

List of Signatures

Page 1/1



Hafslund Eco Pensjonskasse - Årsregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Benum, Toril	BANKID	2022-03-23 18:57 GMT+01
Wang, Ketil	BANKID	2022-03-23 16:27 GMT+01
Hallingstad, Haakon	BANKID_MOBILE	2022-03-23 14:41 GMT+01
Løkke, Hans Harald	BANKID_MOBILE	2022-03-21 10:45 GMT+01
Kubon, Thor	BANKID_MOBILE	2022-03-21 10:24 GMT+01
Bull-Berg, Gro	BANKID_MOBILE	2022-03-27 20:59 GMT+02
Skaug, Mette Cecilie	BANKID_MOBILE	2022-03-25 10:22 GMT+01



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

External reference: 229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	63 826 820	70 807 786
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		-29 000	-54 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	192 928 390
Sum premieinntekter for egen regning		63 797 820	263 682 176
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 149 245	1 827 903
2.4 Verdiendringer på investeringer		8 524 461	5 983 851
2.4 Verdiendringer på investeringseiendom		0	0
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		3 117 351	832 558
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		13 791 057	8 644 312
3. Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		11 918 745	6 978 600
3.4 Verdiendringer på investeringer		10 565 066	-4 770 548
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		51 343 790	58 120 333
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		73 827 602	60 328 384
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		41 393	391 147
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-49 691 780	-50 092 238
Sum pensjoner		-49 691 780	-50 092 238
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	18	436 897	-146 349 952
6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		0	0
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	18	239 882	-14 733 044
6.3 Endring i kursreguleringsfond	18	-8 524 461	-5 983 851
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.		0	0
6.4.1 Endring i premiefond	18	-109 608	-154 654
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	18	0	-37 783
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	18	0	14 733 044
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-7 957 290	-152 526 240
7. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1 Endring i pensjonskapital mv.	19	-34 534 188	-77 805 245
7.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19	-3 091 218	-5 005 041
7.4 Endring i andre avsetninger	19	0	-7 751 932
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	0	7 751 932
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-37 625 406	-82 810 286



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		-54 662 702	-37 986 167
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-54 662 702	-37 986 167
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-2 018 293	-1 286 046
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-3 504 612	-3 647 241
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5 522 906	-4 933 288
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		0	0
11. Resultat av teknisk regnskap		-4 002 214	4 697 802
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	28	3 169 868	1 877 128
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		0	0
12.4 Verdiendringer på investeringer	28	16 924 559	3 102 585
12.4 Verdiendringer på investeringseiendom		0	0
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	28	13 269 097	14 382 450
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		33 363 524	19 362 162
13. Andre inntekter		0	0
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-513 794	-317 423
14.2 Andre kostnader		0	-327
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-513 794	-317 750
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		32 849 730	19 044 412
16. Resultat før skattekostnad		28 847 516	23 742 214
17. Skattekostnader	9	-112 298	-210 981
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		28 735 218	23 531 233
19. Andre inntekter og kostnader			
19.1.2 Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0
Sum andre resultatkomponenter		0	0
20. Totalresultat		28 735 218	23 531 233
Avkastning til risikoutjevningsfond		-158 387	-312 080
Overført til/fra risikoutjevningsfond		2 429 322	2 833 654
Overført til annen opptjent egenkapital		-31 006 153	-26 052 807
Sum overføringer		-28 735 218	-23 531 233



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER	Note		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,13	135 899 714	142 049 643
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	138 933 142	139 658 940
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	26 099	22 033 553
Sum investeringer		274 858 955	303 742 136
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		1 012 807	2 624 881
3.2 Andre fordringer		222 282	43 902
Sum fordringer		1 235 089	2 668 783
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		5 668 711	5 417 876
Sum andre eiendeler		5 668 711	5 417 876
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		775 109	25 411 955
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		775 109	25 411 955
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		282 537 864	337 240 751
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,13	89 615 860	90 260 370
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	88 174 032	83 868 543
Sum investeringer i kollektivporteføljen		177 789 892	174 128 913
8. Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,13	512 942 542	470 458 143
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	526 024 849	462 979 924
8.4.3 Utlån og fordringer	12,13	171 092	74 301 069
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		1 039 138 482	1 007 739 137
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 216 928 375	1 181 868 049
SUM EIENDELER		1 499 466 239	1 519 108 800



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2021	31.12.2020
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
10. Innskutt egenkapital		106 000 000	106 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		0	2 270 935
11.2 Annen opptjent egenkapital		164 984 912	133 978 759
Sum opptjent egenkapital		164 984 912	136 249 694
12. Ansvarlig lånekapital			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	10 000 000	10 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		10 000 000	10 000 000
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	18	145 956 894	146 393 791
13.2 Tilleggsavsetninger	18	14 375 029	14 614 911
13.3 Kursreguleringsfond	18	14 508 312	5 983 851
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	18	2 949 658	6 158 045
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		177 789 892	173 150 598
14. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital mv.	19	831 111 629	796 577 441
14.3 Tilleggsavsetninger	19	50 474 099	50 474 099
14.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19	157 552 755	159 394 977
Sum forsikringsforpliktelser – særskilt investeringsportefølje		1 039 138 482	1 006 446 517
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	9,23	228 304	253 994
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		1 256 253	1 151 439
Sum avsetninger for forpliktelser	23	1 484 557	1 405 433
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		68 395	1 256 559
Sum forpliktelser		68 395	1 256 559
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		0	84 600 000
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		0	84 600 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 499 466 238	1 519 108 800

Oslo, 15. mars 2022
I styret for Hafslund Eco Pensjonskasse

Gro Bull-Berg
Styremedlem

Ketil Wang
Styrets leder

Toril Benum
Nestleder

Mette Cecilie Skaug
Styremedlem

Hans Harald Løkke
Styremedlem

Haakon Hallingstad
Styremedlem

Thor Kubon
Daglig leder



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2021

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2019	106 000 000	3 202 491	88 916 998	92 119 489	198 119 489
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	23 531 233	23 531 233	23 531 233
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	23 531 233	23 531 233	23 531 233
Tilflyttet egenkapital	0	1 590 018	19 008 954	20 598 972	20 598 972
Endring i risikoutjevningfond	0	-2 521 574	2 521 574	0	0
Sum disponeringer	0	-931 556	45 061 761	44 130 205	44 130 205
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2020	106 000 000	2 270 935	133 978 759	136 249 694	242 249 694
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	28 735 218	28 735 218	28 735 218
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	28 735 218	28 735 218	28 735 218
Endring i risikoutjevningfond	0	-2 270 935	2 270 935	0	0
Sum disponeringer	0	-2 270 935	31 006 153	28 735 218	28 735 218
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2021	106 000 000	0	164 984 912	164 984 912	270 984 912



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
Innbetalte premier	5 569 704	0
Overført premiereserve fra andre selskap	-5 791 986	192 928 390
Utbetalt gjenforsikring	-29 000	-54 000
Utbetale pensjoner	-46 610 985	-50 348 502
Innbetalinger refusjoner	320 295	316 217
Utbetalinger refusjoner	-803 895	-2 250 063
Innbetalinger vedrørende driften	0	0
Innbetalinger av renter	12 443 189	6 992 686
Utbetalinger av renter	0	-36 540
Innbetalinger av utbytte	29 472 908	1 505 803
Utbetaling av skatt	-137 988	-90 548
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-91 748 587	-3 168 228
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-97 316 345	145 795 214
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	1 429 749	-46 981 754
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	1 429 749	-46 981 754
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-95 886 596	98 813 460
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	101 688 077	2 874 617
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	5 801 481	101 688 077



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

Noter til regnskapet

1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar og utsatt skatt, inkludert skatt på formue.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 9-7 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en investeringsportefølje og en selskapsportefølje. Investeringsporteføljen 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. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling.

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

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom investeringsporteføljen 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

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 m.v. (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 forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning 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. Avkastning på risikoutjevningfondet føres under overføringer.

Premiereserve mv.

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 ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. 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 inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. 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 enkeltes 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

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

Risikoutjevsningsfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevsningsfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevsningsfondet inngår som en del av egenkapitalen, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

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 uavløpt 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 markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi i henhold til VPS eller ligningskurser. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

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 er innregnet og målet i samsvar med IAS 39, jf. forskriften § 3-3. Pensjonsforetak skal ikke benytte IFRS 9 før tidligst i 2021.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi på opsjonen

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 eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Finansielle eiendeler klassifiseres til virkelig verdi over 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:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

Hafslund Eco Pensjonskasse

Noter til regnskapet

2. Premieinntekter

	2021	2020
Terminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	53 305 027	57 162 288
Premiefritak	1 227	3 680
Termin tillegg fortjeneste element	2 671 128	1 913 688
Administrasjonspremie	104 898	164 766
Forvaltningspremie	5 531 814	5 614 218
Rentegarantipremie	2 212 725	5 949 146
Sum forfalt premie	63 826 820	70 807 786
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	1 707 807	2 544 096
Belastet premiefondet	62 914 138	69 085 577
Premiefritak uføre	-795 125	-821 887
Sum premieinntekter	63 826 820	70 807 786

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2021		2020	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
Tilflyttet Premiereserve	0	0	192 928 390	176
1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	192 928 390	176
Overføring av tilleggsavsetninger	0	0	14 733 044	160
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	14 733 044	0
Overføring av tilleggsavsetninger	0	0	7 751 932	81
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	7 751 932	0

4. Pensjoner

	2021	2020
Alderspensjon	33 987 249	30 985 638
Ektefelle- og samboerpensjon	11 424 942	11 240 101
Uføre pensjon	1 158 848	936 025
AFP	2 504 899	2 693 292
Mottatte refusjonspensjoner	-320 295	-316 217
Betalte refusjoner	803 895	4 553 400
Pensjon utbetalt av andre	5 365	0
Korrigert pensjon fra tidligere år	126 878	0
Sum utbetalte pensjoner brutto	49 691 780	50 092 238

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2021	2020
Revisjonshonorar *	181 754	163 854
Administrasjonskostnader	1 845 291	2 443 187
Aktuarhonorar	550 751	438 054
Finanstilsynsavgift	40 450	49 360
Andre kostnader	886 367	552 786
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 504 612	3 647 241

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	156 754	150 000
Andre attestasjonstjenester	25 000	13 754
Sum	181 754	163 754

6. Transaksjoner med nærstående parter

	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Innbetalt fra:			
Hafslund Eco AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2021	0
Hafslunde Eco Vannkraft AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2021	0

Årspremien betales inn av de enkelte selskapene som er medlem av Pensjonskassen.

Storebrand Pensjonstjenester AS leverer medlemsadministrasjon, aktuatertjenester, står for utbetaling av pensjoner og dekker rollen som Daglig leder.



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

7. Antall ansatte i pensjonskassen

Godtgjørelsen til daglig leder er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS og mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen. Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser i pensjonskassen.

	2021	2020
Gjennomsnittlig antall ansatte i pensjonskassen	0	0

8. Ytelser til ledende personer

Godtgjørelsen til daglig leder er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS og mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen. Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser i pensjonskassen.

Pensjonskassen dekker styrehonorar til eksternt styremedlem. Under er det satt opp informasjon om hva dette utgjør.

	2021
<u>Eksternt styremedlem</u>	
Mette Cecilie Skaug	70 000

9. Skatt

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

	2021	2020
Resultat av teknisk regnskap	-4 002 214	4 697 802
Resultat av ikke-teknisk regnskap	32 849 730	19 044 412
Resultat før skattekostnad	28 847 516	23 742 214
+/- Permanente forskjeller	-8 777 405	-5 324 280
+/- Tilbakeført urealitet/gevinster/tap selskapsportefølje	-16 924 559	-3 102 585
+/- Endring i midlertidige forskjeller	58 907	73 634
- Fremførbart underskudd	-3 204 459	-15 388 983
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt		
Formuesskatt	228 304	253 994
Betalbar skatt	228 304	253 994
Skattekorreksjoner tidligere år	-116 006	-43 013
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Årets skattekostnad	112 298	210 981

Det er beregnet en utsatt skattefordel

(beløp i hele kroner)	2021		2020		Netto endring
	Skatteøkende	Skatte-reducerende	Skatteøkende	Skatte-reducerende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	235 627	0	294 534	0	58 907
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	198 747	0	1 520 705	0	1 321 958
Sum midlertidige forskjeller	434 374	0	1 815 239	0	1 380 865
Fremførbart underskudd	0	23 026 838	0	26 231 297	-3 204 459
Utligning	-434 374	-434 374	-1 815 239	-1 815 239	-
Netto midlertidige forskjeller	0	22 592 464	0	24 416 058	-1 823 593
Grunnlag for utsatt skatt	0	-22 592 464	0	-24 416 058	1 823 593
Fører ikke utsatt skattefordel	0	22 592 464	0	24 416 058	-1 823 593
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats					22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2020					0
Endring utsatt skatt / skattefordel					0



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

10. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Aksjefond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	
Storebrand Aksje Innland	8 222 902	48 975 889	69 955 328	20 979 439	2
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	4 772	18 111 782	46 597 569	28 485 787	2
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	31 363	54 120 061	118 002 763	63 882 702	2
KLP Aksje Global Indeks III (valutasikret)	1 247	4 550 000	4 627 154	77 154	2
Nordea Stabile Aksjer Global	21 741	38 828 687	77 605 023	38 776 336	2
Nordea Norge Pluss	16 096	32 485 604	47 874 107	15 388 503	2
Sum aksjefond Norge		197 072 023	364 661 944	167 589 921	
SGA Global Equity Growth Fund	43 891	43 233 656	59 059 605	15 825 949	2
Arctic Norwegian Value Creation D	25 895	37 899 195	48 820 661	10 921 466	2
T. Rowe Price Global Value Equity Fund Class I10	491 266	41 543 274	63 126 963	21 583 689	2
Ardevora Global Long Only SRI C	21 008 476	41 464 429	47 321 592	5 857 163	2
Genesis EM Investment Company - Class B (global)	29 123	24 603 127	23 516 832	-1 086 295	2
Sum aksjefond utland		188 743 680	241 845 653	53 101 972	
Sum aksjefond		385 815 703	606 507 597	220 691 894	
Eiendomsfond					
Pareto Eiendomsfelleskap IS	23 505	25 889 236	34 920 438	9 031 202	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS	23 505	261 506	352 810	91 305	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	49 248 257	51 195 933	68 617 597	17 421 663	3
Aberdeen Eiendomsfond Norge 1 IS	372 918	246 538	280 583	34 046	3
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	369 189	24 407 759	27 779 091	3 371 331	3
Sum eiendomsfond		77 593 213	131 950 519	26 578 216	
Sum aksjer og andeler		463 408 916	738 458 116	247 270 110	
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Investeringsportefølje			512 942 542		
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Selskapsportefølje			135 899 714		
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Kollektivportefølje			89 615 860		
Sum			738 458 116		

11. Rentebærende verdipapirer

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Obligasjonsfond Norge					
Nordea Global Statsobligasjon	52 321	48 020 805	52 087 619	4 066 814	2
DNB Kredittobligasjon D	3 046	3 214 387	3 194 202	-20 184	2
DNB Kredittobligasjon D (E-CO)	181 317	191 495 112	190 162 314	-1 332 798	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Inst	816 653	83 670 409	83 363 912	-306 497	2
Sum obligasjonsfond Norge		326 400 712	328 808 048	2 407 335	
Obligasjonsfond utland (NOK)					
AXA WF Global Sustainable Aggregate I	902 482	90 808 033	90 735 587	-72 447	2
Dimensional Global Short Fixed Income	7 447 610	77 700 000	76 859 336	-840 664	2
Payden Global Short Bond Fund NOK	692 145	76 006 707	77 395 932	1 389 225	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	896 372	90 600 000	88 570 536	-2 029 464	2
Loomis Sayles Inst Glob Corp NOK	289 594	29 874 498	29 712 327	-162 171	2
Sum obligasjonsfond utland (NOK)		364 989 238	363 273 717	-1 715 521	
Sum obligasjoner og obligasjonsfond		691 389 950	692 081 764	691 814	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank					
Nordea Kort Obligasjon Pluss	61 155	61 130 157	61 050 259	-79 898	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank		61 130 157	61 050 259	-79 898	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		752 520 107	753 132 024	611 916	
8.4.2 Rentebærende verdipapirer - Investeringsportefølje			526 024 849		
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - Selskapsportefølje			138 933 142		
6.4.2 Rentebærende verdipapirer			88 174 032		
Sum			753 132 024		



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

12. Utlån og fordringer

Tall i 1000 kr	2021	2020
Bankinnskudd	133	96 270
Fordringer på selskap	64	64
Sum	197	96 335

8.4.3 Utlån og fordringer - Investeringsportefølje	171	74 301
2.4.3 Utlån og fordringer - Selskapsportefølje	26	22 034
Sum	197	96 335

13. 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 forpliktelser, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	606 507 597	131 950 519	738 458 116
Rentebærende papirer	0	753 132 024	0	753 132 024
Utlån og fordringer	197 190	0	0	197 190
Sum	197 190	1 359 639 620	131 950 519	1 491 787 330

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0

14. Kapitalavkastning

Investeringsvalgporteføljen	2021	2020	2019	2018
Kapitalavkastningsrente	8,00 %	6,38 %	11,55 %	-1,24 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	8,00 %	6,38 %	11,55 %	-1,24 %

Kollektivporteføljen	2021	2020	2019	2018
Kapitalavkastningsrente	3,60 %	1,88 %	0,00 %	0,00 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	8,60 %	5,42 %	0,00 %	0,00 %

Selskapsporteføljen	2021	2020	2019	2018
Verdijustert kapitalavkastningsrente	10,40 %	7,78 %	14,42 %	-1,24 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsverdiene i løpet av en periode. Verdijustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapital basert på årets finansinntekter.

15. Finansiell Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av sponsor. Det langsiktige hovedmålet er å nå en årlig meravkastning større enn garantert rente, kompensere for inflasjon og dekke forvaltningsmessige kostnader. Kortsiktige mål, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en minimumsavkastning stor nok til å ivareta en bufferkapital som ansees tilstrekkelig for å unngå behov for kapitaltilførsel ved uforutsett negativ utvikling i finansmarkedene.

Avkastningsmålsetningene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer, kombinert med dynamisk allokering mellom de ulike aktiva- og risikoklassene.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivaklasser, skjer i månedlig rapportering.

Risiko- og porteføljerapport gjennomgås og diskuteres kvartalsvis i styremøtene. Disse rapportene, i tillegg til markeds gjennomganger, gir grunnlag for konkrete vurderinger.

De mest vesentlige risikofaktorene porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spreadrisiko, renterisiko, risiko i markedet for næringseiendom og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kreditt- og valutarisikoen i Pensjonskassens portefølje å være lav. Med hensyn til valutarisiko, er det nedfelt i pensjonskassens investeringsstrategi at denne i størst mulig grad skal reduseres. Denne strategien har vært fulgt gjennom hele året.



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

16. Ansvarlig lån

Pensjonskassen har et evigvarende ansvarlig lån på kr. 10 mill utstedt av E-CO Energi AS 10.04.2013.

17. Premiefond

	2021	2020	2019
Premiefond	158 606 757	165 553 022	181 011 856
Årets premie (premietilskudd)	63 826 820	70 807 786	59 937 549
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	2,5	2,3	3,0
Premiefondet i % av ordinær premie	248 %	233,8 %	302,0 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2021	2020	2019
Inngående balanse	165 553 023	181 011 856	178 612 921
Uttak fra premiefond til å dekke deler av premie	-62 914 138	-68 263 690	-59 937 549
Tilflytting/Fraflytting		9 584 699	0
Garantert rente	3 178 746	3 864 329	3 192 746
Frigjort Premie ved fratreden	22 080	1 295 367	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	52 767 046	38 060 461	59 143 738,5
Utgående balanse	158 606 757	165 553 023	181 011 856

18. Endring i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte

	Premiereserve	Tilleggs-avsetning	Kursreguleringfond	Premiefond + POF	Sum
1. Inngående balanse	146 393 791	14 614 911	5 983 851	6 158 045	173 150 598
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6)	-436 897	-239 882	8 524 461	109 608	7 957 290
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	2 473 991	2 473 991
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-436 897	-239 882	8 524 461	2 583 598	10 431 280
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	-5 791 986	-5 791 986
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-5 791 986	-5 791 986
4. Utgående balanse	145 956 894	14 375 029	14 508 312	2 949 657	177 789 892

19. Endring i forsikringsforpliktelser -særskilt investeringsportefølje

	Pensjonskapital	Tilleggs-avsetning	Premiefond	Sum
1. Inngående balanse	796 577 441	50 474 099	159 394 977	1 006 446 517
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 7 samt del av resultatpost 5.2.1)	34 534 188	0	3 091 218	37 625 406
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	52 188 711	52 188 711
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	34 534 188	0	55 279 929	89 814 117
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				0
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	-57 122 152	-57 122 152
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	-57 122 152	-57 122 152
4. Utgående balanse	831 111 629	50 474 099	157 552 754	1 039 138 482



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

20. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

Samtlige forsikringsforpliktelser tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene Investeringsvalgporteføljen og kollektivporteføljen.

Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2021	Pensjonskapital	Tilleggs- avsetning	Kursregulering fond	Premiefond	Sum
Investeringsvalgporteføljen	831 111 629	50 474 099	0	157 552 754	1 039 138 482
Kollektivporteføljen	145 956 894	14 375 029	14 508 312	2 949 657	177 789 892
Balanse 31.12.2021	977 068 523	64 849 128	14 508 312	160 502 412	1 216 928 374

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer.

For den premiebetalende porteføljen benyttes egen uføretariff basert på pensjonskassens risikoeksponering og erfaringer, mens for fripolisebestanden benyttes Storebrands "KU" tariff.

Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,5 prosent pr. 31.12.2021. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrekkelighetstest

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

Kassen er fullt oppreservert etter K2013

21. Beskrivelse av pensjonsordningen

Navn på arbeidsgiver

Hafslund Eco AS med datterselskaper

Type pensjonsordning

Pensjonskassen forvalter både en offentlig pensjonsordning og en privat kollektivordning med fripoliser.

Den offentlige pensjonsordningen forvaltes med investeringsvalg hvor forvaltningsstrategien fastsettes av sponsor

Den private ordningen forvaltes med kollektivportefølje hvor forvaltningsstrategien fastsettes av pensjonskassens styre

Ordningen ble lukket for opptak av nye medlemmer 31.12.2008, men mottok 01.01.2020 medlemmer og fripoliseinnehavere fra Hafslund pensjonskassens lukkede pensjonsordning.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene - offentlig pensjonsordning

Pensjonsordning er basert på vilkår i tråd med avtaleverker inngått mellom arbeidstaker og arbeidsgiverorganisasjoner

Pensjonsytelsene fastsettes i hovedsak etter lov om Statens pensjonskasse.

Ordningen har alderspensjonsnivåer på 67 % - 70 % og omfatter ytelser ved uførhet, etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn

Beskrivelse av pensjonsytelsene - privat pensjonsordning

Pensjonsordningen er basert på en kollektiv ytelsespensjonsordning med aldersnivå 60 %, og omfatter ytelser ved uførhet samt etter nærmere regler etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn

22. Bestand, antall medlemmer

	Kollektivkontrakter investeringsvalgporteføljen	Oppsatte	Kollektivkontrakter	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	56	211	10	71	348
Antall pensjonister	239	36	141	5	421
herav uførepensjonister	11	2	4	4	
herav alderspensjonister	145	30	79	1	
herav ektefellepensjonister	83	2	56	0	
herav fleksible pensjonister	0	0	2	0	
herav barnpensjonister	0	2	0	0	
Sum	295	247	151	76	769

23. Avsetning for forpliktelser

	2021	2020
Skattetrekk, offentlige avgifter	228 304	253 994
Andre forpliktelser	1 256 253	1 151 439
Sum forpliktelser	1 484 557	1 405 433



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

24. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

	2021	2020
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	46 045 108	44 906 697
Etterlattepensjon	3 036	8 126
Uførepensjon og premiefritak	580 279	610 277
Sum solvensmarginkrav	46 628 423	45 525 100
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	106 000 000	106 000 000
Opptjent egenkapital	164 984 912	133 978 759
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-57 190 155	-40 265 596
Kjermekapital	213 794 757	199 713 163
Ansvarlig lånekapital som medregnes	10 000 000	10 000 000
Sum netto ansvarlig kapital	223 794 757	209 713 163
	2021	2020
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	223 794 757	209 713 163
Tilleggsavsetninger (50 %)	32 424 564	32 544 505
Risikoutjevningfond (50 %)	0	1 135 467
Solvensmarginkapital	256 219 321	243 393 135
Overskudd solvensmarginkapital	209 590 898	197 868 036
Kapital i prosent av krav	549,5 %	534,6 %

25. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringsselskap og pensjonskasser. Risikoanalysene omfatter alle vesentlige risikotyper og beskriver Pensjonskassens evne til å tåle tap i en løpende driftssituasjon.

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

<i>Beløp i 1 000 000</i>	31.12.2021	31.12.2020
Samlet solvenskrav markedsrisiko	353	295
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	32	31
Samlet solvenskrav helseforsikringsrisiko	0	0
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	3	27
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	389	354
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	364	313
Operasjonell risiko	5	5
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-55	-48
Samlet solvenskrav	314	270
Ansvarlig kapital	511	468
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	197	198
Solvenskapitaldekning	163 %	173 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav.



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

26. Resultatanalyse

	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2021	Sum 2020
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	82 735 326	0	82 735 326	67 014 139
Tilført rente	-27 613 406	0	-27 613 406	-28 727 119
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	239 882	0	239 882	43 839
Avkastningsresultat	55 361 801	0	55 361 801	38 330 859
Overført til premiefond	52 767 046	0	52 767 046	38 060 461
Overført til fond for regulering av pensjoner	1 895 655	0	1 895 655	0
Overført til erstatningsreserve	0	0	0	0
Overført til tilleggsavsetninger	0	0	0	-74 294
Overført til fripoliser	441 345	0	441 345	43 839
Sum disponering til forsikringsfond	55 104 046	0	55 104 046	38 030 006
Overført til risikoutjevnsfond	158 387	0	158 387	312 080
Overført til annen opptjent egenkapital	99 368	0	99 368	-11 227
Sum disponering av avkastningsresultat	55 361 801	0	55 361 801	38 330 859
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	-7 884 513	0	-7 884 513	-2 779 654
Fripoliser	0	0	0	0
Risikoplan uførepensjon	134 209	0	134 209	133 181
Reassuranseresultat	-29 000	0	-29 000	-54 000
Risikoresultat	-7 779 304	0	-7 779 304	-2 700 473
Overført til premiefond	0	0	0	0
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	0	0	0
Overført til fripoliser	0	0	0	0
Overført til risikoutjevnsfond	-2 429 322	0	-2 429 322	-2 833 654
Overført til annen opptjent egenkapital	-5 349 982	0	-5 349 982	0
Sum disponering av risikoresultat	-2 429 322	0	-7 779 304	-2 833 654
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	5 636 712	0	5 636 712	5 778 983
Netto frigjort administrasjonsreserve	2 121 412	0	2 121 412	2 023 038
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-9 122 642	0	-9 122 642	-8 567 434
Administrasjonsresultat	-1 364 518	0	-1 364 518	-765 412
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat	55 361 801	0	55 361 801	38 330 859
Risikoresultat	-7 779 304	0	-7 779 304	-2 700 473
Administrasjonsresultat	-1 364 518	0	-1 364 518	-765 412
Overført til fripoliser	0	0	0	0
Overført til andre forsikringsfond	-55 104 046	0	-55 104 046	-38 030 006
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	4 883 854	0	4 883 854	7 862 834
Teknisk regnskap	-4 002 213	0	-4 002 213	4 697 802
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	-4 002 213	0	-4 002 213	4 697 802
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	33 363 524	0	33 363 524	19 362 162
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-513 794	0	-513 794	-317 750
Skattekostnader	-112 298	0	-112 298	-210 981
Overført til/fra risikoutjevnsfond	2 270 935	0	2 270 935	2 521 574
Endring i opptjent egenkapital	31 006 154	0	31 006 154	26 052 807
Avstemning av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			133 978 759	88 916 998
Tilflyttet egenkapital			0	19 008 954
Opptjent egenkapital 31.12			164 984 913	133 978 759
Endring i opptjent egenkapital			31 006 154	45 061 761

27. Gjensikring - reassuranse

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastrofegjensikring. Maksgrense er 40 MNOK og pensjonskassens egenandel er 2 MNOK.

Ratingen er A+.

Gjensikringen dekker tidsperioden 01.01.2021 til 31.12.2021 og er betalt med kr 29 000.



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B

28. Fordeling av avkastning

Fordeling av avkastning fra fellesfordeling er gjort etter to prinsipper.

1. Urealiserte blir fordelt etter faktisk verdiendring på balansen

2. Øvrig avkastning blir fordelt etter gjennomsnittet av balansefordelingene pr. kvartalsregnskap.

	Investeringsvalg	Kollektiv	Selskap	Totalt
<i>Total avkastning fra investeringer til fordeling</i>				
- Renter og utbytter	14 952 885	2 284 973	0	17 237 858
- Urealiserte verdiendringer	25 747 051	10 267 034	0	36 014 086
- Realiserte gevinster og tap	64 414 311	3 315 927	0	67 730 238
Totalt	105 114 247	15 867 935	0	120 982 182

Fordelingsnøkkel til selskap fra investeringsporteføljene etter gjennomsnitt

20,29 % 5,93 %

Fordelt avkastning fra porteføljene til selskapsporteføljen

- Renter og utbytter	-3 034 139	-135 728	3 169 868
- Urealiserte verdiendringer	-5 224 419	-608 639	5 833 059
- Realiserte gevinster og tap	-13 070 521	-198 576	13 269 097
Totalt	-21 329 079	-942 944	22 272 023

Avkastning etter gjennomsnittsnøkkel per portefølje

- Renter og utbytter	11 918 745	2 149 245	3 169 868	17 237 858
- Urealiserte verdiendringer	20 522 632	9 658 395	5 833 059	36 014 086
- Realiserte gevinster og tap	51 343 790	3 117 351	13 269 097	67 730 238
Totalt	83 785 168	14 924 991	22 272 023	120 982 182

Fordelt avkastning av urealiserte midler

Urealiserte midler spiller derimot endring av urealisert beholdning på balansen i de forskjellige porteføljene. Dette blir fordelt etter absolutte verdier og vil også ta inn effekt av endring på de forsikringstekniske størrelsene som skal dekkes opp:

Urealiserte midler i forvaltningsportefølje pr. 31.12.2021	234 846 406	16 406 951	0	251 253 357
Fordelingsnøkkel av fellesfordeling til selskapsporteføljen	23,54 %	11,57 %	0	0
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.21	179 554 890	14 508 312	57 190 155	251 253 357
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.20	168 989 825	5 983 851	40 265 596	215 239 271
Verdiendring på balansen til resultatet	10 565 066	8 524 461	16 924 559	36 014 086
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	11 918 745	2 149 245	3 169 868	17 237 858
2.4 Verdiendringer på investeringer	10 565 066	8 524 461	16 924 559	36 014 086
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	51 343 790	3 117 351	13 269 097	67 730 238
Totalt	73 827 602	13 791 057	33 363 524	120 982 182



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

Document ID:
229A43C4A1864A3E84EF09F232C5901B