



Årsberetning for
Fortum pensjonskasse
2018

Innhold

Om pensjonskassen	3
Virksomhet	3
De kollektive pensjonsordningene i pensjonskassen	3
Organisasjon og drift.....	4
Styrets sammensetning	4
Organisering av pensjonskassen.....	4
Forhold som kan påvirke det ytre miljø	5
Styrets arbeid	5
Finansresultat	6
Bufferkapital	6
Solvensmargin	7
Risikoforhold.....	7
Forsikringsrisiko	7
Investeringsrisiko	7
Resultatoversikt.....	8
Nye skatteregler.....	9
Utsikter fremover	9

Om pensjonskassen

Fortum pensjonskasse ble stiftet den 19. mars 2018 av Fortum Oslo Varme AS og Hafslund Marked AS og er en pensjonskasse for sponsorforetakene og de til enhver tid gjeldende foretak som tilslutter seg pensjonskassen.

Fortum pensjonskasse fikk konsesjon av Finanstilsynet til å drive pensjonsforetak og ble registrert i Enhetsregisteret den 15. september 2018. Pensjonsordningene for foretakene ble flyttet til Fortum pensjonskasse den 01.10.2018 og ble stiftet med følgende egenkapital som innskutt egenkapital:

Sponsorforetak	Innskutt egenkapital
Fortum Oslo Varme AS	9 670 654
Hafslund Marked AS	18 205 785
Totalt innskutt egenkapital	27 876 439

Virksomhet

Fortum pensjonskasse har som formål å utøve virksomhet basert på en eller flere kollektive pensjonsordninger som er etablert av sponsorforetakene, selskap som inngår i konsern med sponsorforetakene og andre foretak som har tilsvarende nær tilknytning til sponsorforetakene.

Pensjonskassen kan overta og forvalte kollektive pensjonsordninger som regnes som livsforsikring og utøve virksomhet som naturlig henger sammen med slik virksomhet (tilknyttet virksomhet). Når et fratrudd medlem har rett til opptjent pensjon, skal rettighetene sikres i pensjonskassen.

De kollektive pensjonsordningene i pensjonskassen

Pensjonskassen tilbyr kollektive pensjonsordninger som regnes som offentlige (kommunale) pensjonsordninger og pensjonsordninger opprettet etter Lov om Foretakspensjon. Regelverket for pensjonsordningen er fastsatt gjennom særskilte avtaler mellom pensjonskassen på den ene siden og sponsorforetakene og de deltakende foretakene på den andre siden. Pensjonskassens kollektive pensjonsordninger er lukket i henhold til bestemmelsene i de særskilte avtalene mellom sponsorforetakene og de deltakende foretakene.

Ved utgangen av 2018 hadde pensjonskassen følgende medlemssammensetning:

Antall medlemmer:	Offentlig pensjonsordning	Privat pensjonsordning
Aktive	51	34
Oppsatte rettigheter	106	
Alderspensjon	55	8
Ektefellepensjon	1	
Barnpensjon	0	
Uførepensjon	12	2
Totalt antall medlemmer	225	44

Organisasjon og drift

Styret er pensjonskassens øverste organ og følger vedtekter fastsatt for pensjonskassen.

Styrets sammensetning

Oppnevnt av foretaket:	Kjersti Sundbø, styreleder Catharina Zelow Rødal Knut Braathen
Eksternt styremedlem:	Geir Tore Nygaard
Oppnevnt av medlemmene:	Torleif Korneliussen
Varamedlemmer:	Håvard Hvarnes Thore Sveen Kenneth Stokke Jane Koppang Elin Lunde Sørensen

Styret består av to kvinner og tre menn. Styret vil fortsette sitt arbeid både mot sponsor, pensjonistene og de ansattes organisasjoner for å sikre en mest mulig lik representasjon av begge kjønn i styret.

Organisering av pensjonskassen

Pensjonskassen har ingen ansatte. Styret i pensjonskassen har inngått avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS om drift og administrasjon av pensjonskassen, herunder regnskapsfører og daglig leder. Storebrand Asset Management AS har ansvar for forvaltning av pensjonskassens midler. Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS er engasjert som ansvarshavende aktuar.

Revisjonsselskapet Deloitte AS er pensjonskassens revisor.

Pensjonskassen forretningsadresse er Drammensveien 144 i Oslo.

Forhold som kan påvirke det ytre miljø

Pensjonskassen forurener ikke det ytre miljø.

Styrets arbeid

Styret i Fortum pensjonskasse ble konstituert i stiftelsesmøtet 19. mars 2018. I valgmøte den 10. september 2018 ble nytt supplerende varamedlem valgt for eksternt styremedlem. I ekstraordinært styremøte den 19. oktober 2018 ble ny daglig leder for pensjonskassen valgt.

Siden oppstart har styrets arbeid i stor grad vært knyttet til å etablere rutiner og styrende dokumenter for pensjonskassen. Arbeidet har vært relatert til oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, medlemmenes rettigheter, arbeid knyttet til finansforvaltningen samt arbeid relatert til organisering av pensjonskassen.

Styret har utarbeidet egen instruks for styret og pensjonskassens daglige leder.

Styret og administrasjonen har brukt mye tid på å følge opp flytting av medlemsforpliktelser fra Hafslund pensjonskasse og deres tjenesteleverandør for medlemmer som er tilknyttet sponsorforetakene og de deltakende foretakene.

Fortum pensjonskasse har for den kollektive offentlige (kommunale) pensjonsordningen søkt tilslutning til Overføringsavtalen. Overføringsavtalen skal sikre at arbeidstakere som har vært medlem av flere offentlige tjenstepensjonsordninger, får pensjon som om de hele tiden har vært medlem av en og samme pensjonsordning. Målet er å forenkle pensjonsutbetalingen gjennom felles utbetaling av pensjon fra den siste pensjonsordningen som arbeidstakeren har vært medlem av

Styrets medlemmer har holdt seg oppdatert på pensjonskassens finansielle stilling gjennom forvaltnings- og risikorapport med hovedvekt på soliditeten i pensjonskassen, herunder avkastning, porteføljesammensetning og stresstest. Administrasjonen har hatt fokus på å få på plass åpningsbalanse og årsregnskap samt underlag for rapportering av stresstest. Bufferkapitalutnyttelse og solvenskapitaldekning etter nye kapitalkrav har hatt fokus.

Risikostyring i pensjonskassen er ivaretatt gjennom internkontrollrutiner. Styret har gjennomgått formål med internkontroll og etablerte rutiner for gjennomføring av internkontroll.

Det er siden oppstart av pensjonskassen 01.10.2018 vært avholdt tre styremøter og to styreseminarer.

Finansresultat

2018 ble et krevende år for pensjonskassens investeringsportefølje. I 2018 falt globale aksjemarkeder representert ved Morgan Stanleys verdensindeks med 3% målt i norske kroner. Det var det første negative kalenderåret siden 2011. Spesielt var det globale aksjemarkedet svakt i siste kvartal. Oslo Børs hadde tilsvarende utvikling, og falt 2 % gjennom året.

Dette medførte at pensjonskassen fikk en verdjustert avkastning på -1,73 %, for kollektivporteføljen og med tilhørende negativt renteresultat på -5 013 291. Bokført avkastning ble -1,73 % og -1,90% for henholdsvis kollektiv- og selskapsporteføljen.

Ved utgangen av 2018 utgjorde forvaltningskapitalen totalt 411 716 672, hvorav 388 540 705 tilhører kollektivporteføljen og de resterende 23 175 967 tilhører selskapsporteføljen. Pensjonskasse har samlet forvaltning av porteføljene med følgende aktivafordeling:

Aktiva klasse	Allokering
Aksjer	31,8%
Obligasjoner	31,6%
Pengemarked og bank	20,5%
Investeringer som holdes til forfall	10,3%
Eiendom	5,9%

Dagens investeringsklima er fortsatt utfordrende for en pensjonskasse som er forpliktet til å tilføre en årlig rentegaranti. Vesentlige momenter som er aktuelle å fremheve er det fortsatt lave rentenivået, selv om normalisering av pengepolitikken har startet flere steder med økt lønnsvekst og inflasjon. Etter en periode med synkronisert oppgang globalt, ser man nå også avtagende veksttakt med delvis høyt prisede kapitalmarkeder.

Bufferkapital

Pensjonskassens bufferkapital pr 31.12.2018 var 60 131 610. Kursreguleringsfondet ble 0 på grunn av fallende verdipapirmarked. Opptjent egenkapital er negativ som følge av negativt resultat.

Pensjonskassens bufferkapital:	31.12.2018:
Tilleggsavsetninger	35 129 562
Kursreguleringsfond	0
Risikoutjevningfond (inkl. i opptjent egenkapital)	2 988 605
Innskutt egenkapital	27 876 439
Opptjent egenkapital	-5 862 996
Totalt	60 131 610

Solvensmargin

Fortum pensjonskasses sin solvensmarginkapital var 42 143 663, mens kravet er 15 223 995. Det gir en dekningsgrad på 276,82 %, et krav som ligger godt over minstekravet på 100 %. Tall oppgitt i hele MNOK.

Soliditetsberegning:	31.12.2018:
Solvensmarginkapital	42 143 663
Solvensmarginkrav	15 223 995
Solvensmargin	276,82%

Risikoforhold

Pensjonskassens risiko fordeler seg i hovedsak på forsikringsteknisk risiko og investeringsrisiko knyttet til aktivaplasseringer.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen gjelder hovedsakelig risikoen for færre dødsfall (opplevelsesrisiko) og flere uføre- og etterlattetilfeller enn premietariffen tar høyde for. I forhold til forsikringsrisiko følger pensjonskassen tariffen som er godkjent av Finanstilsynet. Pensjonskassen benytter dødelighetstariff (K2013).

Pensjonskassen vil jevnlig vurdere tariffene basert på de til enhver tid gjeldende resultater Pensjonskassen anser at tariffene er godt tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader.

Ved tilflytting av medlemmer og pensjonsmidler, ble det avdekket at levealdersjustering ikke var foretatt etter 2014. Pensjonskassen har foretatt levealdersjustering for de aktuelle årene. Dette medførte en frigjøring av premiereserve.

Pensjonskassen er gjenforsikret gjennom katastrofereassuransprogram, der reassurandørens kapasitet er 40 000 000 og pensjonskassens egenregning er 2 000 000. Reassurandør er ArchRe, med Security Rating A+ hos Standard & Poor.

Forsikringsrisiko inngår også som et element i pensjonskassens rapportering av stresstest.

Investeringsrisiko

Pensjonskassens investeringsrisiko gjelder hovedsakelig dens evne til å oppfylle den årlige rentegarantien. Kapitalforvaltningsstrategien skal ivareta hensynet til pensjonskassens risikobærende evne samtidig som en søker og oppnå tilfredsstillende renteresultat. All forvaltning av pensjonskassens midler skjer på bakgrunn av kapitalforvaltningsstrategi fastsatt av styret i pensjonskassen. Kapitalforvaltningsstrategien definerer porteføljens sammensetning og frihetsgrader for forvaltningen. Her står vurderingen av relevante risikoer sentralt, herunder aksje,

rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi vil bli revidert jevnlig.

Pensjonskassens største risiko anses å være markedsrisiko, det vil si risikoen for fall i eiendelenes verdier. Markedsrisiko knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stresstestparametere for hver aktivaklasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer. Gjennom stresstesting vurderes risikosituasjonen ut fra den til enhver tid beregnede bufferkapitalutnyttelse.

Bufferkapital omfatter egenkapital, kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger, nåverdi av fremtidige premieelementer og ufordelte kursmidler gjennom året. Gjeldende retningslinjer fra Finanstilsynet tilsier at en bufferkapitalutnyttelse > 200 % etter stresstest 1, og en bufferkapitalutnyttelse > 150 etter stresstest 2 indikerer en svak finansiell stilling.

Stresstestresultater:	31.12.2018:
Stresstest I	133%
Stresstest II	98%

Nye kapitalkrav innføres fra 1.1.2019 og krever at pensjonskassen har en solvenskapitaldekning > 100 %. Etter nye kapitalkrav utgjør solvenskapitaldekning 122 % med overgangsregler, 116 % uten. Overgangsreglene øker gradvis behov for solvenskapital og gjøres fullt gjeldende fra 2032.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav da det til enhver tid sørges for at likvide kortsiktige plasseringer overstiger pensjonskassens kortsiktige forpliktelser. Pensjonskassens likviditetsstrategi er en del av kapitalforvaltningsstrategien som revideres jevnlig.

Valutarisiko

Pensjonskassen valutasikrer plasseringer i andre valutaer enn norske kroner, med unntak av aksjeeksponering i fremvoksende økonomier.

Resultatoversikt

Resultatanalyse:	31.12.2018:
Renteresultat	-5 013 291
Risikoresultat	1 404 313
Administrasjonsresultat	-809 523
Sum	-4 418 500

Per 31.12.2018 utgjør premiereserven for sikring av opptjente pensjonsrettigheter 293 704 042 og premiefondet 56 718 497.

Nye skatteregler

Fra 1. januar 2018 er nye skatteregler gjort gjeldende for livsforsikringselskap og pensjonskasser. Fra og med 2018 vil pensjonskassens resultat før skattekostnad korrigert for poster uten fradragsrett, tillagt teknisk resultat, være grunnlaget for beregningen av inntektsskatt. Forventet effekt av endring i skattereglene er økt beskatning av pensjonsforetak.

Utsikter fremover

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover videreutvikle og drive Fortum pensjonskasse til beste for medlemmer, pensjonister og sponsor.

Et fortsatt lavt rentenivå er en utfordring i forhold til å oppfylle rentegarantien for pensjonskassen med en stor andel av investeringsporteføljen i rentebærende instrumenter.

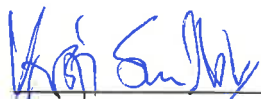
Styret mener at Fortum pensjonskasse sin driftsmodell og virksomhet har et godt grunnlag for å håndtere de endringer og usikkerheter som ligger i framtidsutsiktene.

Forhandlinger mellom partene i arbeidslivet om ny pensjonsløsning for offentlig ansatte ble slutført 3. mars 2018. Avtalen omfatter ny alderspensjonsordning, ny AFP ordning og overgangsregler. Avtalen gjelder for de som er født i 1963 og senere. Den nye avtalen innføres fra og med 2020. Endringen vil medføre gjennomgang av gjeldende forsikringsavtale og vedtekter.

Det er etter regnskapsårets slutt ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling, og styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i Fortum pensjonskasse.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser.

Oslo, 25. mars 2019
i styret for Fortum pensjonskasse



Kjersti Sundbø
Styreleder



Catharina Zelow Rødal
Valgt av foretak



Knut Braathen
Valgt av foretak



Geir Tore Nygaard
Eksternt styremedlem



Torleif Korneliussen
Medlemsvalgt



Heidi Anethe Nussle
Daglig leder

Fortum Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP

01.10. - 31.12.2018

TEKNISK REGNSKAP

1. Premieinntekter

	Note	
1.1 Forfalte premier, brutto	22	1 845 093
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	19	-28 900
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	2	292 746 350
Sum premieinntekter for egen regning		294 562 543

2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen

2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		3 979 159
2.4 Verdiendringer på investeringer		-12 153 020
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		329 556
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		-7 844 306

4. Andre forsikringsrelaterte inntekter

6 502 875

5. Pensjoner

5.1 Utbetalte pensjoner		
5.1.1 Brutto	23	-2 254 290
Sum pensjoner		-2 254 290

6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser

6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	25	-293 704 042
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	25	-35 129 562
6.4.1 Endring i premiefond	26	-276 453
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	25	35 129 562
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-293 980 495

8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser

8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	26	-702 157
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-702 157

9. Forsikringsrelaterte driftskostnader

9.1 Forvaltningskostnader	9	-214 523
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3, 28, 30	-748 988
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-963 511

11. Resultat av teknisk regnskap

-4 679 340

Fortum Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP IKKE-TEKNISK REGNSKAP

01.10. - 31.12.2018

12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		267 480
12.4 Verdiendringer på investeringer		-756 712
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		22 153
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-467 079
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		
14.1 Forvaltningskostnader	9	-14 420
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-14 420
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		-481 499
16. Resultat før skattekostnad		-5 160 839
17. Skattekostnader	4, 5	0
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		-5 160 839
19. Andre inntekter og kostnader		0
20. Totalresultat		-5 160 839
Avkastning til risikoutjevningssfond		0
Overført til risikoutjevningssfond		-702 157
Overført til annen opptjent egenkapital		5 862 996
Sum overføringer		5 160 839

Fortum Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2018	01.10.2018
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	6, 10	1 906 320	0
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7, 10	8 491 518	0
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	8, 10	11 678 106	0
2.4.3 Utlån og fordringer		454 091	0
Sum investeringer		22 530 035	0
3. Fordringer			
3.2 Andre fordringer		0	27 876 439
Sum fordringer		0	27 876 439
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		386 298	0
Sum andre eiendeler		386 298	0
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		259 634	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		259 634	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		23 175 967	27 876 439
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	6, 10	32 643 220	0
6.3.2 Utlån og fordringer		2 743 547	0
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	7, 10	145 406 062	0
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	8, 10	199 972 174	0
6.4.3 Utlån og fordringer		7 775 702	385 003 792
Sum investeringer i kollektivporteføljen		388 540 705	385 003 792
Sum eiendeler i kundeporteføljene		388 540 705	385 003 792
SUM EIENDELER		411 716 672	412 880 231

Fortum Pensjonskasse

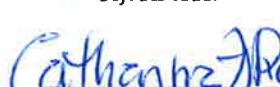
BALANSE		31.12.2018	01.10.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital		27 876 439	27 876 439
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond	25, 26	2 988 605	2 286 448
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		-5 862 996	0
Sum opptjent egenkapital		-2 874 391	2 286 448
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	24, 25, 26	293 704 042	292 746 350
13.2 Tilleggsavsetninger	24, 25, 26	35 129 562	35 129 562
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	13, 14, 24, 25, 26	56 718 497	54 841 432
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		385 552 101	382 717 344
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		1 009 588	0
Sum forpliktelser		1 009 588	0
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		152 936	0
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		152 936	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		411 716 672	412 880 231

Styret i Fortum Pensjonskasse
Oslo, 25. mars 2019


Kjersti Sundbø
Styrets leder


Knut Braathen
Styremedlem


Geir Tore Nygaard
Styremedlem


Catharina Zelow Rødal
Styremedlem


Torleif Korneliussen
Styremedlem


Heidi Nussle
Daglig leder

Fortum Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

2018

Utbetalt gjenforsikring	-28 900
Utbetalte pensjoner	-2 275 533
Innbetalinger av renter	10 278 965
Innbetalinger av utbytte	-32 003
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-814 388
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	7 128 141
Realisert gevinst ved salg av investeringer	424 765
Realisert tap ved salg av investeringer	-73 057
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-412 746 312
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-412 394 604
Innbetaling av kjernekapital	27 876 439
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	27 876 439
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-377 390 023
Tilgang av likviditet ifbm stiftelse	385 984 871
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	8 594 848

Fortum Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2018

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 01.10.2018	27 876 439	2 286 448	0	2 286 448	30 162 887
Resultat før andre inntekter og kostnader			-5 160 839	-5 160 839	-5 160 839
Andre inntekter og kostnader			0	0	0
Totalresultat			-5 160 839	-5 160 839	-5 160 839
Endring i risikoutjevning-fond		0	0	0	0
Sum disponeringer		0	-5 160 839	-5 160 839	-5 160 839
Endring i innskutt egenkapital	0				0
Egenkapital pr. 31.12.18	27 876 439	2 286 448	-5 160 839	-2 874 391	25 002 048

Annen innskutt egenkapital pr 1.10.18 er innbetalt i forbindelse med stiftelsen av pensjonskassen. Risikoutjevning-fondet er overført fra Hafslund og Infratek Pensjonskasse i forbindelse med opprettelsen av Fortum Pensjonskasse.

Fortum Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Regnskapet er satt opp i samsvar med norsk regnskapslovgivning og forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak, forskrifter fastsatt av Finanstilsynet og god regnskapsskikk.

Pensjonskassen ble stiftet 1.10.2018 og resultatregnskapet viser følgende tall for perioden 1.10. til 31.12. 2018. Sammenligningstallene i balansen viser samlet innbetalt kapital og forsikringsforpliktelsene som ble overført fra Hafslund og Infratek Pensjonskasse.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Evt. utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forsikringsmessige forhold

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

Premieinntekter

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

Utbetalte pensjoner

Pensjoner omfatter utbetalte pensjoner fratrukket refusjoner og fraflyttede premiereserver

Overføring av forsikringsforpliktelser (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringsforpliktelser mellom pensjonsforetak føres over resultatregnskapet under postene 1.3 overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak og 5.2 overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende.

Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre 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.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av opptjente forsikringsforpliktelser i pensjonskassen.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrnlag og kostnadssatser. Premiatariffene 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 inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve).

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsforpliktelsene. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% 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.

Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert 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 pensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

Kursreguleringsfond

Årets netto urealisert 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 mindre verdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle omløpsmidler vurderes til å ha et konstatert varig verditap blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

Risikoutjevningfond

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

Tilstrekkelighetstest

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløst risiko (premieavsetning).

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi 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 markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kjøpskurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs. For finansielle eiendeler som ikke er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til beste estimat i fra forvalter, årsoppgave eller til VPS kursen pr. 31.12.

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;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen
- investeringer som holdes til forfall

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

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

Finansielle eiendeler som aksjer, andeler, obligasjoner og fordringer på kredittinstitusjoner klassifiseres til virkelig verdi over resultatet og måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette samt et fast forfall, og som pensjonskassen har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. Holdt til forfall eiendeler regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Derivater

Et derivat er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som omfattes av IAS 39, og som har alle de tre følgende kjennetegnene:

- * Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende")
- * Det krever ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer
- * Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt

Finansielle derivater klassifiseres i kategorien til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen i samsvar med IAS 39 og vurderes til virkelig verdi. Pensjonskassen har for tiden ikke derivater i sin portefølje

Fortum Pensjonskasse

NOTE 2: OVERFØRING AV PREMIERESERVER

	2018
Linje 1,3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	292 746 350
Linje 5,2 gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	-

Premiereserven er i sin helhet overført fra Hafslund og Infratek Pensjonskasse i forbindelse med etableringen av Fortum Pensjonskasse.

NOTE 3: REVISJONSHONORAR

(beløp inkl. mva)	2018
Honorar lovbestemt revisjon inkl. mva.	-
Andre attestasjonstjenester	-
Skatterådgivning	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-
Sum	-

NOTE 4: SKATTEKOSTNAD

	2018
Resultat før skattekostnad	-5 160 839
+/- Permanente forskjeller	566 376
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-156
+/- Tilbakeføring av urealiserte gevinster / tap	-
- Fremførbart underskudd	4 594 620
Årets skattegrunnlag	-
Skattesats	23 %
Skatt	-
+/- Kildeskatt	-
Formuesskatt	-
Betalbar skatt	-
Skattekorreksjoner tidligere år	-
Utsatt skatt netto endring	-
Årets skattekostnad	-

NOTE 5: UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT

(beløp i hele kroner)	2018		2017		Netto endring
	Positive	Negative	Positive	Negative	
Midlertidige forskjeller					
Finansielle anleggsmidler - hold til forfall obl.	-	156	-	-	156
Derivater, endring i urealiserte resultater	-	-	-	-	-
Risikoutjevningssfond	-	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-	156	-	-	156
Fremførbart underskudd	-	4 594 620	-	-	4 594 620
Fremførbart godtgjørelse	-	-	-	-	-
Utligning	-	-	-	-	-
Opp-/nedskrivning anleggsmidler	-	-	-	-	-
Netto midlertidige forskjeller	-	4 594 776	-	-	4 594 776
Fører ikke utsatt skattefordel	-	-4 594 776	-	-	-4 594 776
Grunnlag balanseføring	-	0	-	-	0
Skattesats	22 %	22 %	23 %	23 %	
Utsatt skatt/skattefordel	-	-	-	-	-
Endring utsatt skatt/skattefordel	-	-	-	-	-

NOTE 6: INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	6 000 000	6 010 800	6 010 515	6 044 219	10 515
Selskapsobligasjoner	25 000 000	24 820 420	24 822 318	24 912 943	-177 682
Verdipapiriserte obligasjoner	3 000 000	3 457 500	3 453 404	3 477 418	453 404
Sum	34 000 000	34 288 720	34 286 237	34 434 580	286 237
Herav børsnotert	34 000 000	34 288 720	34 286 237	34 434 580	286 237
Opptjente ikke forfalte renter			263 303		
WAL (Weighted Average Life)			5,95		
Amortisert yield			2,59		
Valuta					
NOK	34 000 000	34 288 720	34 549 540	34 434 580	286 237

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	-
Tilgang	34 288 720
Avgang	-
Opptjente ikke forfalte renter	263 303
Amortisering	-2 483
Utgående balanse 31.12	34 549 540

2.3.1 Hold til forfall - Selskapsporteføljen	1 906 320
6.3.1 Hold til forfall - Kollektivporteføljen	32 643 220
Sum	34 549 540

Fortum Pensjonskasse

NOTE 7: AKSJER OG ANDELER

Navn	Antall	Anskaffelses-verdi	Virkelig verdi	Nivå
Norske fondsandeler				
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	18 969 183	24 000 000	24 158 393	3
Storebrand Global Indeks B	3 837	9 800 000	9 445 968	2
Storebrand Indeks Nye Markeder A	8 348	12 004 189	12 628 927	2
Storebrand Aksje Innland	248	13 207 461	12 128 168	2
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	38 824	41 897 386	37 668 328	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	37 305	40 924 595	38 020 395	2
Storebrand Indeks - Norge	13 556	22 001 374	19 847 401	2
Sum		163 835 004	153 897 580	
Sum aksjer og andeler (Omløp)				
Herav børsnoterte norske		0,0	0,0	
Herav børsnoterte utenlandske		0,0	0,0	

2.4.1 Aksjer og andeler i Selskapsporteføljen	8 491 518
6.4.1 Aksjer og andeler i Kollektivporteføljen	145 406 062
Sum	153 897 580

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktivt marked	1
Avledet av aktivt marked	2
Ikke aktivt marked	3

NOTE 8: Rentebærende verdipapirer

Rentefond	Antall	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Nivå
Storebrand Global Obligasjon	2 706	28 790 193	28 718 511	2
Storebrand Høyrente	3 162	32 840 434	32 381 442	2
Storebrand Global Kreditt IG B	28 702	28 702 560	27 891 734	2
Storebrand Likviditet	3 372	34 178 734	33 751 226	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	36 665	36 771 511	36 211 256	2
Storebrand Norsk Kreditt IG B	35 081	36 741 402	36 132 897	2
Storebrand Rente+ A	15 068	16 597 754	16 563 216	2
Sum rentefond		214 622 588	211 650 280	

2.4.1 Rentebærende verdipapirer i Selskapsporteføljen	11 678 106
6.4.1 Rentebærende verdipapirer i Kollektivporteføljen	199 972 174
Sum	211 650 280

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktivt marked	1
Avledet av aktivt marked	2
Ikke aktivt marked	3

NOTE 9: FORVALTNINGSKOSTNADER FOR VERDIPAPIRFOND

	Kostnader fond
Sum brutto bokførte forvaltningshonorarer	228 944
9.1 Forvaltningskostnader i kollektivporteføljen	214 523
14.1 Forvaltningskostnader i selskapsporteføljen	14 420

NOTE 10: VALUTANOTE

Pensjonskassen har kun investeringer i norske kroner, men pensjonskassens fondsandeler er eksponert mot andre valutaer.

Fortum Pensjonskasse

NOTE 11: RENTEFØLSOMHET

Omløpsmidler	Opptil 1 måned	1 til 3 måneder	3 måneder til 1 år	1 til 5 år	Over 5 år	Totalt
USD	1,5	30,7	-13,5	-326,7	-962,1	-1 270,1
CAD	0,1	0,0	0,0	-5,2	-10,9	-16,0
SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
JPY	1,3	0,0	-5,8	-2,2	-500,1	-506,8
GBP	1,1	0,0	-1,7	-9,0	-162,9	-172,4
AUD	0,2	0,0	0,0	-6,1	-16,9	-22,8
EUR	14,4	-0,7	-0,6	-343,2	-968,2	-1 298,4
NOK	-25,3	-159,8	-156,1	-811,7	-650,7	-1 803,5
DKK	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,0	-5,0
Sum	-6,6	-129,9	-177,7	-1 504,0	-3 276,9	-5 095,1
Anleggsmidler						
NOK	0,0	0,0	0,0	-395,3	-1 469,9	-1 865,2
Sum	0,0	0,0	0,0	-395,3	-1 469,9	-1 865,2

Rentefølsomhet er et måletall for renterisiko som tar utgangspunkt i hvordan renteendringer påvirker markedsverdien til obligasjoner, rentederivater og andre rentefølsomme finansielle poster. Denne oversikten viser hvordan verdiene til finansielle omløpsmidler pr. 31.12, ville blitt påvirket av økning i renten med 1 prosentpoeng.

NOTE 12: ARBEIDSTAKERNES TILSKUDD TIL PENSJONSORDNINGEN

Arbeidstakere har bidratt med tilskudd i pensjonsordningen for enkelte medlemsgrupper.

NOTE 13: PREMIEFOND FORDELT PÅ DIVISJONER / AVDELINGER

	Offentlig						Totalt
	Fortum Oslo Varme AS	Hafslund Kundesenter AS	Hafslund Marked AS	Hafslund Strøm AS	Hafslund Tøllier AS	Hafslund Hedging AS	
Premiefond 1.10.18	13 627 296	8 951 929	250 612	4 607 157	19 101 586	1 596 759	48 135 340
Innbetalinger			46 072		710 595	141 787	898 454
Premiefritak							0
Tilbakeført premie							0
Overføringer							0
Garantert rente	68 136	44 760	1 368	23 036	97 284	8 338	242 922
Uttak fra premiefond							0
Godskrevet UP pga. attf. pe.							0
Årets resultat tilført premiefond	302 869	84 181	5 059	50 967	232 570	26 510	702 157
Premiefond UB	13 998 301	9 080 871	303 111	4 681 160	20 142 035	1 773 395	49 978 874

	Privat						Totalt
	Fortum Oslo Varme	Hafslund Kundesenter AS	Hafslund Marked AS	Hafslund Strøm AS	Hafslund Tøllier AS	Hafslund Hedging AS	
Premiefond 1.10.18	583 835	1 426 109	258 897	1 330 774	1 636 155	1 470 322	6 706 092
Innbetalinger							
Premiefritak							
Tilbakeført premie							
Overføringer							
Garantert rente	2 919	7 131	1 294	6 654	8 181	7 352	33 531
Uttak fra premiefond							
Godskrevet UP pga. attf. pe.							
Årets resultat tilført premiefond							
Premiefond UB	586 754	1 433 240	260 191	1 337 428	1 644 336	1 477 674	6 739 623

Premiefondets størrelse i forhold til årlig premie

	Totalt
Premiefond pr. 31.12	56 718 497
Årets premie	19 346 013
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	293 %

Se note 22 for beskrivelse av årets premie.

NOTE 14: FOND FOR REGULERING AV PENSJONER MV.

(beløp i hele kroner)	2018
Inngående balanse	-
Garantert rente	-
Overført fra pensjonistenes overskuddsfond	-
Resultatdisponering til pensjonistenes overskuddsfond	-
Utgående balanse	-

Fortum Pensjonskasse

NOTE 15: STRESSTEST

For å investere i aksjer og obligasjoner er det påkrevet at pensjonskassen er i besittelse av finansiell bufferkapital for å motstå store markedssvingninger. Bufferkapitalen basert på stresstest I pr. 31.12 består av følgende elementer :

(beløp i hele kroner)	2018
Rentersisiko1	4 691 403
Aksjersisiko2	42 283 885
Eiendomsrisiko3	6 039 500
Valutarisiko	5 352 500
Kreditrisiko4	13 745 186
Konsentrasjonsrisiko	-
Korrelasjonsgevinst- markedsrisiko	-12 274 931
Forsikringsrisiko	6 993 709
Motpartsrisiko	2 016 775
Korrelasjon- total risiko	-6 316 867
Tapspotensial for operasjonell risiko	1 525 784
Samlet risiko	64 056 944

1. Det er lagt til grunn skifte i rentekurven på 1,5 %-poeng på omløpsobligasjonene
2. Det er lagt til grunn en verdiendring på norske og utenlandske aksjer på -20%
3. Det er lagt til grunn en verdiendring på -12%
4. Basert på kreditrating med tilhørende spreadrisiko pr. risikoklasse

Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12.

(beløp i hele kroner)	2018
Fri egenkapital +bufferkapital	48 070 056
Stresstesttap	64 056 944
Overdekning	-15 986 888

Bufferkapitalutnyttelse 133,26 %

NOTE 16: RESULTATANALYSE

(beløp i 1000 kroner)

Årsregnskap	2018 Fortum PK	Fra HIP	Til sammen
Renteresultat	-9 649 745	4 636 454	-5 013 291
Risikoresultat	-28 900	1 433 213	1 404 313
Administrasjonsresultat *	-809 523		-809 523
Sum *	-10 488 167	6 069 667	-4 418 500
Rentegarantipremie	441 317		441 317
Fortjenestemargin	-		
Sum teknisk resultat	(10 046 850)	6 069 667	(3 977 183)

* Sum tilsvarende teknisk resultat før overføringer til/fra tilleggsavsetninger, risikoutjevnsfond og overføringer til forsikringskontrakter.

Renteresultat som følge av at årets netto bokførte finansinntekter avviker fra forutsetningene i premietariffen

Risikoresultat som følge av at død og uføretilfeller i perioden avviker fra forutsetningene i premietariffen

Administrasjonsresultat som følge av at faktiske administrasjonskostnader avviker fra forutsetningene i premietariffen.

Kapitalavkastningsrente

Kapitalavkastningsrente på kollektivporteføljen	2018
Bokført avkastning	-1,73 %
Verdijustert kapitalavkastning	-1,73 %
Kapitalavkastningsrente på selskapsporteføljen	2018
Bokført avkastning	-1,90 %

NOTE 17: ANTALL ANSATTE

Pensjonskassen har ingen ansatte.

NOTE 18: TILSTREKKELIGHETSTEST

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelige og avsatt i samsvar med lov og forskrifter.

Pensjonskassen er fullt oppreservert til K2013FT (hensyntatt bransjenorm for levealderjustering)

NOTE 19: REASSURANSE

Pensjonskassen har inngått avtale om katastrofereassurans.

NOTE 20: FORUTSETNINGENE FOR FORSIKRINGSFORPLIKTELSENE

Premiereserve er avsatt på beregningsgrunnlag "K2013" for død.

Grunnlagsrente (gjennomsnitt) er 2,68 % pr 31.12.2018.

NOTE 21: SOLVENSMARGIN

	2018
Solvensmargin kapital	42 143 663
Solvensmargin krav	15 223 995
Dekningsprosent	276,82 %

Fortum Pensjonskasse

NOTE 22: FORFALT PREMIE, BRUTTO

	1.1. - 30.9.18	1.10. - 31.12.18	Total	Herav offentlig	Herav privat
Terminpremie pr. 01.01.	4 336 155	-267 775	4 068 380	1 409 171	2 659 209
Sum terminpremie/delpremie nyinnmeldte	-	3 406 188	3 406 188	3 406 188	-
Sum endringspremie	-	615 974	615 974	-	615 974
Sum engangspremie aktive	-	719 779	719 779	719 779	-
Sum engangspremie for pensjonsregulering	9 946 710	-	9 946 710	8 605 397	1 341 313
Premie for bruttolgaranti	2 387 865	-3 135 574	-747 709	-747 889	0
Administrasjonspremier	256 038	49 476	305 514	259 498	61 724
Rentegarantipremie	574 152	457 025	1 031 177	867 557	147 912
Fortjenestepremie	-	-	-	-	-
Tilbakeført premie	-	-	-	-	-
Premiefritak	-	-	-	-	-
Forfalt premie brutto	17 500 920	1 845 093	19 346 013	14 519 701	4 826 132
Reassuranspremie	-	-28 900	-28 900	-	-
Overføring fra andre pensjonsforetak	-	292 746 350	292 746 350	-	-
Sum premieinntekter for egen regning	17 500 920	294 562 543	312 063 463		

Fram til 30.9.2018 tilhørte medlemmene i pensjonskassen Hafslund og Infratek Pensjonskasse. Forfalt premie brutto i de tre første kvartalene viser derfor premie inntektsført i Hafslund og Infratek Pensjonskasse.

NOTE 23: UTBETALTE PENSJONER

	1.10. - 31.12.18
Uførepensjon	172 863
Alderspensjon	2 001 057
AFP	80 370
Sum utbetalte pensjoner, brutto	2 254 290

NOTE 24: FORSIKRINGSFORPLIKTELSER PR BRANSJE

	Premiereserve mv.	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner mv.	Totalt
Offentlig	251 654 808	30 158 501	-	49 978 874	-	331 792 183
Privat	42 049 234	4 971 061	-	6 739 623	-	53 759 918
Saldo 31.12.	293 704 042	35 129 562	-	56 718 497	-	385 552 101

NOTE 25: ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSENE

	Premiereserve mv.	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner mv.	Totalt	Risiko-utjevning-fond
Inngående balanse 1.1.2018	282 358 708	17 576 132	51 761 867	31 457 229	-	383 153 936	
Endringer i perioden 1.1. til 30.9.2018	10 387 642	17 553 430	-51 761 867	23 384 203	0	-436 592	2 286 448
1. Inngående balanse 1.10.2018	292 746 350	35 129 562	0	54 841 432	0	382 717 344	2 286 448
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	293 704 042			276 453		293 980 495	
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)				702 157		702 157	702 157
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)							
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)							
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)							
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	293 704 042	0	0	978 610	0	294 682 652	702 157
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser							
3.1 Overføringer mellom fond							
3.2 Overføringer til/fra selskapet	-292 746 350			898 454		-291 847 896	
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-292 746 350	0	0	898 454	0	-291 847 896	0
4. Utgående balanse	293 704 042	35 129 562	0	56 718 497	0	385 552 101	2 988 605

Inngående balanse 1.1.2018 er medtatt for å illustrere hvordan forpliktelsene ville sett ut dersom pensjonskassen eksisterte på dette tidspunktet.

I forbindelse pensjonsordningen ble flyttet fra Hafslund og Infratek Pensjonskasse til Fortum Pensjonskasse fikk pensjonskassen overført medlemmenes andel av kursreguleringsfondet pr 30.9. Disse midlene er derfor omfordelt til premiereserve og tilleggsavsetning.

NOTE 26: ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

	Premiereserve mv.	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner mv.	Risiko-utjevning-fond	Totalt
Saldo 01.10.	292 746 350	35 129 562	-	54 841 432	-	2 286 448	385 003 792
Premier							0
Erstatninger (brutto)							0
Garantert rente				276 453			276 453
Administrasjonsbidrag							0
Avkastningsresultat							0
Risikoresultat				702 157		702 157	1 404 313
Overføringer	957 692			898 454			1 856 146
Avsetning til K2013							0
Saldo 31.12.	293 704 042	35 129 562	-	56 718 497	-	2 988 605	388 540 705

Fortum Pensjonskasse

NOTE 27: BESTAND OG ANTALL MEDLEMER

	Offentlig ordning						
	Fortum Oslo Varme AS	Hafslund Kundesenter AS	Hafslund Marked AS	Hafslund Strøm AS	Hafslund Tellier AS	Hafslund Hedging AS	Oppsatte
Antall aktive medlemmer	26	1	0	0	22	2	106
Antall pensjonister	21	11	1	2	21	0	12
herav uførepensjonister	1	3	1	0	2	0	5
herav alderspensjonister	20	8	0	2	19	0	6
herav fleksible pensjonister							
herav ektefellepensjonister							1
herav barnepensjonister							
Sum	47	12	1	2	43	2	118

	Privat ordning						
	Fortum Oslo Varme AS	Hafslund Kundesenter AS	Hafslund Marked AS	Hafslund Strøm AS	Hafslund Tellier AS	Hafslund Hedging AS	Fripoliser
Antall aktive medlemmer	3	1	2	8	13	7	-
Antall pensjonister	-	-	-	5	4	1	-
herav uførepensjonister	-	-	-	2	-	-	-
herav alderspensjonister	-	-	-	3	4	1	-
herav fleksible pensjonister							
herav ektefellepensjonister							
herav barnepensjonister							
Sum	3	1	2	13	17	8	-

	Offentlig	Privat	Totalt
	Sum	Sum	Sum
Antall aktive medlemmer	157	34	191
Antall pensjonister	68	10	78
herav uførepensjonister	12	2	14
herav alderspensjonister	55	8	63
herav fleksible pensjonister			
herav ektefellepensjonister	1	-	1
herav barnepensjonister			
Sum	225	44	269

NOTE 28: GODTGJØRELSE TIL STYRET OG DAGLIG LEDER

Godtgjørelsen til daglig leder for 2018, NOK 75 663 (inkl. mva) er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Det er utbetalt styrehonorar på kr 25 000 til det eksterne styremedlemmet Geir Tore Nygaard.

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser i pensjonskassen.

NOTE 29: BESKRIVELSE AV PENSJONSYTELESENE

Pensjonskassen forvalter ytelsesbaserte pensjonsordninger

Pensjonskassen forvalter kollektive pensjonsordninger som regnes som offentlige (kommunale) pensjonsordninger og pensjonsordninger opprettet etter Lov om Foretakspensjon. Regelverket for pensjonsordningen er fastsatt gjennom særskilte avtaler mellom pensjonskassen på den ene siden og sponsorforetakene og de deltakende foretakene på den andre siden. De kollektive pensjonsordningene har alderspensjon og omfatter ytelser ved uføret og etterlattepensjoner eller nærmere angitte regler.

Pensjonskassens kollektive pensjonsordninger er lukket i henhold til bestemmelsene i de særskilte avtalene mellom sponsorforetakene og de deltakende foretakene.

NOTE 30: NÆRSTÅENDE

	2018
Utbetalinger:	
- Storebrand Pensjonstjenester AS	265 789

