



ÅRSREDOVISNING 2023

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

Innehåll

VD KOMMENTAR	3
2023 I SAMMANDRAG	4
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	5
ORGANISATION	5
VERKSAMHET	5
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET	6
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG	6
ÅRETS RESULTAT.....	6
RISKER	8
HÅLLBARHETSREDOVISNING.....	9
VINSTDISPOSITION	11
FLERÅRSÖVERSIKT	12
RESULTATRÄKNING	13
BALANSRÄKNING	15
NOTER.....	17
ORDLISTA.....	44
STYRELSE, FULLMÄKTIGE, REVISORER.....	45

VD-KOMMENTAR

FPKs verksamhet består huvudsakligen av utlagd verksamhet vilket innebär att stort fokus ligger på att säkerställa en robust och kostnadseffektivt bedriven verksamhet i alla delar. Under år 2023, som präglats av hög inflation och höga räntor, uppgår FPKs totalavkastning till 6,7 procent. Aktier och räntebärande investeringar har tillsammans bidragit positivt med 7,1 procentenheter, alternativa investeringar har bidragit med 1,0 procentenhet och fastigheter negativt med -1,4 procentenheter.

Resultatet för helåret, efter bokslutsdispositioner och skatt, uppgår till 59,0 Mkr. Försäkringstekniska avsättningarna uppgår vid året slut till 11,8 miljarder kronor och totala tillgångar till 17,9 miljarder kronor.

FPKs ekonomiska nyckeltal är, även efter indexering av fribrev och pensionstillägg med 6,48 procent per 31 december 2023, stabila vid årets utgång. Till FPKs personal och samtliga leverantörer riktas ett stort tack för årets insatser och goda samarbeten.

Stockholm mars 2024

Caroline Örtengren

2023 I SAMMANDRAG

- Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 6,7 (-8,1) procent.
- Årets resultat efter skatt uppgick till 59 (155) Mkr.
- Livförsäkringsavsättningarna ökade med 1 366 (minskade med 1 016) Mkr.
- Vid utgången av 2023 uppgick den kollektiva konsolideringsnivån till 126 (135) procent.
- Vid utgången av 2023 uppgick kvoten för det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) till 180 (219) procent.
- Premieinkomsten för 2023 uppgick till 856 (1 139) Mkr. Fribrevsuppräknings ökade premieinkomsten med 443 (652) Mkr utöver ordinarie premier.
- Utgående pensioner räknas upp med 6,48 (10,84) procent vilket motsvarar KPI-utvecklingen under perioden september 2022 till september 2023. Även fribrev indexeras med 6,48 procent.

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 Mdr åt cirka 22 000 försäkrade och 97 anslutna företag (arbetsgivare) som betalar premier.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening, organisationsnummer 802005-6142, avger härmed årsredovisning för 2023. Siffrorna inom parantes avser föregående år.

ORGANISATION

FPKs organisation består vid årets utgång enbart av FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa – Tjänstepensionsförening.

FPK har fyra direktanställda, för mer information se not 33.

Värdepappersadministrationen är utlagd till Wahlstedt & Sageryd Financial AB. Pensionsadministrationen är utlagd till PRI Pensions- och stiftelsetjänst AB och den tekniska förvaltningen avseende fastigheter utförs av Akifa Förvaltning AB.

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 pensionsskyddet 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.

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 är i första hand inriktat på att säkerställa att den riskkänsliga kapitalkvoten med marginal överstiger lagstadgat krav samt att möjliggöra värdesäkring av pensionsförmåner.

Avkastningsmålet kan 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. FPK, i egenskap av tjänstepensionsförening lyder, sedan 1 januari 2021, under lag (2019:742) om tjänstepensionsföretag. Under året har fokus varit att noggrant följa upp den utlagda verksamheten för att säkerställa en robust och kostnadseffektivt bedriven förvaltning i alla delar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET
Styrelsen beslutade i december 2023, i enlighet med kollektivavtalsparternas beslut, om uppräknings av pensionstillägg och fribrev med 6,48 procent från och med januari 2024. Detta motsvaras av förändringen av KPI under perioden september 2022 till september 2023.

Under året har justering av beräkning av kapitalkrav för fastighetsprisrisk gjorts i enlighet med gällande regelverk. Detta påverkade redovisning av FPKs riskkänsliga kapitalkvot från och med Q2 2023. I samband med ändringen sjönk den riskkänsliga kapitalkvoten momentant med cirka 9,6 procent.

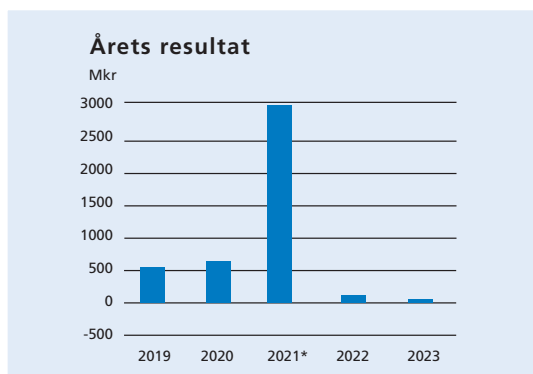
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

ÅRETS RESULTAT

Årets resultat efter skatt uppgick till 59 (155) Mkr. Den försäkringstekniska avsättningen (FTA) uppgick per 2023-12-31 till 11 751 Mkr, vilket innebar en ökning med 1 358 Mkr jämfört med 2022-12-31. Förändringen förklaras i huvudsak av fribrevsuppräknings och sjunkande marknadsräntor till grund för beräkning av FTA.

Avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till 6,7 (-8,1) procent. Aktier, räntebärande tillgångar och alternativa investeringar har bidragit positivt till årets avkastning emedan fastigheter bidragit negativt.



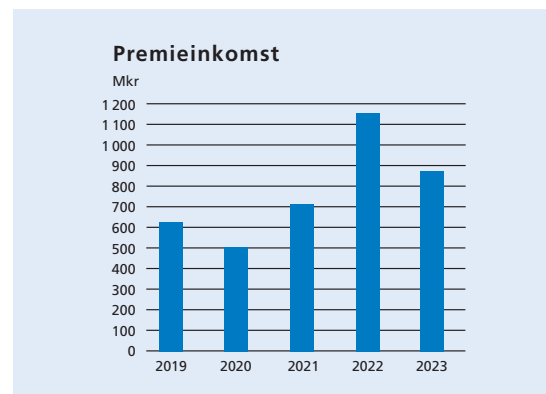
*Resultatet förklaras av positiv avkastning och ökande marknadsräntor under året.

PREMIEINKOMST

I premieinkomsten ingår fribrevsuppräknings med 443 (653) Mkr. Fribrevsuppräknings är redovisningsmässigt att betrakta som en engångspremier som minskar löpande premier framåt.

Premieinkomst, Mkr	2023	2022
Löpande premier	400	478
Engångspremier*	14	8
Fribrevsuppräknings	443	653
Summa premieinkomst	856	1 139

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



KAPITALAVKASTNING

Placeringstillgångarna uppgick vid årets slut till 17 883 (17 006) Mkr. Avkastningen för FPKs portfölj för året blev 6,7 (-8,1) procent. Årets första tio månader präglades av inflationsoro, stigande räntor och svag aktiemarknad medan avslutningen på året blev positiv för aktier och räntor.

Obligationsportföljen har haft en positiv avkastning till följd av lägre räntor i slutet av året och även aktier har haft en positiv utveckling.

Det positiva bidraget till årets avkastning kommer främst från obligationer med 3,6 procentenheter samt aktier med 3,5 procentenheter. Alternativa placeringar bidrog positivt med 1,0 procentenhet emedan fastigheter har haft ett negativt bidrag med -1,4 procentenheter. Valuta har bidragit negativt med netto -0,3 procent då kronan stärkts under slutet av året.

Aktier (inklusive valutahedge) har gett en avkastning om 16,9 procent emedan avkastningen för räntebärande tillgångar uppgår till 8,6 procent. Räntorna har varit volatila under året och 10 års swapräntan slutade på 2,34 procent per sista december, vilket är 78 baspunkter lägre än förra årsskiftet. Alternativa placeringar har gett en avkastning om 5,9 procent emedan fastigheter har bidragit negativt med avkastning om -7,2 procent.

Totalavkastningstabell

Tkr	Marknadsvärde		Marknadsvärde		Totalavkastning %	Totalavkastning %
	2023-12-31	Andel, %	2022-12-31	Andel, %	2023	2022
Räntebärande	7 735 168	43,3	7 013 780	41,2	8,6	-14,8
Aktier	3 954 225	22,1	3 862 871	22,7	16,9	-17,3
Fastigheter	3 059 847	17,1	3 277 893	19,3	-7,2	5,9
Alternativa investeringar	3 133 909	17,5	2 851 702	16,8	5,9	10,7
Total	17 883 149	100,0	17 006 247	100,0	6,7	-8,1

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 35.

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 498 (487) Mkr varav utbetalda pensioner svarade för 485 (471) Mkr. Driftskostnader i samband med skadereglering och utbetalning av försäkringsersättningar uppgick till 3,7 (4,1) Mkr.

Utbetalda pensioner, Mkr

	Grundpension exklusive pensionstillägg	
	2023	2022
Ålderspension	446	431
Sjukpension	10*	11*
Efterlevandepension	29	29
Summa	485	471

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

Förändringar i avsättning för oreglerade skador

Årets förändring i avsättning för oreglerade skador uppgick till -7,0 (-39,3) Mkr. Förändringen för året beror framför allt på upplösning av avsättning på grund av tillfrisknande bland de försäkrade.

Förändringar i livförsäkringsavsättningar

Årets förändring i livförsäkringsavsättning uppgick till 1 366 (-1 016) Mkr. I huvudsak förklaras förändringen, ökningen, under 2023 av sjunkande marknadsräntor under året samt fribrevsuppräknig

om 443 (652) Mkr. Under 2023 har antaganden för framtida kostnader och fribrevsfrekvens uppdaterats. FPK har också infört könsneutrala premier för sparförsäkringar. Förändringarna i antaganden samt övergången till könsneutrala premier har medfört att FTA ökat med ca 120,5 Mkr.

KOSTNADER

FPKs totala driftskostnader uppgick till 46,2 (52,1) Mkr. Kostnaderna för försäkringsrörelsen minskade jämfört med föregående år och uppgick till 31,2 (37,4) Mkr. De minskade driftskostnaderna beror främst på att förra året i större utsträckning belastades av aktiviteter relaterade till flytt av utlagd verksamhet för försäkringsadministration från Skandikon Pensionsadministration AB till PRI Pensions- och stiftelsetjänst AB.

Kostnaderna för skadereglering, vilka redovisas under försäkringsersättningar, uppgick till 3,7 (4,1) Mkr. Kostnader för finansförvaltningen inklusive fastigheter uppgick till 11,4 (10,7) Mkr.

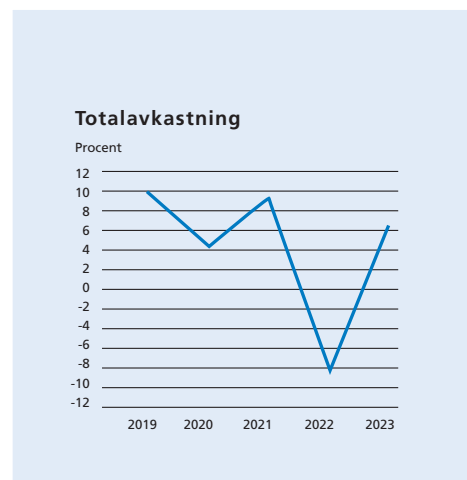
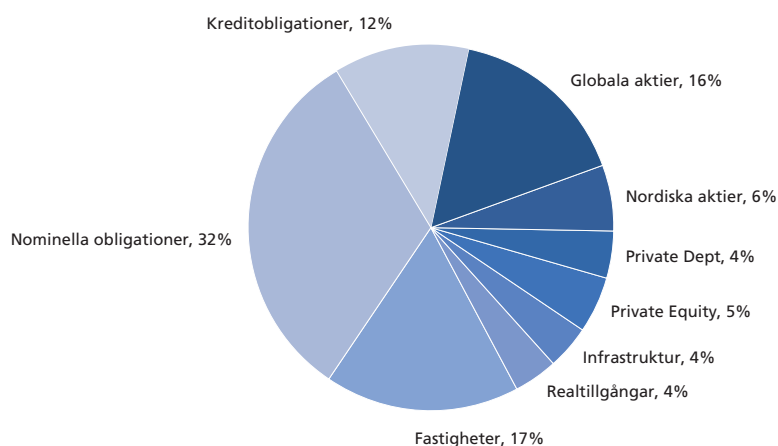
Kostnaden för fastighetsförvaltningen uppgick till 0,6 (0,8) Mkr. Mer detaljerad information om driftskostnader finns i not 8.

SÄKERHETSRESERV

Säkerhetsreserv tillhörande resultatgrenen sjuk- och premiebefrielseförsäkring har lösts upp med 2,3 (10,0) Mkr under året. För vidare information se not 11.

PERIODISERINGSFOND

Avsättning till periodiseringsfond har i samband med helårsbokslutet gjorts med 7,7 (0) Mkr för sjukpensions- och premiebefrielseförsäkring.



FPKs placeringstillgångar är fördelade i en diversifierad portfölj av svenska och utländska aktier, räntebärande värdepapper, fastigheter samt alternativa placeringar. Fördelningen av tillgångar per 2023-12-31 framgår av diagrammet ovan.

KONSOLIDERING OCH SOLVENS

Den kollektiva konsolideringsnivån var vid årets utgång 126 (135) 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 2023-12-31 till 482 (427) Mkr, 3 402 (3 033) Mkr och 180,0 (218,9) procent. Kapitalkvoten ska i enlighet med FPKs Policy för riskhantering överstiga 140 procent. Understiger kapitalkvoten 140 procent ska styrelsen underrättas och kapitalkvoten följas upp och rapporteras till styrelsen månadsvis. Styrelsen ska förses med tillräckligt underlag för att löpande kunna fatta beslut om kapitalfrämjande åtgärder behöver vidtas.

RISKER

I FPKs verksamhet ingår att hantera risker såsom försäkringsrisker, finansiella och operativa risker. Genom ett kostnadseffektivt och affärsmässigt risktagande skapar FPK värden för föreningens medlemmar i form av försäkringsskydd och god avkastning.

Riskerna ska hanteras så att FPK vid var tidpunkt ska kunna infria sina åtaganden mot de försäkrade, d.v.s 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 fyra personer som exempelvis hanterar tillgångsförvaltning, verksamhetsfrågor samt upphandling och uppföljning av utlagd verksamhet. FPK har även Aktuariefunktionen i egen regi. Från och med år 2024 har FPK även Riskhanteringsfunktionen 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 riskapitit och verksamhetsmål samt inriktning och ramverk för riskhanteringsprocessen.

Ansaret för den praktiska hanteringen av riskerna åligger respektive utsedd ansvarig i verksamheten enligt styrelsens eller VDs instruktioner samt FPKs Policy för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen, Compliancefunktionen och Internrevision fungerar som stöd till både styrelse, VD och verksamheten i övrigt.

Riskhanteringsfunktionen är t.o.m. år 2023 utlagd till en extern leverantör FCG Risk & Compliance AB. Från och med 1 januari 2024 har FPK Riskhanteringsfunktionen i egen regi.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för rapportering till styrelsen och VD samt är huvudansvarig för den samlade rapporteringen och analysen av FPKs risker.

Aktuariefunktionen bedömer och ger rekommendationer om tillräckligheten av de försäkrings-tekniska avsättningarna (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 Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB. FPKs styrdokument revideras och beslutas av styrelsen 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 risk-

uppföljning baseras på uppföljning av internt och externt fastställda kapitalmått och limiter.

Försäkringsrisker

Premier och åtaganden baseras bland annat på antaganden om dödlighet, ränta (diskontering), sjuklighet och driftskostnader. FPKs största risker är dödlighet och ränta. För dödlighetsantagandet är det livsfallsrisk som är FPKs största risk, d.v.s. 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.

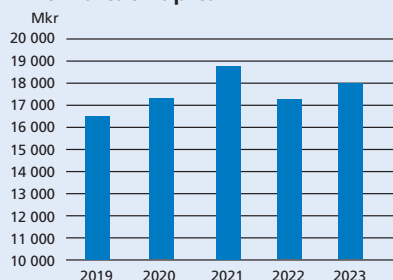
HÅLLBARHETSREDOVISNING

FPK är en tjänstepensionsförening för anställda i försäkringsbranschen. FPK tillhandahåller en plan för förmånsbestämd pensionsförsäkring för anknutna medlemsbolag. Medlemsbolagen betalar premier för de anställda som omfattas av denna plan. FPKs uppgift är att förvalta dessa medel så att planen kan fullföljas för medlemsbolagen och de anställda.

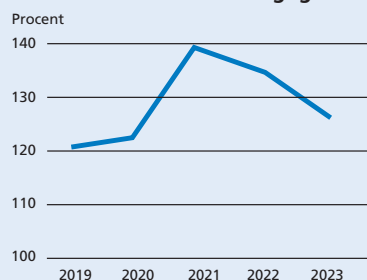
För kapitalförvaltningsverksamheten finns tre styrdokument; Investeringsriktlinjer, Hållbarhetspolicy och Policy för integrering av hållbarhetsrisker.

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

Förvaltad kapital



Kollektiv konsolideringsgrad



att följa legala krav även möta etiska förväntningar från intressenter för FPKs verksamhet.

FPKs intressenter vad gäller ansvarsfullt företagande omfattar medlemsbolagen och de 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. FPKs Policy för integrering av hållbarhetsrisker, relateras till FPKs Investeringsriktlinjer och återfinns på FPKs hemsida.

FPK investerar i aktie- och räntetillgångar via externt förvaltade fonder och i fastigheter samt alternativa placeringar. Hållbarhet är en integrerad del av FPKs investeringsprocess och för att främja FPKs hållbarhetsarbete väljer FPK fondbolag och samarbetspartners som aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor. Innan investering följer FPK en checklista för Due diligencetroll där det finns kriterier kopplade till hållbarhet.

Kriterierna utgår bland annat från om fondbolagen mäter koldioxidavtryck, har undertecknat UN PRI (Principles for Responsible Investment) och UN Global Compact. För mer information, se även FPKs Policy för integrering av hållbarhetsrisker som finns publicerad på FPKs hemsida.

Avkastningen påverkas av många faktorer inklusive det som avser hållbarhet. Bedömningen är att avkastningen inte påverkas negativt vid beaktande av hållbarhet.

I Disclosureförförordningens artikel 8 och 9 behandlas produkter som främjar hållbarhet respektive har hållbarhet som mål. FPKs produkter; förmånsbestämd ålderspension och förmånsbestämd familjepension som ingår i den kollektivavtalade tjänstepensionen klassas dock som "andra finansiella produkter" vilket medför att artikel 8 och 9 inte blir relevanta. Det innebär att dessa finansiella produkters underliggande investeringar inte träffas av EU kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. I FPKs Policy för

integrering av hållbarhetsrisker redogörs det för hur FPK beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Från och med räkenskapsåret 2022 offentliggör FPK en separat rapport med redogörelse över hållbarhetsrisker på FPKs hemsida i enlighet med Disclosureförförordningen.

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 har för avsikt att medverka till en miljömässigt hållbar utveckling. FPK verkar i det dagliga arbetet, vid upphandling av tjänster och produkter och vid investeringsbeslut, för att minska negativ miljöpåverkan.

SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONAL

Vid identifiering av potentiella hållbarhetsrisker har FPK utgått från de hållbarhetsrisker som är identifierade i 2021 års globala riskrapport från World Economic Forum. FPK beaktar sociala- och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. En sammanfattning av vad klimatriskerna och de sociala riskerna innebär finns i FPKs Policy för integrering av hållbarhetsrisker.

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 exempelvis för aktieförvaltning. FPK strävar efter att använda förvaltare som har undertecknat UN PRI (Principles for Responsible Investment) och UN Global Compact.

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 hållbarhetsrisker.

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.

AKTIE- OCH KREDITPORTFÖLJENS KOLDIOXIDAVTRYCK

Det redovisade nyckeltalet mäter aktie- och kreditportföljens koldioxidavtryck i förhållande till portföljbolagens intäkter (nettoomsättning). Detta är ett mått på hur koldioxideffektiva bolagen i aktie- och kreditportföljen är.

Mätningen från 2023 är utförd av Clarity AI Europe S.L 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.

Redovisningen baseras på uppgifter om aktie- och kreditportföljens innehav och marknadsvärde per 2023-12-31. För FPKs aktie- och kreditportfölj uppgick de totala utsläppen i relation till nettoomsättningen i miljoner kronor till 5,2 (5,7). Detta att jämföra med motsvarande värde för MSCI World som uppgår till 10,7 (13,5). Detta nyckeltal multiplieras sedan med den portfölj som går att mäta 3 824 (3 694) Mkr i relation till totalportföljen 17 883 (17 006) Mkr. Den genomsnittliga koldioxidintensiteten för portföljen blir då 1,1 (1,2)*.

Utsläppsmätningarna av växthusgaser följer den globala redovisningsstandarden enligt 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 av FPKs aktie- och kreditportföljs koldioxidavtryck har en täckningsgrad på 89 (87) procent av marknadsvärdet, vilket är över 75 procent som gäller enligt Svensk försäkrings rekommendation avseende redovisning av koldioxidavtryck i försäkringsföretagens investeringsportföljer.

Koldioxidavtrycket ger en ögonblicksbild av hur investeringsportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Beräkningarna är dock inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp.

FASTIGHETSPORTFÖLJENS

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 2023 uppgår till 1 389 (1 637) MWh räknat med normalårkorrigerad fjärrvärme (under 2022 avyttrades en av FPKs direktägda fastigheter).

FPKs leverantör av fjärrvärme, Stockholm Exergi, har minskat sina koldioxidutsläpp enligt utfall jan-okt 2023 till 48 (54) gram per kWh fjärrvärme. Utsläppen är uttryckta i gram koldioxidekvivalenter per levererad kWh fjärrvärme. I växthusgaserna ingår lustgas, metan och koldioxid. FPKs klimatavtryck från inköpt fjärrvärme för 4 direktägda fastigheter uppgår till 66,7 (88,4) ton koldioxidekvivalenter.

VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår fullmäktige att årets resultat på 58 809 414 kronor för FPK, Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening förs över till konsolideringsfonden.

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

FLERÅRSÖVERSIKT

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat, Mkr					
Premieinkomst	856	1 139	717	518	624
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	543	553	1 777	36	249
Orealiserade vinster/förluster	596	-2 039	324	662	1 134
Försäkringsersättning	-498	-487	-478	-467	-448
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	107	183	2 898	649	512
Årets resultat	59	155	2 861	636	501
Ekonomisk ställning, Mkr					
Balansomslutning	18 008	17 139	18 726	16 696	16 077
Placeringstillgångar	17 770	16 855	18 457	16 430	15 938
Försäkringstekniska avsättningar	11 751	10 393	11 448	12 044	11 992
Kollektivt konsolideringskapital	3 601	4 358	5 099	3 064	2 648
Erforderlig solvensmarginal	-	-	-	495	496
Kapitalbas / Konsolideringskapital	6 127	6 637	7 204	4 997	4 434
Nyckeltal %					
Direktavkastning	1,0	1,3	0,8	0,5	0,8
Totalavkastning	6,7	-8,1	9,3	4,5	9,7
Förvaltningskostnadsprocent	0,18	0,22	0,24	0,21	0,19
Kollektiv konsolideringsgrad	126	135	139	122	120
Minimikapitalkrav (Mkr)*	482	427	472	-	-
Risckänsligt kapitalkrav (Mkr)*	3 403	3 033	3 349	-	-

* Kapitalmätt enligt lagen om tjänstepensionsföretag 2019:742.
Omräkning för tal före 2021 har inte gjorts.

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2023	2022
Premieinkomst	3	856 199	1 138 616
Kapitalavkastning, intäkter	4	618 564	826 203
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	675 729	–
Övriga tekniska intäkter	6	4	3
Försäkringersättningar			
Utbetalda försäkringersättningar	7	-498 110	-486 908
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		7 048	39 327
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Förändring i Livförsäkringsavsättning		-1 365 565	1 016 139
Driftskostnader	8	-31 169	-37 356
Kapitalavkastning, kostnader	9	-75 330	-272 875
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-80 000	-2 039 937
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		107 370	183 212
Icke-teknisk redovisning			
Övriga kostnader		-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		107 370	183 212
Bokslutsdispositioner			
Förändring obeskattade reserver	11	-5 380	-9 961
Resultat före skatt		101 990	173 251
Skatter	12	-43 181	-18 712
Årets resultat		58 809	154 539
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat		58 809	154 539
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		58 809	154 539

RESULTATANALYS

Tkr	Totalt	Förmånsbestämd försäkring	Sjuk- och premiebefrielse
Premieinkomst	856 199	821 379	34 821
Kapitalavkastning, intäkter	618 564	613 794	4 770
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	675 729	670 430	5 299
Övriga tekniska intäkter	4	4	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-498 110	-477 451	-20 659
Förändring i Avsättning för oreglerade skador	7 048	-	7 048
Förändring i Livförsäkringsavsättning	-1 365 565	-1 365 565	-
Driftskostnader	-31 169	-28 862	-2 307
Kapitalavkastning, kostnader	-75 330	-74 751	-579
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-80 000	-79 386	-614
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	107 370	79 592	27 777
Bokslutsdispositioner			
Förändring obeskattade reserver	-5 380	-	-5 380
Resultat före skatt	101 990	79 592	22 397
Skatter	-43 181	-37 090	-6 091
Årets resultat	58 809	42 503	16 306

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Placeringstillgångar			
Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark	14	1 046 000	1 126 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	15		
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	7 491 560	7 696 340
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	8 357 602	7 311 827
Övriga lån	18	798 894	721 144
Derivat	19	76 177	–
Summa placeringstillgångar		17 770 234	16 855 311
Fordringar			
Fordringar avseende direktförsäkring	20	33 782	46 789
Övriga fordringar	21	1 951	65 500
Summa fordringar		35 732	112 289
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		58	105
Likvida medel/Kassa och bank		188 834	152 097
Summa andra tillgångar		188 892	152 202
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22		
Upplupna ränteintäkter		4 950	11 349
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 617	7 862
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 567	19 211
SUMMA TILLGÅNGAR		18 008 425	17 139 013

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Konsolideringsfond		5 666 126	6 108 811
Värdesäkringsfond		361 292	338 605
Årets resultat		58 809	154 539
Summa eget kapital		6 086 228	6 601 955
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond 2023		7 680	–
Säkerhetsreserv		32 700	35 000
Summa obeskattade reserver		40 380	35 000
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	24	11 676 311	10 310 747
Avsättning för oreglerade skador	25	75 087	82 135
Summa försäkringstekniska avsättningar		11 751 398	10 392 882
Skulder			
Derivat	19	–	75 112
Övriga skulder	26	117 305	31 378
Summa övriga skulder		117 305	106 490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	13 113	2 686
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 113	2 686
Summa eget kapital avsättningar och skulder		18 008 425	17 139 013

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Värdesäkringsfond	Överskotts fond	Årets resultat /till lika totalresultat	Totalt
Ingående balans 2022-01-01	368 449	3 949 671	2 860 583	7 178 703
Disposition av föregående års resultat	–	2 860 583	-2 860 583	–
Förändring värdesäkringsfond	-29 844	29 844	–	–
Fribrevsuppräkning	–	-652 273	–	-652 273
Årets pensionstillägg	–	-79 014	–	-79 014
Årets resultat/Tillika totalresultat	–	–	154 539	154 539
Utgående balans 2022-12-31	338 605	6 108 811	154 539	6 601 955
Disposition av föregående års resultat	–	154 539	-154 539	–
Förändring värdesäkringsfond	22 687	-22 687	–	–
Fribrevsuppräkning	–	-442 616	–	-442 616
Årets pensionstillägg	–	-131 920	–	-131 920
Årets resultat/Tillika totalresultat	–	–	58 809	58 809
Utgående balans 2023-12-31	361 292	5 666 127	58 809	6 086 228

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag
Årsredovisningen omfattar perioden 2023-01-01-2023-12-31. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2024-04-10. Tjänstepensionsföreningens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på fullmäktiges årsstämma den 2024-05-22. 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). FPK tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS med de begränsningar som följer av FFFS 2019:23 och RFR 2. Enligt FFFS 2019:23 är det frivilligt att presentera kassaflödesanalysen och FPK har valt att inte presentera den i årsredovisningen.

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.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Det är främst beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och värderingen av onoterade placeringstillgångar som innebär en viss osäkerhet vad gäller värdet av skulder och tillgångar under nästkommande räkenskapsår. Försäkringstekniska avsättningar beräknas med metoder som innebär att olika antaganden görs (se vidare under ”Värdering av försäkringstekniska avsättningar”) och finansiella

tillgångar värderas till verkligt värde (se vidare under ”Värdering och redovisning av placerings-tillgångar”). Uppskattningarna och bedömningarna grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen.

Nya redovisningsprinciper

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument, och tillämpas av föreningen sedan 1 januari 2023. Införandet av den nya standarden har inte medfört någon väsentlig förändring i klassificering och värdering av FPKs finansiella tillgångar och skulder eftersom merparten av företagets finansiella instrument redan värderats till verkligt värde via resultatet. FPK tillämpar den möjlighet till undantag från retroaktiv tillämpning som finns i regelverket. Inga väsentliga övergångseffekter har identifierats och redovisas därmed inte.

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna ska göras utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Denna kategorisering av tillgångar och skulder skiljer sig mot IAS39. Se vidare not 30 för kategorisering av FPKs finansiella instrument.

Reservering för kreditförluster ska enligt IFRS 9 redovisas för lån och fordringar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Reserveringen ska vara baserad på förväntade framtida kreditförluster och sannolikhetsvägda utfall och inte på inträffade kreditförluster. Införande av IFRS 9, vad gäller redovisning av förväntade kreditförluster, har inte haft någon väsentlig påverkan på FPKs finansiella rapportering. Per 2023-12-31 har FPK inga förväntade kreditförluster att redovisa.

FPK tillämpar inte säkringsredovisning därav har denna del i standarden inte påverkat rapporteringen.

Utländsk valuta

Valutakursförändringar redovisas i resultaträkning-
en netto på raden kapitalavkastning intäkter eller
kapitalavkastning kostnader.

Försäkringsavtal

Försäkringsavtal definieras som avtal som överför
en betydande försäkringsrisk från försäkringstaga-
ren till försäkringsgivaren, där försäkringsgivaren,
mot en premie, går med på att kompensera
försäkringstagaren eller annan förmånstagare om
en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa.

FPK tillhandahåller ett antal olika försäkrings-
produkter, där man skiljer mellan pensionsprodukter
och sjuk- och livförsäkringsprodukter.

Sjuk- och livförsäkringsprodukter är risk-
försäkringar 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 livför-
säkringsavsättning och avsättning för oreglerade
skador. Livförsäkringsavsättning- och avsättning för
oreglerade skador består främst av beräknade
kapitalvärden av föreningens ansvarighet för
ålderspensioner, familjepensioner samt sjukpensio-
ner och premiebefrielse för inträffade sjukfall.
Avsättningarna är beräknade enligt vedertagna
aktuariella principer. Vid fastställande av försäk-
ringstekniska avsättningar (skulden till de försäkra-
de) för tjänstepensionsförsäkring ska aktsamma
antaganden gälla. De aktsamma antagandena ska
göras för dödlighet, sjuklighet, driftskostnader,
avkastningsskatt och övriga relevanta antaganden i
befintliga försäkringsavtal. Vid tillämpning av
aktsamhetsprincipen gäller att realistiska värdering-
ar av åtaganden ska gälla. Vid osäkerhet i val mellan
två likvärdiga modeller används den modell som ger
den högsta beräknade avsättningen.
Med de aktsamma antagandena ska skulden delas
upp i kassaflöden och diskonteras med en riskfri

ränta för motsvarande löptid. Räntekurvan som
används vid beräkning av de försäkringstekniska
avsättningarna följer den lagstadgade övergångsme-
tod 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, d.v.s en
uppräknings utgående pensioner motsvarande
KPI-förändringen. Pensionstilläggets storlek
bestäms av kollektivavtalsparterna. FPKs styrelse
beslutar om finansieringen av pensionstilläggen.
Om FPKs ekonomi i enlighet med Policy för
konsolidering tillåter, finansieras pensionstilläggen
och indexeringen av dessa genom medel ur
konsolideringsfonden. I annat fall kan medel ur
värdesäkringsfonden användas. Konsolideringen ska
vid en uppräknings av pensionstillägg åtminstone
överstiga 100 procent och samtidigt ska den
riskkänsliga kapitalkvoten överstiga 1,4. För
premiedragande försäkringar kan beslut om
reduktion av den avtalade premien bli aktuell om
den kollektiva konsolideringsnivån överstiger 145
procent och den förväntade effekten av nedsättning
av premien inte medför att konsolideringen bedöms
understiga 130 procent inom de närmaste 12
månaderna. Kollektivavtalsparterna beslutar om
fribrevsuppräknings och FPKs styrelse beslutar om
finansieringen av uppräknings. Pensionstilläggen
utgör inte en garanterad förmån. Konsolideringsfon-
dens medel utgör riskkapital och avser att säkerstäl-
la att FPK kan fullgöra de garanterade åtagandena.
Värdesäkringsfonden och konsolideringsfonden
ingår i sin helhet i eget kapital.

Driftskostnader

Kostnader för skadereglering beräknas utifrån
kalkylerade kostnader d.v.s en fördelning av kostnader
mellan skadereglering och administrativa kostnader
för försäkringsrörelsen. Kostnader för finans- och
fastighetsförvaltning motsvaras av verkliga kostna-
der, se not 8. Driftkostnader fördelas procent-
uellt mellan avkastnings- och inkomstbeskattad
verksamhet utifrån genomförd uppskattning av
faktiskt nedlagd tid per respektive verksamhetsgren.

REDOVISNING AV KAPITALAVKASTNING

Kapitalavkastning intäkter

Posten Kapitalavkastning intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter från obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga lån, valutakursvinster (netto) och realisationsvinster (netto). Ränteintäkter på fordringar beräknas och redovisas när de tillfaller bolaget. Ränteintäkter inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i räntan, transaktionskostnader och eventuella skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran och det belopp som regleras vid förfall.

Kapitalavkastning kostnader

Under Kapitalavkastning kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar driftskostnader för byggnader och mark, kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto) samt realisationsförluster (netto). Räntekostnader på skulder beräknas och redovisas när bolaget blir skyldigt att erlägga räntan. Räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella skillnader mellan det ursprungliga värdet av skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Positiva värdeförändringar under året vid värdering av placeringstillgångar till verkligt värde redovisas som orealiserade vinster i resultaträkningen. Negativa värdeförändringar redovisas som orealiserade förluster. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto

per tillgångsslag. Valutakursförändringar, realiserade och orealiserade, redovisas som vinst eller förlust under posten kapitalavkastning intäkter eller kapitalavkastning kostnader.

Fördelningen av avkastning mellan avkastnings- och inkomstbeskattad verksamhet fördelas procentuellt utifrån storleken på de försäkringstekniska avsättningarna per respektive verksamhetsområde.

Skatter

Redovisad skattekostnad avser avkastningsskatt och inkomstskatt. Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas årligen. Tjänstepensionsföretag ska inkomstbeskattas för det resultat som uppstår i riskrörelsen. De olika affärgrenarnas resultat framgår av resultatanalysen. Vidare finns det möjlighet för tjänstepensionsföretag att göra avsättning av inkomstskattepliktigt resultat till en säkerhetsreserv som redovisas under obeskattade reserver i balansräkningen. Mer information finns i not 11.

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 10 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. Mer information finns i not 14.

Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen

En tillgång definieras som en resurs över vilken kontroll finns till följd av inträffade händelser som kan förväntas ge framtida ekonomiska fördelar.

Tillgångar redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla

föreningen och när tillgångens värde eller anskaffningskostnad kan mätas tillförlitligt. Skulder är föreningens befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas ge upphov till ett resursutflöde från föreningen. En skuld redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas tillförlitligt. Samtliga tillgångar och skulder redovisas brutto. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i tillgången eller skuldens avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. När kriterierna för redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen inte längre är uppfyllda redovisas tillgången eller skulden inte längre i balansräkningen.

Kvittning

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras vid första redovisningstillfället på grundval av både a) företagets affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och b) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till avtalet enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör och har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten av tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den upphör att existera, det vill säga när avtalsmässig förpliktelse är fullgjord, annullerad eller har löpt ut.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna klass består av två kategorier: finansiella tillgångar och skulder som är obligatoriskt värderade till verkligt värde och andra finansiella tillgångar och skulder som företaget initialt valt att klassificera som värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Båda kategorierna värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den obligatoriska kategorin ingår derivat med positiva respektive negativa verkliga värden och instrument för eget kapital. I den andra kategorin ingår obligationer och andra räntebärande värdepapper. FPKs princip att värdera finansiella tillgångar till verkligt värde över resultaträkningen eftersom när det gäller räntebärande tillgångar så reducerar detta en del av den redovisningsmässiga inkonsekvens och volatilitet som annars uppstår när försäkringstekniska avsättningar löpande omvärderas (i resultaträkningen).

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga finansiella tillgångar, såsom fordringar, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad², värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntor avseende finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen som kapitalavkastning. Även valutakurseffekter för tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas som kapitalavkastning.

VÄRDERING OCH REDOVISNING AV PLACERINGSTILLGÅNGAR

Finansiella placeringstillgångar som värderas till verkligt värde

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer. Värdering sker i första hand (Nivå 1) till noterat marknadspris, där marknadsdata för likvida instrument har inhämtats från oberoende externa källor exempelvis börser, värderingsinstitut eller oberoende mäklare. I denna grupp ingår marknadsnoterade aktier, fondandelar och obligationer.

²Med en aktiv marknad avses en marknad där handel med likartade produkter med allmänt tillgängliga priser finns för intresserade säljare och köpare

I andra hand (Nivå 2) tillämpas modellvärdering baserad på observerbara marknadsdata som grundar sig på underliggande oberoende marknadsdata som räntekurvor och annan värderingsinformation. I denna grupp ingår derivatportföljen med teoretisk värdering. I tredje hand (Nivå 3) sker värdering delvis baserad på icke observerbara marknadsdata. I den sistnämnda gruppen ingår onoterade värdepapper i form av fastigheter, Infrastruktur, Private Debt, Private Equity och Realtillgångar där värdering baseras på externt framtagna värdering i huvudsak tillämpade efter vedertagna värderingsprinciper.

Omfattningen av hur tillgångar och skulder fördelar sig efter respektive värderingsmetod framgår av not 30. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas över resultaträkningen, under rubrikerna Kapitalavkastning (realiserade vinster och förluster) och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Derivattransaktioner med positivt marknadsvärde vid balansstidpunkten redovisas under rubriken Placeringstillgångar, och transaktioner med ett negativt marknadsvärde redovisas under rubriken Skulder.

Värdering av finansiella tillgångar där noterade priser saknas (Nivå 2 och 3)

Föreningens ränteswappar och valutaterminer (derivat) klassas som Nivå 2-tillgångar där värdering utförs av extern part.

Derivatavtalen är tecknade enligt ISDA-konventionen och är förknippade med säkerhetsarrangemang enligt CSA-avtal. Det innebär att föreningen tar emot respektive för över säkerheter till motparten beroende på om derivaten har ett positivt eller negativt värde.

FPKs övriga onoterade innehav klassas som Nivå 3-tillgångar. För vissa av dessa tillgångar gäller det att det är en eftersläpning vad gäller för värderingen vid bokslutstillfället. Per 2023-12-31 värderas de onoterade innehaven inklusive FPKs direktägda fastigheter till 6 185 Mkr, varav 3 213 Mkr inte grundar sig på uppdaterade värden per 2023-12-31.

För FPKs direktägda fastigheter gäller att värderingen per 2023-12-31, som görs av extern part och övriga fastighetsinnehav, är värderade per Q3 eller Q4 2023 utifrån IFRS/EPRA NAV. Föreningens investeringar i Private Equity värderas

i enlighet med etablerade värderingsmetoder som ECVA (European Private Equity & Venture Capital Association, IPEV (The international Private Equity and venture capital association). Infrastruktur, Private Debt, och Realtillgångar är värderade utifrån rapporter per Q3 2023 med justering för kassaflöden under Q4 2023.

Utifrån ovanstående beskrivna uppgifter har FPKs styrelse gjort en rimlighetsbedömning och godkänt värderingen per 2023-12-31.

Materiella anläggningstillgångar

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

Eventualförpliktelser

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 29.

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 Rådet för Finansiell Rapportering undantagsregel i UFR10.

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.

Den största risken är att föreningen inte kan fullgöra de avtalade åtagandena. Policy för riskhantering innehåller regler för hantering av FPKs försäkringsrisker.

Försäkringsrisker

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

Alla produkter är tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen (förmånsbestämda 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 (fribrev).

Sjuk- och premiebefrielseförsäkring är riskförsäkringar för vilka ersättning utgår vid försäkringsfall under premiebetalningstid. Ingen rätt till försäkringsersättning kan uppstå efter att premiebetalningen har upphört.

Slutbetalning innebär att pensionsförmåner som gäller från ordinarie pensionsålder slutbetalas i samband med pensionsavgång i förtid. Försäkring med efterlevandeskydd ger ersättning till den försäkrades förmånsberättigade efterlevande.

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 utgångs-

punkt från antaganden om dödlighet, ränta (kapitalavkastning), sjuklighet och driftskostnader. FPK tecknar försäkringar med livsfallsrisker, dödsfallsrisker och sjukfallsrisker.

- Livsfallsrisk är risken att de försäkrade och eventuella medförsäkrade lever längre än de antaganden som använts vid teckning av försäkringen.
- Dödsfallsrisk är risken att dödligheten bland de försäkrade blir högre än de antaganden som använts vid teckning av försäkringen.
- Sjukfallsrisk innebär risken att antaganden för att insjukna och tillfriskna avviker från verkligt utfall avseende sjukpension- 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 den som används för sparförsäkringspremier samt innehåller ett antagande om att den löpande premieinbetalningen upphör i förtid, fribrevsläggning uttryckt som hur många som avslutar sin premieinbetalning varje månad.

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 procents förändring (minskning) av dödlighetsantagandet ökar FTA med 411 (368) Mkr. En minskning av dödlighetsantagandet med 15 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 marknadsräntor i enlighet med gällande regelverk¹. Ökningen av FTA uppgår då till 833 (742) Mkr.

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

Vid 15¹ procents minskning av takten för tillfrisknande och 15¹ procents ökning av sjuklighetsgraden ökar FTA för pågående sjukfall med 10 (14) Mkr.

Finansiella risker

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

FPKs Normalportfölj per 2023 hade en förväntad genomsnittlig avkastning på 5,6 procent över en femårsperiod.

Styrelsen beslutar om strategisk allokering samt fastställer regler för intern kontroll. FPK har även en

placeringskommitté vilket fungerar som ett beredande organ för kapitalförvaltningsbeslut. Styrelsen fattar beslut och fungerar även som rådgivare till VD avseende kapitalförvaltningsfrågor. FPKs ledning och styrelse tillställs månadsvis en finansrapport för uppföljning av kapitalförvaltningen och riskmandat.

FPK använder derivat för att hantera exponeringar i valuta, ränta och aktier. Köp- och sälloptioner får användas i syfte att minska risken i aktieportföljen, d.v.s. en försäkring mot förlust i underliggande tillgång.

Utöver ovanstående får även andra räntederivat användas för 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 känslighetsanalysen som visar resultateffekten av 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).

¹Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742

Känslighetsanalys tillgångar (Mkr)

Risker tillgångar	Riskexponering		Förändring	Resultateffekt	
	2023	2022		2023	2022
Ränterisk	8 006	7 285			
			+10 bp	-48	-48
			+25 bp	-119	-121
			+50 bp	-270	-241
Aktierisk	4 547	4 594			
			-5 %	-227	-230
			-10 %	-455	-459
			-20 %	-909	-919
Fastighetsprisrisk	6 111	4 434			
			-5 %	-306	-222
			-10 %	-611	-443
			-20 %	-1 222	-887
Valutarisk	4 007	3 464			
Varav			-10 %	-401	-346
USD	1 953	2 052	-10 %	-195	-205
EUR	831	732	-10 %	-83	-73
Övriga valutor	1 223	680	-10 %	-122	-68

Känslighetsanalys av de försäkringstekniska avsättningarna (Mkr)

Försäkringsrisker	Riskexponering		Förändring	Resultateffekt	
	2023	2022		2023	2022
Dödlighetsrisk	11 676	10 311	Den ettåriga döds sannolikheten minskas med 15 % i alla åldrar	-411	-368
Sjuklighetsrisk	75	82	Sannolikheten för att sjukfallet upphör minskas med 15 % samt att invaliditetsgraden ökas med 15 %	-10	-14

RÄNTERISK

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 marknadsräntans rörelser. Sjunker marknadsräntan ökar tillgångarna i värde vilket motverkas av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar i värde.

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 2023-12-31 till 531¹(419) Mkr.

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 uppgick per 2023-12-31 till 1 393¹(1 530) Mkr.

FASTIGHETSPRISRISK

Med fastighetsprisrisk avses risken för värdeminskning i fastigheter. Investeringar i fastigheter begränsas av FPKs Investeringsriktlinjer. Fastighetsprisrisken brutto uppgick per 2023-12-31 till 1 528¹(1 108) Mkr. Under 2023 ändrades metoden för beräkning av legalt kapitalkrav avseende fastighetsprisrisk för att anpassa beräkningarna till gällande regelverk för FPKs innehav i belånade fastighetsbolag vilket medförde att FPKs fastighetsprisrisk ökade.

¹Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742.

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 40 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 2023-12-31 till 399¹ (375) 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 kan valutasäkra en del av 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 2023-12-31 till 401¹ (346) Mkr. Valutarisken ökade under året som en följd av den regelverksanpassning som genomfördes avseende beräkning av fastighetsprisrisk.

RISK AVSEENDE GODKÄND INFRASTRUKTUR

Risk avseende godkänd infrastruktur är risken för värdeminskning av tillgångar som klassificeras som godkänd infrastruktur.

Sedan juli 2021 finns särskilda krav på miljömässig hållbarhet för att infrastrukturinvesteringar ska kunna klassificeras som "godkända". Investeringar som uppfyller dessa krav hamnar i en särskild

undergrupp med ett lägre kapitalkrav än fastigheter.

Per 2023-12-31 uppgår FPKs beräknade risk avseende godkänd infrastruktur till 23¹(0) Mkr.

KONCENTRATIONSRIK

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 2023-12-31 till 0¹(0) Mkr.

OPERATIV RISK

Med operativa risker avses förluster på grund av bristande interna rutiner och system. FPKs verksamhet är till stor del outsourcad till olika leverantörer och därför uppstår de operativa riskerna främst i deras verksamhet. FPKs strategi är att begränsa dessa risker genom tydliga avtal och riktlinjer samt effektiv uppföljning och kontroll. Den operativa risken uppgick per 2023-12-31 till 41¹(42) Mkr.

KAPITALKRAV OCH KAPITALBAS

Det totalt beräknade riskkänsliga kapitalkravet, med hänsyn tagen till korrelationseffekter, uppgår till 3 403 (3 031) Mkr. Kapitalkravet har ökat under 2023 främst beroende på det ökade kapitalkravet för fastighetsprisrisk. Detta som en följd av justerad beräkningsmetod. FPKs kapitalbas² uppgick till 6 127 (6 638) Mkr. Kapitalbasen minskade främst p.g.a sjunkande marknadsräntor till grund för beräkning av FTA.

Den riskkänsliga kapitalkvoten mäts som kapitalbasen dividerad med FPKs totala kapitalkrav. Per 2023-12-31 uppgår kapitalkvoten till 180 procent. I enlighet med FPKs Policy för riskhantering vidtas följande åtgärder om kapitalkvoten understiger specificerade gränser:

Understiger kapitalkvoten 140 procent ska styrelsen informeras och kapitalkvoten följas upp månadsvis. Styrelsen ska förses med tillräckligt underlag för att löpande kunna fatta beslut om kapitalfrämjande åtgärder. Understiger kapitalkvoten 115 procent ska styrelsen besluta om kapitalfrämjande åtgärder för att säkerställa att kapitalsituationen åter tryggas.

¹Kapitalkrav enligt lagen om tjänstepensionsföretag Lag 2019:742.

²Kapitalbasen beräknas enligt lagen om Tjänstepensionsföretag Lag(2019:742) om tjänstepensionsföretag.

Löptidsanalys (Tkr)

2023

Tillgångar	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid ⁴	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Räntebärande ¹	-	-	-	478 154	7 884 398	8 362 552	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 491 560	7 491 560	-
Derivat ¹	52 564	-	-	14 008	-	66 572	-
Summa	52 564	-	-	492 162	15 375 958	15 920 684	5,7

Skulder	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Garanterat ²	95 517	225 611	1 405 761	16 719 321	-	18 446 210	15,2
Pensionstillägg ³	42 260	122 713	552 118	1 192 529	-	1 909 620	7,7
Derivat ¹	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	117 305	-	-	-	-	117 305	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 508	-	-	-	-	3 508	-
Summa	258 590	348 324	1 957 879	17 911 850	-	20 476 643	-

¹ För derivat och räntebärande tillgångar avses marknadsvärdet 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

2022

Tillgångar	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid ⁴	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Räntebärande ¹	-	-	-	428 922	6 887 855	7 316 777	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 696 340	7 696 340	-
Derivat ¹	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	428 922	14 584 194	15 013 116	6,0

Skulder	< 3 månader	3 - 12 månader	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa	Genomsnittlig löptid, år
Garanterat ²	97 856	214 957	1 252 166	16 503 548	-	18 068 527	15,5
Pensionstillägg ³	33 410	96 616	432 088	912 892	-	1 475 006	7,4
Derivat ¹	23 247	-	-	45 466	-	68 713	-
Övriga skulder	31 378	-	-	-	-	31 378	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 686	-	-	-	-	2 686	-
Summa	188 576	311 573	1 684 254	17 461 906	-	19 646 310	-

¹ För derivat och räntebärande tillgångar avses marknadsvärdet 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)

	2023	2023	2022	2022
	Förmånsbe- stämd försäkring	Sjuk- och premiebefrielse	Förmånsbe- stämd försäkring	Sjuk- och premiebefrielse
Periodiska premier	365 042	34 821	441 796	36 674
Engångspremier	13 720	-	7 873	-
Fribrevsuppräknung	442 616	-	652 273	-
Summa	821 378	34 821	1 101 942	36 674

All försäkring avser direkt försäkring i Sverige.

FPK har ingen återförsäkring, varken avgiven eller mottagen.

	2023	2022
Not 4 Kapitalavkastning intäkter (Tkr)		
Hysesintäkter	31 556	34 248
Erhållna utdelningar från övriga aktier och andelar	111 918	217 936
Ränteintäkter mm		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31 169	21 208
Övriga ränteintäkter	5 823	1 976
Valutakursvinst, netto*	13 164	179 809
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	424 934	134 893
Räntebärande värdepapper	-	-
Direktägda fastigheter	-	235 031
Placeringar i koncernföretag	-	1 101
Summa	618 564	826 203

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

Not 5 Orealiserade vinster på placeringstillgångar (Tkr)

	2023	2022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	630 840	-
Aktier och andelar	44 889	-
Fastigheter	-	-
Summa	675 729	-

Not 6 Övriga tekniska intäkter (Tkr)

	2023	2022
Erhållna ersättningar	4	3
Summa	4	3

Not 7 Utbetalda försäkringsersättningar (Tkr)

	2023	2022
Utbetalda försäkringsersättningar	494 458	482 847
Driftkostnader för skadereglering	3 652	4 061
Summa	498 110	486 908

Not 8 Driftskostnader (Tkr)

	2023	2022
Administrationskostnader	31 169	37 356
Summa driftskostnader i försäkringsrörelsen	31 169	37 356
Skadereglering	3 652	4 061
Finansförvaltning	11 364	10 662
Fastighetsförvaltning	656	781
Summa driftskostnader	46 842	52 860

Specifikation av totala driftskostnader

Personalkostnader	9 859	9 672
Lokalkostnader	578	536
Avskrivningar mm	47	47
Övriga driftskostnader	36 357	42 605
Summa driftskostnader	46 842	52 860

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader (Tkr)

	2023	2022
Driftkostnader fastigheter	12 899	14 943
Kapitalförvaltningskostnader	11 364	10 662
Fastighetsförvaltning	656	781
Räntekostnader mm		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 981	176 894
Övriga räntekostnader	20	123
Valutakursförlust, netto*	26 409	–
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	–	–
Räntebärande värdepapper	–	69 471
Summa	75 330	272 875

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

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar (Tkr)

	2023	2022
Aktier och andelar	–	874 255
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	1 009 651
Fastigheter	80 000	156 031
Summa	80 000	2 039 937

Not 11 Obeskattade reserver (Tkr)

	2023	2022
Ingående balans	35 000	25 039
Förändring säkerhetsreserv*	-2 300	9 961
Avsättning periodiseringsfond	7 680	-
Utgående balans	40 380	35 000
Summa	40 380	35 000

* Avsättning till säkerhetsreserv tillhör resultatgrenen sjuk och premiefrielse.

Not 12 Skatter (Tkr)

	2023	2022
Årets resultat före skatt	101 990	173 251
varav avkastningspliktig verksamhet	79 593	150 012
varav inkomstskattepliktig verksamhet	22 397	23 239

Aktuell skattekostnad

Avkastningsskatt	37 090	13 899
Inkomstskatt	6 091	4 813
Summa aktuell skatt	43 181	18 712

Avstämning effektiv skatt

Resultat före skatt	101 990	173 251
Avgår i resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-79 593	-150 012
Resultat i inkomstbeskattad verksamhet	22 397	23 239

Beräknad skatt enligt gällande skattesats 20,6%	4 616	4 787
Kompletterande skatt avseende 2021	1 337	-
Schablonintäkt säkerhetsreserv	138	26
Aktuell skatt innevarande år	6 091	4 813

Not 13 Nettoresultat per kategori av finansiella tillgångar och skulder (Tkr)

2023	Verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	452 765	-	452 765
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	515 425	-	515 425
Övriga lån	78 802	-	78 802
Derivat	574 946	-	574 946
Likvida medel/Kassa och bank	-	4 741	4 741
Övriga tillgångar	-	1 053	1 053
Summa	1 621 938	5 795	1 627 733

Finansiella skulder

Derivat	415 513	-	415 513
Övriga skulder	-	20	20
Summa	415 513	20	415 533

Beloppen i tabellen ovan avser nettovinster eller nettoförluster inklusive utdelningar och valutakursförändringar på finansiella tillgångar och skulder, utdelningar och valutakursförändringar på finansiella tillgångar och skulder, räntetäkter för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och räntekostnader för finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

2022

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	138 540	-	138 540
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 351 668	-	1 351 668
Övriga lån	73 841	-	73 841
Derivat	540 254	-	540 254
Likvida medel/Kassa och bank	-	1 968	1 968
Övriga tillgångar	-	-	-
Summa	2 104 304	1 968	2 106 272
Finansiella skulder			
Derivat	626 529	-	626 529
Övriga skulder	-	123	123
Summa	626 529	123	626 652

Not 14 Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark (Tkr)

	Fastigheter ägda hela året
Ingående verkligt värde 2022-01-01	1 297 000
Avyttringar och utrangeringar fastigheter	-250 000
Orealiserad värdeförändring	-79 000
Utgående verkligt värde 2022-12-31	1 126 000
Redovisat värde	
Ingående redovisat värde 2023-01-01	1 126 000
Avyttringar och utrangeringar fastigheter	-
Orealiserad värdeförändring	-80 000
Utgående redovisat värde 2023-12-31	1 046 000
Ingående redovisat värde 2022-01-01	1 297 000
Utgående redovisat värde 2022-12-31	1 126 000
Ingående redovisat värde 2023-01-01	1 126 000
Utgående redovisat värde 2023-12-31	1 046 000

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. Ortspriskjämförelser 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.

Känslighetsanalys

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

Förändring av	Värdepåverkan Mkr	Värdepåverkan Mkr
Kalkylräntan +/- 0,5 procentenhet	-43,7	45,9
Direktavkastningskravet +/- 0,5 procentenhet	-144,4	229,0
Marknadshyra lokaler +/- 5 procentenhet	45,4	-45,4

	Marknadsvärde 2023	Marknadsvärde (kr/m ²)	Ytvakans (%)	Direktavkastning (%)	Total area (m ²)
Byggnader och mark	1 046 000	111 459	0	1,7	9 385
Summa	1 046 000	111 459	0	1,7	9 385

Anskaffningsvärden (Tkr)

Ingående anskaffningsvärde 2022-01-01	136 634
Avyttringar	-14 969
Utgående anskaffningsvärde 2022-12-31	121 665
Ingående anskaffningsvärde 2023-01-01	121 665
Avyttringar	-
Utgående anskaffningsvärde 2023-12-31	121 665

Påverkan på periodens resultat

	2023	2022
Hysesintäkter	31 556	34 248
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden (drift- och underhållskostnader, fastighetsskatt och tomträttsavgäld)	12 899	14 943

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag (Tkr)

	2023	2022
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	-	60
Försäljningar	-	-60
Redovisat verkligt värde per 2023-12-31	-	0

Under 2022 har AB Bergasken avyttrats.

Not 16 Aktier och andelar (Tkr)

	2023	2023	2022	2022
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Svenska noterade aktier/andelar	1 077 341	1 016 818	950 559	953 411
Svenska onoterade aktier/andelar	1 571 174	1 643 680	1 687 390	1 574 050
Utländska noterade aktier/andelar	2 825 815	1 632 823	3 317 566	2 183 475
Utländska onoterade aktier/andelar	2 017 231	1 600 131	1 740 825	1 280 393
Summa	7 491 560	5 893 451	7 696 340	5 991 329

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper (Tkr)

	2023	2023	2022	2022
	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde
Svenska Bostadsinstitut	473 204	426 352	423 972	427 548
Räntefonder	7 884 398	-	6 887 855	-
Noterade värdepapper	8 357 602	426 352	7 311 827	427 548

Räntebindningstider	Nominellt belopp
> 10 år	473 204
Utan löptid*	7 884 398
Summa	8 357 602

*Räntebärande utan löptid avser marknadsvärdet av fondinnehav.

Not 18 Övriga lån utan säkerhet i fast egendom (Tkr)

	2023	2023	2022	2022
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Vinstandelslån	798 894	552 100	721 144	553 152
Summa	798 894	552 100	721 144	553 152

Not 19 Derivat (Tkr)

Derivatinstrument inkl upplupen räntekostnad/Intäkt

2023	Verkligt värde		Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Valutaterminer			
USD	44 178	-	-100 000
EUR	8 386	-	-42 000
Summa	52 564	-	

Räntebärande derivat

Interest Rate Swaps	14 008	-	850 000
Summa	14 008	-	

2022	Verkligt värde		Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Valutaterminer			
USD	-	14 120	-105 000
EUR	-	9 127	-34 000
Summa	-	23 247	

Räntebärande derivat

Interest Rate Swaps	-	45 466	850 000
Summa	-	45 466	

Not 20 Fordringar avseende direktförsäkring (Tkr)

	2023	2022
Fordringar hos försäkringstagare	33 782	46 789
Summa	33 782	46 789

Not 21 Övriga fordringar (Tkr)

	2023	2022
Mottagna säkerheter enligt CSA-avtal	-	64 000
Fordran direktägda fastigheter	1 847	992
Övrigt	104	508
Summa	1 951	65 500

Not 22 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Tkr)

	2023	2022
Upplupna räntor	4 950	11 349
Övriga interimfordringar	8 617	7 862
Summa	13 567	19 210

NOT 23 EGET KAPITAL

Enligt föreningens stadgar består eget kapital av värdesäkringsfond och konsolideringsfond. Konsolideringsfonden 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 avkastning med 22,7 Mkr.

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

Fribrevsuppräknings

För de försäkrade som inte har pension höjs den

intjänade pensionsrätten om föreningens ekonomi så tillåter årligen med fribrevsuppräknings. Styrelsen har beslutat att fribreven räknas upp med 6,48 procent för 2024 till en kostnad om 442,6 Mkr. I samband med fribrevsuppräknings minskar sparpremierna med ca 14 procent.

Pensionstillägg definieras som den återbäring som de försäkrade får utöver den garanterade pensionen.

Kollektivavtalsparterna har fattat beslut om att höja pensionstillägget för pågående pensionsutbetalningar med 6,48 procent.

Pensionstillägget allokterar 356,9 (511,4) Mkr av konsolideringsfonden för de nya pensionstilläggen.

Premierabatt

Under 2023 utgick ingen premierabatt.

Not 24 Livförsäkringssättningar (Tkr)

	2023	2022
Ingående avsättning	10 310 747	11 326 886
Premier (ålders- och familjepension)	378 762	449 669
Tilldelad återbäring (fribrevsuppräknig)	442 616	652 273
Utbetalningar och flytt	-477 451	-460 949
Riskresultat, dödlighet	17 787	7 716
Riskresultat, fribrevsläggning	25 334	8 558
Uppräkning med diskonteringsränta	97 194	-38 428
Effekt av ändrad diskonteringsränta	863 242	-1 925 985
Effekt av skillnad mellan premieränta och ingående diskonteringsränta	-7 654	211 506
Nytt dödlighetsantagande som används vid beräkning av FTA*	-	24 714
Effekt av förändrad beräkningsmodell**	-	98 867
Kostnadsuttag	-30 228	-27 753
Uttag för avkastningsskatt	-46 774	-18 991
Andra förändringar	102 736	2 666
Netto utgående avsättning	11 676 311	10 310 747

*Infört per Q3 2022.

**Införda modellförändringar per Q3 2022 är kassaflöde för kostnader, kassaflöde för avkastningsskatt samt optionen för försäkrade att ta ut sin ålderspension under temporär utbetalningstid.

Inom FPK är endast flytt ut av kapital avseende ITPK försäkring möjlig. Under år 2023 har antaganden för beräkning av FTA ändrats med avseende på kostnader och fribrev. I övrigt har köns neutrala premier införts. Totalt ökade FTA med ca 120,5 Mkr vid införandet av dessa uppdateringar.

Försäkrade inom FTP 2 kan välja att gå i pension i förtid från 62 års ålder. De försäkrade inom FTP 2 kan även välja att skjuta på pensionerings tidpunkten till och med 67 års ålder. Under år 2023 har FPK undersökt och konstaterat att ett antagande om val av pensioneringstidpunkt inte påverkar beräkningen av FTA. Under 2022 infördes ett antagande för optionen att ta ut sin livsvariga ålderspension under temporär utbetalningstid. Antagandet innebär att 17 procent väljer att ta ut sin ålderspension under 10 års utbetalningstid. Vid införandet ökade FTA med 23 Mkr."

Not 25 Avsättning för oreglerade skador (Tkr)

	2023	2022
Ingående balans	82 135	121 462
Utbetalda ersättningar, föregående års skador	-19 989	-21 898
Frigjorda kostnadsuttag	-3 479	-2 000
Uppräkning med diskonteringsränta	2 503	960
Avvecklingsresultat	-16 231	-29 365
Avvecklingsresultat för okända skador	-	-813
Effekt av förändrat ränteantagande	2 016	-13 592
Avsättning för skador inträffade under innevarande år	24 560	33 821
Övrigt	3 572	-6 441
Utgående balans	75 087	82 135

Under året har avvecklingsantagandet följts upp. Detta visar att de försäkrade tillfrisknar i snabbare takt än vad som antas vid beräkning av avsättning för oreglerade skador. Antagandet kommer således att uppdateras under 2024.

Not 26 Övriga skulder (Tkr)

	2023	2022
Källskatt	16 692	15 037
Överförd säkerheter enligt CSA-avtal	80 000	-
Övrigt*	20 613	16 341
Summa	117 305	31 378

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Tkr)

	2023	2022
Upplupna löner	328	314
Upplupna sociala avgifter	231	218
Upplupna räntekostnader	9 605	-
Övriga interimsskulder	2 949	2 154
Summa	13 113	2 686

Not 28 Ställda säkerheter (Tkr)

	2023	2022
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar ¹⁾	17 854 628	17 038 894
Pantsatta tillgångar som säkerhet för OTC- derivatavtal	-	64 000
Summa ställda säkerheter	17 854 628	17 102 894

1) I registerförda tillgångar inkluderas inte derivat. 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 29 Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser (Tkr)

	2023	2022
Investeringsförpliktelser	1 213 642	1 486 325
Summa	1 213 642	1 486 325

Not 30 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden (Tkr)

2023	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	7 491 560	-	7 491 560	7 491 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 357 602	-	8 357 602	8 357 602
Övriga lån	798 894	-	798 894	798 894
Derivat	66 572	-	66 572	66 572
Fordringar	-	35 732	35 732	35 732
Kassa och bank	-	188 834	188 834	188 834
Upplupna intäkter	4 950	-	4 950	4 950
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	8 617	8 617	8 617
Summa	16 719 578	233 183	16 952 762	16 952 762

Finansiella skulder

Derivat	-	-	-	-
Övriga skulder	-	117 305	117 305	117 305
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	3 508	3 508	3 508
Summa		120 813	120 813	120 813

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skulder klassificerade som Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

2022	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Totalt redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	7 696 340	-	7 696 340	7 696 340
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 311 827	-	7 311 827	7 311 827
Övriga lån	721 145	-	721 145	721 145
Derivat	-	-	-	-
Fordringar	-	48 289	48 289	48 289
Kassa och bank	-	216 202	216 202	216 202
Upplupna intäkter	4 950	-	4 950	4 950
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 862	7 862	7 862
Summa	15 734 261	272 352	16 006 614	16 006 614

Finansiella skulder

Derivat	-	68 713	68 713	68 713
Övriga skulder	-	31 378	31 378	31 378
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 686	2 686	2 686
Summa	-	102 777	102 777	102 777

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

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

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

Nivå 3: Utifrån data som inte är observerbar på marknaden

2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	3 903 156	-	3 588 405
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 605 674	-	751 928
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	798 894
Derivat	-	66 572	-
Upplupna intäkter	4 950	-	-
Summa	11 513 779	66 572	5 139 227
Finansiella skulder			
Derivat	-	-	-
Upplupna räntor	-	-	-
Summa	-	-	-

Avstämning av verkligt värde i nivå 3	Aktier/andelar	Obligationer och andra räntebärande vp	Övriga finansiella tillgångar	Summa
Ingående balans 2023-01-01	3 428 215	473 777	721 145	4 623 137
Köp	389 368	234 870	-	624 238
Försäljningar	-	-	-1 053	-1 053
Värdeförändring	-229 178	43 281	78 802	-107 095
Utgående balans 2023-12-31	3 588 405	751 928	798 894	5 139 227

2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Aktier och andelar	3 887 212	380 912	3 428 215
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 838 050	-	473 777
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	721 145
Derivat	-	-	-
Upplupna intäkter	4 950	-	-
Summa	10 730 212	380 912	4 623 137

Finansiella skulder

Derivat	-	68 713	-
Summa	-	68 713	-

Avstämning av verkligt värde i nivå 3	Aktier/andelar	Obligationer och andra räntebärande vp	Övriga finansiella tillgångar	Summa
Ingående balans 2022-01-01	2 984 937	444 359	650 462	4 079 758
Köp	398 726	16 320	-	415 046
Försäljningar	-	-	-3 158	-3 158
Värdeförändring	44 552	13 098	73 841	131 491
Utgående balans 2022-12-31	3 428 215	473 777	721 145	4 623 137

Känslighetsanalysen i tabellen nedan bygger på Finansinspektionens föreskrifter 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 infrastruktur relaterade tillgångar har stressats med 25 procent, respektive godkänd infrastruktur med 20 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.

Känslighetsanalys av placeringstillgångar redovisade i nivå 3

Placeringstillgångar	2023	2022
Aktierisk	427 411	355 750
Fastighetsprisrisk	553 655	583 209
Valutarisk	194 139	143 516
Infrastrukturrisk	109 419	102 701
Godkänd infrastrukturrisk	18 906	-
Ränteskillnadsrisk	33 768	29 595
Total nettorisk	1 337 298	1 214 771
Underlag för stresstest verkligt värde nivå 3	5 139 227	4 623 137

Not 31 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder (Tkr)

2023	< 1 år	> 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	1 046 000	1 046 000
Aktier och andelar	3 903 156	3 588 405	7 491 560
Obligationer och räntebärande värdepapper	7 684 342	673 259	8 357 602
Övriga lån	-	798 894	798 894
Derivat	52 564	14 008	66 572
Fordringar avseende direkt försäkring	33 782	-	33 782
Övriga fordringar	1 951	-	1 951
Materiella tillgångar och varulager	58	-	58
Kassa och bank	188 834	-	188 834
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 567	-	13 567
Summa tillgångar	11 878 254	6 120 566	17 998 820
Skulder och avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	249 396	11 426 915	11 676 311
Oreglerade skador	13 907	61 180	75 087
Derivat	-	-	-
Övriga skulder	117 305	-	117 305
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 508	-	3 508
Summa skulder och avsättningar	384 116	11 488 095	11 872 211
2022	< 1 år	> 1 år	Totalt
Tillgångar			
Byggnader och mark	-	1 126 000	1 126 000
Aktier och andelar	4 268 124	3 428 215	7 696 339
Obligationer och räntebärande värdepapper	6 776 555	535 272	7 311 827
Övriga lån	-	721 145	721 145
Derivat	-	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	46 789	-	46 789
Övriga fordringar	65 500	-	65 500
Materiella tillgångar och varulager	105	-	105
Kassa och bank	152 097	-	152 097
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 812	-	12 812
Summa tillgångar	11 321 982	5 810 632	17 132 614
Skulder och avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	234 369	10 076 378	10 310 747
Oreglerade skador	14 207	67 928	82 135
Derivat	23 247	45 466	68 713
Övriga skulder	31 378	-	31 378
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 686	-	2 686
Summa skulder och avsättningar	305 887	10 189 772	10 495 659

Not 32 Kostnadsersättningar och arvode till revisorer (Tkr)

	2023	2022
Revisionsarvode		
Deloitte		
Revisionsuppdrag	804	669*

* Avser kostnad för revisionsuppdrag utfört av KPMG

Not 33 Medelantal anställda samt löner och andra ersättningar

Medelantal anställda	2023			2022		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
	2	2	4	2	2	4
Totalt	2	2	4	2	2	4

Könsfördelning i företagsledningen

	2023			2022		
	Män	Kvinnor	Total	Män	Kvinnor	Total
Styrelsen	4	6	10	5	5	10
VD	-	1	1	-	1	1
Totalt	4	7	11	5	6	11

Ersättningar till anställda (Tkr)

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	2023	2023	2023	2022	2022	2022
	Löner och ersättningar	Pensionskostnader	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Pensionskostnader	Sociala kostnader
Totalt	5 382	1 292	2 212	5 393	1 251	1 933
VD	2 166	649	686	2 093	634	819
Övriga	3 215	643	1 526	3 300	618	1 114

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter, VD och övriga anställda (Tkr)

	2023	2023	2022	2022
	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt	Löner och ersättningar	Varav tantiem och dylikt
Arne Lidén (extern ledamot FPKs Placeringskommitté)	36	-	33	-
Jakob Carlsson (ordförande fr.o.m. 2023-05-25)	83	-	59	-
Christina Lindenius	48	-	45	-
Magnus Vesterlund	58	-	24	-
Jimmy Johnsson	65	-	61	-
Karin Friberg	-	-	21	-
Susanne Lindberg	50	-	47	-
Mattias Collén	24	-	47	-
Eva Boström	48	-	47	-
Anders Johansson	50	-	49	-
Jane Olofsson	50	-	47	-
Tua Holgersson (ordförande t.o.m. 2023-05-24)	49	-	98	-
Gunilla Svensson	27	-	-	-
Helena Thorlin	27	-	-	-
Caroline Örtengren, VD	2 166	-	2 093	-
Summa	2 781	-	2 669	-
Övriga anställda	3 225	-	3 300	-
Totalt	6 006	-	5 968	-

Lön och arvoden:

Till fullmäktiges ordförande utgår arvode enligt VDs 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:

Ingen övrig ersättning har utgått under 2023.

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 34 Närstående (Tkr)

Som närstående definieras dotterbolag samt styrelseledamöter och ledningspersoner i FPK. För transaktioner gällande styrelseledamöter och ledningspersoner se not 33.

Not 35 Avstämning totalavkastningstabell (Tkr)	2023	2022
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell, TAT	17 883 149	17 006 247
Placeringstillgångar enligt balansräkning	17 770 234	16 855 311
Förklaringsposter		
Skillnad värderingskurs	7 042	-1 399
Likvida medel	188 834	216 097
Upplupna ränteintäkter	4 950	11 349
Upplupna kapitalposter	1 694	-
Derivat	-	-75 112
Övriga skulder	-80 000	-
Övriga interimsskulder	-9 605	-
Summa placeringstillgångar enligt totalavkastningstabell	17 883 149	17 006 246

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

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.

Fribrevsuppräknings

Återbäringsstilldelning 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.

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, reavinst/realförluster samt realiserade 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.

Placeringstillgångar

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

Premieinkomst/Premierabatt

Inbetalda och tillgodoförda premier samt återbäring i form av fribrevsuppräknings och premierabatt.

Premierabatt

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 värdesäkringsmedel/värdesäkringsfond

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

Totalavkastning

Se Kapitalavkastning.

Återbäring

Överskott som tilldelas eller avsätts för
– arbetsgivarna i form av nedsättning av premien (uppräknings av fribrev)
– de försäkrade i form av höjning av försäkringsförmånen. (uppräknings av pensionstillägg)

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, fastställa balans och resultaträkning samt fatta beslut avseende styrelsens förslag till vinstdisposition. Under 2023 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 2023 var Anders Forsberg, vice ordförande var Claes Stråth. Ordinarie möte äger rum en gång om året före den 30 juni.

Styrelse

Styrelsen har under året 2023 bestått 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 2023 hade styrelsen sju sammanträden. FPKs Placeringskommitté sammanträder minst tre gånger per år eller så ofta göromålen påkallar.

Jakob Carlsson, ordförande
Jimmy Johnsson, vice ordförande
Eva Boström (t.o.m. februari 2024)
Gunilla Svensson
Helena Thorlin

Anders Johansson
Susanne Lindberg
Christina Lindenius
Jane Olofsson
Magnus Vesterlund

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 policies och verksamhetsplaner för föreningen samt fortlöpande övervaka såväl efterlevnaden av dessa, som att de blir föremål för uppdatering och översyn.

Styrelsen ska tillse att VD 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 2023 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB med auktoriserad revisor Henrik Persson som huvudansvarig.

UNDERSKRIFTER

Stockholm 2024-04-10

Jakob Carlsson
Styrelseordförande

Jimmy Johnsson
Vice styrelseordförande

Gunilla Svensson

Helena Thorlin

Anders Johansson

Susanne Lindberg

Christina Lindenius

Jane Olofsson

Magnus Vesterlund

Caroline Örtengren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats Stockholm 2024-04-10 Deloitte AB

Henrik Persson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

**Till föreningsstämman i FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa
Tjänstepensionsförening
organisationsnummer 802005-6142**

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförening för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31. Föreningens årsredovisning ingår på sidorna 5 – 47 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 FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförenings finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till föreningens revisionsutskott 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 FPK 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.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 11 april 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

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.

Värdering av livförsäkringsavsättning

Livförsäkringsavsättningen värderas till 11 676,3 MSEK per 31 december 2023 och utgör en väsentlig balanspost som baseras på en stor mängd indata samt komplexa beräkningar enligt vedertagna aktuariella värderingsmodeller med tillämpning av en rad antaganden kring framtida utveckling av flera olika finansiella och icke-finansiella parametrar.

De antaganden som medför högst grad av osäkerhet i värdet på livförsäkringsavsättningen avser diskonteringsränta, dödlighet, driftkostnader, fribrevsläggning och skattebelastning.

I not 1 i årsredovisningen framgår en redogörelse av tillämpade redovisningsprinciper vid värdering av föreningens försäkringstekniska avsättningar. Dessutom framgår av noten de väsentliga uppskattningar och bedömningar som värderingen av livförsäkringsavsättningen bygger på. Not 2 behandlar föreningens exponering för och hantering av försäkringsrisker samt känslighetsanalyser.

En tillämpning av ovederhäftigt indata eller olämpliga antaganden eller värderingsmodeller kan påverka värderingen av livförsäkringsavsättningen väsentligt, varför detta bedöms vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision har omfattat, men inte varit begränsade till, följande granskningsåtgärder:

- Utvärdera utformningen och implementeringen av de kontrollaktiviteter som vi bedömt vara mest relevanta såsom kontroller kopplat till datakvalitet, utvärderingar av tillämpade antaganden och beräkningsmodeller samt utvärdering och analys av rimligheten i utfallet.
- Granska och kritiskt utmana företagsledningens val av antaganden rörande framtida förväntningar om exempelvis diskonteringsränta, dödlighet, driftkostnader, fribrevsläggning och skatt mot historiskt utfall, våra bransch-erfarenheter och förväntad framtida utveckling för att bedöma rimligheten i redovisade livförsäkringsavsättningar.
- Tillsammans med egna aktuariesspecialister kritiskt utmana företagsledningens

värderingsmodeller och val av antaganden samt kontrollberäkna och genomföra avstämningskontroller i vissa delar av livförsäkringsavsättningen.

- Granska om upplysningarna relaterat till livförsäkringsavsättningen är rättvisande, vederhäftiga och fullständiga.

Värdering av placeringstillgångar där noterade priser saknas (Nivå 3)

Föreningens placeringstillgångar redovisas till ett värde om 17 770,2 MSEK per 31 december 2023. Av not 31 framgår att de redovisade värdena på placeringstillgångar som klassificeras som nivå 3 enligt IFRS 13 uppgår till 5 139,2 MSEK vilket avser onoterade finansiella placeringstillgångar och direktägda fastigheter.

Risken förknippad med placeringstillgångar som redovisas till verkligt värde är i förstörande hänförliga till de tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad eller för vilka det saknas annan indata än noterade priser, som är direkt eller indirekt observerbara för tillgången. De placeringstillgångar som klassificeras som nivå 3 enligt IFRS 13 värderas utifrån andelskurser från tillgångsförvaltarna som är upp till tre månaders gamla. Därtill görs justeringar för genomförda transaktioner fram till och med bokslutsdagen. Av not 1 och 31 i årsredovisningen framgår en redogörelse av tillämpade redovisningsprinciper vid värdering av föreningens placeringstillgångar inom nivå 3 och i not 1 anges de väsentliga uppskattningar och bedömningar som gjorts i samband med värdering av dessa tillgångar. Not 2 behandlar föreningens exponeringar för och hantering av marknadsrisker.

Den princip som används för fastställande av verkligt värde på dessa tillgångar är föremål för väsentliga uppskattningar och bedömningar. Till sin natur är värdena behäftade med en betydande inneboende osäkerhet och vi har därför bedömt att området är av särskild betydelse i vår revision.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision har omfattat, men inte varit begränsade till, följande granskningsåtgärder:

- Granska utformningen och implementeringen av de kontrollaktiviteter som vi bedömt vara mest relevanta inom processen för värdering av onoterade finansiella tillgångar.
- Granska och kritiskt utmana företagsledningens val av värderingsprincip och eventuella justeringar som har gjorts för genomförda transaktioner fram till och med bokslutsdagen.
- Utvärdera de externa värderingskällornas (tillgångsförvaltnas) oberoende, kvalifikationer och erfarenhet.
- Granska ett urval av värderingarna i fråga mot externa och interna källor samt uppföljning av precisionen i föregående års skattning.
- Granska om notupplysningarna kopplat till innehaven är rättvisande och fullständiga.

Annan information än årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har

ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av sidorna 3 och 4 men innefattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse avseende denna.

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 på 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka föreningens finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Vårt 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 på 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 revisionssed 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 på 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 en förening inte längre kan fortsätta verksamheten.
- 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 tillhörande motåtgärder.

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 FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförening för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att föreningsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförening enligt god revisorssed 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

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som föreningens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av föreningens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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. Den 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 ersättningsskyldighet mot föreningen, eller

- på något annat sätt handlat i strid med lagen om tjänstepensionsföretag, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller föreningsstadgarna.

Deloitte AB

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av föreningens vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med lagen om tjänstepensionsföretag.

Henrik Persson
Auktoriserad revisor

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot föreningen, eller att ett förslag till dispositioner av föreningens vinst eller förlust inte är förenligt med lagen om tjänstepensionsföretag.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av föreningens vinst eller förlust 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, viktiga åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med lagen om tjänstepensionsföretag.

Deloitte AB, utsågs till FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförening:s revisor av föreningsstämman 2023-05-23 och har varit föreningens revisor sedan 2023-05-23. FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa Tjänstepensionsförening har varit ett företag av allmänt intresse sedan 1 januari 2021.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 9 – 11 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Vår revisionsberättelse har avgivits enligt den elektroniska signeringen.