




# Esso Pensjonskasse

Årsrapport 2023

# List of Signatures

Page 1/1

 EPK\_Styrets beretning\_2023.pdf

Name	Method	Signed at
Bekkevold, Hege Cecilie	BANKID	2024-03-24 11:15 GMT+01
Baksaas, Helge Sten	BANKID	2024-03-24 08:36 GMT+01
Slettebakk, Kai Ingmar	BANKID	2024-03-23 21:20 GMT+01
Hulten, Svein	BANKID	2024-03-23 20:29 GMT+01
Egeland, Inger Lise	BANKID	2024-03-23 20:25 GMT+01
Helen Slater	One-Time-Password	2024-03-25 11:00 GMT+01
Valebjørg, Terje	BANKID	2024-03-25 10:12 GMT+01
Evjen, Nina	BANKID	2024-03-24 14:34 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 1F569C2E894E4629BBDC878FEBE318C0

# ESSO PENSJONSKASSE

## Årsberetning 2023

### Om virksomheten

Esso Pensjonskasse (Pensjonskassen) startet virksomheten pr. 01.01.93 med formål å forvalte den fonderte delen av pensjonsordningen for Esso Norge AS' ansatte i henhold til vedtekter, retningslinjer og relevant lovgivning. Pensjonskassen har utkontraktert driften av pensjonskassen og har ingen ansatte. Pensjonskassen har konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse og er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

ExxonMobil's virksomhet i Norge er nedskalert gjennom de senere årene, herunder også nedbygging av Esso Norge AS sin stab som har levert tjenester til Pensjonskassen. På bakgrunn av det, har Pensjonskassens administrasjon i samarbeid med styret, arbeidet med å omorganisere driften av Pensjonskassen samtidig som Pensjonskassen tilpasset seg det nye tjenestepensjonsdirektivet IORP II som ble gjeldende for pensjonskasser fra 1. januar 2023. Endringene omfattet tilknytning av nye tjenesteleverandører med tilhørende avtaleforhold, oppdatering av retningslinjer og dokumentasjon, samt etablering av internrevisjon-, aktuar- og risikostyringsfunksjon. 2023 har vært det første fulle driftsåret med ny organisering, samt det første året hvor IORP II har vært gjeldende.

Administrasjonen av pensjonsordningene, herunder pensjonsutbetaling, er utkontraktert til Storebrand Pensjonstjenester AS. Daglig leder rollen, samt aktuar- og risikostyringsfunksjonen, er også utkontraktert til Storebrand Pensjonstjenester, mens internrevisjonsfunksjonen innehas av revisjonsfirmaet EY.

Pensjonskassens regnskapsføring- og fakturahåndteringstjeneste leveres av BDO.

Oppfølgingen av kapitalforvaltningen håndteres fortsatt av uavhengig fagavdeling i ExxonMobil konsernet, organisert gjennom avtale med Esso Norge AS.

PricewaterhouseCoopers AS er Pensjonskassens revisor.

### Styret og administrasjon

Esso Pensjonskasse sitt styre har gjennom året bestått av syv medlemmer, samt to vararepresentanter. Styrets medlemmer og vararepresentanter blir enten utnevnt av selskapet eller valgt av og blant medlemmene. Det har ikke vært endringer i styresammensetningen i 2023, og styret har en kvinneandel på 43%. Styret hadde gjennom 2023 følgende sammensetning:

Oppnevnt av selskapet: Kai Slettebakk (styreleder)  
Svein Hultén  
Helen L. Slater  
Helge Sten Baksaas  
Nina Evjen (eksternt medlem)

Valgt av medlemmene: Hege C. Bekkevold  
Terje Valebjørg

Det ble i desember avholdt valg av nye medlemsrepresentanter til styret i pensjonskassen. Skiftet av medlemsrepresentanter vil ha effekt fra andre kvartal 2024.

Inger Lise Egeland innehar rollen som daglig leder for Esso Pensjonskasse, innleid gjennom en avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS, mens Didrik Bjerkan gjennom 2023 har innehatt rollen som aktuar- og risikostyringsfunksjon gjennom en avtale med samme leverandør.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
1F569C2E894E4629BBDC878FEBE318C0

## Medlemsforhold

Ved utgangen av 2023 er det 10 aktive medlemmer og 574 pensjonister i Pensjonskassen. I tillegg har Pensjonskassen 1.147 fripoliseinnehavere på egen balanse, hvorav 505 er under utbetaling. I forbindelse med at Esso Norge AS i 2017 innførte innskuddspensjonsordning gjeldende for alle yngre enn 52 år, mottok disse fripoliser i Pensjonskassen for sine opparbeidede rettigheter.

## Kapitalforvaltning og finansiell risiko

Pensjonskassens kapital har en langsiktig sparehorisont. Kapitalen skal danne grunnlaget for pensjonsutbetalinger langt frem i tid for dagens aktive medlemmer, samt sikre løpende utbetalinger for dagens pensjonister. Kapitalforvaltningsstrategien er utformet for å sikre at pensjonskassen har tilpasset investeringene av pensjonskassens midler for å kunne møte forpliktelsene over tid. Investeringene må skje innenfor akseptable og klart definerte risikorammer for pensjonskassens egenkapital og de forsikringsmessige forpliktelser, samt innenfor gjeldende rammebetingelser. Pr. 31.12.2023 var Pensjonskassens forvaltningskapital 5.500 MNOK, opp fra 5.115 MNOK ved utgangen av 2022.

Kapitalforvaltningsstrategien skal sikre god diversifisering, både i form av fordeling på aktivaklasser og innenfor den enkelte aktivaklasse. Pensjonskassen har en strategisk allokering med 30 % aksjer og 70 % obligasjoner. Investeringsmandatene skal være enkle og i stor grad passive indekxnære investeringer med lav kostnad.

2023 var et godt år i finansmarkedene. Sentralbankene fikk dempet inflasjonen samtidig som frykten for et globalt økonomisk tilbakeslag ble redusert. Pensjonskassen oppnådde en verdijustert avkastning på 10,46% i 2023 (mot en negativ avkastning på -9,41% i 2022). Det var særlig aksjemarkedene som bidro til den gode avkastningen.

Obligasjonsporteføljen forvaltes med en tilnærmet 50/50 fordeling mellom norske og utenlandske verdipapirer. Den utenlandske obligasjonsporteføljen er valutasikret. Obligasjonsporteføljene har "investment grade" kredittkvalitet. Den totale obligasjonsporteføljens markedsverdi var 3.815 MNOK pr. 31.12.2023, fordelt på 1.880 MNOK i norske obligasjoner og 1.935 MNOK i utenlandske obligasjoner.

Aksjeporteføljens markedsverdi var 1.587 MNOK pr. 31.12.2023, fordelt på 531 MNOK norske aksjer og egenkapitalbevis og 1.056 MNOK i globale aksjer. Aksjeporteføljene er passivt forvaltet.

Pensjonskassen benytter DNB til forvaltningen av investeringer i norske aksjer og obligasjoner, mens Black Rock og Northern Trust benyttes for globale investeringer. Pensjonskassen har ikke endret forvaltere gjennom året.

## Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold

Pensjonskassen har vurdert om ESG - Environmental, Social and Governance, (Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold) - skal hensyntas spesielt i kapitalforvaltningen når pensjonskassen velger, beholder og selger andeler i sin investeringsportefølje. Pensjonskassen har vurdert at det beste for pensjonistene og de aktive medlemmene er at pensjonskassen har en god avkastning over tid som sikrer deres fremtidige pensjon. Pensjonskassen benytter renommerte kapitalforvaltere, og har investert i diversifiserte, dels passive porteføljer der det er forvalterne selv som foretar vurderinger om ESG forhold skal hensyntas, og i tilfellet i hvilken grad.

## Solvenskapitaldekning og finansiell situasjon

Pensjonskassens finansielle risikoeksponering har gjennom året vært tilfredsstillende. Soliditet og risikobærende evne er tilpasset gjeldende rammebetingelser. Pensjonskassens solvenskapital/buffer er godt innenfor de krav Finanstilsynet har satt. Pensjonskassen rapporterer, etter gjeldende regelverk, solvenskapitaldekning til Finanstilsynet halvårlig. Per 31.12.2023 har Pensjonskassen en solvenskapitaldekning på 166%. Styret vurderer pensjonskassens solvenskapitalsituasjon på kvartalsvis basis, og vil gjøre tiltak, herunder vurdering av endringer av aktiva-allokering i investeringene, for å bedre solvenskapitaldekning dersom det blir behov for dette. Utover den generelle usikkerhet som er forbundet

2



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
1F569C2E894E4629BBDC878FEBE318C0



med investering i verdipapirer, er styret ikke kjent med noen spesiell usikkerhet vedrørende Pensjonskassens finansielle stilling. Pensjonskassen gjennomførte en utvidet ORA (egenrisiko vurdering) i 2023, som inkluderte ulike allokeringsstrategier. Det ble konkludert med at Pensjonskassens investeringsstrategi er godt tilpasset den finansielle situasjonen og Pensjonskassens målsettinger.

### **Risikostyring og internkontroll**

Styret har avholdt 7 styremøter i 2023. Styret har en jevnlig oppfølging av oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, forvaltning av Pensjonskassens midler, samt gjennomgang av ulike risikovurderinger/analyser ved behov. Styret gjennomgår og behandler pensjonskassens kvartalsregnskap i styremøtene gjennom året.

Rapportering om avkastning og utvikling i kapitalforvaltningen blir også gjennomgått kvartalsvis, og styret har løpende fokus på pensjonskassens risikobærende evne og solvenssituasjon.

Pensjonskassens overordnede strategi, risikostrategi og investeringsstrategi blir vurdert og gjennomgått av styret på årlig basis, og styret gjør nødvendige endringer og tilpasninger ved behov. Styret har også en årlig gjennomgang av Pensjonskassens forsikringsstrategi med fokus på forsikringsteknisk beregningsgrunnlag og behov for reassuransedekning. Pensjonskassen har hovedsakelig forsikringsteknisk risiko knyttet til anvendte tariffen som er meddelt Finanstilsynet. Reassuranse (gjenforsikring) er tegnet med uavhengig forsikringsselskap iht. lovpålagt krav.

Internkontroll følges opp bl.a. gjennom daglig leders årlige rapportering og risikovurdering som presenteres i styret, samt informasjon og diskusjon i øvrige styremøter gjennom året. Etter styrets vurdering er internkontrollen tilfredsstillende og det har ikke vært rapportert om vesentlig avvik i den operasjonelle driften. Styret har hatt fokus oppfølging av nye kontrollfunksjoner og tilpasning til nytt tjenestepensjonsdirektiv (IORP II) som er gjeldende fra 2023. Internrevisjonsfunksjonen er operativ og leverer rapport til styret på årlig basis, samt legger plan for kommende års revisjonsprosjekter

### **Arbeidsmiljø og ytre miljø**

Pensjonskassen har ingen ansatte, og påser at utkontraktert virksomhet oppfyller krav for godtgjørelsesordninger der det er aktuelt. Det har ikke vært registrert skader eller ulykker på personell knyttet til arbeid for Pensjonskassen. Pensjonskassen er en servicebedrift med virksomhet som ikke er av en slik art at den ikke direkte forurenser det ytre miljø.

Pensjonskassen har tegnet egen forsikring for styret og daglig leder i AIG. Forsikringen dekker blant annet krav mot styremedlemmer og daglig leder, utgifter til rettsaker mv, omdømmekostnader og noen andre kostnader som kan påløpe i forbindelse med krav som kan bli rettet mot styremedlemmene eller daglig leder i utførelsen av sitt virke for Pensjonskassen.

### **Årsregnskap**

Netto inntekter fra investeringene i kollektivporteføljen ble 420 MNOK i 2023, en økning fra tilsvarende negativt i 2022 på -413 MNOK. Teknisk resultat (resultat knyttet til kundemidlene) endte på 21,8 MNOK i 2023, mot 17,9 MNOK i 2022.

2023 var et godt år i finansmarkedene. Netto inntekter fra investeringene i selskapsporteføljen ble 109 MNOK i 2023, opp fra -124 MNOK i 2022. Resultatet i selskapsporteføljen ble 107,5 MNOK i 2023 (-125,3 MNOK i 2022).

Resultat før skatt for Pensjonskassen i 2023 ble 129,3 MNOK, opp fra -107,4 MNOK i 2022.

Ved utgangen av 2023 utgjorde Pensjonskassens totale eiendeler 5.500 MNOK. Samlet premiereserve utgjorde 3.659 MNOK, og av dette utgjør friplisereserven 2.093 MNOK og reserven for løpende pensjoner og ansatte 1.566 MNOK. Tilleggsavsetninger er på 76 MNOK, premiefondet er på 274 MNOK, pensjonistenes overskuddsfond på 76 MNOK og risikoutjevningfondet på 23 MNOK.

3



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
1F569C2E894E4629BBDC878FEBE318C0

### Resultatdisponering og ansvarlig kapital

Risikoresultatet i Kollektivporteføljen ga et overskudd på 13,5 MNOK og er etter avsetning av 50% til risikoutjevningfondet disponert til premiefond, pensjonistenes overskuddsfond (fond for regulering av pensjoner) og til fripoliser.

Avkastningsresultatet i Kollektivporteføljen er på 201,7 MNOK. Dette disponeres i henhold til gjeldende regelverk til premiefond, pensjonistenes overskuddsfond (fond for regulering av pensjoner), fripoliseregulering og til tilleggsavsetninger.

Årets disponering av overskudd tilhørende Kollektivporteføljen gir 5% regulering av ordinære pensjonister, og 5% gjennomsnittlig regulering av fripolisene.

Totalresultatet i pensjonskassen endte på 127,6 MNOK, som disponeres med 7,9 MNOK til risikoutjevningfondet og 119,7 MNOK til opptjent egenkapital.

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede, og regnskapet er avlagt i tråd med denne forutsetningen.

Oslo, 21. mars 2024

\_\_\_\_\_  
Kai Slettebakk  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Svein Hultén

\_\_\_\_\_  
Helen Slater

\_\_\_\_\_  
Terje Valebjørg

\_\_\_\_\_  
Hege C. Bekkevold

\_\_\_\_\_  
Helge Steen Baksaa

\_\_\_\_\_  
Nina Evjen

\_\_\_\_\_  
Inger Lise Egeland  
Daglig leder



# List of Signatures

Page 1/1

 **Årsregnskap 2023 Ezzo Pensjonkasse.pdf**

Name	Method	Signed at
Bekkevold, Hege Cecilie	BANKID	2024-03-24 11:17 GMT+01
Baksaas, Helge Sten	BANKID	2024-03-24 08:40 GMT+01
Slettebakk, Kai Ingmar	BANKID	2024-03-23 21:20 GMT+01
Hulten, Svein	BANKID	2024-03-23 20:28 GMT+01
Egeland, Inger Lise	BANKID	2024-03-23 20:26 GMT+01
Helen Slater	One-Time-Password	2024-03-25 11:01 GMT+01
Valebjørg, Terje	BANKID	2024-03-25 10:05 GMT+01
Evjen, Nina	BANKID	2024-03-24 14:33 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

# Esso Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>1. Premieinntekter</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	100 203 012	87 290 319
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	27	-95 000	-107 768
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>100 108 012</b>	<b>87 182 551</b>
<b>2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		62 289 525	51 748 067
2.4 Verdiendringer på investeringer		137 825 722	-621 796 140
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		220 265 033	156 876 606
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>420 380 281</b>	<b>-413 171 467</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>399 216</b>	<b>105 948</b>
<b>5. Pensjoner</b>			
5.1 Utbetalte pensjoner			
5.1.1 Brutto	3	-149 451 175	-142 126 805
<b>Sum pensjoner</b>		<b>-149 451 175</b>	<b>-142 126 805</b>
<b>6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	16	13 035 761	19 119 326
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	16	-7 325 748	-37 635 243
6.3 Endring i kursreguleringsfond	16	-137 825 722	621 796 140
6.5.1 Endring i premiefond	14, 16	-5 005 956	-5 476 147
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	15, 16	-549 636	-573 504
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-137 671 301</b>	<b>597 230 572</b>
<b>8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	16	-192 564 881	-91 176 651
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	16	-6 784 428	-7 095 459
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-199 349 309</b>	<b>-98 272 110</b>
<b>9. Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
9.1 Forvaltningskostnader	4	-4 615 557	-4 572 694
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4, 5, 6	-7 303 563	-8 456 191
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-11 919 121</b>	<b>-13 028 885</b>
<b>10. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>		<b>-683 580</b>	<b>-21 270</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>	18	<b>21 813 023</b>	<b>17 898 534</b>
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		-	-
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		13 972 376	13 849 088
12.4 Verdiendringer på investeringer		45 001 223	-179 861 812
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		49 564 310	41 984 137
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>108 537 909</b>	<b>-124 028 587</b>
<b>13. Andre inntekter</b>		<b>7 649</b>	<b>0</b>
<b>14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
14.1 Forvaltningskostnader		-1 038 598	-1 223 768
14.2 Andre kostnader		-1 137	-249
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		<b>-1 039 735</b>	<b>-1 224 017</b>
<b>15. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>107 505 823</b>	<b>-125 252 604</b>
<b>16. Resultat før skattekostnad</b>		<b>129 318 846</b>	<b>-107 354 070</b>
<b>17. Skattekostnader</b>	7	<b>-1 752 592</b>	<b>-1 147 935</b>
<b>18. Resultat for andre inntekter og kostnader</b>		<b>127 566 253</b>	<b>-108 502 005</b>
<b>20. Totalresultat</b>	26	<b>127 566 253</b>	<b>-108 502 005</b>
Avkastning til risikoutjevningsfond		-1 105 031	-417 417
Overført til/fra risikoutjevningsfond		-6 784 428	-7 095 459
Overført til annen opptjent egenkapital		-119 676 794	116 014 882
<b>Sum overføringer</b>	26	<b>-127 566 253</b>	<b>108 502 005</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

# Esso Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER	Note		
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
<b>2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8, 11	260 688 601	249 337 515
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	9, 11	626 758 222	539 167 528
2.4.3 Utlån og fordringer, bank	10, 11	9 350 568	3 393 629
<b>Sum investeringer</b>		<b>896 797 391</b>	<b>791 898 673</b>
<b>3. Fordringer</b>			
3.2 Andre fordringer		110 659	9 208
<b>Sum fordringer</b>		<b>110 659</b>	<b>9 208</b>
<b>4. Andre eiendeler</b>			
4.2 Kasse, bank		41 104 768	23 040 446
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>41 104 768</b>	<b>23 040 446</b>
<b>5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		84 792	148 000
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>84 792</b>	<b>148 000</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>938 097 610</b>	<b>815 096 327</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
<b>6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8, 11, 13	1 325 971 148	1 353 899 875
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	9, 11, 13	3 187 954 202	2 927 673 557
6.4.3 Utlån og fordringer, bank	10, 11, 13	47 560 898	18 427 368
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>4 561 486 249</b>	<b>4 300 000 800</b>
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljene</b>		<b>4 561 486 249</b>	<b>4 300 000 800</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 499 583 858</b>	<b>5 115 097 126</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36



EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

<b>10. Innskutt egenkapital</b>		<b>265 000 000</b>	<b>265 000 000</b>
<b>11. Opptjent egenkapital</b>			
11.1 Risikoutjevningfond		23 153 016	15 263 557
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		662 248 087	542 571 292
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>685 401 103</b>	<b>557 834 850</b>
<b>13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
13.1 Premiereserve mv.	16, 17	3 658 905 641	3 568 534 835
13.2 Tilleggsavsetninger	16, 17	75 905 658	68 579 910
13.3 Kursreguleringsfond	16, 17	453 605 571	315 779 849
	14, 15, 16,		
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	17	349 916 363	331 842 649
<b>Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>4 538 333 233</b>	<b>4 284 737 243</b>
<b>15. Avsetninger for forpliktelser</b>			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	8, 21	1 679 838	1 124 772
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	21	4 130 996	3 749 478
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 810 834</b>	<b>4 874 250</b>
<b>16. Forpliktelser</b>			
16.3 Andre forpliktelser	22	216 545	1 007 769
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>216 545</b>	<b>1 007 769</b>
<b>17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	23	4 822 144	1 643 015
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</b>		<b>4 822 144</b>	<b>1 643 015</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>5 499 583 858</b>	<b>5 115 097 126</b>

Oslo, 21. mars 2024

\_\_\_\_\_  
Kai Slettebakk  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Svein Hultén

\_\_\_\_\_  
Helen Slater

\_\_\_\_\_  
Terje Valebjørg

\_\_\_\_\_  
Hege C. Bekkevold

\_\_\_\_\_  
Helge Steen Baksaas

\_\_\_\_\_  
Nina Evjen

\_\_\_\_\_  
Inger Lise Egeland  
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

## Esso Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningfond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>265 000 000</b>	<b>7 750 681</b>	<b>658 586 174</b>	<b>666 336 855</b>	<b>931 336 855</b>
<b>Resultat for andre inntekter og kostnader</b>			-108 502 005	-108 502 005	<b>-108 502 005</b>
Andre inntekter og kostnader			-	-	-
<b>Totalresultat</b>			<b>-108 502 005</b>	<b>-108 502 005</b>	<b>-108 502 005</b>
Endring i risikoutjevningfond		7 512 876	-7 512 876	-	-
<b>Sum disponeringer</b>		<b>7 512 876</b>	<b>-116 014 882</b>	<b>-108 502 005</b>	<b>-108 502 005</b>
Endring i innskutt egenkapital	-				-
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>265 000 000</b>	<b>15 263 557</b>	<b>542 571 292</b>	<b>557 834 849</b>	<b>822 834 849</b>
<b>Resultat for andre inntekter og kostnader</b>			127 566 253	127 566 253	127 566 253
Andre inntekter og kostnader			-	-	-
<b>Totalresultat</b>			<b>127 566 253</b>	<b>127 566 253</b>	<b>127 566 253</b>
Endring i risikoutjevningfond		7 889 459	-7 889 459	-	-
<b>Sum disponeringer</b>		<b>7 889 459</b>	<b>119 676 794</b>	<b>127 566 253</b>	<b>127 566 253</b>
Endring i innskutt egenkapital	-				-
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>265 000 000</b>	<b>23 153 016</b>	<b>662 248 087</b>	<b>685 401 103</b>	<b>950 401 103</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

## Esso

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Innbetalte premier	15 000 000	15 000 000
Utbetalt gjenforsikring	-95 000	-107 768
Utbetale pensjoner	-147 436 197	-136 562 757
Innbetalinger refusjoner	-	-
Utbetalinger refusjoner	-	-
Innbetalinger vedrørende driften	-	-
Utbetalinger ved utmelding	-	-
Endring pantelån	-	-
Innbetalinger av renter og utbytte	-	-
Innbetalinger av renter	44 109 045	39 079 590
Utbetalinger av renter	-1 137	-21 519
Innbetalinger av utbytte	32 051 710	26 576 056
Forhåndsbetalt pensjon	-	-
Utbetaling av skatt	-1 197 526	-843 239
Tilbakebetalt skatt	-	-
Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene	-	-
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-10 858 808	-11 932 580
Utbetalinger ved kjøp av investeringer	-516 055 874	-697 211 933
Innbetalinger ved salg av investeringer	637 638 581	789 693 943
<b>Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>53 154 793</b>	<b>23 669 793</b>
Konsernbidrag	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Innbetaling av kjernekapital	-	-
Innbetaling av annen egenkapital	-	-
Innbetaling til overkursfond	-	-
Utbetaling på ansvarlig lån	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)</b>	<b>53 154 793</b>	<b>23 669 793</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 01.01</b>	<b>44 861 442</b>	<b>21 191 649</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>98 016 235</b>	<b>44 861 442</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

## Esso Pensjonskasse

### NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Generelt

Regnskapet er satt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, forskrift for årsregnskap og forskrifter fastsatt av Finansdepartementet

#### Årsregnskapsforskriften

Regnskap for pensjonsforetak føres i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak, forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Forskriftene er en forenklet tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS), herunder reglene om måling og krav til opplysninger i noter.

Noteopplysninger og annet er etter årsregnskapsforskriftens kapittel 4 og kapittel 5.

#### Skatt

Pensjonskassen skattlegges etter samme regelverk som livsforsikringsselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar inntektsskatt, regulert med for lite/for mye avsatt tidligere år, betalbar formuesskatt og endring i utsatt skatt. Beregning av utsatt skatt/skattefordel er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld. De regnskapsmessige verdiene vil i noen tilfeller være basert på estimater og forutsetninger som er beheftet med usikkerhet og derav kunne avvike fra endelige skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Pensjonskassen ilegges 0,30% formuesskatt av ligningsmessig nettoformue.

Fritaksmetoden er i pensjonskassen kun gjeldene for investeringer i selskapsporteføljen. Den andel av realisert gevinst og tap som tilordnes ikke-teknisk regnskap på investeringer innenfor fritaksmetoden behandles som permanent forskjell, og er ikke skattepliktig.

#### Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet forankret i norsk særlovgivning.

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. Porteføljene forvaltes felles. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter også bli fordelt.

Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dette år.

#### Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og fortjeneste er inkludert i premieinntektene.

#### Utbetalte erstatninger/pensjoner

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning. Avsetning for ikke-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivaretas ved avsetninger.

#### Overføring av premiereserve mv.. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringsselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsforpliktelsene tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsforpliktelsene. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjen andre



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

inntekter og kostnader.

### **Resultat til forsikringskundene**

Garantert avkastning på premiereserven og premiefondet samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene. Avkastning på risikoutjevningfondet føres under overføringer.

### **Premiereserve**

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser inklusive administrasjonskostnader i henhold til de enkelte forsikringsavtaler.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som de som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnads-satser. Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusive oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.

### **Tilleggsavsetninger**

For å sikre soliditeten i livsforikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12 prosent av premiereservene.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den enkelte kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

### **Kursreguleringsfond**

Årets netto urealiserte gevinst/tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen til virkelig verdi føres mot kursreguleringsfondet i balansen og inngår således ikke i årets resultat. Dersom denne porteføljen av finansielle omløpsmidler viser en akkumulert netto mindreverdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle omløpsmidler vurderes til ha et konstatert varig verditap blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

### **Bufferfond fra 01.01.2024**

Fra 1.1.2024 vil tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond inngå i et nytt bufferfond, og grensen for maksimal avsetning som i dag gjelder for tilleggsavsetninger vil bli fjernet

### **Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.**

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garanter rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

Fond for regulering av pensjoner mv. består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

### **Risikoutjevningfond**

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

### **Innføring av IFRS 9 fra 1.1.2023**

IFRS 9 ble innført 1.1.2023, og erstattet IAS39.

IFRS 9 har tre kategorier for klassifisering og måling av finansielle instrumenter:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med resultatføring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med resultatføring over ordinært resultat

Klassifisering og måling skal baseres på oppfyllelse av to kriterier som er knyttet til egenskaper og formålet med instrumentet. IFRS 9 innfører også en ny modell for avsetning for forventet tap på alle investeringer som regnskapsføres til amortisert kost. Pensjonskassen har ikke investeringer som føres til Amortisert kost eller Virkelig verdi med resultatføring over andre inntekter og kostnader

Regnskapsstandarder gir ikke effekter på pensjonskassens klassifisering, måling og avsetning for tap.

Pensjonskassen investering som tidligere ble ført etter IAS 39 - Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi er blitt overført til IFRS 9 - Virkelig verdi med resultatføring over ordinært resultat



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36



### **Tilstrekkelighetstest**

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningen til premiereservene og erstatningsreserven står i forhold til forpliktelsene overfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløpt risiko (premieavsetning).

### **Definisjon av virkelig verdi**

Virkelig verdi i et aktivt marked er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi i henhold til børs kurs.

Virkelig verdi i et avledet marked fremkommer ved at instrumenter handles til andre priser enn noterte priser, og verdsettelse skjer på bakgrunn av variabler som er direkte eller indirekte observerbare. I tillegg omfattes instrumenter som handles til noterte priser i et marked med ikke-daglig omsetning.

### **Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler**

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

### **Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld**

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier i IFRS 9.

- Virkelig verdi med resultatføring over ordinært resultat

### **Virkelig verdi med resultatføring over ordinært resultat**

Ved første gangs innregning kan alle finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres til virkelig verdi over resultatføring over ordinært resultat dersom de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Finansielle eiendeler klassifiseres til virkelig verdi over ordinært resultatet og måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

## Esso Pensjonskasse

### NOTE 2: PREMIEINTEKTER

	2023	2022
Terminpremie pr. 01.01.	4 050 680	6 273 473
Terminpremie / delpremie nyinnmeldte	0	0
Engangspremie lønnsregulering mv..	6 336 587	6 525 851
Engangspremie pensjonsregulering	73 144 135	56 802 705
Div. endringspremier	315 851	1 199 415
Tilbakeført premier	-713 852	-941 510
Administrasjonspremier	1 129 262	20 216
Kapitalforvaltningspremie	4 194 816	9 773 604
Rentegarantipremie	7 771 326	3 942 914
Fortjenestepremie	2 195 815	1 831 136
Premiefritak	1 778 392	1 862 514
<b>Sum</b>	<b>100 203 012</b>	<b>87 290 319</b>
Årspremie innbetalt	15 000 000	15 000 000
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	37 192 032	57 780 859
Belastet premiefondet / overført til premiefond	46 232 588	11 540 469
Premiefritak uføre	1 778 392	1 862 514
<b>Sum premieinntekter</b>	<b>100 203 012</b>	<b>86 183 842</b>

### NOTE 3: PENSJONER.

	2023	2022
Alderspensjon	107 088 036	108 819 652
Ektefelle- og samboerpensjon	26 233 438	25 590 058
Uførepensjon	4 153 106	4 653 138
Barnepensjon	155 063	187 583
Mottatte refusjonspensjoner	0	0
Pensjon i døds måned	0	850 684
Premiefritak uføre	1 778 392	1 862 514
Etterpensjon etter dødsfall Alder - under 1,5G	9 851 831	69 692
Etterpensjon etter dødsfall Uføre - under 1,5G	120 947	27 653
Etterpensjon etter dødsfall Etterlatte - under 1,5G	70 363	65 830
<b>Sum utbetalte pensjoner brutto</b>	<b>149 451 175</b>	<b>142 126 805</b>

### NOTE 4: FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2023	2022
Forvaltningshonorar	4 615 557	4 572 694
<b>9.1 Forvaltningskostnader</b>	<b>4 615 557</b>	<b>4 572 694</b>
Revisjonshonorar *	269 648	306 250
Intern revisjonshonorar	89 688	0
Administrasjonskostnader	3 169 608	2 593 629
Aktuarhonorar	879 106	736 291
Finanstilsynsavgift	189 816	193 647
Forsikringer		
Andre kostnader	2 705 698	4 626 374
<b>9.2 Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader</b>	<b>7 303 563</b>	<b>8 456 191</b>

#### \* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2023	2022
Lovpålagt revisjon	232 148	275 000
Andre attestasjonstjenester	37 500	31 250
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
<b>Sum</b>	<b>269 648</b>	<b>306 250</b>

### NOTE 5: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Pensjonskassa har kun en sponsor, Esso Norge AS.

Sponsor har innbetalt premie med kr. 15.000.000

Pensjonskassen har hatt avsatt varslet honorar på kr. 1.007.407 for administrative tjenester som er utført av sponsor.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

**NOTE 6: ANTALL ANSATTE OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER.**

Det er ingen ansatte i Esso Pensjonskasse.

Sponsor dekker kostnad for daglig leder og eksternt styremedlem, jfr. note 6.

Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

Godtgjørelse for Daglig leder tjenesten blir som en del av administrasjonskostnadene fra Storebrand Pensjonstjenester AS.

Det er utbetalt NOK 743.591,- i styrehonorar fra pensjonskassen til styremedlemmer.

**NOTE 7: SKATT**

Nedenfor er gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag

	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	21 813 023	17 898 534
Resultat av ikke-teknisk regnskap	107 505 823	-125 252 604
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>129 318 846</b>	<b>-107 354 070</b>
+/- Permanente forskjeller	-4 712 584	-16 443 424
+/-Tilbakeført urealisert gevinster/tap selskapsportefølje	-45 001 223	0
+/- Endring i midlertidige forskjeller	1 402 444	1 753 056
- Fremførbart underskudd	-81 007 483	-301 468 270
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattesats	22 %	22 %
<b>Skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+/- Kildeskatt	42 323	21 147
Formuesskatt	1 679 838	1 124 772
<b>Betalbar skatt</b>	<b>1 722 161</b>	<b>1 145 919</b>
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Skattekorreksjoner tidligere år	30 431	2 016
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>1 752 592</b>	<b>1 147 935</b>

	2023		2022		Netto endring
	Skatte-økende	Skatte-reducerende	Skatte-økende	Skatte-reducerende	
<b>Midlertidige forskjeller</b>					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	5 609 778	-	7 012 222	-	1 402 444
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen <b>utentor</b> fritaksmetoden	-	-	-	-	-
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen					-
Investeringseiendom i selskapsporteføljen (MF 3)					-
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse					-
Risikoutjevningfond 2017					-
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>5 609 778</b>	<b>0</b>	<b>7 012 222</b>	<b>0</b>	<b>1 402 444</b>
Fremførbart underskudd	0	162 222 800	0	423 512 709	-261 289 909
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	76 484 431	0	66 031 852	0	-10 452 579
Utligning	-82 094 208	-82 094 208	-73 044 074	-73 044 074	0
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond					-
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>80 128 591</b>	<b>0</b>	<b>350 468 635</b>	<b>-270 340 044</b>
Risikoutjevningfond gir ikke utsatt skatt					-
Fører ikke utsatt skattefordel	0	-80 128 591	-	-350 468 635	270 340 044
<b>Grunnlag balanseføring</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
<b>Utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2018</b>					-
<b>Endring utsatt skatt / skattefordel</b>					-

Underskudd til fremføring fra 2022 utgjorde iht ligningspapirene kr 243 230 283. Avviket skyldes at ikke alle skattemessige resultater er kjent når årsregnskapet utarbeides.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

**NOTE 8: AKSJER OG ANDELER**

Aksjer og andeler er klassifisert og måles i henhold til IFRS 9 med Virkelig verdi verdiendring over ordinært resultat

Ny regnskapsstandarden gir ikke effekter på pensjonskassens klassifisering, måling og avsetning for tap.

	Antall	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Nivå
<b>Norske finansaksjer</b>				
ABG Sundal Collier Holding ASA	159 938	806 718	1 087 578	1
B2 Impact ASA	70 981	497 756	521 710	1
DNB ASA	225 275	37 902 834	48 659 400	1
Gjensidige Forsikring ASA	72 418	13 723 767	13 578 375	1
Storebrand ASA	168 590	11 361 861	15 179 844	1
<b>Sum norske finansaksjer</b>		<b>64 292 936</b>	<b>79 026 907</b>	
<b>Norske aksjer</b>				
Adevinta ASA	126 636	13 885 039	14 233 886	1
AF Gruppen ASA	19 994	3 392 386	2 483 255	1
Aker ASA	8 048	4 302 365	5 359 968	1
Aker BP ASA	114 555	34 838 340	33 851 003	1
Aker Carbon Capture ASA	124 104	1 897 119	1 685 332	1
Aker Horizons Holding ASA	88 090	1 845 081	383 720	1
Aker Solutions ASA	97 570	1 736 065	4 099 891	1
Arcticzymes Technologies ASA	18 533	1 432 348	778 386	1
Atea ASA	28 431	3 365 676	3 673 285	1
Bonheur Asa	7 882	1 867 026	1 907 444	1
Borregaard ASA	34 307	6 353 831	5 880 220	1
Bouvet ASA	32 738	1 837 178	1 993 744	1
Cloudberry Clean Energy ASA	69 758	1 116 492	806 402	1
Crayon Group Holding ASA	28 217	3 621 289	2 389 980	1
DNO ASA	308 015	3 047 961	3 101 711	1
Elkem ASA	106 766	2 957 252	2 259 169	1
Elmera Group ASA	41 090	2 356 492	1 240 918	1
Entra ASA	16 889	2 855 130	1 948 991	1
Equinor ASA	142 110	36 306 338	45 780 737	1
Europris ASA	60 202	2 718 179	4 620 504	1
Hexagon Composites ASA	48 939	1 362 584	1 413 358	1
Hexagon Purus ASA	57 583	1 196 424	641 475	1
Hoegh Autoliners ASA	28 452	2 305 303	2 624 697	1
Kid ASA	12 825	1 309 530	1 503 090	1
Kitron ASA	70 002	959 036	2 345 067	1
Kongsberg Automotive ASA	269 902	754 348	553 299	1
Kongsberg Gruppen ASA	31 854	6 775 458	14 824 852	1
Leroy Seafood Group ASA	96 632	5 841 053	4 043 083	1
Mowi ASA	159 318	33 179 691	28 995 876	1
Mpc Container Ships ASA	140 142	2 045 846	1 867 392	1
NEL ASA	602 868	8 799 784	4 153 761	1
Nordic Semiconductor ASA	62 734	7 725 699	7 904 484	1
Norsk Hydro ASA	480 952	32 868 652	32 897 117	1
Norwegian Air Shuttle ASA	276 796	2 634 090	2 967 253	1
Nykode Therapeutics ASA	66 208	2 265 108	1 416 851	1
Orkla ASA	272 148	22 606 310	21 456 148	1
PGS ASA	326 883	3 042 269	2 800 080	1
Photocure ASA	8 484	757 839	571 822	1
REC Silicon ASA	103 414	1 877 718	1 447 796	1
Salmar ASA	26 281	12 884 058	14 959 145	1
Scatec ASA	42 910	6 749 127	3 525 057	1
Schibsted ASA A-Shares	26 443	8 642 955	7 737 222	1
Schibsted ASA B-shares	35 228	9 822 735	9 744 065	1
Telenor ASA	194 915	24 670 243	22 727 089	1
Tgs ASA	45 117	6 714 752	5 964 467	1
Tomra Systems ASA	80 336	15 976 940	9 917 479	1
Ultimovacs ASA	7 642	863 166	938 438	1
Veidekke ASA	34 021	3 724 916	3 476 946	1
Vår Energi ASA	135 029	5 013 966	4 342 533	1
Wallenius Wilhelmsen ASA	38 078	1 291 870	3 388 942	1
Yara International ASA	59 996	23 934 451	21 670 555	1
<b>Sum øvrige norske aksjer</b>		<b>390 327 512</b>	<b>381 297 983</b>	



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

<b>Sum norske aksjer totalt</b>		<b>454 620 449</b>	<b>460 324 890</b>	
Herav børsnoterte		454 620 449	460 324 890	
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Sparebank 1 SR-Bank ASA	64 740	6 243 463	8 344 986	1
<b>Sum norske egenkapitalbevis</b>		<b>6 243 463</b>	<b>8 344 986</b>	
<b>Utenlandske aksjer</b>				
AutoStore Holdings Ltd	372 481	11 049 938	7 442 170	1
Cadeler A/S	40 263	1 496 276	1 889 140	1
Frontline PLC	34 892	3 232 808	7 079 587	1
Subsea 7 SA	82 617	6 545 488	12 243 839	1
Bakkafrost P/F	18 215	11 004 313	9 690 380	1
Borr Drilling Ltd	69 451	4 991 029	5 267 858	1
BW LPG Ltd	27 754	1 404 632	4 199 180	1
FLEX LNG Ltd	6 917	1 251 783	2 064 033	1
Golden Ocean Group Ltd	28 654	2 432 108	2 820 127	1
Hafnia LTD	91 535	4 725 004	6 425 757	1
Stolt-Nielsen LTD	8 705	1 122 704	2 711 608	1
<b>Sum utenlandske aksjer</b>		<b>49 256 082</b>	<b>61 833 679</b>	
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis</b>		<b>510 119 994</b>	<b>530 503 555</b>	
<b>Utenlandske fondsandeler</b>				
BlackRock Institutional Trust Co.	2 210 006	29 960 653	507 906 238	2
The Northern Trust - Indeksfond	1 449	274 987 561	548 249 956	2
<b>Sum utenlandske fondsandeler</b>		<b>304 948 215</b>	<b>1 056 156 194</b>	
<b>Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler</b>		<b>354 204 297</b>	<b>1 117 989 873</b>	
Herav børsnotert		49 256 082	61 833 679	
<b>Totalt aksjer og aksjefondsandeler</b>		<b>815 068 208</b>	<b>1 586 659 749</b>	

<b>2.4.1 Aksjer og andeler i selskapsporteføljen</b>	<b>260 688 601</b>
<b>6.4.1 Aksjer og andeler i kollektivporteføljen</b>	<b>1 325 971 148</b>

#### NOTE 9: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Rentebærende verdipapirer er klassifisert og måles i henhold til IFRS 9 med: Virkelig verdi verdiendring over ordinært resultat  
Ny regnskapsstandard gir ikke effekter på pensjonskassens klassifisering, måling og avsetning for tap.

Debitorkategori	Obligasjoner		Nivå
	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	
Offentlig sektor	1 249 916 177	1 195 477 266	2
Finansinstitusjoner	691 708 785	684 309 067	2
Andre utstedere	0	0.00	2
<b>Sum</b>	<b>1 941 624 962</b>	<b>1 879 786 333.32</b>	
Pålydende verdi		1 980 900 000	
Modifisert durasjon		2.92	
Gjennomsnittlig effektiv rente		3.33 %	
<b>SUM SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER</b>		<b>1 879 786 333</b>	
BGI Fund EEBS	1 785 293 226	1 934 926 091	2
<b>SUM RENTEFOND</b>	<b>1 785 293 226</b>	<b>1 934 926 091</b>	
<b>SUM RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER</b>	<b>3 726 918 188</b>	<b>3 814 712 424</b>	

<b>2.4.2 Rentebærende verdipapirer i selskapsporteføljen</b>	<b>626 758 222.18</b>
<b>6.4.2 Rentebærende verdipapirer i kollektivporteføljen</b>	<b>3 187 954 202.18</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36



For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs. For rentepapirer uten observerte markedskurser er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingstid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittrisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekt.

Obligasjoner og sertifikater er verdsatt til børskurs, offentlig kursliste eller siste kjente omsetningsverdi.

\* Virkelig verdi inkluderer opptjente, ikke-forfalte renter

Pensjonskassens obligasjonsportefølje og rentefond er valutasikret.

Rentefølsomhet er et måletall for renterisiko som tar utgangspunkt i hvordan renteendringer påvirker markedsværdien til obligasjoner, rentederivater og andre rentefølsomme finansielle poster.

Kassens omløpsobligasjonsportefølje forvaltet av DNB har en faktisk renterisiko på kr. 90.406.354 pr. 31.12.2023 ved en renteendring på 1%.

#### NOTE 10: UTLÅN OG FORDRINGER

Utlån og fordringer er klassifisert og måles i henhold til IFRS 9 med

Virkelig verdi verdiendring over ordinært resultat

Ny regnskapsstandard gir ikke effekter på pensjonskassens klassifisering, måling og avsetning for tap.

	2023	2022
Forvaltningskontoer bank	56 911 467	21 820 997
Konsernkonto	0	0
<b>Sum</b>	<b>56 911 467</b>	<b>21 820 997</b>
2.4.3 Utlån og fordringer i selskapsporteføljen	9 350 568	<b>3 393 629</b>
6.4.3 Utlån og fordringer i kollektivporteføljen	47 560 898	<b>18 427 368</b>
<b>Sum</b>	<b>56 911 467</b>	<b>21 820 997</b>

#### NOTE 11: VIRKELIG VERDI HIERARKI

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

**Nivå 1:** Grunnlag for virkelig måling er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

**Nivå 2:** Grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

**Nivå 3:** Grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet</b>				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	530 503 555	1 056 156 194	0	1 586 659 749
Rentebærende papirer	0	3 814 712 424	0	3 814 712 424
Utlån og fordringer	56 911 467	0	0	56 911 467
<b>Sum</b>	<b>587 415 022</b>	<b>4 870 868 618</b>	<b>0</b>	<b>5 458 283 640</b>

#### NOTE 12: KAPITALAVKASTNING

Kollektivporteføljen	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente	7.23 %	5.52 %	10.72 %	7.04 %	4.40 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	10.46 %	-9.41 %	5.09 %	6.63 %	10.90 %
Selskapsporteføljen	2023	2022	2022	2020	2019
Verdijustert kapitalavkastningsrente	10.46 %	-9.41 %	5.09 %	10.85 %	10.90 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsværdiene i løpet av en periode. Verdijustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapitalen basert på årets finansinntekter for årets avsetning til eller overføring fra kursreguleringsfond.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

### NOTE 13: FINANSIELL RISIKO

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i pensjonskassens Kapitalforvaltningsstrategi som revideres årlig. Hovedmålsettingen er å gi god langsiktig avkastning på investeringene innenfor akseptabel og klart definert risiko for pensjonskassens egenkapital og de forsikringsmessige forpliktelser, og innenfor gjeldende rammebetingelser for kapitalforvaltningen.

Pensjonskassens har en langsiktig sparehorisont. Kapitalen skal danne grunnlaget for pensjonsutbetalinger langt frem i tid for dagens aktive medlemmer, samt sikre løpende utbetalinger for dagens pensjonister

Pensjonskassen har en strategisk allokering med 30% i aksjer og 70% i obligasjoner.

Pensjonskassens frihet til å velge allokeringsprofil er begrenset av pensjonskassens risiko-bærende evne. Aktivsidens investeringsrisiko skal tilpasses pensjonskassens bufferkapital slik at pensjonskassen har høy sannsynlighet for hvert år å oppfylle rentegarantien og til enhver tid gjeldende soliditetskrav.

Avkastningsmålsettingene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer, og er for tiden begrenset til følgende investeringer:

Norske aksjer og rentepapirer, samt globale aksjer og rentepapirer. De forskjellige porteføljene måles mot relevante benchmarks.

Oppfølging av porteføljens avkastning målt mot benchmark gjøres månedlig. Porteføljereporten gjennomgås i administrasjonen og følges opp av styret. Styret gjennomgår utviklingen i investeringene og rammene kvartalsvis.

De mest vesentlige risikofaktorene porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spreadrisiko, renterisiko og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kredittrisikoen i Pensjonskassens portefølje å være lav.

Pensjonskassen valutasikrer investeringene i utenlandske obligasjoner mens utenlandske aksjer ikke er valutasikret.

Med globale aksjeinvesteringer (indeks) på ca. 20% av den samlede porteføljen ansees valutarisikoen å være akseptabel.

Den finansielle risiko har vært håndtert i henhold til ovenstående gjennom året, og det har ikke oppstått noen situasjoner/hendelser som tilsier at den burde endres.

### NOTE 14: PREMIEFOND

Premiefond og anvendelse de siste 3 år	2023	2022	2021
<b>Inngående balanse</b>	<b>295 200 253</b>	<b>292 049 074</b>	<b>243 190 850</b>
Forfalt premie	-100 203 012	-87 290 319	-60 613 435
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	37 192 032	57 780 859	23 940 812
Innbetalt premie	15 000 000	15 000 000	60 000 000
Premiefritak	1 778 392	1 862 514	2 102 968
Frigjort premiereserve	14 489	0	0
Tilflytting/Fraflytting	0	0	0
Garantert rente	4 991 467	5 476 147	4 642 103
Uttak fra premiefond			
Godskrevet premie/ premiefritak	0	0	0
Tilbakeført for mye oppsamlingsreserve, inkl rente	0	0	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	19 928 482	10 321 978	18 785 773
<b>Utgående balanse</b>	<b>273 902 103</b>	<b>295 200 253</b>	<b>292 049 074</b>

	2023	2022	2021
Premiefond	273 902 103	295 200 256	390 294 608
Årets premie (premietilskudd)	100 203 012	87 290 319	60 613 435
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	2.7	3.4	6.4
<b>Premiefondet i % av ordinær premie</b>	<b>273.3 %</b>	<b>338.2 %</b>	<b>643.9 %</b>

### NOTE 15: FOND FOR REGULERING AV PENSJONER

	2023	2022	2021
Inngående balanse	36 642 396	57 207 355	23 703 187
Garantert rente	549 636	573 504	237 625
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	-37 192 032	-57 780 859	-23 940 812
Resultatdisponering fond for regulering av pensjoner mv.	76 014 260	36 642 396	57 207 355
<b>Utgående balanse</b>	<b>76 014 260</b>	<b>36 642 396</b>	<b>57 207 355</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

**NOTE 16: ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE**

	Premie-reserve	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon	Sum
<b>1. Inngående balanse</b>	<b>3 568 534 835</b>	<b>68 579 910</b>	<b>315 779 849</b>	<b>295 200 253</b>	<b>36 642 396</b>	<b>4 284 737 243</b>
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-13 035 761	7 325 748	137 825 722	5 005 956	549 636	137 671 301
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	100 335 809	0	0	19 779 935	72 449 137	192 564 881
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	3 070 758	0	0	148 547	3 565 123	6 784 428
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter	0	0	0	0	0	0
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>90 370 806</b>	<b>7 325 748</b>	<b>137 825 722</b>	<b>24 934 438</b>	<b>76 563 896</b>	<b>337 020 610</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	-37 192 032	-37 192 032
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-46 232 588	0	-46 232 588
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46 232 588</b>	<b>-37 192 032</b>	<b>-83 424 620</b>
<b>4. Utgående balanse</b>	<b>3 658 905 641</b>	<b>75 905 658</b>	<b>453 605 571</b>	<b>273 902 103</b>	<b>76 014 260</b>	<b>4 538 333 233</b>

**NOTE 17: FORSIKRINGSFORPLIKTELSE FORDELT PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJE.**

Samtlige forsikringsforpliktelser tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg, og fripoliser.

	Premie-reserve	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2023					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	1 565 731 790	49 297 273	218 205 537	349 916 363	2 183 150 962
Fripoliser	2 093 173 851	26 608 385	235 400 034		2 355 182 270
<b>Balanse 31.12.2023</b>	<b>3 658 905 641</b>	<b>75 905 658</b>	<b>453 605 571</b>	<b>349 916 363</b>	<b>4 538 333 232</b>

**Forsikringsmessige avsetninger**

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

**Beregningsgrunnlag**

Premiereserve er avsatt på beregningsgrunnlag "K2013" (dynamisk grunnlag med Finanstilsynets krav til sikkerhetstillegg) for død og Storebrand sitt beregningsgrunnlag "KU" for uførhet.

Grunnlagsrente (gjennomsnitt) er 2,18 % pr 31.12.2023

**Tilstrekkelighetstest**

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

**NOTE 18: RESULTAT PÅ BRANSJER**

Hovedbransje	Kollektiv rente- og pensjonsforsikring		
	Fripoliser	Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	Sum
Delbransje			
<b>Teknisk regnskap</b>			
1. Premieinntekter		100 108 012	100 108 012
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	246 763 225	173 617 056	420 380 281
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter	234 340	164 876	399 216
5. Pensjoner	-61 213 641	-88 237 534	-149 451 175
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-70 860 903	-66 810 398	-137 671 301
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser	-103 406 567	-95 942 742	-199 349 309
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 185 465	-5 733 656	-11 919 121
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader	-401 262	-282 319	-683 580
11. Resultat av teknisk regnskap	4 929 727	16 883 296	21 813 023



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

**NOTE 19: BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN.**

Pensjonsordningen ble opprettet 1. januar 1993. Ordningen er ytelsesbasert etter lov om foretakspensjon.

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Opptjeningsalder er 67 år. Full alderspensjon utgjør differansen mellom 66 prosent av pensjonsgrunnlaget og antatt alderspensjon fra folketrygden.

Fra 1.1.2017 er uførepensjonen endret etter nytt regelverk. Sum uførepensjon fra pensjonskassen tilsvarer 2% av pensjonsgrunnlag opp til 6G, og 66% av pensjonsgrunnlag mellom 6-12%.

Full årlig ektefellepensjon utgjør 72 prosent av full alderspensjon fra fylte 67 år.

Full årlig barnepensjon utgjør 38 prosent av full alderspensjon fra fylte 67 år for yngste barn, og 50 prosent av denne for øvrige barn.

Pensjonskassen er fra 1.1.2017 lukket og ansatte med mer enn 15 år igjen til pensjonsalder er overført til en innskuddsordning

**NOTE 20: BESTAND, ANTALL MEDLEMMER**

	Kollektiv bestand	Fripoliser	Sum
Antall aktive medlemmer	10	642	652
Antall pensjonister	574	505	1 079
herav uførepensjonister	24	28	52
herav alderspensjonister	357	427	784
herav ektefellepensjonister	192	50	242
herav barnepensjonister	1	-	1
<b>Sum</b>	<b>584</b>	<b>1 147</b>	<b>1 731</b>

Antall medlemmer pr 31.12.2023

**NOTE 21: AVSETNING FOR FORPLIKTELSE**

	2023	2022
Periodeskatt	1 679 838	1 124 772
Skattetrekk, offentlige avgifter	4 130 996	3 749 478
Andre forpliktelser	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>5 810 834</b>	<b>4 874 250</b>

**NOTE 22: FORPLIKTELSE**

	2023	2022
Andre forpliktelser	0	15 796
Leverandørgjeld	216 545	991 974
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>216 545</b>	<b>1 007 769</b>

**NOTE 23: PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER**

	2023	2022
Forvaltningshonorar	3 632 100	1 643 015
Påløpte kostnader	1 190 044	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4 822 144</b>	<b>1 643 015</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36

## NOTE 24: SOLVENSMARGINKAPITAL OG SOLVENSMARGINKRAV

	2023	2022
<b>Solvensmarginkrav</b>		
Kollektiv tjenestepensjon	160 261 057	155 692 430
Etterlattepensjon	4	-
Uførepensjon og premiefritak	1 176 861	1 710 136
<b>Sum solvensmarginkrav</b>	<b>161 437 918</b>	<b>157 402 566</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Innskutt egenkapital	265 000 000	265 000 000
Opptjent egenkapital	662 248 087	542 571 292
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-116 058 395	-71 057 172
Kjernekapital	811 189 692	736 514 120
Ansvarlig lånekapital som medregnes		
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>811 189 692</b>	<b>736 514 120</b>
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	811 189 692	736 514 120
Tilleggsavsetninger (50 %)	37 952 829	34 289 955
Risikoutjevningfond (50 %)	11 576 508	7 631 779
<b>Solvensmarginkapital</b>	<b>860 719 029</b>	<b>778 435 854</b>
<b>Overskudd solvensmarginkapital</b>	<b>699 281 110</b>	<b>621 033 287</b>
<b>Kapital i prosent av krav</b>	<b>533.2 %</b>	<b>494.6 %</b>

## NOTE 25: RISIKOANALYSER

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Forenklet solvenskapitalkrav</b>		
<b>Solvenskapitalkrav</b>		
Kapitalkrav for renterisiko	343 417 933	256 574 003
Kapitalkrav for aksjerisiko	687 305 580	588 606 561
Kapitalkrav for eiendomsrisiko	-	-
Kapitalkrav for valutarisiko	292 056 254	286 373 036
Kapitalkrav for spreadrisiko	140 392 729	121 643 961
Kapitalkrav for konsentrasjonsrisiko	-	-
Korrelasjonsgevinst vedrørende markedsrisiko	-457 644 385	-384 329 585
<b>Sum kapitalkrav for markedsrisiko</b>	<b>1 005 528 110</b>	<b>868 867 975</b>
Kapitalkrav for livsforsikringsrisiko, inklusiv avgangsrisiko	139 182 690	113 254 450
Kapitalkrav for motpartsrisiko	2 092 059	6 839 743
Korrelasjonsgevinst for samlet risiko, eksklusiv operasjonell risiko	-97 208 793	-83 226 749
<b>Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko</b>	<b>1 049 594 066</b>	<b>905 735 419</b>
Kapitalkrav for operasjonell risiko	19 689 433	18 758 036
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-160 392 525	-138 674 018
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>908 890 974</b>	<b>785 819 437</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Innskutt og opptjent egenkapital	950 401 103	822 834 850
Ansvarlig lånekapital	-	-
Tilleggsavsetninger	75 905 658	68 579 910
Kursreguleringsfond	453 605 571	315 779 849
Markedsverdijustering	31 866 791	-3 288 254
Korreksjon, død og uførhet	-	-
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 511 779 123</b>	<b>1 203 906 354</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>602 888 149</b>	<b>418 086 918</b>
<b>Solvenskapitaldekning</b>	<b>166 %</b>	<b>153 %</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36



## NOTE 26: RESULTATANALYSE

	Fripoliser	Premie-betalende	Risiko- produkt	Sum 2023	Sum 2022
<b>Avkastningsresultat i kollektivporteføljen</b>					
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	145 318 053	136 952 142		282 270 194	202 659 701
Tilført rente	-44 660 460	-35 952 618		-80 613 077	-75 990 715
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger				-	-
	<b>100 657 593</b>	<b>100 999 524</b>	<b>0</b>	<b>201 657 117</b>	<b>126 668 986</b>
Overført til premiefond		19 779 935		19 779 935	10 266 136
Overført til fond for regulering av pensjoner		72 449 137		72 449 137	32 724 781
Overført til erstatningsreserve				-	-
Overført til tilleggsavsetninger	-891 883	8 217 631		7 325 748	37 635 243
Overført til fripoliser	100 997 266			100 997 266	48 185 734
Sum disponering til forsikringsfond	100 105 383	100 446 703	0	200 552 086	128 811 894
Overført til risikoutjevningfond	552 210	552 821			417 417
Overført til annen opptjent egenkapital				-	-
<b>Sum disponering av avkastningsresultat</b>	<b>100 657 593</b>	<b>100 999 524</b>	<b>0</b>	<b>200 552 086</b>	<b>129 229 312</b>
<b>Risikoresultat</b>					
Premiebetalende med sparing		7 479 342		7 479 342	8 007 264
Fripoliser	6 184 514			6 184 514	6 291 422
Risikoplan uførepensjon			-26 971	-26 971	62 579
Reassuranseresultat	-42 999	-52 001		-95 000	-107 768
<b>Risikoresultat</b>	<b>6 141 516</b>	<b>7 427 340</b>	<b>-26 971</b>	<b>13 541 885</b>	<b>14 253 496</b>
Overført til premiefond		148 547		148 547	55 843
Overført til fond for regulering av pensjoner		3 565 123		3 565 123	3 917 614
Overført til fripoliser	3 070 758			3 070 758	3 122 002
Overført til risikoutjevningfond	3 070 758	3 713 670		6 784 428	7 095 459
Overført til annen opptjent egenkapital			-26 971	-26 971	62 579
<b>Sum disponering av risikoresultat</b>	<b>6 141 516</b>	<b>7 427 340</b>	<b>-26 971</b>	<b>13 541 885</b>	<b>14 253 496</b>
<b>Administrasjonsresultat</b>					
Administrasjons- og forvaltningspremie				5 324 078	9 793 819
Netto frigjort administrasjonsreserve				10 578 437	10 344 420
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader				-11 919 121	-13 028 885
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 983 394</b>	<b>7 109 355</b>
<b>Teknisk regnskap</b>					
Avkastningsresultat				201 657 117	126 668 986
Risikoresultat				13 541 885	14 253 496
Administrasjonsresultat				3 983 394	7 109 355
Overført til fripoliser				-104 068 024	-51 307 736
Overført til andre forsikringsfond				-103 268 490	-84 599 617
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer				9 967 141	5 774 050
Styrkning av premiereserven					
<b>Teknisk regnskap</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>21 813 023</b>	<b>17 898 534</b>
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>					
Resultat av teknisk regnskap				21 813 023	17 898 534
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen				108 537 909	-124 028 587
Andre inntekter				7 649	-
Kostnader i ikke-teknisk regnskap				-1 039 735	-1 224 017
Skattekostnader				-1 752 592	-1 147 935
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>				<b>127 566 253</b>	<b>-108 502 005</b>
<b>Avstemming av endring i opptjent egenkapital</b>					
Opptjent egenkapital 01.01				557 834 849	666 336 855
Opptjent egenkapital 31.12				685 401 103	557 834 849
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>				<b>127 566 253</b>	<b>-108 502 005</b>

## NOTE 27: GJENFORSIKRING - REASSURANSE

Pensjonskassen har inngått avtale om katastrofereassurans. Reassurandørens kapasitet er 190 mill kr og pensjonskassens egenregning er 10 mill. kr. 'Reassurandør er Arch Re, med Security Rating "A".

Reassurans for 2023 er betalt med kr. 95.000,-. Reassuransen dekker kalenderåret fra 1. januar til 31. desember.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
35DCF700C5BA4D63B13FD74DE5C39E36



Til styret i Esso Pensjonskasse

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Esso Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.



### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 21. mars 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

## Revisjonsberetning

---

### Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-21 10:27



**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.