

En trygg pension i en hållbar värld

Summering av 2012



KPA
PENSION

Det här är vår verksamhet

Vi är pensionsbolaget som kombinerar trygga pensioner med etiska placeringar. Våra kunder är både arbetsgivare och deras anställda inom kommuner och landsting.

Vi arbetar med försäkringar, kapitalförvaltning och pensionsadministration till kommunsektorn i Sverige och tar hand om tjänstepensionen för över en miljon kunder.

Utmärkande för våra kunder är att de jobbar inom yrken där de tar hand om och utvecklar andra människor i vård, skola och omsorg, eller inom andra viktiga samhällstjänster. På samma sätt som de tar ansvar för oss vill vi bidra till en positiv samhällsutveckling. Vår uppgift är att se till att våra kunder får en trygg och etisk pension utan att det sker på någon annans bekostnad. Det ska gå hand i hand med vår vision; människor ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Omfattande pensionsadministration

Vi hjälper kommunsektorns arbetsgivare att hantera deras pensionsåtaganden. Vårt utbud av tjänster spänner från förmedlingstjänst av individuell del, beräkning och utbetalning av olika pensionsförmåner till beräkning och prognos av pensionskulden.

Försäkringslösningar för arbetsgivare och deras anställda i den kommunala sektorn finns också i vårt utbud. Den kollektivavtalade tjänstegrupplivförsäkringen TGL-KL omfattar drygt en miljon arbetstagare. Dessutom kan vi erbjuda en mängd tilläggstjänster inom vår konsult- och kursverksamhet.

De anställdas förvalsalternativ

Förutom traditionell pensionsförsäkring erbjuder vi också våra kunder fondförsäkring eller direktsparande i våra fonder.

Kundnöjdhetsmätningar ger nya möjligheter

Ett av våra övergripande mål är att ha nöjda kunder. Vi har därför gjort kundnöjdhetsmätningar under många år.

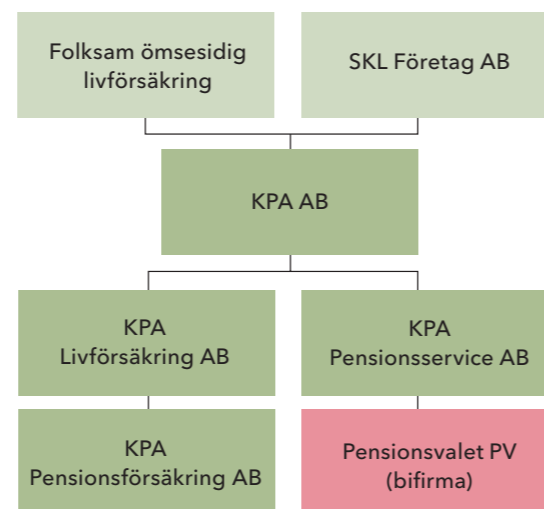
Mätningarna är ett betydelsefullt inslag i vårt ständiga förändrings- och förbättringsarbete. Därför är vi stolta över att vi flera år i rad har fått så höga betyg från våra arbetsgivarkunder.

Helhetsomdöme kundnöjdhet - arbetsgivare (%)	2012	2011	2010	2009
Andel som har gett betygen 4-5 på en femgradig skala.	96	96	96	96

2008 genomförde vi en mätning som inte går att jämföra med efterföljande år.

Vår organisation

KPA-gruppens organisation



Ägarskap

Vi ägs till 60 procent av Folksam och till 40 procent av Sveriges Kommuner och Landsting.

Vår affärsidé

KPA Pension erbjuder kundanpassade pensions- och försäkringslösningar främst till kommunsektorn. Vi kombinerar trygga pensioner med etiska placeringar.



Trygghet och en hållbar värld

På KPA Pension sätter vi trygghet först. Vi tar dubbelt ansvar för våra sparares pengar genom att kombinera en garanterad pension med investeringar i företag som tar hänsyn till mänskliga rättigheter och miljö.

Som vd känns det väldigt bra att kunna säga att vi lyckas med våra åtaganden.

De senaste fem åren har KPA Pension haft den bästa totalavkastningen av alla jämförbara pensionsbolag. Det har vi haft utan att investera i företag som tillverkar vapen, tobak, alkohol eller erbjuder kommersiell spelverksamhet. Genom att ta hänsyn till både mänskliga rättigheter och miljö har vi också minskat risken för att investera i företag som bryter mot globala överenskommelser om samhällsansvar.

En stark gemenskap med våra kunder

Våra kunder, verksamheter och människor i kommuner och landsting, arbetar inom yrken som står för trygghet och utveckling i samhället. Det är ett engagemang som

vi har gemensamt. Vår vision är att människor ska känna sig trygga i en hållbar värld. Vi vill vara ett pensionsbolag som positivt påverkar allt från våra IT-leverantörer till de bolag vi investerar i.

Goda ekonomiska marginaler

Vi är förvalsalternativet för kommun- och landstingsanställda som inte gör ett aktivt val för tjänstepensionen.

Det är fack och arbetsgivare som har valt oss för det uppdraget. Vi förvaltar idag drygt 100 miljarder kronor för våra kunders räkning. Det är pengar som ger oss möjligheter, men också ett ansvar. Våra etiska och miljömässiga principer gäller allt vi förvaltar. I kombination med ekonomiska marginaler ger det långsiktig stabilitet. Med dagens låga räntor känns det tryggt att våra tillgångar motsvarar 150 procent av det vi har garanterat att betala ut i pensioner.

Ett av Sveriges mest hållbara varumärken

När vårt engagemang uppmärksammas blir jag extra stolt. Ett exempel är att svenska konsumenter, både 2011 och 2012 upplevde att vi är Sveriges mest hållbara varumärke i finansbranschen. Undersökningen Sustainable Brands genomförs årligen och låter allmänheten bedöma de största svenska företagens arbete med miljö och socialt ansvar.

Som ägare har vi möjlighet att påverka

Idag har vi investeringar i flera stora oljebolag. Dels ger det oss som ägare möjligheter att påverka genom dialog. Dels har de stora oljebolagen varit viktiga investerar i förnyelsebar energi. Men självklart är det också en miljöutmaning vi har att hantera. Därför ställer vi högre krav på miljöarbetet i de energibolag vi investerar i än i andra branscher. Vi kräver mer än godkänt.

Samtidigt ser vi att satsningar på bland annat oljesand och skiffergas, så kallad fracking, ökar kraftigt. Tillsammans med Folksam driver vi med hjälp av norska WWF och Greenpeace på för att öka andra investerarens kunskap om oljesand och dess konsekvenser. Under 2012 undertecknade vi ett initiativ med närmare 50 andra investerare för att få bolag som jobbar med oljesand att ta ett större ansvar för miljö och mänskliga rättigheter.

Vi är även medlemmar i Global Compact för att stödja deras principer och för att betona vår vilja att arbeta för ett långsiktigt hållbart samhälle.

Stödande regelverk för inköp

Varje år köper kommuner, landsting och staten varor, tjänster och byggtjänster för runt 500 miljarder kronor. Från vår sida hoppas vi att det direktiv som nu behandlas i EU ska leda till att offentlig sektor får stödande regelverk till att använda inköp för att förbättra miljön och ta sociala och etiska hänsyn.

Ett år vi är stolta över

Slutligen kan jag inte låta bli att berätta om 2012 års höjdpunkter som gjort mig extra övertygad om att vi är på rätt väg.

- Vi fick in ungefär en miljard mer i premier än budgeterat.
- Vi sänkte avgifterna för spararna med upp till 35 procent.
- Vi var ett av de första företagen i Sverige som certifierades i informationssäkerhet enligt ISO 27001.
- Vi har ökat vår tillgänglighet genom att på hemsidan ha information på 11 olika språk och på lätt svenska. Dessutom introducerade vi en lyssnafunktion för de som av olika anledningar har svårt att läsa.
- Vi har trots ökad konkurrens behållit en marknadsandel som pensionsadministratör för kommuner och landsting på cirka 80 procent.

På hemsidan kan du läsa mer om vad vi gör, har gjort och planerar att göra i framtiden.



Lars-Åke
Vikberg, vd, KPA Pension

Våra etiska kriterier

För oss och kunderna är det viktigt att de bolag vi investerar i arbetar med hållbarhetsfrågor och tar ansvar för sin verksamhet och de som berörs av den.

Därför har vi påverkande och uteslutande placeringskriterier. Vi påverkar de företag vi investerar i att ta ansvar för miljö och mänskliga rättigheter och att arbeta mot korruption.

Vi utesluter verksamheter som inte stödjer vår vision om att människor ska känna sig trygga i en hållbar värld. Det betyder att vi inte investerar i verksamheter som skadar människor och miljö, som vapen, tobak, alkohol och kommersiell spelverksamhet.

Påverkan i praktiken

För oss och våra kunder är det viktigt att de bolag vi investerar i arbetar med hållbarhetsfrågor och tar ansvar för sin verksamhet och de som berörs av den. Därför använder vi vårt aktieinnehav för att påverka bolagen i frågor som rör människor och miljö.

Vi samarbetar också med andra svenska och internationella investerare och organisationer när vi försöker påverka företag att ta ansvar för människa och miljö.

Tillsammans blir vi starka och sätter större press på de företag vi investerar i, att aktivt driva en förändring.

Vi hade dialog med mer än 300 bolag

Vårt arbete med att påverka företag i hållbarhetsfrågor är dels inriktat på att minska de risker som är förknippade

med miljöbrott, brott mot mänskliga rättigheter och korruption, dels på att få fler att se och utnyttja affärspotentialen i ett ansvarsfullt företagande. Arbetet sker bland annat genom aktiv bolagsstyrning. 2012 granskades verksamheten i 1 500 bolag med fokus på företagens prestationer avseende miljö och mänskliga rättigheter.

Våra 19 största innehav kontaktades och möten genomfördes under året med sex av dessa. Utöver detta identifierades 58 svenska företag som löpte störst risk att råka ut för incidenter inom miljö respektive mänskliga rättigheter. Av dessa bolag kontaktades 15 stycken och ett bolag valdes ut där möte genomfördes med en genomgång av företagets risksituation. Granskningen har genom åren inneburit att flera företag strukturerat om och förbättrat sitt miljöarbete eller sitt sätt att arbeta med mänskliga rättigheter efter att vi fört en dialog med dem.

Några exempel där vi påverkat

En av de viktigaste delarna i vårt påverkansarbete handlar om att driva en dialog med de företag vi investerar i om frågor som miljö, arbetsförhållanden och korruption. Två företag som vi jobbat med och som varit särskilt uppmärksammade under 2012 är TeliaSonera och H&M.

H&M

H&M är ett av våra viktigaste innehav. När företaget kritiserades starkt under 2012 för hårda förhållanden för deras arbetare i Kambodja och Bangladesh bestämde vi oss för att undersöka bakgrunden till anklagelserna.

Vi tror på lagstadgade rimliga minimilöner i kombination med rätten att organisera sig, även hos företagens underleverantörer. H&M har ett mycket bra arbete när det gäller detta, exempelvis samarbeten med svenska fackföreningsrörelsen och projektet Better Factories Cambodia med International Labour Organisation.

Vi har fortfarande förtroende för H&M:s sätt att arbeta med sina viktigaste hållbarhetsfrågor, men kommer att följa H&M:s arbete med levnadslönefrågan eftersom vi anser att den är mycket viktig för framtiden.

TeliaSonera

TeliaSonera har under de senaste åren hamnat under luppen för att ha brustit mot mänskliga rättigheter och för att ha involverats i korruption. Sedan 2005 har vi arbetat med att påverka företaget till att se över sina etiska riktlinjer.

TeliaSonera har genomfört många av våra krav och därför har vi valt att tills vidare stå kvar som ägare. Bolaget har infört etiska riktlinjer och håller idag på med att införa ett bättre regelsystem kring korruption och mänskliga rättigheter.

Vår bedömning är att förutsättningarna för ett ansvarsfullt agerande är bättre nu än någon gång tidigare i TeliaSoneras historia och att vi gör mer nytta som aktiva ägare än passiva säljare. Vi kommer att följa företagets rapportering och kontinuerligt utvärdera vårt engagemang.



Samarbete utifrån värderingar

Vi samarbetar och stödjer flera organisationer utifrån våra värderingar och vårt hållbarhetsarbete.

Vissa projekt och föreningar stödjer vi med pengar och engagemang. Andra organisationer har vi valt att ansluta oss till. Det innebär att vi strävar efter att följa de riktlinjer och värderingar som dessa organisationer har när vi placerar våra kunders pengar.

Vi samarbetar med följande organisationer

Naturskyddsföreningen

Nytt för i år är vårt samarbete med Naturskyddsföreningen, som är Sveriges äldsta och största miljöorganisation. Naturskyddsföreningen arbetar för att rädda naturens liv, främja människors hälsa och verkar för global solidaritet.

Svenska FN-förbundet

År 2008 inledde vi ett samarbete med Svenska FN-förbundet. Sedan 2012 har vi valt att arbeta med kampanjen "Skolmat blir kunskap" som stödjer FNs World Food Program, WFP. Kampanjen går ut på att barn som går i skolan erbjuds ett gratis mål mat varje dag. På så sätt kan vi bidra till att fler barn tillåts att gå i skolan, istället för att tvingas bidra till familjens försörjning.

Företagspartner till Vi-Skogen

Sedan 1998 har vi planerat träd i Vi-skogen. Genom trädplanteringen når vi vårt mål att vara koldioxid-neutralt samtidigt som vi hjälper till att bekämpa fattigdom för småbönder i Afrika. Fram till 2012 har vi hittills planterat 42 818 träd. Från och med 2013 planterar vi 5 000 träd per år i Vi-skogen.

Vi är anslutna till följande organisationer

- Global Compact
- Principles for Responsible Investments, PRI
- Transparency International Sverige
- Carbon Disclosure Project

- Diversity Charter
- Sweden Green Building Council

CO2-avtryck

Vi arbetar aktivt med att minska våra koldioxidutsläpp. Det har vi gjort sedan 1998 då vi som det första finansiella företaget i Europa miljöcertifierades enligt ISO 14001. Vi har kompenserat helt för våra egna utsläpp sedan 2003.

Vår miljöpåverkan kommer främst från resor och uppvärmning av lokaler. För 2012 överstiger kompensationen för våra utsläpp de faktiska utsläppen med nästan det dubbla, 190 procent.

Uppvärmning genom fjärrvärme ger låga utsläpp

Vi bedriver vår verksamhet i en fastighet som är klassad som "Green Building" vilket innebär minskad energiförbrukning med 25 procent jämfört med kraven i Boverkets byggregler. Våra lokaler värms upp med fjärrvärme som till stor del produceras av biobränslen. All den el vi förbrukar i fastigheten kommer från vindkraft.

Resepolicy för tjänsteresor

Eftersom våra kunder finns i hela Sverige är tjänsteresorna av naturliga skäl det som skapar mest koldioxidutsläpp. I vår resepolicy har vi tydliga riktlinjer för hur tjänsteresor ska göras. Det innebär i korthet att alla inrikesresor kortare än 50 mil görs med tåg och inte med flyg.

Utsläppskompensation genom trädplantering

För att kompensera våra CO2-utsläpp medverkar vi sedan 1998 i trädplantering i Vi-skogen kring Victoriasjön i Afrika. Vi har kompenserat helt för våra koldioxidutsläpp sedan 2003 och har fram till 2012 planterat 42 818 träd.

Ytterligare en positiv effekt av trädplanteringen är att bönderna runt Victoriasjön kan utveckla sitt jordbruk genom agroforestry. Det betyder att Vi-skogen samplanterar träden med böndernas grödor för att öka skörden.

Årlig miljörapport

Varje år kontrolleras vårt miljöarbete av Det Norske Veritas. I samband med deras miljörevision följer vi upp vårt arbete i en rapport. Rapporten hittar du på www.kpa.se.

Ekonomisk femårsöversikt

KPA Pensions verksamhet består övergripande av två delar, pensionsadministration och försäkring.

Pensionsadministration

Resultatet i verksamheten för pensionsadministration påverkas av hur mycket avgifter (administrationsintäkter) som betalas in av arbetsgivarna och hur stora kostnader som KPA Pension har för att utföra dessa administrativa uppdrag från arbetsgivarna.

Försäkring

I Försäkringsverksamheten, övergripande, påverkas resultatet under året av: hur mycket pengar som betalas in (premier), vilka kostnader som KPA Pension har haft (driftskostnader), hur mycket skatt KPA Pension betalar in till staten (skatt), hur mycket ersättning till efterlevande och ålderspensionärer som har betalats ut (försäkringserättningar), hur värdet på de finansiella tillgångarna har förändrats inklusive utdelningar (kapitalavkastning), samt hur värdet idag på de utbetalningar som ska ske i framtiden har förändrats (förändring försäkringstekniska avsättningar).

Den ekonomiska femårsöversikten hittar du på sidan 8-11.

Ekonomiska nyckeltal

Förvaltad kapital (mkr)	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	4 608 091	4 645 476	4 519 894	3 961 680	3 699 250
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	87 535 154	76 871 198	68 686 930	59 091 974	47 937 575
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond*	5 233 382	4 522 963	4 510 461	3 899 057	2 695 093
Direkt fondsparande och PPM	2 395 093	2 073 602	2 031 179	1 924 664	1 474 633
Summa försäkringsrörelsen	99 771 720	88 113 239	79 748 464	68 877 375	55 806 551

Förvaltningskostnadsprocent					
KPA Livförsäkring AB	0,5	0,5	0,4	0,5	1,0
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	0,3	0,3	0,3	0,4	0,5

Förvaltningskostnadsprocent: Driftkostnadernas andel (%) av förvaltad kapital (placeringstillgångar). Visar hur stor del av allt sparande som går till att täcka försäkringsbolagets kostnader.

Solvensgrad					
KPA Livförsäkring AB	216 %	222 %	202 %	167 %	179 %
KPA Pensionsförsäkring AB, Premiebestämd	150 %	143 %	186 %	172 %	126 %

Solvensgrad: Förhållandet mellan bolagets tillgångar (minskade med finansiella skulder) och försäkrings- tekniska avsättningar gjorda för att täcka framtida försäkringsåtaganden.

Driftkostnadsprocent					
KPA Livförsäkring AB	6,2	4,8	3,8	4,6	5,3
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	2,9	3,5	3,1	3,3	3,8

Driftkostnadsprocent: Driftkostnadernas andel (%) av premieinkomster. Visar hur stor del av spararnas premier som går till att täcka försäkringsbolagens kostnader.

Totalavkastning i %					
KPA Livförsäkring AB	6,4 %	4,8 %	4,5 %	8,2 %	2,6 %
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	7,2 %	5,6 %	8,2 %	12,4 %	6,3 %

Totalavkastning: Summan av direktavkastning (efter avdrag för förvaltningskostnader) samt realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångarna

KPA Pensions kunder i siffror

	2012	2011	2010	2009	2008
Tjänstepension KAP-KL individuell del	1 230 000	1 160 000	1 120 000	1 080 000	1 040 000
Pensionärer	465 000	450 000	435 000	405 000	385 000
Kommuner/landsting och regioner	223/20	220/20	241/20	237/20	237/20
Övriga arbetsgivarkunder	ca 1 000	ca 1 000	ca 1 000	ca 1 000	ca 1 000

Verksamheten i siffror

Skapat ekonomiskt värde (tkr)

Premieinkomst	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	336 088	499 210	482 395	462 120	518 335
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	7 712 652	6 664 293	6 334 703	6 236 627	5 996 296
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond*	423 664	431 322	499 330	503 922	464 011
Summa försäkringsrörelsen	8 472 404	7 594 825	7 316 428	7 202 669	6 978 642

Administrationsintäkter	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Pensionservice AB	211 101	200 400	175 890	159 103	154 287
Summa administrativ verksamhet	211 101	200 400	175 890	159 103	154 287

Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	292 672	211 805	203 123	346 452	97 074
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	5 697 547	3 969 370	5 021 066	6 415 203	2 922 690
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond * ** *	349 674	- 364 303	249 243	725 979	- 968 813
Summa försäkringsrörelsen	6 339 893	3 816 872	5 473 432	7 487 634	2 050 951

Distribuerat värde (tkr)

Driftskostnader	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	- 20 974	- 24 197	- 18 203	- 21 417	- 27 459
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	- 220 599	- 232 399	- 197 167	- 202 870	- 229 191
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond*	- 10 629	- 11 209	- 10 030	- 9 671	- 13 071
KPA Pensionservice AB	- 190 347	- 186 509	-156 529	- 173 786	- 153 955
Summa driftskostnader	- 442 549	- 454 314	- 381 929	- 407 744	- 423 676
- varav personalkostnader		- 173 309	- 228 448	- 248 089	- 252 157

Försäkringsersättningar	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	- 344 412	- 358 747	- 366 775	- 403 327	- 411 429
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	- 1 791 637	- 1 547 055	- 1 271 794	- 1 035 952	- 849 818
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond *	- 213 212	- 174 620	- 236 123	- 179 150	- 168 440
Summa försäkringsrörelsen	- 2 349 261	- 2 080 422	- 1 874 692	- 1 618 429	- 1 429 687

Förändring försäkringstekniska avsättningar	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	- 92 116	158 025	385 364	- 395 803	- 66 459
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	- 4 318 069	-17 074 768	- 2464 120	3 675 735	- 10 685 160
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond *	706 122	- 8509	- 612 661	- 1 172 395	699 683
Summa försäkringsrörelsen	- 3 704 063	-16 925 252	- 2691 417	2 107 537	- 10 051 936
Skatter	- 10 246	- 84 029	- 152 706	9 699	8 844

Återstående ekonomiskt värde (tkr)

Årets resultat i försäkringsrörelsen	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Livförsäkring AB	44 006	196 648	415 995	0	- 16 879
KPA Pensionsförsäkring AB, Trad	6 808 228	- 8 479 397	7 174 555	14 891 076	- 3 106 267
KPA Pensionsförsäkring AB, Fond*	7 354	6 003	5 662	3 220	2 179
Summa försäkringsrörelsen	6 859 588	8 276 746	7 596 212	14 894 296	- 3 120 967

Årets resultat i administrativa verksamheter	2012	2011	2010	2009	2008
KPA Pensionservice AB	12 392	2 118	8 459	- 8 809	5 267
Summa administrativ verksamhet	12 392	2 118	8 459	- 8 809	5 267

* Per 2008-12-30 är KPA Fondförsäkring AB fusionerat med KPA Pensionsförsäkring AB.

** 2007 års resultat är omräknat från föregående år. Omräkningen är ändrad till diskonteringsränta enligt FI för försäkringstekniska avsättningar.

*** Värdeförändring där försäkringstagaren bär placeringsrisken.

Hållbarhetschef
Eva Axelsson
Telefon: 08-665 04 34
Mobil: 0768-31 40 06
E-post: eva.axelsson@kpa.se

Vårt hållbarhetsarbete tar avstamp i vår vision om en trygg pension i en hållbar framtid och i våra kunders värderingar. För dem är det viktigt med en trygg pension, men inte på bekostnad av andra.

