstedt & Sageryd Financial AB. Pensionsadministrationen är för närvarande utlagd till Skandikon Pensionsadministration AB och under året har ett flyttprojekt pågått med målsättning att PRI Pensionstjänst AB tar över den verksamheten från och med 1 maj 2022. FPKs styrelse har under 2021 även fattat beslut om flytt avseende den tekniska förvaltningen avseende fastigheter från Bas Förvaltning AB till Akifa förvaltning AB. Flytten sker per den 1 januari 2022.

VERKSAMHET

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

FPKs medlemmar är företag verksamma inom försäkringsbranschen, som har valt att följa pensionsavtalet mellan FAO och Forena samt mellan FAO och Akavia och Sveriges Ingenjörer

samt anställda i dessa företag. Anslutna företag uppgick vid årsskiftet till 97 och antalet försäkrade uppgick till knappt 26 000.

FPKs mål är att uppnå en kostnadseffektiv förvaltning av pensionsmedlen. Kapitalavkastningen ska långsiktigt infria utfästa pensionsåtaganden och värdesäkring av pensionsförmåner samt generera meravkastning till gagn för försäkringstagare, försäkrade och andra förmånsberättigade.

Avkastningsmålet på kort sikt är dock sekundärt framför målet att säkerställa att den riskkänsliga kapitalkvoten med marginal överstiger lagstadgat krav. Avkastningsmålet kan därför variera över tid beroende på kapitalkvot (kapitalbas / lagstadgat beräknat riskkänsligt kapitalkrav) och utrymme för risktagande i placeringstillgångarna.

Styrelsen fastställer årligen risknivån för tillgångsportföljen.

FPK genomför årligen en översyn av samtliga mål och risker i verksamheten. Från och med den 1 januari 2021 har FPK omvandlats till tjänstepensionsförening vilket innebär att ett nytt regelverk, lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag tillämpas. Under 2021 har arbetet med implementering av tjänstepensionsregelverket fortsatt. Den nya lagstiftningen ställer bland annat nya och utökade krav på myndighetsrapportering, styrdokument och företagsstyrningssystem. Även grunden för beräkning av FTA och kapitalkrav har ändrats. Mycket fokus har under året också legat på det pågående flyttprojektet avseende försäkringsadministrationen från Skandikon Pensionsadministration AB till PRI Pensionstjänst AB.

De totala driftkostnaderna ökade under året med 8,2 Mkr. Driftkostnaderna för försäkringsrörelsen ökade med 8,7 Mkr och finansförvaltningen minskade med 1,5 Mkr. Driftskostnad för skadereglering ökade med 1 Mkr. Förvaltningskostnadsprocenten ökade från 0,21 procent till 0,24 procent jämfört med föregående år. De ökade driftkostnaderna beror främst på aktiviteter relaterade till flytt av utlagd verksamhet för försäkringsadministration från Skandikon till PRI Pensionstjänst AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Från och med den 1 januari 2021 har FPK omvandlats till tjänstepensionsförening vilket innebär att ett nytt regelverk, lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag tillämpas. De anpassningar som följer av det nya regelverket innebär emellertid inte någon försämring vad gäller den rätt som tillkommer försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade. Det nya regelverket har påverkat grunden för beräkning av FTA (Försäkringsteknisk avsättning) vilket medfört att FTA minskat med 250 Mkr.

FPKs styrelse fattade under 2021, beslut om att från och med år 2022 flytta den tekniska förvaltningen avseende fastigheter från BAS Förvaltning till Akifa Förvaltning AB. Värdepappersadministrationen flyttade från och med den 1 januari 2021 från Skandikon Pensionsadministration AB till Wahlstedt & Sageryd Financial Services AB.

Per halvårsskiftet 2021 flyttade den utlagda verksamheten avseende Compliancefunktionen i enlighet med styrelsens beslut från FCG Risk & Compliance AB till Kompass Advokat AB.

Styrelsen beslutade i december 2021, i enlighet med kollektivavtalsparternas beslut, om uppräknig av pensionstillägg och fribrev med 2,51 procent från och med januari 2022. Detta motsvaras av förändringen av KPI under perioden september 2020 och september 2021.

FPK har under 2021 avyttrat fastigheterna Urvädersklippan Mindre 9, Klippan 13 samt dotterbolaget Fastighets AB Smedsbacken 35. Klippan 13 ägdes av dotterbolaget HB Ferken 1. Per 2021-12-31 finns det ingen verksamhet kvar i dotterbolagen HB Ferken 1 samt AB Bergasken och

endast mindre nettovärden kvar. Därför med stöd av undantagsregeln i ÅRFL, kommer ingen concernredovisning att upprättas per 2021-12-31.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

Kriget i Ukraina är en humanitär katastrof. Det är i första hand Europa som påverkas av denna kris och europeiska aktier har fallit i värde och kreditspreadar har gått i sär.

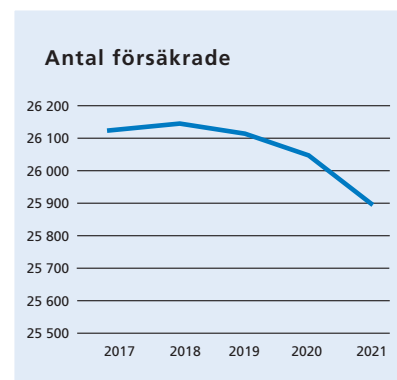
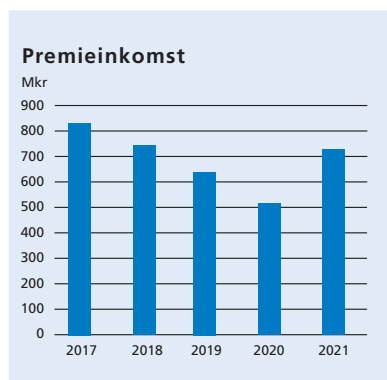
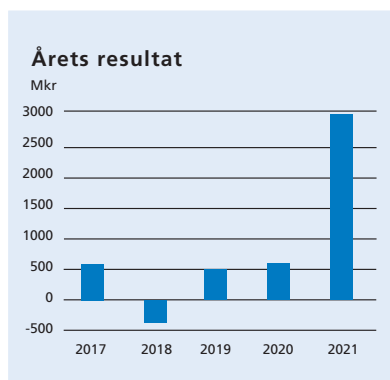
Samtidigt har räntorna fallit något och den svenska kronan har försvagats. Den finansiella risken har ökat till följd av ökad volatilitet men påverkan på FPKs försäkringsekonomi och nyckeltal är så här långt relativt begränsad

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat efter skatt uppgick till 2 861 (636) Mkr. Den försäkringstekniska avsättningen (FTA) uppgick per 2021-12-31 till 11 448 Mkr, vilket innebär en minskning med 596 Mkr jämfört med 2020-12-31. Förändringen förklaras i huvudsak av ökade marknadsräntor till grund för beräkning av FTA samt den modellförändring av fastställande av diskonteringsräntekurva som anpassningen till nytt tjänstepensionsregelverk innebär.

De försäkringstekniska avsättningarna värderas från och med 2021 utifrån FFFS 2019:21 (jmf med FFFS 2013:23 avseende år 2020). FTA minskade momentant med 250 Mkr vid omvandling till tjänstepensionsförening från och med 1 januari 2021.

Avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 9,3 (4,5) procent. Aktier, fastigheter och alternativa tillgångar var de tillgångsslag som gav största bidraget till årets resultat.



PREMIEINKOMST

Premieinkomsten för 2021 uppgick till 717 (518) Mkr.

Premieinkomst, Mkr	2021	2020
Löpande premier	523	467
Engångspremier*	17	22
Fribrevsuppräkring	177	29
Summa premieinkomst	717	518

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

KAPITALAVKASTNING

Placeringsstillgångarna uppgick vid årets slut till 18 668 (17 056) Mkr. Avkastningen för FPKs portfölj för året blev 9,3 (4,5) procent. Obligationsportföljen har haft en negativ avkastning till följd av högre räntor under året men detta har kompenserats av en fortsatt stark börs och fastighetsmarknad. Bidraget till årets avkastning kommer främst från aktier (6,0 procent) fastigheter (3,0 procent) samt alternativa investeringar (2,4 procent). Obligationsportföljen har gett ett negativt bidrag om -1,5 procent medan valutahedgen har bidragit negativt med -0,6 procent då kronan försvagats under året.

Aktier har gett en avkastning om 23,7 procent medan avkastningen för fastighetsportföljen uppgår till 20,2 procent. Räntorna har stigit snabbt under slutet av året och 10 års swapräntan slutade på 0,98 procent per sista december. Avkastningen på obligationsportföljen påverkades negativt på grund av ränteuppgången och blev -3,5 procent för året.

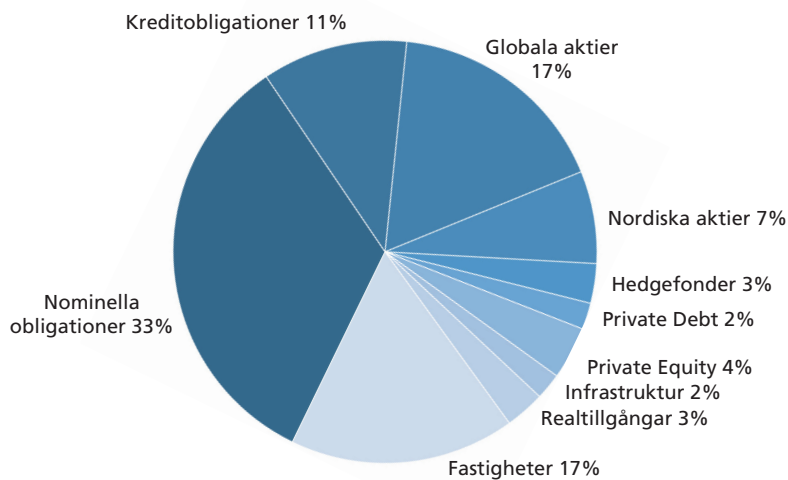
Alternativa placeringar har en avkastning om 20,7 procent och bidraget kommer främst från Private Equity.

2021 blev ett fantastiskt år för många pensionsförvaltare med god avkastning för aktier och fastigheter, samtidigt som långa räntor gick upp i relativt lugn takt med minskad skuld som följd. FPKs nyckeltal är därmed starka. Fortsatt högre räntor skapar dock turbulens på ränte- och aktie-marknaderna under början av 2022. Det börjar bli allt mer tydligt att Federal Reserve har underskattat den starka efterfrågan i kombination med problemen på utbudssidan. Bedömningen är att den snabba uppgången i inflationen inte kommer att försvinna snabbt utan efterfråge-utbuds problematiken kommer troligen kvarstå under längre tid. Federal Reserve kommer därmed att börja höja räntan under året och samtidigt minska obligationsköpen för att stävja prisuppgången. Detta är lite av ett nytt landskap för investerare när Centralbankerna börjar strama åt penningpolitiken. Samtidigt är konjunkturen på uppåtgående och Coronarestriktioner avtar allt mer samtidigt som efterfrågan är stark. Även om viruset fortsätter bita sig kvar så talar mycket för att det kommer få mindre betydelse för de finansiella marknaderna. I Europa ses samma trend som i USA men det går långsammare och dynamiken är inte lika kraftfull. Aktier och fastigheter är känsliga för högre räntor men samtidigt är det god efterfrågan och det finns förutsättningar för högre hyror och växande bolagsvinster.

Totalavkastningstabell

Tkr	Marknadsvärde		Marknadsvärde		Totalavkastning % 2021	Totalavkastning % 2020
	2021-12-31	Andel, %	2020-12-31	Andel, %		
Räntebärande	8 272 364	44,3	8 244 470	48,4	-3,5	3,4
Aktier	4 449 235	23,9	4 645 554	27,2	23,7	8,8
Fastigheter	3 161 227	16,9	2 591 740	15,2	20,2	7,5
Alternativa investeringar	2 785 264	14,9	1 574 192	9,2	20,7	-2,7
Total	18 668 091	100,0	17 055 957	100,0	9,3	4,5

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 36.



FPKs placeringstillgångar är fördelade i en diversifierad portfölj av svenska och utländska aktier, räntebärande värdepapper, fastigheter samt alternativa placeringar. Fördelningen av tillgångar per 2021-12-31 framgår av diagrammet ovan.

FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Utbetalda försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar består av ersättning vid ålderspension, sjukdom, dödsfall samt driftskostnader för skadereglering. Utöver försäkringsersättningar utbetalas också pensionstillägg. Pensionstillägg redovisas direkt mot konsolideringsfonden.

Utbetalda försäkringsersättningar uppgick till 476 (484) Mkr varav utbetalda pensioner svarade för 461 (470) Mkr. Driftskostnader i samband med skadereglering och utbetalning av försäkringsersättningar uppgick till 4,7 (3,7) Mkr.

Utbetalda pensioner, Mkr

	Grundpension exklusive pensionstillägg	
	2021	2020
Ålderspension	420	432
Sjukpension	12*	13*
Efterlevandepension	29	25
Summa	461	470

*varav 1,1 (1,2) Mkr utgör särskild löneskatt.

Förändringar i avsättning för oreglerade skador

Årets förändring i avsättning för oreglerade skador uppgick till 3,6 (-17,2) Mkr.

Förändringar i livförsäkringsavsättningar

Årets förändring i livförsäkringsavsättning uppgick till -600 (+70) Mkr. I huvudsak förklaras förändringen under 2021 av ökade marknadsräntor under året

samt den förändrade modell vid beräkning av diskonteringsräntekurvor som infördes i samband med FPKs ombildning till tjänstepensionsförening. Minskningen motverkades något av ökad livförsäkringsavsättning till följd av beslutad fribrevsuppräknig.

KOSTNADER

FPKs totala driftskostnader uppgick till 55,4 (47,2) Mkr. Kostnaderna för försäkringsrörelsen ökade jämfört med föregående år och uppgick till 40,2 (31,5) Mkr. De ökade driftskostnaderna beror främst på aktiviteter relaterade till flytt av utlagd verksamhet för försäkringsadministration från Skandikon till PRI Pensionstjänst AB.

Kostnaderna för skadereglering, vilka redovisas under försäkringsersättningar, uppgick till 4,7 (3,7) Mkr. Kostnader för finansförvaltningen minskade till 9,9 (11,5) Mkr.

Kostnaden för fastighetsförvaltningen ligger kvar i ungefär samma nivå som föregående år 0,5 (0,5) Mkr. Mer detaljerad information om driftskostnader finns i not 8.

SÄKERHETSRESERV

Avsättning till säkerhetsreserv tillhörande resultatgrenen sjuk och premiefrielse har skett med 25 Mkr (-) under året. Se vidare information i not 11.

KONSOLIDERING OCH SOLVENS

Den kollektiva konsolideringsnivån var vid årets utgång 139 (122) procent. Konsolideringsgraden ska i enlighet med FPKs interna riktlinjer överstiga

110 procent. Från och med 2021 och i enlighet med tjänstepensionsregelverket beräknas kapitalmåtten minimikapital, riskkänsligt kapitalkrav samt kapitalkvot. Respektive mått uppgick per 2021-12-31 till 472 Mkr, 3 349 Mkr och 215,1 procent. Kapitalkvoten ska i enlighet med FPKs interna riktlinjer överstiga 130 procent.

Mål

I FPKs verksamhet ingår att hantera risker såsom försäkringsrisker, finansiella och operativa risker. Genom ett kostnadseffektivt 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 att till förmån för de anställda hos medlemsbolagen respektive deras efterlevande säkerställa utbetalning och värdesäkring av avtalade förmåner.

Styrning

I FPK är det fullmäktige som utser styrelsen och externrevisorer. På uppdrag av styrelsen har vd organiserat FPKs verksamhet. Merparten av verksamheten är utlagd på externa leverantörer. FPKs interna organisation består av 4 personer som hanterar tillgångsförvaltning, verksamhetsfrågor samt upphandling och uppföljning av utlagd verksamhet. FPK har även Aktuariefunktionen i egen regi.

FPKs övergripande långsiktiga mål fastställs årligen av styrelsen. Vd ansvarar för styrning och uppföljningen av FPKs mål samt för att arbetet sker integrerat med riskstyrning och riskuppföljning.

Riskorganisation

Det övergripande ansvaret för FPKs riskhantering åligger styrelsen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den löpande hanteringen av riskhanteringssystemet

till vd. Styrelsen beslutar om riskaptit och verksamhetsmål samt inriktning och ramverk för riskhanteringsprocessen.

Ansvaret för den praktiska hanteringen av riskerna åligger respektive utsedd ansvarig i verksamheten enligt styrelsens eller vds instruktioner samt policy för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen, compliancefunktionen och internrevision fungerar som stöd till både styrelse, vd och verksamheten i övrigt.

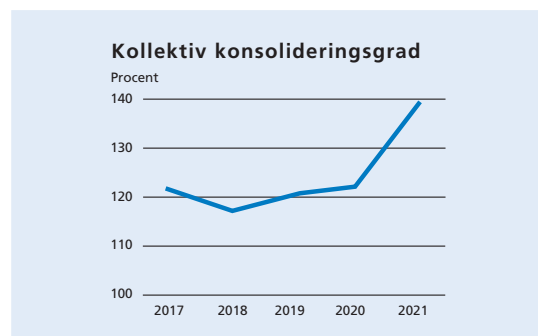
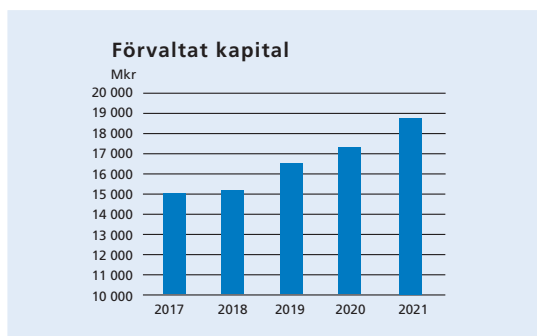
Riskhanteringsfunktionen är utlagd till en extern leverantör (FCG Risk & Compliance AB). Riskhanteringsfunktionen ansvarar för rapportering till styrelsen och vd samt är huvudansvarig för den samlade rapporteringen och analysen av FPKs risker.

FPK har aktuariefunktionen i egen regi. Aktuariefunktionen bedömer och ger rekommendationer om tillräckligheten av de försäkringstekniska avsättningsarna (FTA) och kontrollerar, inom ansvarsområdet, relevanta delar av utförda beräkningar av det riskkänsliga kapitalkravet, samt att beräkningarna är gjorda enligt vid var tid gällande regelverk.

Compliancefunktionen är utlagd till Kompass Advokat AB. Compliancefunktionen har till uppgift att ge råd till FPK vid utformning av interna regelverk samt för att bevaka förändringar av de externa regelverken. Compliancefunktionen rapporterar till vd och styrelsen samt lämnar löpande en samlad bedömning, direkt till styrelsen, av hur väl föreningen uppfyller gällande lagar och regler.

Internrevision ansvarar för oberoende granskning och uppföljning av intern styrning och kontroll.

Internrevisionsfunktionen är utlagd till PWC. FPKs styrdokument revideras minst en gång om året för att säkerställa att de motsvarar aktuella regelverk och villkor för FPKs verksamhet.



Finansiella risker

Investeringar i olika finansiella instrument innebär exponering för olika typer av risker. FPKs riskuppföljning baseras på uppföljning av internt och externt fastställda kapitalmått och limiter.

Försäkringsrisker

Premier och åtaganden baseras på antaganden om dödlighet, ränta (diskontering), sjuklighet och driftskostnader. FPKs största risker är dödlighet och ränta. För dödlighetsantagandet är det livsfallrisk som är FPKs största risk, dvs risken för att de försäkrade lever längre än vad som antagits.

Genom att följa upp riskresultatet 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 hantering av risker beskrivs mer detaljerat i not 2.

HÅLLBARHETSREDOVISNING

FPK är en tjänstepensionsförening för anställda i försäkringsbranschen. FPK tillhandahåller en plan för förmånsbaserad pensionsförsäkring för anknutna medlemsbolag. Medlemsbolagen betalar in en premie för sina anställda som omfattas av denna plan. FPKs uppgift är att förvalta dessa medel så att medlemsbolagen och dess anställda är trygga med att planen kan fullföljas.

För kapitalförvaltningsverksamheten finns en Hållbarhetspolicy som är ett styrdokument kopplat till investeringsverksamheten.

Ansvarsfullt företagande (hållbarhet) innebär att FPKs verksamhet ska bedrivas på ett sätt som upprätthåller etiska värderingar samt visar respekt för människor, samhälle och miljö. FPK ska utöver att följa legala krav även möta etiska förväntningar från intressenter för FPKs verksamhet.

FPKs intressenter vad gäller ansvarsfullt företagande omfattar medlemsbolagen och dess anställda, samarbetspartners och övriga intressenter som berörs av verksamheten. FPK är en tjänstepensionsförening, vilket innebär att verksamheten ytterst ägs och styrs

av verksamhetens representanter i fullmäktige. FPK ska säkerställa ett konsekvent förhållningssätt för hur verksamheten bedrivs och avseende de värderingar som ligger till grund för beslut. Hållbarhetspolicyn beskriver ledningens åtagande när det gäller att bedriva verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Under 2021 har FPK upprättat en ny policy. Policy för integrering av hållbarhetsrisker, dokumentet relateras till FPKs investeringsriktlinjer och återfinns även på FPKs hemsida.

MILJÖ

FPK skall, där så är lämpligt skapa långsiktiga relationer med samarbetspartners och agera rättvist och ärligt i alla ärenden som rör leverantörer och samarbetspartners. FPK ska vidare inkludera ett hållbarhetsperspektiv när upphandlingsbeslut fattas avseende varor och tjänster samt samarbeta med leverantörer och samarbetspartners för att skapa medvetenhet och bidra till att minska samhälls- och miljöpåverkan.

FPK vill medverka till en miljömässigt hållbar utveckling och minska negativ miljöpåverkan. FPK är medvetna om att den verksamhet som bedrivs medför en miljöpåverkan.

FPK verkar i det dagliga arbetet, vid upphandling av tjänster och produkter och vid investeringsbeslut för att minska negativ miljöpåverkan.

Från 2017 mäter FPK koldioxidavtrycket inom aktieplaceringar och från 2021 ingår även kreditobligationer i mätningen. FPK följer den branschstandard som Svensk Försäkring rekommenderar och som innebär mätning av företagens direkta samt indirekta utsläpp i form av energianvändning i verksamheten. Koldioxidavtrycket i FPKs portfölj jämförs sedan med ett brett världsindex. Målsättningen med att mäta koldioxidavtrycket är att tydliggöra FPKs påverkan på klimatet samt att sträva efter en minskad påverkan. Från 2021 mäts även koldioxidavtryck för direktägda fastigheter.

SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONAL

FPK har inget väsentligt att rapportera kring sociala förhållanden.

**RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER
OCH MOTVERKANDE AV KORRUPTION**

FPK har leverantörer i form av externa kapitalförvaltare för t ex aktieförvaltning. FPK strävar efter att använda förvaltare som undertecknat FNs principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).

FPK, i egenskap av direkt eller indirekt ägare, har ambitionen att verka för ett hållbart värdeskapande i alla investeringar. FPK anser att hållbarhets- och bolagsstyrningsrisker också kan vara finansiella risker och att ansvarsfullt agerande är en förutsättning för att ett företag ska kunna ge bra avkastning på lång sikt. FPK har ambitionen att skapa värde för föreningens intressenter genom att i analyser och investeringsbeslut aktivt ta hänsyn till ESG-frågor.

Vad avser aktieinvesteringar har FPK främst investerat i indexfonder i syfte att få en bred exponering mot marknaden. Flera fondbolag har valt att inkludera hållbarhetskriterier även för indexfonder och målsättningen är att alla indexfonder FPK investerar i skall inkludera hållbarhetskriterier.

AKTIEPORTFÖLJENS KOLDIOXIDAVTRYCK

Det redovisade nyckeltalet mäter aktieportföljens koldioxidavtryck i förhållande till portföljbolagens intäkter (nettoomsättning). Det kan ses som ett mått på hur koldioxideffektiva bolagen i aktieportföljen är. Mätningen är utförd av FE fundinfo och följer Svensk Försäkrings rekommendation om redovisning av koldioxidavtryck i försäkringsföretagens investeringsportföljer.

Nyckeltalet visar hur många ton koldioxidekvivalenter (CO₂e) som bolagen i den aktuella portföljen släpper ut per miljon kronor i intäkt. Nyckeltalet redovisas som ton CO₂e /Mkr. Redovisningen baseras på uppgifter om aktieportföljens innehav och marknadsvärde per 2021-12-31. För FPKs aktieportfölj har de totala utsläppen uppmätts till 31 993 (42 844) ton koldioxid, vilket i relation

till nettoomsättningen i miljoner kronor ger ett värde om 14,4 (17,7). Från år 2020 multipliceras detta nyckeltal med den aktieportfölj som går att mäta 6 287 (3 978) Mkr i relation till totalportföljen 18 668 (17 056) Mkr. Den genomsnittliga koldioxidintensiteten för portföljen är 4,8 (4,1)*.

Utsläppsmätningarna följer den globala redovisningsstandarden GHG protokollet (Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard) och baseras på senast tillgängliga koldioxiddata för direkta (Scope 1) och indirekta utsläpp i samband med förbrukning av energi (Scope 2). Beräkningen för FPKs aktieportfölj har en täckningsgrad på 83 (78) procent av marknadsvärdet. Täckningsgraden skall vara över 75 procent enligt rekommendationen. Nyckeltalet visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Värdet kommer att variera i takt med att portföljbolagens utsläpp respektive intäkter förändras, men även då förvaltaren köper eller säljer aktier i portföljen. Även växelkursförändringar påverkar mätningen.

**FASTIGHETERS OCH KREDITPORTFÖLJENS
KOLDIOXIDAVTRYCK**

Från och med 2021 mäter FPK även koldioxidavtrycket från de direktägda fastigheterna genom att mäta uppvärmningen av dessa. Energiförbrukningen för FPKs direktägda fastigheter per 2021 uppgår till 1 660 (1578) MWh räknat med normalårskorrigerad fjärrvärme.

Till detta har FPKs leverantör av fjärrvärme, Stockholm Exergi, minskat sina koldioxidutsläpp enligt ackumulerat utfall per 2021 (jan-okt) till 45 (48,6). Utsläppen är uttryckta i gram koldioxidekvivalenter per levererad kWh fjärrvärme. I växthusgaserna ingår lustgas, metan och koldioxid. FPKs klimatavtryck från inköpt fjärrvärme för 5 direktägda fastigheter uppgår till 80,7 ton koldioxidekvivalenter.

*CO₂ ekvivalenter per miljon kronor i omsättning för Scope 1 och 2 utsläpp.

FLERÅRSÖVERSIKT

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat, Mkr					
Premieinkomst	717	518	624	731	821
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	1 777	36	249	576	91
Orealiserade vinster/förluster	324	662	1 134	-484	618
Försäkringsersättning	-478	-467	-448	-526	-528
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	2 898	649	512	-288	622
Årets resultat	2 861	636	501	-301	612
Ekonomisk ställning, Mkr					
Balansomslutning	18 726	16 696	16 077	14 745	14 698
Placeringsstillgångar	18 457	16 430	15 938	14 568	14 497
Försäkringstekniska avsättningar	11 448	12 044	11 992	11 031	10 486
Kollektivt konsolideringskapital	5 099	3 064	2 648	2 097	2 501
Erforderlig solvensmarginal	-	495	496	461	439
Kapitalbas / Konsolideringskapital	7 204	4 977	4 434	4 012	4 442
Nyckeltal %					
Direktavkastning	0,8	0,5	0,8	1,0	1,4
Totalavkastning	9,3	4,5	9,7	0,9	5,4
Förvaltningskostnadsprocent	0,24	0,21	0,19	0,18	0,17
Kollektiv konsolideringsgrad	139	122	120	117	121
Minimikapitalkrav*	472	-	-	-	-
Risikänsligt kapitalkrav*	3 349	-	-	-	-

* Nya kapitalmätt enligt lagen om tjänstepensionsföretag 2019:742.
Omräkning av jämförelsetalen har inte gjorts.

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2021	2020
Premieinkomst	3	717 379	518 394
Kapitalavkastning, intäkter	4	2 125 366	408 615
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	679 617	662 200
Övriga tekniska intäkter	6	8	8
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	7	-475 573	-483 942
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-3 575	17 163
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Förändring i Livförsäkringsavsättning		599 633	-69 832
Driftskostnader	8	-40 213	-31 504
Kapitalavkastning, kostnader	9	-348 584	-372 335
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-355 987	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 898 071	648 766
Icke-teknisk redovisning			
Övriga kostnader		-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		2 898 071	648 766
Bokslutsdispositioner			
Förändring avsättning till säkerhetsreserv	11	-25 039	-
Resultat före skatt		2 873 032	648 766
Skatter	12	-12 449	-12 763
Årets resultat		2 860 583	636 003
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat		2 860 583	636 003
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		2 860 583	636 003

RESULTATANALYS

Tkr	Totalt	Förmånsbestämd försäkring	Sjuk- och premiebefrielse
Premieinkomst	717 379	676 440	40 939
Kapitalavkastning, intäkter	2 125 366	2 110 188	15 178
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	679 617	674 764	4 853
Övriga tekniska intäkter	8	8	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-475 573	-451 212	-24 361
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	-3 575	-	-3 575
Förändring i Livförsäkringsavsättning	599 633	599 633	-
Driftskostnader	-40 213	-37 249	-2 964
Kapitalavkastning, kostnader	-348 584	-346 095	-2 489
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-355 987	-353 445	-2 542
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	2 898 071	2 873 032	25 039
Bokslutsdispositioner			
Förändring avsättning till säkerhetsreserv	-25 039	-	-25 039
Resultat före skatt	2 873 032	2 873 032	-
Skatter	-12 449	-12 449	-
Årets resultat	2 860 583	2 860 583	-

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringsstillgångar			
Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark	14	1 297 000	1 191 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	60	129 160
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	8 000 874	6 419 653
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	8 507 066	8 051 885
Övriga lån	18	650 462	570 510
Derivat	19	1 692	68 582
Summa placeringstillgångar		18 457 154	16 430 790
Fordringar			
Fordringar avseende direktförsäkring	20	1 212	743
Övriga fordringar	21	33 228	40 559
Summa fordringar		34 440	41 302
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	22	153	200
Likvida medel/Kassa och bank		214 028	207 513
Summa andra tillgångar		214 181	207 713
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23		
Upplupna ränteintäkter		13 081	10 127
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 841	6 037
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19 922	16 164
SUMMA TILLGÅNGAR		18 725 697	16 695 969

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	24		
Konsolideringsfond		3 949 671	3 592 295
Värdesäkringsfond		368 450	337 103
Årets resultat		2 860 583	636 003
Summa eget kapital		7 178 704	4 565 401
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		25 039	-
Summa obeskattade reserver		25 039	-
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	25	11 326 886	11 926 518
Avsättning för oreglerade skador	26	121 462	117 887
Summa försäkringstekniska avsättningar		11 448 348	12 044 406
Skulder			
Derivat	19	43 923	
Övriga skulder	27	27 102	85 153
Summa övriga skulder		71 025	85 153
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	2 581	1 009
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 581	1 009
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		18 725 697	16 695 969

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Värdesäkringsfond	Konsolideringsfond	Årets resultat /till lika totalresultat	Totalt
Utgående eget kapital 2020-01-01	322 578	3 208 960	500 744	4 032 282
Disposition av föregående års resultat	-	500 744	-500 744	-
Insättning i värdesäkringsfond	14 525	-14 667	-	-142
Fribrevsuppräknig	-	-29 002	-	-29 002
Årets pensionstillägg	-	-73 740	-	-73 740
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	636 003	636 003
Utgående eget kapital 2020-12-31	337 103	3 592 295	636 003	4 565 401
Disposition av föregående års resultat	-	636 003	-636 003	-
Insättning i värdesäkringsfond	31 346	-31 350	-	-4
Fribrevsuppräknig	-	-176 932	-	-176 932
Årets pensionstillägg	-	-70 345	-	-70 345
Årets resultat/Tillika totalresultat	-	-	2 860 583	2 860 583
Utgående balans 2021-12-31	368 450	3 949 671	2 860 583	7 178 704

NOT I REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag
Årsredovisningen omfattar perioden 2021-01-01-2021-12-31. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2022-04-07.

Tjänstepensionsföreningens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på fullmäktiges årsstämma den 2022-05-22.

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrift allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter samt RFR 2 (Rådet för finansiell rapportering).

Från och med den 2021-01-01, när FPK ombildades till tjänstepensionsförening, ersätter FFFS 2019:23 den tidigare föreskriften för allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2008:26.

FPK tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med de begränsningar som följer av FFFS 2019:23 och RFR 2.

Enligt FFFS 2019:23 är det nu frivilligt att presentera kassaflödesanalysen och FPK har valt att inte presentera den i årsredovisningen.

Tillämpningen av FFFS 2019:23 har inte gett upphov till några förändringar vad gäller värdering av tillgångar och skulder. Inga jämförelsetal eller nyckeltal har behövt räknas om.

Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter

FPKs funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan. 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.

Nya redovisningsprinciper

IFRS 17 är tillämpligt från 2023-01-01 för de företag som är noterade. I så kallad lagbegränsad IFRS har Finansinspektionen lämnat ett förslag på att IFRS 17 inte bör tillämpas. Detta förslag har antagits av Finansinspektionen.

Utländsk valuta

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

Försäkringsavtal

FPKs försäkringsavtal är avtal där en betydande försäkringsrisk av något slag ingår.

Försäkringsrisken uppkommer då försäkringsgivaren går med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämmd försäkrad händelse skulle inträffa.

FPK tillhandahåller ett antal olika försäkringsprodukter. Enligt IFRS 4 skiljer man på pensionsprodukter och sjuk- och livförsäkringsprodukter.

Sjuk- och livförsäkringsprodukter är riskförsäkringar där premien bestäms för ett år i taget. Dessa försäkringar innehåller inget sparmoment. För pensionsprodukter intjänas pensionsrätt under premiebetalningstiden.

FPK har redovisningsmässigt klassificerat samtliga produkter som försäkringsavtal.

Premieinkomst

Redovisning av premieinkomsten sker enligt faktureringsmetoden.

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 kassans 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 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. Räntekurvan som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna följer den tillfälliga metod som anges i författning FFFS 2019:21.

Överskott

De försäkrade i FPK kan, som ett komplement till garanterade förmåner, erhålla ytterligare ersättning (återbäring) i form av pensionstillägg, dvs en uppräknings av utgående pensioner motsvarande KPI-förändringen. Pensionstilläggets storlek bestäms av kollektivavtalsparterna. FPK beslutar om finansieringen av pensionstilläggen. Om FPKs ekonomi tillåter finansieras pensionstilläggen av medel ur konsolideringsfond, annars kan värdesäkringsfonden tas i anspråk för finansiering. Pensionstilläggen är inte garanterade och kan därför minska. Konsolideringsfond används som riskkapital för att säkerställa att FPK kan fullgöra sina garanterade åtaganden. Värdesäkringsfonden och konsolideringsfond 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). 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.

Tjänstepensionsföretag ska beskattas för det resultat som uppstår i riskrörelsen. De olika affärgrenarnas resultat framgår av resultatanalysen. Vidare finns det möjlighet för tjänstepensionsföretag att göra avsättning av resultat till säkerhetsreserv som redovisas under obeskattade reserver i balansräkningen. Vidare information kan ses i not 11.

Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark

Fastigheter värderas till verkligt värde. 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 6 år samt ett restvärde har nuvärde beräknats. 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. Finansiella tillgångar och skulder som avyttrats, bokas bort från balansräkningen i anslutning till avyttringstillfället. De finansiella instrument som de facto består av både tillgångar och skulder redovisas per kontrakt till nettovärdet för instrumentet på balansdagen. FPK klassificerar placeringstillgångarna som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen som består av två underkategorier; innehav för handelsändamål (derivat) och instrument som bestämts tillhöra respektive tillgångskategori vid den initiala redovisningen. 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. 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 31.

Lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta enligt avtal.

Derivat redovisas i not 19. Per 2021-12-31 fanns det derivatkontrakt i form av valutaterminer och ränteswappar. Derivatet värderas och redovisas till verkligt värde per kontrakt. Derivat har kategoriserats såsom innehav för handelsändamål.

Aktier i dotterbolag

I föreningen 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.

Tabellen 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

Eventualförpliktelser

FPK har en eventualförpliktelse i form av delägarskap i handelsbolag samt investeringsförpliktelser. En eventualförpliktelse 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.

Mer information finns i not 30.

Pensioner för egen personal

FPKs pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både förmåns- och avgiftsbestämda pensionsplaner.

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala.

I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Med förmånsbestämd pension avses att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen.

FPK redovisar förmånsbestämda pensionsplaner såsom avgiftsbestämda i enlighet med Redovisningsrådets undantagsregel i UFR6.

Föreningens förpliktelser avseende pensioner redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser.

NOT 2 UPPLYSNINGAR OM RISKER

I förvaltningsberättelsen, under avsnittet risker, beskrivs FPKs mål, styrning och riskorganisation. 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 regler för hantering av FPKs försäkringsrisker.

FPK tillhandahåller försäkring för ålderspension, familjepension samt kollektiv risk. I kollektiv riskförsäkring ingår momenten sjukpension- och premiebefrielseförsäkring, slutbetalning samt försäkring med efterlevandeskydd.

Alla produkter är tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen (förmånsbaserade planen avdelning 2) för personer som är anställda eller varit anställda i försäkringsbranschen.

Ålders- och familjepensionsförsäkring är försäkring med sparmoment. Pensionsrätt tjänas in under den tid som premier betalas. Den intjänade pensionsrätten gäller även om premiebetalningen upphör i förtid.

Sjuk- och premiebefrielseförsäkring är riskförsäkringar för vilka ersättning utgår vid försäkringsfall under premiebetalningstid. Ingen rätt till försäkringsersättning kan uppstå efter att premiebetalningen har upphört. Med hänsyn till försäkringarnas karaktär och sammansättning samt portföljens storlek har FPK valt att inte teckna återförsäkring. De huvudsakliga riskerna inom försäkringsverksamheten är teckningsrisk och avsättningsrisk. Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal. Premier fastställs med utgångspunkt från antaganden om dödlighet, ränta (kapitalavkastning), sjuklighet och driftskostnader. FPK tecknar försäkringar med livsfallrisker, dödsfallrisker och sjukfallsrisker.

- Livsfallrisk är risken att de försäkrade och eventuella medförsäkrade lever längre än de antaganden som använts vid teckning av försäkringen.
- Dödsfallrisk är risken att dödligheten bland de försäkrade blir högre än de antaganden som använts vid teckning av försäkringen.
- Sjukfallrisk är risken att sjukligheten bland de försäkrade blir högre än de antaganden som använts vid prissättning av sjuk och premiebefrielseförsäkring.

Den förväntade återstående livslängden (dödligheten) fastställs med utgångspunkt från branschgemensamt framtagna antaganden. Dödligheten i det egna beståndet följs kontinuerligt upp och justeras vid behov. På motsvarande sätt hanteras sjuklighetsrisken.

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 premier för sparförsäkring. Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna diskonteras de framtida förväntade kassaflödena med en räntekurva som förändras i takt med förändringar av underliggande marknadsräntor. Därför innehåller avsättningarna även en ränterisk. Beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna sker utifrån de antaganden som finns i av styrelsen fastställda Försäkringstekniska riktlinjer (FTR) och FPKs försäkringstekniska beräkningsunderlag (FTB). Aktuariefunktionen samordnar och ansvarar för analyser och kontroller av försäkringsriskerna i verksamheten samt bedömer rimligheten i antaganden till grund för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna.

Finansinspektionens FFFS 2019:21 anger regler för hur diskonteringsräntan ska bestämmas för beräkning av avsättningarna. Avsättningarnas

känslighet för antaganden om dödlighet, sjuklighet och diskonteringsränta analyseras regelbundet i enlighet med det riskkänsliga kapitalkrav som ingår i Finansinspektionens tillsynsrapportering för tjänstepensionsföretag.

Vid 15¹ (20²) procents förändring (minskning) av dödlighetsantagandet ökar FTA med 529 (740) Mkr. En minskning av dödlighetsantagandet med 15 (20) procent betyder att den förväntade återstående livslängden för en 65-åring ökar med cirka ett år.

FTA påverkas av diskonteringsräntan. FTA stressas genom en sänkning av gällande marknadsräntor i enlighet med gällande regelverk¹, ökningen av FTA uppgår då till 904 (232²) Mkr.

Om marknadsräntan går ner i motsvarande utsträckning kommer samtidigt FPKs räntebärande tillgångar öka i värde. Se även avsnittet Ränterisker nedan.

Vid 15¹ (20²) procents minskning av takten för tillfrisknande och 15¹ (20²) procents ökning av sjuklighetsgraden ökar FTA för pågående sjukfall med 10 (23) Mkr.

Finansiella risker

I FPKs verksamhet förekommer olika typer av finansiella risker som likviditets-, kredit-, ränte-, valuta-, fastighets- och aktierisker. FPKs investeringsriktlinjer innehåller regler för riskmandat, riskorganisation och metod för uppföljning.

FPKs normalportfölj 2021 hade en förväntad genomsnittlig avkastning på 2,9 procent över en femårsperiod.

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, för att försäkra sig mot förlust. De vanligaste derivaten är ränteswappar. FPK kan använda derivat för att hantera exponeringar i valuta, ränta och aktier. Köp- och säljoptioner får användas i syfte att minska risken i aktieportföljen, dvs en försäkring mot förlust i underliggande tillgång.

Utöver detta får även 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. För mer information se not 19. Nedan följer en redogörelse för respektive risk.

Känslighetsanalys

FPK undersöker motståndskraften i den totala skuld- och tillgångsportföljen gentemot stora marknadsrörelser genom regelbundna stresstester. Ett komplement till detta är känslighetsanalys som visar effekten på konsolideringsgraden av mindre värdeförändringar inom aktier, fastigheter och räntebärande värdepapper. Känslighetsanalysen avseende aktier respektive fastigheter genomförs med utgångspunkt från tre scenarier med värdefall om 5, 10 samt 20 procent medan känslighet i de räntebärande tillgångarnas värde illustreras av förändring av den underliggande diskonteringskurvan genom sänkningar av samtliga marknadsräntor om 10, 25 samt 50 räntebaspunkter (bp). Den senare analysen kompletteras av motsvarande åtgärd för skulden genom sänkningar av de aktuella marknadsräntorna som används för att diskontera skulden.

Ingående parametrar för känslighetsanalysen och respektive utfall redovisas i tabellen.

¹Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742

²Avser Finansinspektionens tillsynsverktyg Trafikljustyck som gällde fram till och med 2020-12-31.

Parametrar	
Aktier	Värdefall om 5, 10 respektive 20 procent
Fastigheter	Värdefall om 5, 10 respektive 20 procent
Räntebärande tillgångar och skuld	Marknadsräntor justeras ned om 10, 25 respektive 50 räntebaspunkter (bp)

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 föränd-

rade marknadsräntor. Om marknadsräntan sjunker ökar tillgångarna i värde vilket motverkas av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar i värde.

Negativa marknadsräntor för någon löptid justerades under år 2020 så att de fick värdet noll vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar i enlighet med FFFS 2013:23. Från 2021 gäller i enlighet med FFFS 2019:21 att negativa marknadsräntor som beräkningsgrund för FTA kan förekomma.

Nettoeffekten av dessa värdeförändringar analyserar FPK månadsvis. Ränterisken, inklusive effekten av skuldens förändring uppgick per 2021-12-31 till 635³ (0⁴) Mkr.

Känslighetsanalys tillgångar och skulder

	Riskexponering*		Förändring	Förändring av konsolideringsfond, %		Förändring av kollektiv konsolidering (procentenheter)	
	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Ränterisk	8 436	8 691					
			-10 bp	41	66	-1	0
			-25 bp	121	166	-2	0
			-50 bp	255	331	-4	1
Aktierisk	5 232	5 088					
			-5 %	-262	-254	-2	-2
			-10 %	-523	-509	-4	-4
			-20 %	-1 046	-1 018	-8	-7
Fastighetsprisrisk	4 178	3 101					
			-5 %	-209	-55	-2	-1
			-10 %	-418	-310	-3	-2
			-20 %	-836	-620	-6	-5
Valutarisk	3 787	3 870					
			-10 %	-379	-387	-3	-3

Känslighetsanalys av de försäkringstekniska avsättningarna (Mkr)

Försäkringsrisker	Riskexponering		Förändring	Förändring av konsolideringsfondl		Förändring av kollektiv konsolidering	
	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Dödlighetsrisk	11 327	11 898	Den ettåriga döds sannolikheten minskar med 20% i alla åldrar	-718	-740	-7	-6
Sjuklighetsrisk	121	118	Sannolikheten för att sjukfallet upphör minskas med 20% samt att invaliditetsgraden ökas med 20%	-30	-23	-	-

*Avser ränterisk netto. Riskexponering avser endast tillgångar.

Aktierisk

Med aktierisk avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden.

FPK hanterar risken genom diversifiering och placering i indexfonder. Aktierisken brutto per 2021-12-31 uppgick till 1 716³(1 814⁴) Mkr, vilket innebär att det är den största risken som FPK hanterar i sin placeringsverksamhet.

Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för värdeminskning i fastigheter. Investeringar i fastigheter begränsas av FPKs investeringsriktlinjer. Fastighetsrisken brutto uppgick per 2021-12-31 till 1 044³ (1 085⁴) Mkr.

Likviditetsrisk

I enlighet med FPKs Investeringsriktlinjer ska likvida medel som täcker 30 dagars prognostiserade kassaflöden hållas. Fastigheter, hedgefonder och eventuella andra tillgångar som inte kan omsättas med erhållande av likvid inom 5 dagar får ej bestå av mer än 35 procent av placeringstillgångarna. För löptidsanalys gällande tillgångar och skulder se nästa sida.

Ränteskillnadsrisk

Ränteskillnadsrisk är risken att priset på räntebärande tillgångar med kredit- eller motpartsrisk sjunker på grund av ökad kreditspread. Med kreditspread avses skillnaden i ränta mellan den räntebärande tillgången och den riskfria räntan, oavsett om den skillnaden är en premie för kreditrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk eller något annat. FPK hanterar risken genom att placera i räntebärande värdepapper utgivna av emittenter med god kreditvärdighet.

Ränteskillnadsrisken brutto uppgick per 2021-12-31 till 480⁵ (249⁶) Mkr.

Valutarisk

FPKs pensionsåtagande är i svenska kronor 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. Valutarisken brutto uppgick per 2021-12-31 till 379⁵ (387⁴) Mkr.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för att FPK har för stora exponeringar mot en och samma emittent (företag eller grupp av närstående företag) och därigenom riskerar att marknadsvärdet på dessa exponeringar samtidigt påverkas negativt. Koncentrationsrisken brutto uppgick per 2021-12-31 till 0⁵ Mkr.

Operativ risk

Med operativa risk 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

Den operativa risken uppgick per 2021-12-31 till 40⁵ Mkr.

³Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742.

⁴Avser Finansinspektionens tillsynsverktyg trafikljuset som gällde fram till och med 2020-12-31.

⁵Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742.

⁶Motsvarande värde per 2020-12-31 avser kreditrisk i enlighet med Finansinspektionens tillsynsverktyg Trafikljuset.

⁷Avser Finansinspektionens tillsynsverktyg Trafikljuset som gällde ram till och med 2020-12-31.

Löptids- och känslighetsanalys (Tkr)

2021

Tillgångar	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid ⁴	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Räntebärande	-	-	-	587 262	7 924 754	8 512 016	-
Aktier och andelar ¹	-	-	-	-	8 000 874	8 000 874	-
Derivat ¹	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	587 262	15 925 629	16 512 891	7,0

Skulder	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa	Genomsnittlig löptid
Garanterat ²	5 303	27 715	438 249	15 148 691	-	15 620 158	19,2
Pensionstillägg ³	17 704	50 949	223 231	405 236	-	697 120	7,3
Derivat ¹	351	-	-	33 749	-	34 100	-
Summa	23 358	78 664	661 480	15 587 676	-	16 351 378	-

¹ För Aktier och andelar samt derivat avser värdet marknadsvärde medan tillgångar i kategorin

Räntebärande avser marknadsvärde inklusive upplupen ränta

² Förväntade framtida utbetalningar minskade med förväntade framtida premier, odiskonterade

³ Förväntade framtida utbetalningar av pensionstillägg, odiskonterade

⁴ Räntebärande utan löptid avser marknadsvärdet av fondinnehav

2020

Tillgångar	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid ⁴	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Räntebärande	-	-	-	656 978	8 133 554	8 790 532	-
Aktier och andelar ¹	-	-	-	-	5 629 839	5 629 839	-
Derivat ¹	29 913	-	-	43 845	-	73 759	-
Summa	29 913	-	-	700 823	13 763 394	14 494 130	7,8

Skulder	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa	Genomsnittlig löptid
Garanterat ²	7 970	29 054	408 599	15 084 120	-	15 529 680	19,8
Pensionstillägg ³	18 340	52 963	237 515	503 964	-	812 872	8,2
Summa	26 247	82 017	646 114	15 588 084	-	16 342 462	-

¹ För Aktier och andelar samt derivat avser värdet marknadsvärde medan tillgångar i kategorin

Räntebärande avser marknadsvärde inklusive upplupen ränta

² Förväntade framtida utbetalningar minskade med förväntade framtida premier, odiskonterade

³ Förväntade framtida utbetalningar av pensionstillägg, odiskonterade

⁴ Räntebärande utan löptid avser marknadsvärdet av fondinnehav

Not 3 Premieinkomst (Tkr)

	2021	2021	2020	2020
	Förmånsbestäm stäm försäkring	Sjuk- och premiebefrielse	Förmånsbestäm stäm försäkring	Sjuk- och premiebefrielse
Periodiska premier	482 229	40 939	426 368	40 947
Engångspremier	17 279	-	22 077	-
Fribrevsuppräknig	176 932	-	29 002	-
Summa	676 440	40 939	477 447	40 947

All försäkring avser direkt försäkring i Sverige.

FPK har ingen återförsäkring, varken avgiven eller mottagen.

	2021	2020
Not 4 Kapitalavkastning intäkter (Tkr)		
Hysesintäkter	37 605	34 565
Erhållna utdelningar från övriga aktier och andelar	123 617	62 265
Ränteintäkter mm	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 114	28 626
Övriga ränteintäkter	1	35
Valutakursvinst, netto*	418 331	136 547
Realisationsvinst, netto	-	-
Aktier och andelar	832 137	122 884
Räntebärande värdepapper	33 360	20 143
Direktägda fastigheter	144 630	-
Placeringar i koncernföretag	509 571**	3 550
Summa	2 125 366	408 615

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

**Reavinst från försäljning av fastigheter under 2021.

Not 5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar (Tkr)

	2021	2020
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	221 731
Aktier och andelar	527 701	351 468
Fastigheter	151 916	89 000
Summa	679 617	662 200

Not 6 Övriga tekniska intäkter (Tkr)

	2021	2020
Erhållna ersättningar	8	8
Summa	8	8

Not 7 Utbetalda försäkringsersättningar (Tkr)

	2021	2020
Utbetalda försäkringsersättningar	470 861	480 213
Driftkostnader för skadereglering	4 712	3 729
Summa	475 573	483 942

Not 8 Driftskostnader (Tkr)

	2021	2020
Administrationskostnader	40 213	31 504
Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen	40 213	31 504
Skadereglering	4 712	3 729
Finansförvaltning	9 919	11 445
Fastighetsförvaltning	540	495
Summa driftskostnader	55 384	47 173

Specifikation av totala driftskostnader

	2021	2020
Personalkostnader	9 675	9 211
Lokalkostnader	434	459
Avskrivningar mm	47	37
Övriga driftskostnader	45 228	37 466
Summa driftskostnader	55 384	47 173

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader (Tkr)

	2021	2020
Driftkostnader fastigheter	15 866	16 527
Kapitalförvaltningskostnader	10 459	11 940
Räntekostnader mm		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 108	4 151
Övriga räntekostnader	320	220
Valutakursförlust, netto*	317 853	261 900
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	-	77 207
Räntebärande värdepapper	2 978	389
Summa	348 584	372 335

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

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar (Tkr)

	2021	2020
Aktier och andelar	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	355 987	-
Summa	355 987	-

Not 11 Säkerhetsreserv

	2021	2020
Ingående balans	-	-
Förändring säkerhetsreserv*	-25 039	-
Utgående balans	-25 039	-
Summa	-25 039	-

*Avsättning till säkerhetsreserv tillhör resultatgrenen sjuk och premiefrielse.

Not 12 Skatter (Tkr)

	2021	2020
Avkastningsskatt	12 449	12 763
Summa	12 449	12 763

Not 13 Nettoresultat av finansiella transaktioner (Tkr)

2021	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	1 692 266	-	-	1 692 266
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-448 635	-	-	-448 635
Derivat	-	356 989	-	356 989
Summa	1 243 631	356 989	-	1 600 620
Finansiella skulder				
Derivat	-	-317 341	-	-317 341
Summa	-	-317 341	-	-317 341
2020	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	229 633	-	-	229 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	229 373	-	-	229 373
Derivat	-	192 665	-	192 665
Summa	459 006	192 665	-	651 671
Finansiella skulder				
Derivat	-	-49 028	-	-49 028
Summa	-	-49 028	-	-49 028

Not 14 Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark (Tkr)

	Tillkommande/köpta fastigheter	Fastigheter ägda hela året
Ingående verkligt värde 2020-01-01	-	1 677 000
Orealiserad värdeförändring	-	111 000
Utgående verkligt värde 2020-12-31	-	1 788 000
Ingående verkligt värde 2021-01-01	-	1 788 000
Avyttring fastigheter		-760 000*
Orealiserad värdeförändring	-	269 000
Utgående verkligt värde 2021-12-31	-	1 297 000
<i>* Följande fastigheter har sålts under året. Fastighets AB Smedsbacken 35, Urvädersklippan mindre 9 samt att Klippan 13, vilken utgör HB Ferkens hela fastighetsinnehav.</i>		
Redovisat värde		
Ingående redovisat värde 2020-01-01		1 102 000
Utgående redovisat värde 2020-12-31		1 191 000
Ingående redovisat värde 2021-01-01		1 191 000
Utgående redovisat värde 2021-12-31		1 297 000

FPK innehar endast förvaltningsfastigheter. Samtliga fastigheter ligger i centrala Stockholm. Fastigheter värderas till verkligt värde, utifrån data som inte är observerbar på marknaden. Värderingen har utförts av extern aktör. 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 10 år samt ett restvärde har nuvärdeberäknats. Ortsprissjämförelser används som en kompletterande värderingsgrund.

Värdeintervall

Vid fastighetsvärdering anges ofta ett intervall för att visa på osäkerheten kring uppskattningar av ett marknadsvärde. Värdeintervallet brukar uppgå till +/- 5 procent men kan variera beroende bland annat på marknadssituation, fastighetens tekniska standard och investeringsbehov. FPKs fastighetsbestånd värderas per den 31 december 2021 till 1 297 Mkr och med ett osäkerhetsintervall om +/- 5 procent så innebär det att det bedömda verkliga värdet varierar med +/- 65 Mkr.

Känslighetsanalys

Värdet på FPKs fastighetsportfölj är beroende av hyror, vakansgrad, drift- och underhållskostnader samt avkastningskrav och kalkyl- ränta. En liten förändring i dessa parametrar kan ha en stor påverkan på värderingen av fastigheterna.

Förändring av

Värdepåverkan Mkr

Kalkylräntan +/- 0,5 procentenhet	-55 / -58
Direktavkastningskravet +/- 0,5 procentenhet	-211 / +370
Marknadshyra lokaler +/- 5 procentenhet	+57 / -57

	Marknadsvärde 2021	Marknadsvärde (kr/m ²)	Ytvakans (%)	Direktavkastning (%)	Total area (m ²)
Byggnader och mark	1 297 000	120 148	0,2	1,7	10 795
Summa	1 297 000	120 148	0,2	1,7	10 795

Anskaffningsvärden (Tkr)

Ingående anskaffningsvärde 2020-01-01	182 550
Investeringar	-
Utgående anskaffningsvärde 2020-12-31	182 550
Ingående anskaffningsvärde 2021-01-01	182 550
Investeringar	-
Avyttring fastigheter	-45 916
Utgående anskaffningsvärde 2021-12-31	136 634

Påverkan på periodens resultat

	2021	2020
Hysesintäkter	37 605	34 565
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden (drift- och underhållskostnader, fastighetsskatt och tomträttsavgäld)	15 866	16 527

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag (Tkr)

	Org.nr.	Säte	Ägarandel	Kapitalandel	2021 Anskaffningsvärde	2020 Anskaffningsvärde
AB Bergasken	556062-5658	Stockholm	100 %	100 %	60	60
HB Ferken 1	916403-4572	Stockholm	100 %	100 %	-	71 021
Fastighets AB Smedsbacken 35	556642-0112	Stockholm	100 %	100 %	-	58 079
Summa					60	129 160

Fastighets AB Smedsbacken 35 har sålts under 2021.
HB Ferken 1 har avyttrat hela sitt fastighetsinnehav under 2021 och bolaget är under avveckling.

Akkumulerade anskaffningsvärden (Tkr)

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	129 160	128 810
Köp	-	-
Sälj	-129 100	-60
Justeringar från tidigare år	-	410
Utgående anskaffningsvärde	60	129 160
Redovisat verkligt värde per 2021-12-31	60	129 160

Not 16 Aktier och andelar (Tkr)	2021		2020	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Svenska noterade aktier/andelar	1 232 385	900 746	666 540	500 031
Svenska onoterade aktier/andelar	1 407 444	1 249 695	393 614	355 698
Utländska noterade aktier/andelar	3 783 552	2 341 182	4 223 733	2 826 462
Utländska onoterade aktier/andelar	1 577 493	1 206 022	1 135 766	1 021 661
Summa	8 000 874	5 697 645	6 419 653	4 703 852

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper (Tkr)	2021		2020	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde
Svenska staten	-	-	-	-
Svenska Bostadsinstitut	582 312	428 704	652 028	429 812
Övriga emittenter, svenska	-	-	-	-
Utländsk stat	-	-	-	-
Övriga emittenter, utländska	-	-	-	-
Räntefonder	7 924 754	-	7 399 857	-
Noterade värdepapper	8 507 066	428 704	8 051 885	429 812

Räntebindningstider	Nominellt belopp
0-1 år	-
1-2 år	-
2-5 år	-
5-10 år	-
> 10 år	582 312
Utan löptid*	7 924 754
Summa	8 507 066

*Räntebärande utan löptid avser marknadsvärdet av fondinnehav.

Not 18 Övriga lån utan säkerhet i fast egendom (Tkr)	2021		2020	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Vinstandelslån	650 462	556 310	570 510	562 626
Summa	650 462	556 310	570 510	562 626

Not 19 Derivat (Tkr)

Derivatinstrument upptagna i balansräkningen.

2021	Verkligt värde		Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Valutaterminer			
USD	1 692	-	-115 000
EUR	-	2 043	-34 000
Summa	1 692	2 043	

Räntebärande derivat

Interest Rate Swaps	-	41 880	900 000
Summa	-	41 800	-

2020	Verkligt värde		Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Valutaterminer			
USD	22 723	-	-115 000
EUR	7 191	-	-38 000
Summa	29 914	-	-

Räntebärande derivat

Interest Rate Futures	38 668	-	900 000
Summa	38 668	-	-

Not 20 Fordringar avseende direkt försäkring (Tkr)

	2021	2020
Fordringar hos försäkringstagare	1 212	743
Summa	1 212	743

Not 21 Övriga fordringar (Tkr)

	2021	2020
Skattefordringar	-	-
Övrigt	33 228	40 559*
Summa	33 228	40 559

*Fordran på dotterbolaget Fastighets AB Smedsbacken ingår med med 39 215 Tkr.

Not 22 Materiella tillgångar (Tkr)

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	420	258
Inköp	-	162
Årets utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	420	420
Ingående avskrivningar	-219	-182
Årets utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-48	-37
Utgående ackumulerade avskrivningar	-267	-219
Utgående restvärde	153	200

Not 23 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Tkr)

	2021	2020
Upplupna räntor	13 081	10 127
Övriga interimfordringar	6 841	6 037
Summa	19 922	16 164

NOT 24 EGET KAPITAL

Enligt föreningens stadgar ska eget kapital bestå av värdesäkringsfond och konsolideringsfond. Värdesäkringsfonden består av de särskilda värdesäkringsavgifter som inbetalas till föreningen. Konsolideringsfond består av föreningens samlade överskott.

Värdesäkringsfonden är bildad av de särskilda värdesäkringsavgifter som inbetalats till föreningen. Fonden kan användas till värdesäkring av pensioner eller andra pensionsförbättringar. Fonden har tillförts 31 350 Tkr i avkastning.

Konsolideringsfonden består av tidigare års resultat. Styrelsen beslutar om eventuella uttag för tilldelning av återbäring, t ex i form av pensionstillägg, fribrevsuppräknning och premierabatt.

Fribrevsuppräknning

För de försäkrade som inte har pension höjs den intjänade pensionsrätten om föreningens ekonomi så tillåter årligen med fribrevsuppräknning. Styrelsen har beslutat att fribreven räknas upp med 2,51 procent för 2022 till en kostnad om 176 932 Tkr.

Pensionstillägg definieras som den återbäring som de försäkrade får utöver den garanterade pensionen. Styrelsen har fattat beslut om att höja pensionstillägget för pågående pensionsutbetalningar med 2,51 procent. Pensionstillägget allokerar 159 969 Tkr av konsolideringsfonden för de nya pensionstilläggen.

Premierabatt

Under 2021 utgick ingen premierabatt.

Not 25 Livförsäkringsavsättningar (Tkr)	2021	2020
Ingående avsättning	11 926 519	11 856 686
Premier (ålders- och familjepension)	494 151	436 815
Tilldelad återbäring (fribrevsuppräknning)	176 932	29 002
Utbetalningar och flytt	-443 433	455 010
Riskresultat, dödlighet	25 666	-41 601
Riskresultat, fribrevsläggning	368	1 981
Uppräkning med diskonteringsränta	335 444	136 131
Effekt av ändrad diskonteringsränta	-996 613	552 547
Effekt av skillnad mellan premieränta och ingående diskonteringsränta	-99 855	-52 420
Effekt av ändrad premieränta	-	-196 677
Effekt av förändrad beräkningsmodell för familjepension	-	-499 905
Kostnadsuttag	-31 753	-26 226
Uttag för avkastningsskatt	-46 675	-11 173
Övriga förändringar*	-13 864	196 368
Netto utgående avsättning	11 326 886	11 926 519

*I övriga förändringar ingår justerad beräkningsmodell och övriga försäkringsändringar.

Not 26 Avsättning för oreglerade skador (Tkr)

	2021	2020
Ingående balans	117 887	135 050
Utbetalda ersättningar, föregående års skador	-16 350	-17 821
Frigjorda kostnadsuttag	-1 324	-1 138
Uppräkning med diskonteringsränta	173	139
Avvecklingsresultat	-6 771	-25 628
Avvecklingsresultat för okända skador	97	-335
Effekt av förändrat ränteantagande	-3 397	952
Avsättning för skador inträffade under innevarande år	31 148	26 622
Övrigt	-1	45
Utgående balans	121 462	117 887

Not 27 Övriga skulder (Tkr)

	2021	2020
Avkastningsskatt	-	1 063
Källskatt	14 231	14 182
Erhållna säkerheter derivat	-	55 600
Övrigt	12 871	14 309
Summa	27 102	85 153

*I posten övrigt ingår skuld till dotterbolaget AB Bergasken med 1 014 (1 027) Tkr.

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Tkr)

	2021	2020
Upplupna löner	72	68
Upplupna sociala avgifter	204	236
Övriga interimsskulder	2 305	705
Summa	2 581	1 009

Not 29 Ställda säkerheter (Tkr)

	2021	2020
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar ¹⁾	18 658 898	16 352 982
Pantsatta tillgångar som säkerhet för OTC- derivatavtal	32 400	-
Summa ställda säkerheter	18 691 298	16 352 982

1) I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

Not 30 Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser (Tkr)

	2021	2020
Delägare i handelsbolag	197	2 051
Investeringsförpliktelser	1 042 501	238 100
Summa	1 042 698	240 151

Not 31 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden (Tkr)

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

2021	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål
Finansiella tillgångar		
Aktier och andelar	8 000 874	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 507 066	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	650 462	-
Derivat med positiva värden	-	1 692
Upplupna intäkter	13 081	-
Summa	17 171 483	1 692

Finansiella skulder

Derivat med negativa värden	-	43 923
Summa	-	43 923

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

2020	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål
Finansiella tillgångar		
Aktier och andelar	6 419 653	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 051 885	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	570 510	-
Derivat med positiva värden	-	68 582
Upplupna intäkter	10 127	-
Summa	15 052 175	68 582

Finansiella skulder

Summa	-	-
--------------	----------	----------

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms 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

2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	4 709 097	306 840	2 984 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 062 708	-	444 359
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	650 462
Derivat	-	1 692	-
Upplupna intäkter	13 081	-	-
Summa	12 784 886	308 532	4 079 757

Finansiella skulder			
Derivat	-	43 923	-
Summa	-	43 923	-

Avstämning av verkligt värde i nivå 3	Aktier/andelar	Obligationer och andra räntebärande vp	Övriga finansiella tillgångar	Summa
Ingående balans 2021-01-01	1 529 380	-	570 510	2 099 890
Köp	1 078 359	432 420	-	1 510 779
Försäljningar	-	-	-6 316	-6 316
Värdeförändring	377 198	11 938	86 267	475 404
Utgående balans 2021-12-31	2 984 937	444 359	650 462	4 079 757

2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	4 615 269	275 004	1 529 380
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 051 885	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	570 510
Derivat	-	68 582	-
Upplupna intäkter	10 127	-	-
Summa	12 677 281	343 586	2 099 890

Finansiella skulder			
Summa	-	-	-

Avstämning av verkligt värde i nivå 3	Aktier/andelar	Övriga finansiella tillgångar	Summa
Ingående balans 2020-01-01	1 281 914	366 300	1 648 214
Köp	262 134	204 209	466 343
Värdeförändring	-14 668	-	-14 668
Utgående balans 2020-12-31	1 529 380	570 510	2 099 890

Känslighetsanalysen i tabellen nedan bygger på Finansinspektionens förfkrifter om det riskkänsliga kapitalkravet i enlighet med FFFS 2019:21 där riskvariabler och parametrar som använts för att stressa placeringstillgångarna anges. I modellen stressas A-aktier med 35 procent, B-aktier med 40 procent och C-aktier med 45 procent. Samtliga aktier avseende nivå 3-tillgångar klassas som C-aktier och har därmed stressats med 45 procent. Fastighets- och infrastrukturellerade tillgångar har stressats med 25 procent. Valutarisken har stressats med 10 procent. Ränteskillnadsrisken beräknas med givna parametrar utifrån tillgångarnas kreditklassificering och duration. Modellen tar även hänsyn till de olika tillgångarnas inbördes korrelation vilka vägs samman med bruttorisker till nettorisk. För jämförelseåret 2020 har ingen omräkning gjorts enligt det nya regelverket. Där har känslighetsanalysen sin utgångspunkt i Finansinspektionens trafikljusmodell som tillämpades för understödsföreningar.

Känslighetsanalys av placeringstillgångar redovisade i nivå 3

Placeringstillgångar	2021	2020
Aktierisk	311 143	174 423
Fastighetsrisk	502 705	290 809
Valutarisk	131 796	88 372
Infrastrukturrisk	90 392	-
Ränteskillnadsrisk	30 115	-
Total nettorisk	1 066 151	553 604
Underlag för stresstest verkligt värde nivå 3	4 079 757	2 099 890

Not 32 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder (Tkr)

2021	< 1 år	> 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	1 297 000	1 297 000
Aktier och andelar i koncernföretag	60	-	60
Aktier och andelar	-	8 000 874	8 000 874
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	8 507 066	8 507 066
Övriga lån	-	650 462	650 462
Derivat	1 692	-	1 692
Fordringar avseende direkt försäkring	1 212	-	1 212
Övriga fordringar	33 228	-	33 228
Materiella tillgångar och varulager	153	-	153
Kassa och bank	214 028	-	214 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 922	-	19 922
Summa tillgångar	270 295	18 455 402	18 725 697
Skulder och avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	40 712	11 286 174	11 326 886
Oreglerade skador	22 327	99 135	121 462
Derivat	2 043	41 880	43 923
Övriga skulder	27 102	-	27 102
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 581	-	2 581
Summa skulder och avsättningar	94 765	11 427 189	11 521 954
2020	< 1 år	> 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	1 788 000	1 788 000
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-
Aktier och andelar	-	6 419 653	6 419 653
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	8 051 885	8 051 885
Övriga lån	-	570 510	570 510
Derivat	29 914	38 668	68 582
Fordringar avseende direkt försäkring	743	-	743
Övriga fordringar	2 456	-	2 456
Materiella tillgångar och varulager	200	-	200
Kassa och bank	212 339	-	212 339
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 308	-	16 308
Summa tillgångar	261 960	16 868 716	17 130 676

Skulder och avsättningar

Livförsäkringsavsättningar	26 379	11 900 140	11 926 519
Oreglerade skador	18 104	99 783	117 887
Övriga skulder	86 173	-	86 173
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 062	-	2 062
Summa skulder och avsättningar	132 718	11 999 923	12 123 641

Not 33 Kostnadsersättningar och arvode till revisorer (Tkr)

Revisionsarvode (ingår i övriga driftskostnader)	2021	2020
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	438	381
Summa	438	381

Not 34 Medelantal anställda samt löner och andra ersättningar

Medelantal anställda	2021			2020		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
	2	2	4	2	2	4
Totalt	2	2	4	2	2	4

Könsfördelning i företagsledningen

	2021			2020		
	Män	Kvinnor	Total	Män	Kvinnor	Total
Styrelsen	4	6	10	4	6	10
Vd		1	1	-	1	1
Totalt	4	7	11	4	7	11

Ersättningar till anställda

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2021	2021	2021	2020	2020	2020
	Löner och ersättningar	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Pensionskostnader	Sociala kostnader
Totalt	5 279	1 210	1 963	5 035	1 250	1 906
Vd	2 032	620	797	2 018	656	808
Övriga	3 247	589	1 167	3 016	594	1 098

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

	2021	2021	2020	2020
	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt
Anders Forsberg	8		12	-
Jakob Carlsson	60		31	-
Stina Kjellström	21		25	-
Annika Eklundh	21		46	-
Christina Lindenius	46		46	-
Fredrik Mårtensson	-		21	-
Markus Sjöström	21		46	-
Jimmy Johnsson, vice ordförande	56		56	-
Karin Friberg	46		44	-
Per-Anders Karmeroth	21		46	-
Susanne Lindberg	46		46	-
Mattias Collén	25		-	-
Eva Boström	27		-	-
Anders Johnsson	27		-	-
Jane Olofsson	27		-	-
Tua Holgersson, ordförande	98		98	-
Caroline Örtengren, vd	2 032		2 018	-
Summa	2 581		2 535	-
Övriga anställda	3 247		3 016	-
Totalt	5 828		5 552	-

Lön och arvoden:

Till fullmäktiges ordförande utgår arvode enligt verkställande direktörens beslut. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt fullmäktiges beslut.

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. Utformning och nivå på pensionsersättningar ska vara väl avvägda samt präglas av öppenhet och transparens. Vd har en premiebestämd pensionslösning. Ersättningspolicy finns tillgänglig på www.fpk.se

Övrig ersättning:

Ersättning har utgått till en deltagare i FPKs placeringskommitté med 30 (30) Tkr.

Avgångsvederlag:

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

Berednings- och beslutsprocess:

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.

Styrelsen kan besluta om särskilda pensions- och avgångsvillkor för vd. Beslut om förmåner fattas av vd och ska årligen anmälas till ordföranden och vice ordföranden.

Rörlig ersättning:

Ingen rörlig ersättning förekommer i föreningen.

Not 35 Närstående (Tkr)

	År	Försäljning av tjänster	Inköp av tjänster	Fordran per 31 december	Skuld per 31 december
Svensk Pensionsadministration KB	2021	-	-	-	-
	2020	9 673	-	-	-
AB Bergasken	2021	-	-	-	1 014
	2020	-	-	-	1 027
HB Ferken	2021	-	-	-	-
	2020	-	-	-	-
Fastighets AB Smedsbacken 35	2021	-	-	-	-
	2020	-	-	39 215	-

Som närstående definieras Svensk Pensionsadministration KB som har avvecklats under 2020, samtliga dotterbolag samt styrelseledamöter och ledningspersoner i FPK. HB Ferken har under 2021 avyttrat samtliga fastigheter och är under avveckling. För transaktioner gällande styrelseledamöter och ledningspersoner se not 33.

Not 36 Avstämning totalavkastningstabell (Tkr)

	2021	2020
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell, TAT	18 668 091	17 055 957

Placeringstillgångar enligt balansräkning

18 457 154 16 430 790

Förklaringsposter

Skillnad värderingskurs	2 620	372
Återläggning övervärde	-60	432 081
Övriga fordringar	-	40 558
Likvida medel	239 220	207 513
Upplupna räntor	13 081	10 127
Övriga skulder	-43 923	-65 484

Summa placeringstillgångar enligt totalavkastningstabell

18 668 091 17 055 957

Redovisade skillnader mellan totalavkastningstabell och balansräkning beror på olika definitioner av placeringstillgångar samt skillnad i värderingskurs.

STYRELSE, FULLMÄKTIGE, REVISORER

FPK är en tjänstepensionsförening som regleras av lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag (LTF).

Fullmäktige

Den befogenhet som enligt gällande lag tillkommer föreningsstämma, utövas av FPKs Fullmäktige. 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. Under 2021 gäller att en valberedning bestående av fyra ledamöter, två från vardera FAO och Forena, förbereder val av revisorer och styrelseledamöter samt ersättningsvillkor. Valberedningen föreslår även styrelsens ordförande och vice ordförande. Fullmäktige ska bestå av tretton ledamöter med sju suppleanter. FAO och Forena ska vardera utse sex ledamöter och tre suppleanter. Utöver detta ska en ledamot samt suppleant för denne utses av parterna gemensamt för ett år i sänder att fungera som ordförande vid fullmäktiges möten. Den av parterna gemensamt utsedde ledamoten jämte suppleanten behöver ej vara medlem i Föreningen. Ordföranden under 2021 var Anders Forsberg, vice ordförande var Claes Stråth. Ordinarie möte äger rum en gång om året före den 30 juni.

Styrelse

Styrelsen består av tio ledamöter, sammansatt av representanter från FAO och Forena. Styrelsen utser ordföranden och vice ordföranden. Styrelsen sammanträder på ordförandens kallelse så ofta göromålen det påkallar, dock minst två gånger om året. Under 2021 hade styrelsen åtta sammanträden. FPKs Placeringskommitté sammanträder inför varje styrelsemöte eller så ofta göromålen påkallar.

Tua Holgersson, ordförande
Christina Lindenius
Mathias Collén
Jakob Carlsson
Jane Olofsson

Jimmy Johnsson, vice ordförande
Susanne Lindberg
Anders Johansson
Karin Friberg
Eva Boström

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen ansvarar för förvaltningen av FPKs angelägenheter. Styrelsen beslutar rörande utformning av FPKs mål och strategi samt övergripande organisation. Styrelsen ska tillse att FPKs organisation är ändamålsenlig, fastställa mål, väsentliga policyer 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

Vid fullmäktige 2021 utsågs revisionsbolaget KPMG med auktoriserad revisor Gunilla Wernelind som huvudansvarig.

UNDERSKRIFTER

Stockholm 2022-04-07



Tua Holgersson
Styrelseordförande



Jimmy Johnsson
Vice styrelseordförande



Susanne Lindberg



Christina Lindenius



Mathias Collén



Eva Boström



Anders Johansson



Jakob Carlsson



Jane Olofsson



Karin Friberg



Caroline Örtengren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats Stockholm 2022-04-07
KPMG AB



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor



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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening för år 2021. Föreningens årsredovisning ingår på sidorna 5-42 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförenings finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att fullmäktige fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits den granskade föreningen eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Försäkringstekniska avsättningar

Se redovisningsprinciper och andra relaterade upplysningar om Försäkringsteknisk avsättning i not 2 samt i not 25 och 26 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området

Beskrivning av området

Föreningens livförsäkringsavsättning och avsättning för oreglerade skador uppgår till 11 327 MSEK resp 121 MSEK per 31 december 2021.

Detta är ett område som innefattar betydande bedömningar

Livförsäkringsavsättningar motsvarar kapitalvärdet av de garanterade förpliktelserna enligt löpande försäkringsavtal efter avdrag för kapitalvärdet av framtida avtalade premieinbetalningar.

Avsättningarna beräknas enligt vedertagna aktuariella metoder. Beräkningarna bygger på antaganden om bland annat ränta, dödlighet, skatt och driftskostnader.

Avsättningen för oreglerade skador omfattar fyra olika avsättningar: avsättning för sjukräntor, rapporterade skador, icke rapporterade skador och en skadebehandlingsreserv. Viktiga antaganden är sjuklighet och awecklingstid.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt tillämpade antaganden i de aktuariella metoderna som används vid beräkning av livförsäkringsavsättningen.

Vi har jämfört värderingsantagandena med föreningens egna utredningar, myndighetskrav och branschciffror.

Vi har använt våra interna specialister på aktuariella frågor för att utmana de metoder och antaganden som använts vid beräkningarna av kassaflöden och värdering av avsättningen. Vidare har vi via beräkningar kontrollerat att avsättningarna är rimliga jämfört med de förväntade avtalsenliga förpliktelserna eller mot våra egna kontrollberäkningar gällande avsättning för sjukräntor och okända skador.

Vi har stickprovvis testat kontroller i ledningens process för kontroll av indata, aktuariella beräkningar och att bokning görs korrekt i huvudbok.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå ledningens bedömningar.

Värdering av finansiella instrument klassificerade som Nivå 2 och 3

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om finansiella instrument i not 2 och not 21 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området

Beskrivning av området

Föreningen har finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde och som klassificeras i nivå 2 och 3 enligt IFRS värderingshierarki. Föreningens finansiella tillgångar i nivå 2 och 3 uppgår till 1 309 MSEK respektive 4 080 MSEK per 31 december 2021. Föreningens skulder i nivå 2 uppgår till 44 MSEK.

Värderingen av finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki bygger på observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Eftersom representativa transaktioner för de aktuella tillgångarna endast finns i begränsad omfattning är det uppskattade värdet på tillgångarna svårbedömt.

Värderingen av finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar betydande bedömningar av ledningen, eftersom de värderas baserat på indata som ej är observerbara av externa parter.

Föreningens tillgångar enligt ovan, utgörs av aktier och andelar samt obligationer, derivat och andra värdepapper.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har granskat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande kontroller av kvalitet i data samt föreningens genomgång av värderingar utförda av externa parter. Vi har även tagit del av dokument över värderingsprinciper.

Vi har genomfört en kontrollvärdering av finansiella tillgångar klassificerade i nivå 2 och nivå 3 där vi jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt undersökt betydande avvikelser.

Vidare har vi kontrollerat att de använda metoderna är i överensstämmelse med branschpraxis.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen. Bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar samt av tillämpade metoder.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-4. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av föreningens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera föreningen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av föreningens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid

upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om föreningens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att verksamheten inte längre kan fortsätta.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening för år 2021.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen ansvarar för föreningens organisation och förvaltningen av föreningens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma föreningens ekonomiska situation och att tillse att föreningens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och föreningens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att föreningens bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot föreningen, eller
- på något annat sätt handlat i strid med lag om tjänstepensionsföretag, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller stadgarna.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot föreningen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för föreningens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförenings revisor av fullmäktige den 20 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit föreningens revisor sedan 2003.

Stockholm den 7 april 2022

KPMG AB



Gunilla Wernelind
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 kapitalbasen storlek. Solvensmarginalen bestäms något förenklat som vissa procentsatser av bolagets försäkringstekniska avsättningar och försäkringsrisk.

FFFS

Finansinspektionens FörFattningsSamling. Regler för finansmarknaden och finansiella företag vilka utges av Finansinspektionen.

Fribrevsuppräknning

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 förvaldade kapitalet.

IAS

International Accounting Standards. Internationella redovisningsstandarder ursprungligen utgivna av International Accounting Standards Committee (IASC), men övertagna av International Accounting Standards Board (IASB).

IFRS

International Financial Reporting Standards. Internationella redovisningsstandarder utgivna av IASB.

Kapitalbas

Skillnaden mellan tillgångar (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, reavinster/realförluster 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).

Kollektivt konsolideringskapital

Skillnaden mellan de tillgångar som tjänstepensionsföreningen förvaltar och det samlade pensionsåtagandet till de försäkrade å försäkringstagarnas räkning.

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, dvs räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter.

Premieinkomst/Premierabatt

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

Premiereduktion

Fördelning av överskottsmedel genom sänkning av premien.

RFR

Rekommendation från Rådet för Finansiell Rapportering. Rekommendationerna utgör en komplettering av IFRS.

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 värdesäkringsmedellvärdesäkringsfond

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.



FPK FÖRSÄKRINGSBRANSCHENS PENSIONSKASSA -
TJÄNSTEPENSIONSFÖRENING

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

www.fpk.se