

Signers:

Name	Method	Date
Ulmo, Heidi	BANKID	2021-03-23 21:53 GMT+1
Hallingstad, Haakon	BANKID_MOBILE	2021-03-24 07:51 GMT+1
Løkke, Hans Harald	BANKID_MOBILE	2021-03-24 14:10 GMT+1
Wang, Ketil	BANKID	2021-03-24 16:40 GMT+1
Bull-Berg, Gro	BANKID_MOBILE	2021-03-25 23:00 GMT+1
Skaug, Mette Cecilie	BANKID_MOBILE	2021-03-26 20:58 GMT+1

**This document package contains:**

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



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	70 807 786	59 937 549
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		-54 000	-39 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	192 928 390	0
Sum premieinntekter for egen regning		263 682 176	59 898 549
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 827 903	0
2.4 Verdiendringer på investeringer		5 983 851	0
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		832 558	0
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		8 644 312	0
3. Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		6 978 600	8 521 543
3.4 Verdiendringer på investeringer		-4 770 548	55 566 843
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		58 120 333	34 998 500
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		60 328 384	99 086 885
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		391 147	72 097
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-50 092 238	-41 223 673
Sum pensjoner		-50 092 238	-41 223 673
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	18	-146 349 952	0
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	18	-14 733 044	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	18	-5 983 851	0
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.		0	0
6.4.1 Endring i premiefond	18	-154 654	0
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	18	-37 783	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	18	14 733 044	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-152 526 240	0
7. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1 Endring i pensjonskapital mv.	19	-77 805 245	-16 774 127
7.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19	-5 005 041	-3 192 746
7.4 Endring i andre avsetninger	19	-7 751 932	-24 008 857
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	7 751 932	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-82 810 286	-43 975 730
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		-37 986 167	-55 941 248
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	-3 202 491
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-37 986 167	-59 143 739



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 286 046	-575 889
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-3 647 241	-3 039 806
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-4 933 288	-3 615 695
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		0	-332
11. Resultat av teknisk regnskap		4 697 802	11 098 364
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	28	1 877 128	2 128 964
12.4 Verdiendringer på investeringer	28	3 102 585	13 882 443
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	28	14 382 450	8 743 788
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		19 362 162	24 755 196
13. Andre inntekter		0	12
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-317 423	-143 876
14.2 Andre kostnader		-327	-1 284
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-317 750	-145 160
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		19 044 412	24 610 048
16. Resultat før skattekostnad		23 742 214	35 708 411
17. Skattekostnader	9	-210 981	-9 570
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		23 531 233	35 698 841
20. Totalresultat		23 531 233	35 698 841
Avkastning til risikoutjevningssfond		-312 080	0
Overført til/fra risikoutjevningssfond		2 833 654	-3 202 491
Overført til annen opptjent egenkapital		-26 052 807	-32 496 351
Sum overføringer		-23 531 233	-35 698 841



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2020	31.12.2019
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	142 049 643	98 310 348
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	139 658 940	103 925 570
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	22 033 553	27 593
Sum investeringer		303 742 136	202 263 511
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		2 624 881	257 255
3.2 Andre fordringer		43 902	158 364
Sum fordringer		2 668 783	415 619
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		5 417 876	2 780 464
Sum andre eiendeler		5 417 876	2 780 464
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		25 411 955	590 979
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		25 411 955	590 979
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		337 240 751	206 050 573
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	90 260 370	0
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	83 868 543	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		174 128 913	0
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	470 458 143	459 662 505
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	462 979 924	485 917 190
8.4.3 Utlån og fordringer	12,13	74 301 069	129 014
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		1 007 739 137	945 708 709
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 181 868 049	945 708 709
SUM EIENDELER		1 519 108 800	1 151 759 282



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital		106 000 000	106 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		2 270 935	3 202 491
11.2 Annen opptjent egenkapital		133 978 759	88 916 998
Sum opptjent egenkapital		136 249 694	92 119 489
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	146 393 791	0
13.2 Tilleggsavsetninger	18	14 614 911	0
13.3 Kursreguleringsfond	18	5 983 851	0
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17,18	6 158 045	0
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		173 150 598	0
14. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital mv.	19	796 577 441	718 772 196
14.3 Tilleggsavsetninger	19	50 474 099	42 722 167
14.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17,19	159 394 977	181 011 856
Sum forsikringsforpliktelser – særskilt investeringsportefølje		1 006 446 517	942 506 219
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	9,23	253 994	133 561
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		1 151 439	996 428
Sum avsetninger for forpliktelser	23	1 405 433	1 129 989
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		1 256 559	3 586
Sum forpliktelser		1 256 559	3 586
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		84 600 000	0
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		84 600 000	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 519 108 800	1 151 759 282



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2020

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2018	106 000 000	0	56 420 647	56 420 647	162 420 647
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	35 698 841	35 698 841	35 698 841
Totalresultat	0	0	35 698 841	35 698 841	35 698 841
Endring i risikoutjevning-fond	0	3 202 491	-3 202 491	0	0
Sum disponeringer	0	3 202 491	32 496 351	35 698 841	35 698 841
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
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 risikoutjevning-fond	0	-2 521 574	2 521 574	0	0
Sum disponeringer	0	-931 556	45 061 761	44 130 205	44 130 205
Egenkapital pr. 31.12.2020	106 000 000	2 270 935	133 978 759	136 249 694	242 249 694



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2020	2019
Overført premiereserve fra andre selskap	192 928 390	0
Utbetalt gjenforsikring	-54 000	-39 000
Utbetale pensjoner	-50 348 502	-40 267 028
Innbetalinger refusjoner	316 217	612 737
Utbetalinger refusjoner	-2 250 063	-1 653 772
Innbetalinger vedrørende driften	0	20 079
Innbetalinger av renter	6 992 686	5 345 078
Utbetalinger av renter	-36 540	-295
Innbetalinger av utbytte	1 505 803	4 766 480
Utbetaling av skatt	-90 548	-45 750
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-3 168 228	-2 829 057
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	145 795 214	-34 090 528
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-46 981 754	36 224 936
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-46 981 754	36 224 936
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	98 813 460	2 134 408
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	2 874 617	740 209
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	101 688 077	2 874 617



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

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, rentegrnlag og kostnadssatser. Premietarifene 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:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

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.

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen, 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:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

Hafslund Eco Pensjonskasse

Noter til regnskapet

2. Premieinntekter

	2020	2019
Terminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	57 162 288	46 622 380
Premiefritak	3 680	0
Termin tillegg fortjenesteelement	1 913 688	0
Administrasjonspremie	164 766	2 731 933
Forvaltningspremie	5 614 218	4 484 121
Rentegarantipremie	5 949 146	6 099 114
Sum forfalt premie	70 807 786	59 937 549

Frigjørt fra fond for regulering av pensjoner	2 544 096	
Belastet premiefondet	69 085 577	59 937 549
Premiefritak uføre	-821 887	
Sum premieinntekter	70 807 786	59 937 549

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2020		2019	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
Tilflyttet Premiereserve	192 928 390	176	0	0
Tilflyttet Fond for regulering av pensjoner mm.				
1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	192 928 390	176	0	0
Overføring av tilleggsavsetninger	14 733 044	160		
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	14 733 044	0	0	0
Overføring av tilleggsavsetninger	7 751 932	81		
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	7 751 932	0	0	0

4. Pensjoner

	2020	2019
Alderspensjon	30 985 638	24 989 115
Ektefelle- og samboerpensjon	11 240 101	9 460 846
Uførepensjon	936 025	1 254 085
AFP	2 693 292	4 478 592
Mottatte refusjonspensjoner	-316 217	-612 737
Betalte refusjoner	4 553 400	0
Premiefritak uføre	0	1 653 772
Sum utbetalte pensjoner brutto	50 092 238	41 223 673

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2020	2019
Revisjonshonorar *	163 854	187 500
Administrasjonskostnader	2 443 187	2 192 959
Aktuarhonorar	438 054	462 671
Finanstilsynsavgift	49 360	38 894
Andre kostnader	552 786	157 782
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 647 241	3 039 806

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	150 000	162 500
Andre attestasjonstjenester	13 754	25 000
Sum	163 754	187 500

6. Transaksjoner med nærstående parter

Innbetalt fra:	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Hafslund Eco AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2020	0

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

Storebrand Pensjonstjenester AS leverer medlemsadministrasjon, aktuar tjenester, 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:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

7. Antall ansatte i pensjonskassen

	2020	2019
Gjennomsnittlig antall ansatte	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.

Styrehonorar blir dekket av sponsor i sin helhet. Under er satt opp informasjon om hva dette utgjør.

	2020
Eksternt styremedlem	
Reidunn Falk	10 000
Ansattvalgt	
Haakon Hallingstad	8 000
Einar Hoff	4 000

9. Skatt

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

	2020	2019
Resultat av teknisk regnskap	4 697 802	11 098 364
Resultat av ikke-teknisk regnskap	19 044 412	24 610 048
Resultat før skattekostnad	23 742 214	35 708 411
+/- Permanente forskjeller	-5 324 280	-7 670 624
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-3 102 585	-13 882 443
+/- Endring i midlertidige forskjeller	73 634	-368 168
- Fremførbart underskudd	-15 388 983	-13 787 176
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt		
Formuesskatt	253 994	133 561
Betalbar skatt	253 994	133 561
Skattekorreksjoner tidligere år	-43 013	-123 991
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring		
Årets skattekostnad	210 981	9 570

Det er beregnet en utsatt skattefordel

(beløp i hele kroner)	2020		2019		Netto endring
	Skatteøkende	Skatte-reducerende	Skatteøkende	Skatte-reducerende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	294 534	0	368 168	0	73 634
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	1 520 705	0	12 996 616	0	11 475 911
Sum midlertidige forskjeller	1 815 239	0	13 364 783	0	11 549 544
Fremførbart underskudd	0	26 231 297	0	41 620 280	-15 388 983
Utligning	-1 815 239	-1 815 239	-13 364 783	-13 364 783	-
Netto midlertidige forskjeller	0	24 416 058	0	28 255 497	-3 839 439
Grunnlag for utsatt skatt	0	-24 416 058	0	-28 255 497	3 839 439
Fører ikke utsatt skattefordel	0	24 416 058	0	28 255 497	-3 839 439
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats			22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2019	0	0	0	0	0
Endring utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

10. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Aksjer					
Pareto Eiendomsfelleskap AS	23 507	261 506	331 185	69 680	2
Abredeen Eiendomsfond Norge I AS	359 391	236 923	249 310	12 387	2
Sum aksjer Norge		498 429	580 495	82 066	
Aksjefond					
Storebrand Aksje Innland	974	57 545 969	69 064 247	11 518 277	2
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	4 152	18 111 782	35 512 122	17 400 340	2
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	35 285	67 439 028	121 936 871	54 497 843	2
Nordea Stabile Aksjer Global	19 430	39 762 963	65 168 112	25 405 149	2
Nordea Norge Pluss	17 533	40 587 914	48 766 961	8 179 047	2
Sum aksjefond Norge		223 447 657	340 448 312	117 000 656	
Arctic Norwegian Equities Class D		16 857 299	25 091 766	8 234 467	2
SGA Global Equity Growth Fund		46 427 368	56 916 853	10 489 485	2
Arctic Norwegian Value Creation D		29 300 000	32 499 426	3 199 426	2
T. Rowe Price Global Value Equity Fund Class I11		44 339 996	56 001 152	11 661 155	2
Ardevora Global Long Only SRI C		45 200 000	44 936 637	-263 363	2
Genesis EM Investment Company - Class B (global)		24 651 137	24 491 828	-159 309	2
Sum aksjefond utland		206 775 800	239 937 662	33 161 861	
Sum aksjefond		430 223 457	580 385 974	150 162 517	
Eiendomsfond					
Pareto Eiendomsfelleskap IS		51 195 933	64 335 461	13 139 527	2
Storebrand Eiendomsfond Norge KS		25 889 236	32 783 834	6 894 598	2
Aberdeen Eiendomsfond Norge 1 IS		23 455 951	24 682 393	1 226 442	2
Sum eiendomsfond		100 541 120	121 801 688	21 260 567	
Sum aksjer og andeler		531 263 006	702 768 157	171 505 151	

8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Investeringsportefølje

470 458 143

2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Selskapsportefølje

142 049 643

6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Kollektivportefølje

90 260 370

Sum**702 768 157****11. Rentebærende verdipapirer**

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Obligasjonsfond Norge				
Nordea Global Statsobligasjon	65 498 562	76 949 606	11 451 045	2
DNB Kredittobligasjon	185 557 230	188 722 465	3 165 234	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Inst	75 824 508	79 126 999	3 302 491	2
Sum obligasjonsfond Norge	326 880 300	344 799 070	17 918 770	
Obligasjonsfond utland (NOK)				
Payden International Bond Fund	64 763 900	86 419 133	21 655 233	2
Payden Global Short Bond Fund NOK	107 885 520	111 975 196	4 089 677	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	79 600 000	79 505 641	-94 359	2
Loomis Sayles Inst Glob Corp NOK	41 000 000	41 131 846	131 846	2
Sum obligasjonsfond utland (NOK)	293 249 420	319 031 816	25 782 397	
Sum obligasjoner og obligasjonsfond	620 129 720	663 830 887	43 701 167	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank				
Nordea Kort Obligasjon Pluss	22 643 567	22 676 521	32 954	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank	22 644	22 677	33	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	642 773 287	686 507 408	43 734 121	
8.4.2 Rentebærende verdipapirer - Investeringsportefølje				
462 979 924				
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - Selskapsportefølje				
139 658 940				
6.4.2 Rentebærende verdipapirer				
83 868 543				
Sum		686 507 408		



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

12. Utlån og fordringer

Tall i 1000 kr	2020	2019
Bankinnskudd	96 270	94 153
Fordringer på selskap	64	62 454
Sum	96 335	156 607

8.4.3 Utlån og fordringer - Investeringsportefølje	74 301	129 014
2.4.3 Utlån og fordringer - Selskapsportefølje	22 034	27 593
Sum	96 335	156 607

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

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

	Nivå 1	Nivå 2	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	702 768 157	702 768 157
Rentebærende papirer	0	686 507 408	686 507 408
Utlån og fordringer	96 335	0	96 335
Sum	96 335	1 389 275 564	1 389 371 899

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

14. Kapitalavkastning

Investeringsvalgporteføljen	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalavkastningsrente	6,38 %	11,55 %	-1,24 %	9,07 %	6,68 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	6,38 %	11,55 %	-1,24 %	9,07 %	6,68 %

Kollektivporteføljen	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalavkastningsrente	5,42 %				
Verdijustert kapitalavkastningsrente	1,88 %				

Selskapsporteføljen	2020	2019	2018	2017	2016
Verdijustert kapitalavkastningsrente	7,78 %	14,42 %	-1,24 %	9,07 %	6,19 %

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 markedsgjennomganger, 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 kreditttrisikoen 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:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

16. Ansvarlig lån

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

17. Premiefond

	2020	2019	2018
Premiefond	165 553 022	181 011 856	178 612 921
Årets premie (premietilskudd)	70 807 786	59 937 549	57 976 771
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	2,3	3,0	3,1
Premiefondet i % av ordinær premie	234 %	302,0 %	308,1 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2020	2019	2018
Inngående balanse	181 011 856	178 612 921	232 282 107
Uttak fra premiefond til å dekke deler av premie	-68 263 690	-59 937 549	-57 976 771
Tilflytting/Fraflytting	9 584 699	0	0
Garantert rente	3 864 329	3 192 746	4 307 585
Frigjort Premie ved fratreden	1 295 367	0	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	38 060 461	59 143 739	0
Utgående balanse	165 553 023	181 011 856	178 612 921

18. Endring i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte

	Premiereserve	Tilleggs-avsetning	Kursreguleringfond	Premiefond + POF	Sum
1. Inngående balanse	0	0	0	0	0
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6)	146 349 952	14 733 044	5 983 851	192 437	167 259 284
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	146 349 952	14 733 044	5 983 851	192 437	167 259 284
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
3.1 Overføringer mellom fond	43 839	-118 133	0	0	-74 294
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	+	0	0	5 965 608	5 965 608
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	43 839	-118 133	0	5 965 608	5 891 314
4. Utgående balanse	146 393 791	14 614 911	5 983 851	6 158 045	173 150 598

19. Endring i forsikringsforpliktelse -særskilt investeringsportefølje

	Pensjonskapital	Tilleggs-avsetning	Premiefond	Sum
1. Inngående balanse	718 772 196	42 722 167	181 011 856	942 506 219
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse				0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 7 samt del av resultatpost 5.2.1)	77 805 245	7 751 932	5 005 041	90 562 218
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	77 805 245	7 751 932	5 005 041	90 562 218
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse				0
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	-26 621 919	-26 621 919
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	0	0	-26 621 919	-26 621 919
4. Utgående balanse	796 577 441	50 474 099	159 394 977	1 006 446 517

20. Forsikringsforpliktelse fordelt på hovedbransje og delbransjer

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

	Pensjonskapital	Tilleggs-avsetning	Kursregulering fond	Premiefond	Sum
Forsikringsforpliktelse pr. delbransje 31.12.2020					
Investeringsvalgporteføljen	796 577 441	50 474 099	0	159 394 977	1 006 446 517
Kollektivporteføljen	146 393 791	14 614 911	5 983 851	6 158 045	173 150 598
Balanse 31.12.2020	942 971 232	65 089 010	5 983 851	165 553 022	1 179 597 115

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. 31.12.2020. Premiefondet er i renskapsåret 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



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

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 pensjonskasses 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 avtaleverk 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 ytelsesordning 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	216	13	72	357
Antall pensjonister	249	32	144	6	431
herav uførepensjonister	12		5	5	
herav alderspensjonister	150	28	80	1	
herav ektefellepensjonister	87	2	58		
herav fleksible pensjonister			1		
herav barnpensjonister		2			
Sum	305	248	157	78	788

23. Avsetning for forpliktelser

	2020	2019
Skattetrekk, offentlige avgifter	253 994	133 561
Andre forpliktelser	1 151 439	996 428
Sum forpliktelser	1 405 433	1 129 989

24. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

	2020	2019
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	44 906 697	38 921 460
Etterlattepensjon	8 126	65 621
Uførepensjon og premiefritak	610 277	432 887
Sum solvensmarginkrav	45 525 100	39 419 968
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	106 000 000	106 000 000
Opptjent egenkapital	133 978 759	88 916 998
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-40 265 596	-58 964 742
Kjernetkapital	199 713 163	135 952 256
Ansvarlig lånekapital som medregnes	10 000 000	10 000 000
Sum netto ansvarlig kapital	209 713 163	145 952 256
	2020	2019
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	209 713 163	145 952 256
Tilleggsavsetninger (50 %)	32 544 505	21 361 083
Risikoutjevningfond (50 %)	1 135 467	1 601 245
Solvensmarginkapital	243 393 135	168 914 585
Overskudd solvensmarginkapital	197 868 036	129 494 617
Kapital i prosent av krav	534,6 %	428,5 %



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

Document ID:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

25. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringselskap 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>	31.12.2020	31.12.2019
Samlet solvenskrav markedsrisiko	295	233
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	31	69
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	27	7
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	354	309
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	313	261
Operasjonell risiko	5	4
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	- 48	- 40
Samlet solvenskrav	270	225
Ansvarlig kapital	468	543
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	198	318
Solvenskapitaldekning	173 %	241 %

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:
BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

26. Resultatanalyse

	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2020	Sum 2019
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	67 014 139		67 014 139	102 611 197
Tilført rente	-28 727 119		-28 727 119	-22 661 091
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	43 839		43 839	0
Avkastningsresultat	38 330 859		38 330 859	79 950 105
Overført til premiefond	38 060 461		38 060 461	55 941 248
Overført til fond for regulering av pensjoner	0		0	0
Overført til erstatningsreserve	0		0	0
Overført til tilleggsavsetninger	-74 294		-74 294	24 008 857
Overført til fripoliser	43 839		43 839	0
Sum disponering til forsikringsfond	38 030 006		38 030 006	79 950 105
Overført til risikoutjevningssfond	312 080		312 080	-
Overført til annen opptjent egenkapital	-11 227		-11 227	-
Sum disponering av avkastningsresultat	38 330 859		38 330 859	79 950 105
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	-2 779 654		-2 779 654	6 443 981
Fripoliser		0	0	0
Risikoplan uførepensjon	133 181		133 181	0
Reassuranseresultat	-54 000		-54 000	-39 000
Risikoresultat	-2 700 473		-2 700 473	6 404 981
Overført til premiefond	0		0	3 202 491
Overført til fond for regulering av pensjoner	0		0	0
Overført til fripoliser	0		0	0
Overført til risikoutjevningssfond	-2 833 654		-2 833 654	3 202 491
Overført til annen opptjent egenkapital			-	-
Sum disponering av risikoresultat	-2 833 654		-2 833 654	6 404 981
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	5 778 983		5 778 983	4 630 899
Netto frigjort administrasjonsreserve	2 023 038		2 023 038	1 648 944
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-8 567 434		-8 567 434	-7 068 240
Administrasjonsresultat	-765 412		-765 412	-788 397
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat	38 330 859		38 330 859	79 950 105
Risikoresultat	-2 700 473		-2 700 473	6 404 981
Administrasjonsresultat	-765 412		-765 412	-788 397
Overført til fripoliser	0		0	0
Overført til andre forsikringsfond	-38 030 006		-38 030 006	-83 152 596
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	7 862 834		7 862 834	8 684 270
Teknisk regnskap	4 697 802		4 697 802	11 098 365
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	4 697 802		4 697 802	11 098 364
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	19 362 162		19 362 162	24 755 208
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-317 750		-317 750	-145 160
Skattekostnader	-210 981		-210 981	-9 570
Overført til/fra risikoutjevningssfond	2 521 574		2 521 574	-3 202 491
Endring i opptjent egenkapital	26 052 807		26 052 807	32 496 351
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			88 916 998	56 420 647
Tilflyttet egenkapital			19 008 954	0
Opptjent egenkapital 31.12			133 978 759	88 916 998
Endring i opptjent egenkapital			45 061 761	32 496 351



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265

27. Gjenforsikring - reassuranse

Pensjonskassen har inngått avtale med Lloyds QBE Syndicate om katastrofegjenforsikring. Maks grense er 36 MNOK og pensjonskassens egenandel er 2 MNOK. Ratingen er A+.

Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.01.2020 til 31.12.2020 og er betalt med kr 54 000.

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	8 696 833	1 986 797		0	10 683 630
- Urealiserte verdiendringer	-1 824 030	6 139 917		0	4 315 887
- Realiserte gevinster og tap	72 430 411	904 930		0	73 335 341
Totalt	79 303 214	9 031 645		0	88 334 859

Fordelingsnøkkel til selskap fra investeringsporteføljene etter gjennomsnitt

19,76 % 8,00 %

Fordelt avkastning fra porteføljene til selskapsporteføljen

- Renter og utbytter	-1 718 234	-158 894	1 877 128	
- Urealiserte verdiendringer	360 374	-491 040	130 666	
- Realiserte gevinster og tap	-14 310 078	-72 372	14 382 450	
Totalt	-15 667 938	-722 306	16 390 243	

Avkastning etter gjennomsnittsnøkkel perr portefølje

- Renter og utbytter	6 978 600	1 827 903	1 877 128	10 683 630
- Urealiserte verdiendringer	-1 463 656	5 648 877	130 666	4 315 887
- Realiserte gevinster og tap	58 120 333	832 558	14 382 450	73 335 341
Totalt	63 635 276	8 309 339	16 390 243	88 334 859

Fordelt avkastning av urealiserte midler

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

Urealiserte midler i forvaltningsportefølje pr. 31.12.2020	209 099 354	6 139 917	0	215 239 271
Fordelingsnøkkel av fellesfordeling til selskapsporteføljen	19,18 %	2,54 %		
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.20	168 989 825	5 983 851	40 265 596	215 239 271
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.19	173 760 373	0	37 163 011	210 923 384
Fordelingsnøkkel av fellesfordeling	72,0 %		28,0 %	
Verdiendring på balansen til resultatet	-4 770 548	5 983 851	3 102 585	4 315 887
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6 978 600	1 827 903	1 877 128	10 683 630
2.4 Verdiendringer på investeringer	-4 770 548	5 983 851	3 102 585	4 315 887
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	58 120 333	832 558	14 382 450	73 335 341
Totalt	60 328 384	8 644 312	19 362 162	88 334 859



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

Document ID:

BE847BAEDDF14FEBA8ED59EF93114265