

Hafslund Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2022	31.12.2021
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	83 857 350	63 826 820
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		-26 500	-29 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	62 130 131	0
Sum premieinntekter for egen regning		145 960 981	63 797 820
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 475 752	2 149 245
2.4 Verdiendringer på investeringer		-17 926 481	8 524 461
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		331 066	3 117 351
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		-16 119 663	13 791 057
3. Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		5 784 091	11 918 745
3.4 Verdiendringer på investeringer		-71 493 769	10 565 066
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		2 564 436	51 343 790
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		-63 145 242	73 827 602
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		216 499	41 393
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-57 263 776	-49 691 780
Sum pensjoner		-57 263 776	-49 691 780
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	18	-59 644 276	436 897
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	18	-3 471 468	239 882
6.3 Endring i kursreguleringsfond	18	14 508 312	-8 524 461
6.5.1 Endring i premiefond	18	-149 323	-109 608
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	18	-28 577	0
6.6 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	18	7 299 249	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-41 486 083	-7 957 290
7. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1 Endring i pensjonskapital mv.	19	-33 315 088	-34 534 188
7.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19	-3 122 556	-3 091 218
7.4 Endring i andre avsetninger	19	0	0
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-36 437 644	-37 625 406

Hafslund Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2022	31.12.2021
	Note		
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		85 874 410	-54 662 702
8.2 Risikoreultat tilordnet forsikringskontraktene		-4 613 539	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		81 260 871	-54 662 702
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-2 164 466	-2 018 293
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-3 630 916	-3 504 612
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5 795 382	-5 522 906
11. Resultat av teknisk regnskap		7 190 562	-4 002 214
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	28	1 295 609	3 169 868
12.4 Verdiendringer på investeringer	28	-34 266 762	16 924 559
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	28	543 439	13 269 097
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-32 427 714	33 363 524
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-431 836	-513 794
14.2 Andre kostnader		-36	0
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-431 872	-513 794
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		-32 859 586	32 849 730
16. Resultat før skattekostnad		-25 669 024	28 847 516
17. Skattekostnader	9	-515 753	-112 298
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		-26 184 777	28 735 218
20. Totalresultat		-26 184 777	28 735 218
Avkastning til risikoutjevningfond		0	-158 387
Overført til/fra risikoutjevningfond		-4 786 964	2 429 322
Overført til annen opptjent egenkapital		30 971 741	-31 006 153
Sum overføringer		26 184 777	-28 735 218

Hafslund Pensjonskasse

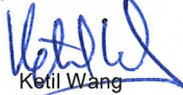
BALANSE		31.12.2022	31.12.2021
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10,13	118 914 026	135 899 714
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	122 749 878	138 933 142
2.4.3 Utlån og fordringer	12,13	19 904	26 099
Sum investeringer		241 683 808	274 858 955
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		2 034 338	1 012 807
3.2 Andre fordringer		1 433 444	222 282
Sum fordringer		3 467 782	1 235 089
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		6 738 623	5 668 711
Sum andre eiendeler		6 738 623	5 668 711
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		849 173	775 109
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		849 173	775 109
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		252 739 386	282 537 864
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	110 069 613	89 615 860
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	112 687 045	88 174 032
6.4.3 Utlån og fordringer	12,13	9 016 251	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		231 772 909	177 789 892
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	485 391 314	512 942 542
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	11,13	501 618 948	526 024 849
8.4.3 Utlån og fordringer	12,13	-8 854 644	171 092
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		978 155 619	1 039 138 482
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 209 928 528	1 216 928 375
SUM EIENDELER		1 462 667 915	1 499 466 239

Hafslund Pensjonskasse

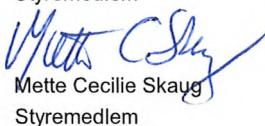
BALANSE		31.12.2022	31.12.2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note		
10. Innskutt egenkapital		106 000 000	106 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		4 786 964	0
11.2 Annen opptjent egenkapital		134 013 171	164 984 912
Sum opptjent egenkapital		138 800 135	164 984 912
12. Ansvarlig 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	205 601 170	145 956 894
13.2 Tilleggsavsetninger	18	17 846 497	14 375 029
13.3 Kursreguleringsfond	18	0	14 508 312
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	18	8 325 242	2 949 658
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		231 772 909	177 789 892
14. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital mv.	19	864 426 717	831 111 629
14.3 Tilleggsavsetninger	19	0	50 474 099
14.4 Bufferfond	19	50 474 099	0
14.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19	58 467 839	157 552 755
Sum forsikringsforpliktelser – særskilt investeringsportefølje		973 368 655	1 039 138 482
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	9,23	590 309	228 304
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		1 424 333	1 256 253
Sum avsetninger for forpliktelser	23	2 014 642	1 484 557
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		711 573	68 395
Sum forpliktelser		711 573	68 395
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 462 667 915	1 499 466 238

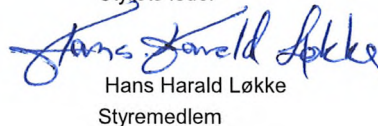
Oslo, 17. mars 2023
I styret for Hafslund Pensjonskasse


Gro Bull-Berg
Styremedlem


Ketil Wang
Styrets leder


Toril Benum
Nestleder


Mette Cecilie Skaug
Styremedlem


Hans Harald Løkke
Styremedlem


Haakon Hallingstad
Styremedlem


Bent Marius Undlien
Daglig leder

Hafslund Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2022

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
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
Tilflyttet egenkapital	0			0	0
Endring i risikoutjevning-fond	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
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	-26 184 777	-26 184 777	-26 184 777
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	-26 184 777	-26 184 777	-26 184 777
Endring i risikoutjevning-fond	0	4 786 964	-4 786 964	0	0
Sum disponeringer	0	4 786 964	-30 971 741	-26 184 777	-26 184 777
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2022	106 000 000	4 786 964	134 013 171	138 800 135	244 800 135

Hafslund Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2022	2021
Innbetalte premier	59 790 266	5 569 704
Overført premiereserve fra andre selskap	75 491 804	-5 791 986
Utbetalt gjenforsikring	-26 500	-29 000
Utbetale pensjoner	-56 037 707	-46 610 985
Innbetalinger refusjoner	329 757	320 295
Utbetalinger refusjoner	-1 364 694	-803 895
Innbetalinger vedrørende driften		0
Innbetalinger av renter	4 085 718	12 443 189
Utbetalinger av renter		0
Innbetalinger av utbytte	4 612 134	29 472 908
Utbetaling av skatt	-153 748	-137 988
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-5 584 040	-91 748 587
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	81 142 990	-97 316 345
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-80 093 438	1 429 749
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-80 093 438	1 429 749
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	1 049 552	-95 886 596
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	5 801 481	101 688 077
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	6 851 033	5 801 481

Hafslund 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 skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld.

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 kontraktenes 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.

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.

Bufferfond

Bufferfondet er nytt og erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og kan tilføres overskudd på avkastningsresultatet eller dekke eventuelle underskudd. Regelendringen vil legge til rette for et mer nøytralt regelverk ved flytting av kommunale pensjonsordninger. Bufferfondet fordeles på hver kontrakt og vil også kunne benyttes ved negativ avkastning, hvilket vil være gunstig for pensjonskassens egenkapital i dårlige finansår. En annen fleksibel egenskap ved bufferfondet er at man i et senere år kan overføre tidligere tilordnede overskudd til premiefondet.

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

Årsregnskapsforskriften § 3-3 oppdateres med følgende formuleringer: «Finansielle instrumenter skal innregnes og måles i samsvar med IFRS 9 med unntak av finansielle instrumenter som ikke omfattes av standardens virkeområder, jf. IFRS 9 kapittel 2. Finansielle eiendeler som tilfredsstillende kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost.»

Hafslund Pensjonskasse har ikke i dag investeringer som holdes til forfall, og har dermed ikke i dag investeringer som beregnes etter amortisert kost.

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.

Hafslund Pensjonskasse

Noter til regnskapet

2. Premieinntekter

	2022	2021
Terminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	72 184 882	53 305 027
Premiefritak	1 319	1 227
Termintillegg fortjenesteelement	2 947 665	2 671 128
Administrasjonspremie	100 547	104 898
Forvaltningspremie	6 159 240	5 531 814
Rentegarantipremie	2 463 696	2 212 725
Sum forfalt premie	83 857 350	63 826 820
Årspotensje innbetalt	58 070 581	0
Frigjørt fra fond for regulering av pensjoner	1 924 232	1 707 807
Belastet premiefondet	24 585 196	62 914 138
Premiefritak uføre	-722 660	-795 125
Sum premieinntekter	83 857 350	63 826 820

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2022	2021
	Beløp	Beløp
Tilflyttet Premiereserve	62 130 131	0
1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	62 130 131	0
Overføring av tilleggsavsetninger	7 299 249	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	7 299 249	0

4. Pensjoner

	2022	2021
Alderspensjon	37 700 026	33 987 249
Ektefelle- og samboerspensjon	13 137 093	11 424 942
Uførepensjon	1 150 656	1 158 848
Barnpensjon	38 854	0
AFP	3 932 501	2 504 899
Mottatte refusjonspensjoner	-329 757	-320 295
Betalte refusjoner	1 364 694	803 895
Pensjon utbetalt av andre	267 794	5 365
Korrigert pensjon fra tidligere år	1 914	126 878
Sum utbetalte pensjoner brutto	57 263 776	49 691 780

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2022	2021
Revisjonshonorar *	218 750	181 754
Administrasjonskostnader	1 445 143	1 845 291
Aktuarhonorar	693 800	550 751
Finanstilsynsavgift	52 570	40 450
Andre kostnader	1 220 654	886 367
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 630 916	3 504 612

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	187 500	156 754
Andre attestasjonstjenester	31 250	25 000
Sum	218 750	181 754

6. Transaksjoner med nærstående parter

Innbetalt fra:	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Hafslund Eco AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2022	1 270 460,00
Hafslunde Eco Vannkraft AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2022	55 557 408,00
Glommens og Laagens Brukseierforening	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2022	1 242 713,00
Hafslund Eco AS	Pensjonskassens sponsor	AFP 62/64 for 2022	398 731,00
Hafslunde Eco Vannkraft AS	Pensjonskassens sponsor	AFP 62/64 for 2022	1 034 713,52

Årspotensjen 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.

7. Antall ansatte i pensjonskassen

Daglig leder er ansatt i Hafslund AS.

Godtgjørelsen til daglig leder utbetales fra Hafslund AS, og faktureres pensjonskassen i henhold til avtale.

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

	2022	2021
Gjennomsnittlig antall ansatte i pensjonskassen	0	0

8. Ytelser til ledende personer

Daglig leder er ansatt i Hafslund AS.

Godtgjørelsen til daglig leder utbetales fra Hafslund AS, og faktureres pensjonskassen i henhold til avtale.

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.

	2022
<u>Eksternt styremedlem</u>	
Mette Cecilie Skaug	70 000

9. Skatt

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

	2022	2021
Resultat av teknisk regnskap	7 190 562	-4 002 214
Resultat av ikke-teknisk regnskap	-32 859 586	32 849 730
Resultat før skattekostnad	-25 669 024	28 847 516
+/- Permanente forskjeller	-863 066	-8 777 405
+/- Tilbakeført urealiert gevinstertap selskapsportefølje	34 266 762	-16 924 559
+/- Endring i midlertidige forskjeller	47 125	58 907
- Fremførbart underskudd	-7 781 798	-3 204 459
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt		
Formuesskatt	590 309	228 304
Betalbar skatt	590 309	228 304
Skattekorreksjoner tidligere år	-74 556	-116 006
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Årets skattekostnad	515 753	112 298

Det er beregnet en utsatt skattefordel

(beløp i hele kroner)	2022		2021		Netto endring
	Skatteøkende	Skatte-reduserende	Skatteøkende	Skatte-reduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	188 502	0	235 627	0	47 125
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	0	4 618 436	198 747	0	4 817 183
Sum midlertidige forskjeller	188 502	4 618 436	434 374	0	4 864 308
Fremførbart underskudd	0	21 119 426	0	23 026 838	-1 907 412
Utligning	-188 502	-188 502	-434 374	-434 374	0
Netto midlertidige forskjeller	0	25 549 360	0	22 592 464	2 956 896
Grunnlag for utsatt skatt	0	-25 549 360	0	-22 592 464	-2 956 896
Fører ikke utsatt skattefordel	0	25 549 360	0	22 592 464	2 956 896
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %			22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2021					0
Endring utsatt skatt / skattefordel					0

10. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Aksjefond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	5 065	20 911 782	45 701 497	24 789 715	2
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S (val sik)	37 128	72 901 061	113 912 042	41 010 982	2
Nordea Norge Pluss	16 955	34 985 604	47 219 958	12 234 355	2
Nordea Stabile Aksjer Global (valutasikret)	22 573	41 828 687	76 596 818	34 768 130	2
Storebrand Aksje Innland	989	51 975 889	74 415 670	22 439 781	2
Sum aksjefond Norge		222 603 023	357 845 985	135 242 962	
Arctic Norwegian Value Creation D	26 947	39 899 195	44 677 368	4 778 173	2
Ardevora Global Long Only SRI C –NOK	23 410 329	46 364 429	44 055 897	-2 308 531	2
Genesis EM IC - Side Pocket 1 (global)	158	1 962	1 618	-344	2
Genesis EM IC - Side Pocket 2 (global)	167	668 496	541 731	-126 765	2
Genesis EM Investment Company - Class C (global)	29 671	25 005 040	20 335 859	-4 669 181	2
SGA Global Equity Growth Fund Class L	48 190	48 433 656	53 690 692	5 257 036	2
T. Rowe Price Global Value Equity Fund Class I10	513 443	44 443 274	67 819 530	23 376 256	2
Sum aksjefond utland		204 816 052	231 122 696	26 306 644	
Sum aksjefond		427 419 075	588 968 681	161 549 606	
Eiendomsfond					
Pareto Eiendomsfelleskap IS	23 505	265 790	335 416	69 627	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS	23 505	26 313 065	33 210 685	6 897 619	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	49 248 257	51 947 555	64 316 254	12 368 699	3
DEAS Eiendomsfond Norge I AS	383 574	255 872	275 444	19 572	3
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	38	25 334 757	27 268 474	1 933 717	3
Sum eiendomsfond		78 782 282	125 406 273	19 355 517	
Sum aksjer og andeler		506 201 357	714 374 954	180 905 123	

8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Investeringsportefølje	485 391 314
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Selskapsportefølje	118 914 026
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Kollektivportefølje	110 069 613
Sum	714 374 954

11. Rentebærende verdipapirer

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Obligasjonsfond Norge					
Storebrand Global Obligasjon					2
Alfred Berg Nordic Inv. Grade Inst	852 405	87 320 002	85 329 718	-1 990 284	2
DNB Kredittobligasjon B (E-CO)	195 809	206 573 426	194 976 083	-11 597 343	2
Nordea Global Statsobligasjon	57 633	53 013 689	50 180 420	-2 833 269	2
Sum obligasjonsfond Norge		346 907 117	330 486 221	-16 420 896	
Obligasjonsfond utland (NOK)					
AXA WF Global Sustainable Aggregate I NOK	929 936	93 531 860	81 332 200	-12 199 660	2
Dimensional Global Short Fixed Income NOKH	8 105 601	84 300 000	77 651 654	-6 648 346	2
Loomis Sayles Inst Glob Corp NOK	333 090	33 874 498	28 645 712	-5 228 785	2
Payden Global Short Bond Fund NOK	751 645	82 561 870	80 827 214	-1 734 656	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	944 628	95 100 000	82 059 814	-13 040 186	2
Sum obligasjonsfond utland (NOK)		389 368 227	350 516 595	-38 851 632	
Sum obligasjoner og obligasjonsfond		736 275 344	681 002 816	-55 272 528	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank					
Nordea Kort Obligasjon Pluss	56 284	56 053 022	56 053 055	33	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank		56 053 022	56 053 055	33	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		792 328 366	737 055 871	-55 272 495	

8.4.2 Rentebærende verdipapirer - Investeringsportefølje	501 618 948
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - Selskapsportefølje	122 749 878
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	112 687 045
Sum	737 055 871

12. Utlån og fordringer

Tall i 1000 kr	2022	2021
Bankinnskudd	112	133
Fordringer på selskap	-8 947	64
Sum	-8 835	197

8.4.3 Utlån og fordringer - Investeringsportefølje	-8 855	171
2.4.3 Utlån og fordringer - Selskapsportefølje	20	26
Sum	-8 835	197

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	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	588 968 681	125 406 273	714 374 954
Rentebærende papirer	0	737 055 871	0	737 055 871
Utlån og fordringer	-8 834 739	0	0	-8 834 739
Sum	-8 834 739	1 326 024 552	125 406 273	1 442 596 085

14. Kapitalavkastning

Investeringsvalgporteføljen	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente	-5,75 %	8,00 %	6,38 %	11,55 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	-5,75 %	8,00 %	6,38 %	11,55 %

Kollektivporteføljen	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente	-0,67 %	3,60 %	1,88 %	0,00 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	-6,50 %	8,60 %	5,42 %	0,00 %

Selskapsporteføljen	2022	2021	2020	2019
Verdijustert kapitalavkastningsrente	-11,54 %	10,40 %	7,78 %	14,42 %

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 i porteføljen er utsatt for aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spreadrisiko, renterisiko, risiko i markedet for næringseiendom og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kredittrisikoen 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.

16. Ansvarlig lån

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

17. Premiefond

	2022	2021	2020
Premiefond	66 140 697	158 606 757	165 553 022
Årets premie (premietilskudd)	83 857 350	63 826 820	70 807 786
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,8	2,5	2,3
Premiefondet i % av ordinær premie	79 %	248,5 %	233,8 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2022	2021	2020
Inngående balanse	158 606 757	165 553 023	181 011 856
Uttak fra premiefond til å dekke deler av premie	-22 817 955	-62 914 138	-68 263 690
Tilflytting/Fraflytting	8 993 272	0	9584699
Garantert rente	3 271 878	3 178 746	3 864 329
Frigjort Premie ved fratreden		22 080	1295367
Resultatdisponering (til/fra fond)	-81 913 255	52 767 046	38060461
Utgående balanse	66 140 697	158 606 757	165 553 023

18. Endring i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte

	Premiereserve	Tilleggs-avsetning	Kursreguleringfond	Premiefond + POF	Sum
1. Inngående balanse	145 956 894	14 375 029	14 508 312	2 949 657	177 789 892
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 6)	59 644 276	-3 827 781	-14 508 312	177 900	41 486 083
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet					
(resultatpost 8.1)	0	0	0	1 059 493	1 059 493
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	59 644 276	-3 827 781	-14 508 312	1 237 393	42 545 576
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	-2 930 848	-2 930 848
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	7 299 249	0	7 069 040	14 368 289
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	7 299 249	0	4 138 192	11 437 441
4. Utgående balanse	205 601 170	17 846 497	0	8 325 242	231 772 909

19. Endring i forsikringsforpliktelser -særskilt investeringsportefølje

	Pensjonskapital	Tilleggs-avsetning	Bufferfond	Premiefond	Sum
1. Inngående balanse	831 111 629	50 474 099	0	157 552 754	1 039 138 482
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 7 samt del av resultatpost 5.2.1)	33 315 088	0	0	3 122 556	36 437 644
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet					
(resultatpost 8.1)	0	-4 613 539	0	-82 320 364	-86 933 903
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	33 315 088	-4 613 539	0	-79 197 808	-50 496 259
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1 Overføringer mellom fond	0	4 613 539	0	-19 887 107	-15 273 568
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	-50 474 099	50 474 099	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	-45 860 560	50 474 099	-19 887 107	-15 273 568
4. Utgående balanse	864 426 717	0	50 474 099	58 467 839	973 368 654

20. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

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

Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2022	Pensjonskapital	Tilleggs-avsetning	Kursregulering fond	Bufferfond	Premiefond	Sum
Investeringsvalgporteføljen	864 426 717	0	0	50 474 099	58 467 839	973 368 654
Kollektivporteføljen	205 601 170	17 846 497	0	0	8 325 242	231 772 909
Balanse 31.12.2022	1 070 027 887	17 846 497	0	50 474 099	66 793 081	1 205 141 564

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 2,44 prosent pr. 31.12.2022. 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 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 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)	51	204	9	74	338
Antall pensjonister	229	44	146	6	425
herav uførepensjonister	10	3	5	5	23
herav alderspensjonister	136	31	81	1	249
herav ektefellepensjonister	81	3	57	0	141
herav fleksible pensjonister	2	6	2	0	10
herav barnpensjonister	0	1	1	0	2
Sum	280	248	155	80	763

23. Avsetning for forpliktelser

	2022	2021
Skattetrekk, offentlige avgifter	590 309	228 304
Andre forpliktelser	1 424 333	1 256 253
Sum forpliktelser	2 014 642	1 484 557

24. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

	2022	2021
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	46 083 903	46 045 108
Etterlattepensjon	2 401	3 036
Uførepensjon og premiefritak	536 124	580 279
Sum solvensmarginkrav	46 622 428	46 628 423
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	106 000 000	106 000 000
Opptjent egenkapital	134 013 171	164 984 912
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-22 923 393	-57 190 155
Kjernekapital	217 089 779	213 794 757
Ansvarlig lånekapital som medregnes	10 000 000	10 000 000
Sum netto ansvarlig kapital	227 089 779	223 794 757
	2022	2021
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	227 089 779	223 794 757
Tilleggsavsetninger / bufferfond (50 %)	34 160 298	32 424 564
Risikoutjevningfond (50 %)	2 393 482	0
Solvensmarginkapital	263 643 558	256 219 321
Overskudd solvensmarginkapital	217 021 131	209 590 898
Kapital i prosent av krav	565,5 %	549,5 %

25. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårige 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.

Beløp i 1 000 000	31.12.2022	31.12.2021
Samlet solvenskrav markedsrisiko	280	353
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	55	32
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	2	3
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	337	389
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	299	364
Operasjonell risiko	5	5
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-46	-55
Samlet solvenskrav	259	314
Ansvarlig kapital	407	511
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	148	197
Solvenskapitaldekning	157 %	163 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav.

26. Resultatanalyse

	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2022	Sum 2021
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	-60 094 244	0	-60 094 244	82 735 326
Tilført rente	-31 244 174	0	-31 244 174	-27 613 406
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	0	0	0	239 882
Avkastningsresultat	-91 338 418	0	-91 338 418	55 361 801
Overført til premiefond	-85 874 410	0	-85 874 410	52 767 046
Overført til tilleggsavsetninger	-3 785 258	0	-3 785 258	0
Overført til fripoliser	0	0	0	441 345
Sum disponering til forsikringsfond	-89 659 669	0	-89 659 669	55 104 046
Overført til risikoutjevningssfond	0	0	0	158 387
Overført til annen opptjent egenkapital	-1 678 749	0	-1 678 749	99 368
Sum disponering av avkastningsresultat	-91 338 418	0	-91 338 418	55 361 801
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	9 573 927	0	9 573 927	-7 884 513
Risikoplan uførepensjon	0	94 179	94 179	134 209
Reassuranseresultat	0	0	0	-29 000
Risikoresultat	9 573 927	94 179	9 668 106	-7 779 304
Overført til premiefond	3 961 155	0	3 961 155	0
Overført til fond for regulering av pensjoner	652 384	0	652 384	0
Overført til fripoliser	173 425	0	173 425	0
Overført til risikoutjevningssfond	4 786 964	0	4 786 964	-2 429 322
Overført til annen opptjent egenkapital	0	94 179	94 179	-5 349 982
Sum disponering av risikoresultat	9 573 927	0	9 668 106	-7 779 304
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	6 259 787	0	6 259 787	5 636 712
Netto frigjort administrasjonsreserve	2 558 032	0	2 558 032	2 121 412
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-10 241 232	0	-10 241 232	-9 122 642
Administrasjonsresultat	-1 423 412	0	-1 423 412	-1 364 518
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat	-91 338 418	0	-91 338 418	55 361 801
Risikoresultat	9 573 927	94 179	9 668 106	-7 779 304
Administrasjonsresultat	-1 423 412	0	-1 423 412	-1 364 518
Overført til andre forsikringsfond	84 872 705	0	84 872 705	-55 104 046
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	5 411 581	0	5 411 581	4 883 854
Teknisk regnskap	7 096 384	94 179	7 190 563	-4 002 213
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	7 096 384	94 179	7 190 563	-4 002 213
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	-32 427 714	0	-32 427 714	33 363 524
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-431 872	0	-431 872	-513 794
Skattekostnader	-515 753	0	-515 753	-112 298
Overført til/fra risikoutjevningssfond	-4 786 964	0	-4 786 964	2 270 935
Endring i opptjent egenkapital	-31 065 919	94 179	-30 971 740	31 006 154
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			164 984 913	133 978 759
Opptjent egenkapital 31.12			134 013 173	164 984 913
Endring i opptjent egenkapital			-30 971 740	31 006 154

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 01.01.2022 til 31.12.2022 og er betalt med kr 26 500.

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	6 938 084	1 617 369	0	8 555 452
- Urealiserte verdiendringer	-103 401 988	-20 285 024	0	-123 687 013
- Realiserte gevinster og tap	3 076 070	362 871	0	3 438 941
Totalt	-93 387 835	-18 304 785	0	-111 692 619

Fordelingsnøkkel til selskap fra investeringsporteføljene etter gjennomsnitt

16,63 % 8,76 %

Fordelt avkastning fra porteføljene til selskapsporteføljen

- Renter og utbytter	-1 153 992	-141 760	1 295 752	
- Urealiserte verdiendringer	17 198 565	1 777 949	-18 976 514	
- Realiserte gevinster og tap	-511 634	-31 805	543 439	
Totalt	15 532 939	1 604 384	-17 137 323	

Avkastning etter gjennomsnittsnøkkel per portefølje

- Renter og utbytter	5 784 091	1 475 752	1 295 609	8 555 452
- Urealiserte verdiendringer	-86 203 423	-18 507 076	-18 976 514	-123 687 013
- Realiserte gevinster og tap	2 564 436	331 066	543 439	3 438 941
Totalt	-77 854 896	-16 700 258	-17 137 466	-111 692 619

Fordelt avkastning av urealiserte midler

Urealiserte midler speiler 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. 31.12.2022	131 444 418	-3 878 073	0	127 566 345
Fordelingsnøkkel av fellesfordeling til selskapsporteføljen	17,79 %	11,86 %		
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.22	108 061 121	-3 418 169	22 923 393	127 566 345
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.21	179 554 890	14 508 312	57 190 155	251 253 357
Verdiendring på balansen til resultatet	-71 493 769	-17 926 481	-34 266 762	-123 687 013
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 784 091	1 475 752	1 295 609	8 555 452
2.4 Verdiendringer på investeringer	-71 493 769	-17 926 481	-34 266 762	-123 687 013
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	2 564 436	331 066	543 439	3 438 941
Totalt	-63 145 242	-16 119 663	-32 427 714	-111 692 619