



Til styret i Mondelez Norge Pensjonskasse

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

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

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Oslo, 5. mars 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

## Revisjonsberetning

### Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-05 21:37

#### This document package contains:

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



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

# MONDELEZ NORGE PENSJONSKASSE

## STYRETS ÅRSBERETNING 2023

Mondelez Norge Pensjonskasse ble opprettet 1. januar 1989 med formål å yte alders- og uførepensjon til pensjonskassens medlemmer samt etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner, samboer og/eller barn. I forbindelse med overgang til innskuddspensjon, ble pensjonskassen fra og med 1. januar 2008 lukket for nye medlemmer.

Pensjonskassen er en konsernpensjonskasse som består av 4 enheter, to norske filialer og to norske datterselskaper.

Styret i pensjonskassen består av 6 medlemmer, hvorav 2 er valgt av og blant medlemmene i pensjonskassen, mens 4 er oppnevnt av foretaket. Styret er valgt for perioden til og med 31.12.2024. Det er betalt styrehonorar til eksternt styremedlem. De øvrige styremedlemmene har ikke mottatt honorar. Det er avholdt 4 styremøter siste året.

Pensjonskassen har ingen ansatte. Pensjonskassen har avtaler med Storebrand vedrørende drift og administrasjon av pensjonskassen, herunder kapitalforvaltning, aktuar, medlemsadministrasjon, pensjonsutbetaling, regnskapsførsel og daglig leder. Pensjonskassen har utlønningsavtale med Storebrand Livsforsikring AS.

All forvaltning av pensjonskassens midler skjer på bakgrunn av forvaltningsstrategi fastsatt av styret i pensjonskassen. Styret oppdaterer jevnlig kapitalforvaltningsstrategien for pensjonskassen. Her står vurdering av relevante risikoer sentralt, herunder aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Allokeringen av finansielle aktiva er basert på risikoanalyser, og anses å ha en hensiktsmessig sammensetning i relasjon til pensjonskassens forpliktelser og risikobærende evne.

Det ble et godt år for finansmarkedene i 2023. Sentralbankene fikk dempet inflasjonen samtidig som frykten for et globalt økonomisk tilbakeslag ble redusert. Det var særlig aksjemarkedene som bidro til avkastningen i 2023. En stor del av avkastningsbidraget kom fra de store teknologiselskapene omtalt som «magnificent 7», som ble løftet til nye høyder av forventningene til kunstig intelligens. Pensjonskassens netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen utgjorde i 2023 NOK 41,2 mill. Pensjonskassen hadde en verdijustert avkastning på den kapitalen som er til forvaltning hos Storebrand Asset Management på 6,89 %, sammenlignet mot benchmark (indeks) på 6,86 %. Beregnet etter Finanstilsynets regler (modifisert Dietz' metode) utgjorde bokført kapitalavkastning for kollektivporteføljen 3,72 %, mens den verdijusterte kapitalavkastningen utgjorde 6,89 %. Den verdijusterte kapitalavkastningen for selskapsporteføljen utgjorde 7,61 %.

Pr. 31.12.2023 utgjorde pensjonskassens totale eiendeler NOK 795,6 mill. Pensjonskassens midler til forvaltning er ved utgangen av året allokert som følger: aksjer 30,8 %, obligasjoner 15,4 %, pengemarked 6,0 %, eiendom/bank 9,4 %, alternative investeringer 5,0 % og anleggsobligasjoner 33,4 %. Pr. 31.12.2023 utgjør premiereserven NOK 460,9 mill., tilleggsavsetninger NOK 52,3 mill., premiefondet NOK 47,2 mill., fond for regulering av pensjoner NOK 5,5 mill. og risikoutjevningfondet NOK 9,8 mill.

Det er etablert fripoliser i pensjonskassen for opptjente rettigheter på den gamle uføreplanen for alle aktive medlemmer. Disse fripolisene har en premiereserve på NOK 2,0 mill. I tillegg er det etablert fripoliser for løpende uførepensjon med NOK 14,0 mill.

Ved utgangen av 2023 er det 132 aktive medlemmer (inkl. 68 uføre), 8 fleksible pensjonister, 449 alderspensjonister, 111 ektefelle- og samboerpensjonister og ingen som mottar barnepensjon i pensjonskassen. I tillegg er det 137 fripoliser i pensjonskassen: 69 aktive medlemmer (ekskl. uføre) og 68 uførepensjonister

Forfalt premie utgjør NOK 20,0 mill.

Løpende pensjonsutbetalinger ble regulert med 3,6 % pr. 1.1.2023.

Regnskapet viser et positivt totalresultat på NOK 11,9 mill. og er disponert som følger: avkastning til risikoutjevningsfond NOK 0,3 mill. og overføring til opptjent egenkapital NOK 11,6 mill.

Kursreguleringsfondet utgjorde ved utgangen av året NOK 57,7 mill., etter at de urealiserte verdiene av de finansielle omløpsmidlene i kollektivporteføljen er økt med NOK 20,6 mill. gjennom året.

Solvenskapitaldekningen med overgangsregler var 197 % ved utgangen av 2023. Uten overgangsregler var solvenskapitaldekningen 189 %.

Pr. utgangen av året var solvensmarginkapitalen i forhold til solvensmarginkravet beregnet til 799 %, godt over minstekravet på 100 %.

Pensjonskassens midler er plassert i henhold til gjeldende regelverk.

Pensjonskassens største risikogrupper er investeringsrisiko og forsikringsrisiko. Investeringsrisikoen er ivaretatt av bufferkapital, som kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger. I tillegg har pensjonskassen opptjent egenkapital og innskutt egenkapital som buffere for alle typer risikoer. Styret vurderer pensjonskassens risiko som moderat. Den systematiske forsikringsrisikoen er ivaretatt av pensjonskassens tariffer, som er godkjent av Finanstilsynet. I tillegg har pensjonskassen katastrofereassurans og risikoutjevningsfond for å ivareta den usystematiske forsikringsrisikoen.

Styret har gjennom 2023 fortsatt arbeidet med å tilpasse pensjonskassen til det nye Tjenestedirektivet IORP II som trådte i kraft 1 januar 2023. Man har fått på plass de nye kontrollfunksjonene aktuar – og risikostyringsfunksjonen (andrelinje) og internrevisjonsfunksjonen (tredjelinje). Styret har også fått på plass nye instruksjer, samt oppdatert instruksjer, strategier, og fullmakter slik at dette er i tråd med det nye Tjenestestedirektivet.

Styret har gjennomgått pensjonskassens dokumentasjon av vesentlige finansielle, operasjonelle og forsikringsmessige risikoer. De har vurdert konsekvenser og kontrolltiltak relatert til internkontrollforskriften og finner disse tilfredsstillende. I styremøte i desember 2023 ble daglig leders rapport til styret vedrørende internkontrollen gjennomgått. Likviditetsrisikoen omhandles nærmere i tilknytning til kapitalforvaltningsstrategien.

Fra 1. januar 2023 er det etablert en egen risikostyringsfunksjon. En av funksjonens hovedoppgaver er å støtte styret i forbindelse med pensjonskassens egenvurdering av risiko (ORA). Etter å ha fastsatt forutsetninger og rutiner for ORA-prosessen, vedtok styret i oktober ORA-rapporten for 2023.

Internrevisjonsfunksjonens rapport for 2023 ble presentert for styret i desember. Styret vil i den videre driften vurdere de anbefalte endringene som der ble foreslått.

Den positive utviklingen fortsatte inn i 2024 basert på forventninger om videre vekst og rentekutt fra sentralbankene. Den globale økonomien er i en sensyklisk fase, som balanserer mellom faren for overoppheting med tilhørende inflasjonsfare og en nedkjøling av økonomiene etter en kraftig renteoppgang de siste årene. Pensjonskassens retningslinjer for bærekraftige investeringer er nærmere beskrevet i Kapitalforvaltningsstrategien.

Det har etter regnskapsårets slutt ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling, og styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av pensjonskassens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Forutsetninger om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for pensjonskassen.

Pensjonskassens styre består av 3 kvinner og 3 menn. Styret er bevisst de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten og i styret. Styret anser seg fornøyd med den eksisterende kjønnsfordelingen og tiltak for å bedre likestillingen er derfor ikke satt i verk.

Pensjonskassen forurenses ikke det ytre miljø.

Oslo, 31. desember 2023 / 5. mars 2024

Jon Terje Øverland  
Styreleder

Asbjørn Mo

Bjørg Therese Klokkehaug

Nina Heggstad

Zuzana Sigvardsson

Gøran Nyberg

Helge Henanger  
Daglig leder

# Mondelez Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
TEKNISK REGNSKAP			
<b>1. Premieinntekter</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	20 024 543	26 575 729
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	27	-15 000	-15 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>20 009 543</b>	<b>26 560 729</b>
<b>2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		10 647 206	8 994 620
2.4 Verdiendringer på investeringer		20 582 050	-58 631 643
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		10 005 104	18 942 412
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>41 234 360</b>	<b>-30 694 611</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>482 470</b>	<b>199 944</b>
<b>5. Pensjoner</b>			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-29 298 636	-28 552 772
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	-788 345	-7 138 224
<b>Sum pensjoner</b>		<b>-30 086 981</b>	<b>-35 690 996</b>
<b>6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	20	3 730 534	11 439 937
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	20	231 326	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond	20	-20 582 050	58 631 643
6.5.1 Endring i premiefond	20	-961 294	-886 448
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	20	-266 159	-148 135
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-17 847 643</b>	<b>69 036 997</b>
<b>8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	20	-6 722 049	-13 573 942
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-918 676	-6 791 776
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-7 640 725</b>	<b>-20 365 718</b>
<b>9. Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
9.1 Forvaltningskostnader			
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-1 560 653	-1 918 947
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-4 940 056</b>	<b>-4 656 322</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>1 210 967</b>	<b>4 390 023</b>

Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology

Fingerprint: 0cf8c54c1171056den7bf59955c7b40be0d0a8b33a55cea3114111d2123e7c0e4ac96f997e8e4ce4955891cc270ce2199564786a30a8b251caed6bc745fcbf90f

# Mondelez Norge Pensjonskasse

## RESULTATREGNSKAP

31.12.2023 31.12.2022

### IKKE-TEKNISK REGNSKAP

<b>12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 502 688	2 086 514
12.4 Verdiendringer på investeringer	7 194 462	-15 259 969
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	2 351 477	4 389 324
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>	<b>12 048 627</b>	<b>-8 784 130</b>
<b>13. Andre inntekter</b>	<b>4 437</b>	<b>98</b>
<b>14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		
14.1 Forvaltningskostnader	-366 797	-445 145
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>	<b>-366 797</b>	<b>-445 145</b>
<b>15. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>11 686 267</b>	<b>-9 229 177</b>
<b>16. Resultat før skattekostnad</b>	<b>12 897 234</b>	<b>-4 839 154</b>
<b>17. Skattekostnader</b>	<b>-1 006 722</b>	<b>724 533</b>
<b>18. Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>11 890 513</b>	<b>-4 114 622</b>
<b>19. Andre inntekter og kostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Totalresultat</b>	<b>11 890 513</b>	<b>-4 114 622</b>
Avkastning til risikoutjevningsfond	-339 954	-430 369
Overført til risikoutjevningsfond	0	0
Overført til annen opptjent egenkapital	-11 550 559	4 544 991
<b>Sum overføringer</b>	<b>-11 890 513</b>	<b>4 114 622</b>



# Mondelez Norge Pensjonskasse

		31.12.2023	31.12.2022
<b>BALANSE</b>			
<b>EIENDELER</b>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	10, 15	51 893 878	27 561 280
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11, 15	68 100 129	60 634 020
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	12, 15	34 222 857	51 202 266
2.4.3 Utlån og fordringer	14, 15	333 865	1 155 440
2.4.4 Finansielle derivater	13, 15	2 116 056	112 209
<b>Sum investeringer</b>		<b>156 666 785</b>	<b>140 665 215</b>
<b>3. Fordringer</b>			
3.2 Andre fordringer		0	1 624 626
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>1 624 626</b>
<b>4. Andre eiendeler</b>			
4.2 Kasse, bank		4 747 691	4 485 841
4.3 Eiendeler ved skatt		0	489 303
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>4 747 691</b>	<b>4 975 145</b>
<b>5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		725 187	725 188
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>725 187</b>	<b>725 188</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>162 139 663</b>	<b>147 990 173</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	10, 15	205 352 700	122 523 086
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11, 15	269 483 529	269 547 244
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	12, 15	135 425 532	227 618 586
6.4.3 Utlån og fordringer	14, 15	14 828 831	7 472 660
6.4.4 Finansielle derivater	13, 15	8 373 585	498 821
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>633 464 176</b>	<b>627 660 397</b>
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljene</b>		<b>633 464 176</b>	<b>627 660 397</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>795 603 839</b>	<b>775 650 570</b>

# Mondelez Norge Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>10. Innskutt egenkapital</b>	18, 24	<b>33 422 000</b>	<b>33 422 000</b>
<b>11. Opptjent egenkapital</b>			
11.1 Risikoutjevningssfond		9 821 498	9 481 544
11.2 Annen opptjent egenkapital	24	121 604 585	110 054 025
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>131 426 083</b>	<b>119 535 570</b>
<b>13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
13.1 Premiereserve mv.	20, 21	460 941 260	464 671 794
13.2 Tilleggsavsetninger	20, 21	52 345 286	52 576 612
13.3 Kursreguleringsfond	20, 21	57 671 473	37 089 422
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19, 20, 21	47 155 630	50 532 569
13.5.2 Fond for regulering av pensjoner	20, 21	5 529 030	13 308 456
<b>Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>623 642 678</b>	<b>618 178 853</b>
<b>15. Avsetninger for forpliktelser</b>			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	9	417 787	1 267 551
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	9	300 105	0
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		646 516	614 297
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 364 408</b>	<b>1 881 848</b>
<b>16. Forpliktelser</b>			
16.3 Andre forpliktelser		5 748 670	2 632 299
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>5 748 670</b>	<b>2 632 299</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>795 603 839</b>	<b>775 650 570</b>

Oslo, 5. Mars 2024

I styret for Mondelez Norge Pensjonskasse

Bjerg Therese Klokkehaug

Jon Terje Øverland  
Styrets leder

Zuzana Sigvardsson

Asbjørn Mo

Nina Heggstad

Gøran Nyberg

Helge Henanger  
Daglig leder

Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.

Fingerprint: 0c18c54c1171056dea7bf59993c7b40be0d0a8h33a55cea31f4f11d2f23e7c0e4ac55f897e8e4c0495591dc270cc2199564786a30a8b251caed6bc745fcbf90f

## Mondelez Norge Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko- utjevning- fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>33 422 000</b>	<b>8 299 525</b>	<b>102 708 615</b>	<b>111 008 140</b>	<b>144 430 140</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			-4 114 622	-4 114 622	<b>-4 114 622</b>
<b>Totalresultat</b>		0	-4 114 622	-4 114 622	<b>-4 114 622</b>
Endring i risikoutjevningfond		430 369	-430 369	0	<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>430 369</b>	<b>-4 544 991</b>	<b>-4 114 622</b>	<b>-4 114 622</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>33 422 000</b>	<b>9 481 544</b>	<b>110 054 026</b>	<b>119 535 570</b>	<b>152 957 570</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			11 890 513	11 890 513	<b>11 890 513</b>
<b>Totalresultat</b>		0	11 890 513	11 890 513	<b>11 890 513</b>
Endring i risikoutjevningfond		339 954	-339 954	0	<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>339 954</b>	<b>11 550 559</b>	<b>11 890 513</b>	<b>11 890 513</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>33 422 000</b>	<b>9 821 498</b>	<b>121 604 585</b>	<b>131 426 083</b>	<b>164 848 083</b>

Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.

Fingerprint: 0cf8c54c1171056dea7b159909c7b40be0d0a8b33a55cea31f4f11d2123e7c0e4ac96f897e8e4ce495891dc270ce2199564786a30a8b251caed6bc745fcbf90f

# Mondelez Norge Pensjonskasse

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innbetalte premier	-13 574 615	15 000 000
Overført premiereserve fra andre selskap	13 574 615	0
Utbetalt gjenforsikring	-15 000	-15 000
Utbetale pensjoner	-29 266 790	-28 532 439
Utbetalinger ved utmelding	-788 345	-7 138 224
Innbetalinger av renter og utbytte	8 967 802	8 437 865
Utbetalinger av renter	4 437	98
Innbetalinger av utbytte	2 909 379	2 909 131
Utbetaling av skatt	-1 067 077	-1 403 534
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-4 851 175	-646 569
<b>Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>-24 106 769</b>	<b>-11 388 672</b>
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	30 903 214	36 813 290
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)</b>	<b>30 903 214</b>	<b>36 813 290</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)</b>	<b>6 796 445</b>	<b>25 424 618</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 01.01</b>	<b>13 113 942</b>	<b>-12 310 676</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>19 910 386</b>	<b>13 113 942</b>

Detle dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.

Fingerprint: 0cf8c54c1171056dea7bf59991c7b40be0d0a8b33a55cea31f4f11d2f23e7c0e4ac1167897e8e4ca195801dc270ce2199564786a30e8b251caed6bc745cbf90f

# Mondelez Norge Pensjonskasse

## NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

### Årsregnskapsforskriften

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

### Skatt

Pensjonskassen skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livforsikringselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar inntektsskatt, regulert med for lite/for mye avsatt tidligere år, betalbar formuesskatt og endring i utsatt skatt. Beregning av utsatt skatt/skattefordel er forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. De regnskapsmessige verdiene vil i noen tilfeller være basert på estimater og forutsetninger som er beheftet med usikkerhet og derav kunne avvike fra endelige skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelig skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld. Pensjonskassen ilegges 0,25% i formuesskatt av ligningsmessig nettoformue.

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

### Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling. Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet. Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dette år.

### Premieinntekter

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

### Utbetalte erstatninger

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

### **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 kostnadsatser. Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig

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, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene. Tilleggsavsetningen er en buffer som kan benyttes til å dekke negativt renteresultat.

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 og fond for regulering av pensjoner mv.**

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

Pensjonistenes overskuddsfond består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

### **Kursreguleringsfond**

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

### **Risikoutjevningfond**

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

### **Tilstrekkelighetstest**

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativ 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 til siste omsetningskurs. 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 klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen
- rentebærende verdipapirer

## IFRS 9 - Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler av gjeld

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter IAS 39 og er gjeldende fra og med 01.01.2023.

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 tilfredsstillter kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost.» Beregningen av faktorene for forventet tap utføres ved å ta et uttrekk av alle instrumenter som har regnskapsprinsipp, og beregne faktorene basert på følgende beregning: Expected Loss = Probability of Default (PD)\* Loss Given Default (LGD). PD og LGD. Pensjonskassen har gjennomført en analyse av klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter etter dagens IAS 39 ved overgang til IFRS 9, basert på forretningsmodell for de enkelte instrumenter. For gjeldsinstrumenter som forventes å bli klassifisert og målt til amortisert kost eller virkelig verdi over totalresultat ved overgang til IFRS 9, er det gjennomført en SPPI-test.

Overgangseffekten for pensjonskassen for 2022 forventet tap er ikke vesentlig endret sammenlignet med tapsavsetningen under IAS 39, og effekten er tatt over resultat i 2023. Basert på beløpets størrelse er det ikke laget en egen overgangsnote.

NOK	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Opprinnelig bokført verdi under IAS 39	Ny bokført verdi IFRS 9
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Holdt til forfall	Amortisert kost	150 084 367	150 084 367
Aksjer og andeler (aksjefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	330 181 264	330 181 264
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	278 820 852	278 820 852
Kasse, bank	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	Amortisert kost	8 628 100	8 628 100
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	611 030	611 030
Ansvarlig lån	Amortisert kost	Amortisert kost	0	0

Pensjonskassens finansielle instrumenter underlagt den nye nedskrivningmodellen er begrenset til bankkonti og obligasjoner. Obligasjoner består i all hovedsak av investment grade papirer. Selskapet beregninger tilsier at tapsavsetninger er uvesentlige. Bankkonti gjelder utelukkende kredittvurderte banker som oppfyller standardens lave kredittrisikoforutsetning, og selskapet har vurdert at dette sammen med LGD og lav eksponering vil kreve ubetydelige tapsavsetninger. Pensjonskassen har således ikke avsatt for tap knyttet til denne balanseposten.

### Finansielle derivater

Et finansielt derivat er en kontrakt som har alle de tre følgende kjennetegn:

Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende").

enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer.

Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt.



## Mondelez Norge Pensjonskasse

### 2. Premieinntekter

	2023	2022
Teinipremie 01 01, inkl. engangspremie og endringspremie	15 393 094	18 029 484
Administrasjonspremie	1 735 235	2 812 467
Forvaltningspremie	2 896 214	2 783 563
Rentegarantiopremie	0	2 950 215
<b>Sum Forfalt Premie</b>	<b>20 024 543</b>	<b>26 575 729</b>
Årspremie innbetalt	0	15 000 000
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	13 574 615	9 974 557
Beløstet premiefondet	6 449 928	1 601 172
<b>Sum premieinntekter</b>	<b>20 024 543</b>	<b>26 575 729</b>

### 3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2023	2022
	Beløp	Beløp
<b>1.3 Gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført premiereserve	-788 345	-7138224
<b>5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak / pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse</b>	<b>-788 345</b>	<b>-7 138 224</b>

### 4. Pensjoner

	2023	2022
Alderspensjon	22 527 007	22 350 418
Ektefelle- og samboerspensjon	3 718 317	3 642 829
Ufarepensjon	3 053 224	2 556 618
Barnpensjon	0	1 184
Mottatte relusjonspensjoner	89	1 724
<b>Sum utbetalte pensjoner brutto</b>	<b>29 298 636</b>	<b>28 552 772</b>

### 5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2023	2022
Revisjonshonorar *	311 341	193 750
Administrasjonskostnader	560 950	1 550 760
Aktuarhonorar	574 804	173 911
Finanstilsynsavgift	27 529	27 163
Andre kostnader	1 884 780	791 792
<b>9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader</b>	<b>3 379 403</b>	<b>2 737 375</b>

#### \* Revisjonshonorar

	2023	2022
Beløp i hele kroner inkl. mva)		
Lovpålagt revisjon	184 153	162 500
Andre attestasjonstjenester	38 813	31 250
Skatterådgivning	0	0
<b>Sum</b>	<b>222 966</b>	<b>193 750</b>

### 6. Transaksjoner med nærstående parter

Årspremien betales inn av de enkelte selskapene som er medlem av Pensjonskassen og i 2023 er det ikke betalt noe. Storebrand Pensjonstjenester AS leverer medlemsadministrasjon, daglig leder, aktuarstjenester og pensjonsutbetaling.

### 7. Antall ansatte

	2023
Gjennomsnittlig antall ansatte	0

## 8. Ytelser til ledende personer

Det er ingen ansatte i Mondelez Norge Pensjonskasse. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS. Godtgjørelse til daglig leder er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

	2023
Styremedlem	
Asbjørn Mo	87 764

## 9. Skatt

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

	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	1 210 967	4 390 023
Resultat av ikke-teknisk regnskap	11 686 267	-9 229 177
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>12 897 234</b>	<b>-4 839 154</b>
+/- Permanente forskjeller	-8 739 500	-7 473 012
+/- Tilbakeført urealisert gevinster/tap selskapsportefølje	-7 194 462	15 259 969
+/- Endring i midlertidige forskjeller	365 836	594 958
- Fremførbart underskudd	2 670 892	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>3 542 761</b>
Skattesats	22 %	22 %
<b>Skatt</b>	<b>0</b>	<b>779 407</b>
+/- Kildeskatt	0	0
Formuesskatt	417 787	488 144
<b>Betalbar skatt</b>	<b>417 787</b>	<b>1 267 551</b>
Skattekorreksjoner tidligere år	-200 474	3 554
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	789 408	-1 995 638
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>1 006 721</b>	<b>-724 533</b>

	2023		2022		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	1 755 834	0	2 194 792	0	438 958
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	2 282 581	0	0	4 342 366	-6 624 947
Finansielle anleggsmidler - HTI-obligasjoner i selskapsporteføljen	0	3 410	0	76 533	-73 123
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>4 038 415</b>	<b>3 410</b>	<b>2 194 792</b>	<b>4 418 899</b>	<b>-6 259 111</b>
Fremførbart underskudd	0	2 670 892	0	0	2 670 892
Utligning	-4 038 415	-4 038 415	-2 194 792	-2 194 792	0
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond	0	0	0	0	0
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>-1 364 113</b>	<b>0</b>	<b>2 224 106</b>	<b>-3 588 219</b>
Grunnlag for utsatt skatt	0	1 364 113	0	-2 224 106	-3 588 219
Grunnlag balanseføring	0	1 364 113	0	-2 224 106	-3 588 219
Skattesats	22 %		22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	300 105	0	-489 303	-789 408
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2023	0	300 105	0	489 303	
<b>Endring utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>300 105</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>789 408</b>

**10. Obligasjoner til amortisert kost**

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering	Forventet tap	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	66 000 000	65 890 182	65 887 905	67 030 420	-2 277	3 332	1
- Selskapsobligasjoner	177 789 054	176 410 010	176 395 383	176 363 328	-14 627	75 238	2
- Utlån		12 000 000	12 000 000		0	10 368	1
<b>Sum</b>	<b>243 789 054</b>	<b>254 300 192</b>	<b>254 283 288</b>	<b>243 393 748</b>	<b>16 903</b>	<b>88 939</b>	
Forventet tap							
Herav børsnotert	126 000 000	124 620 956	190 494 235	125 011 594	65 873 279	39 604	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)			5,04				
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield			4,10				
Opptjent ikke forfalte renter			3 052 227				
<b>NOK</b>	<b>243 789 054</b>	<b>254 300 192</b>	<b>257 335 516</b>	<b>243 393 748</b>	<b>65 873 279</b>	<b>88 939</b>	

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	150 084 367
Tilgang	152 156 532
Avgang	-46 600 566
Årets periodiserte over-/underkurs	-1 297 044
Opptjent ikke forfalte renter	3 052 227
<b>Utgående balanse</b>	<b>257 335 516</b>

  

2.3.1 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	51 893 878
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	205 352 700
<b>Sum</b>		<b>257 246 578</b>

**11. Aksjer og andeler**

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
<b>Aksjefond</b>					
Storebrand Global Indeks C	59 981	50 877 946	63 209 203	12 331 257	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	23 292	40 000 000	40 491 947	491 947	2
Storebrand Global Multifactor B	46 045	39 607 678	47 779 627	8 171 949	2
Storebrand Indeks - Norge B	30 246	21 796 914	30 809 371	9 012 456	2
Storebrand Indeks Nye Markeder B	17 069	14 202 506	17 539 794	3 337 288	2
Storebrand Norge B	17 855	18 759 042	27 088 967	8 329 925	2
<b>Sum aksjefond</b>		<b>185 244 087</b>	<b>226 918 909</b>	<b>41 674 822</b>	
<b>Elendomsfond</b>					
Storebrand Elendomsfond Norge KS	60 606 883	67 300 094	72 022 795	4 722 701	3
<b>Sum elendomsfond</b>		<b>67 300 094</b>	<b>72 022 795</b>	<b>4 722 701</b>	
<b>Private equity</b>					
Storebrand Int. Private Eq. 15 Ltd - class B-0	1 845 183	2 189 900	5 620 387	3 430 487	3
Storebrand Int. Private Eq. 17 Ltd - Class B-0	2 577 714	2 770 079	6 975 144	4 205 065	3
Storebrand International Private Eq. 18 Class B-0	4 882 023	3 856 605	7 393 291	3 536 686	3
Storebrand International Private Equity 13 - B-0	683 363	1 079 202	3 602 410	2 523 209	3
Storebrand International Private Equity 14 - B-0	1 250 120	1 741 368	6 147 738	4 406 370	3
Storebrand International Private Equity VII Ltd-B0	12 284	12 321	54 336	42 015	3
Storebrand International Private Equity XI - B-0	828 475	1 085 594	3 177 177	2 091 584	3
Storebrand International Private Equity 20 Class B-1	370 000	3 454 517	4 426 009	971 492	3
Cubera International Private Equity 22 Class B-1	475 000	1 345 141	1 245 460	-99 680	3
<b>Sum private equity</b>		<b>17 534 727</b>	<b>38 641 954</b>	<b>21 107 228</b>	
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>270 078 908</b>	<b>337 583 659</b>	<b>67 504 751</b>	
Herav Børsnoterte aksjer og andeler					
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		Kollektivporteføljen		269 483 529	
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		Selskapsporteføljen		68 100 129	
<b>Sum</b>				<b>337 583 659</b>	

Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.

Fingerprint: 0cf8c54c1171056dea7b159999c7b40be0d0a8b33a55cea31f1f11d2f23e7c0e4ac901897e8e4ca495891dc270ca2169564786a30a8b251caed6bc745fcbf90f

### 12. Rentebærende verdipapirer

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
<b>Obligasjonsfond Norge</b>					
Storebrand Global Kredit IG B	43 845	44 229 653	41 689 239	-2 540 414	2
Storebrand Norsk Kredit IG B	75 787	77 597 230	77 079 270	-517 960	2
<b>Sum obligasjonsfond Norge</b>		<b>121 826 882</b>	<b>118 768 508</b>	<b>-3 058 374</b>	
<b>Sum obligasjoner og obligasjonsfond</b>		<b>121 826 882</b>	<b>118 768 508</b>	<b>-3 058 374</b>	
<b>Pengemarkedsfond / særvilkår bank</b>					
Storebrand Likviditet B	5 059	52 590 527	50 879 881	-1 710 647	2
<b>Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank</b>		<b>52 590 527</b>	<b>50 879 881</b>	<b>-1 710 647</b>	
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>174 417 410</b>	<b>169 648 389</b>	<b>-4 769 021</b>	
6.4.2 Rentebærende verdipapirer			Kollektivportefølje	135 425 532	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer			Selskapsportefølje	34 222 857	
<b>Sum</b>				<b>169 648 389</b>	

### 13. Finansielle derivater

Finansielle derivater klassifisert som omlopsmidler/kortsiktig gjeld	Netto nominelt volum	Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Valutaterminer	3 709 456	387 555 052	10 489 641	1
<b>Sum valutaderivater</b>	<b>3 709 456</b>	<b>387 555 052</b>	<b>10 489 641</b>	
<b>Sum derivater</b>	<b>3 709 456</b>	<b>387 555 052</b>	<b>10 489 641</b>	
2.4.4 Finansielle derivater			Selskapsportefølje	2 116 056
6.4.4 Finansielle derivater			Kollektivportefølje	8 373 585
<b>Sum</b>				<b>10 489 641</b>

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). Nominelt beløp beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater og er et uttrykk for omfang og risiko i derivat-posisjonene. Brutto nominelt beløp gir et uttrykk for omfanget, mens netto nominelt beløp gir et bilde av derivatets risikoposisjon.

### 14. Utlån og fordringer

	2023	2022	Nivå	
Bankinnskudd	15 162 695	8 628 100	1	
<b>Sum</b>	<b>15 162 695</b>	<b>8 628 100</b>		
6.4.3 Utlån og fordringer			Kollektivporteføljen	14 828 831
2.4.3 Utlån og fordringer			Selskapsporteføljen	333 805
<b>Sum</b>	<b>15 162 695</b>	<b>8 628 100</b>		

## 15. 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 (kvaliterte) 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. vledet 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
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet</b>				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	226 918 909	110 664 750	337 583 659
Renleiebærende papirer	0	169 648 389	0	169 648 389
Finansielle derivater	10 489 641	0	0	10 489 641
Utlån og fordringer	15 162 695	0	0	15 162 695
<b>Sum</b>	<b>25 652 336,19</b>	<b>396 567 297,63</b>	<b>110 664 749,76</b>	<b>532 884 383,58</b>

## 16. Kapitalavkastning

	2023	2022	2021	2020	2019
Gjennomsnittlig grunnlagsrente	2,69 %	2,71 %	2,79 %	3,30 %	3,36 %
<b>Kollektivporteføljen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kapitalavkastningsrente	3,72 %	5,27 %	8,81 %	4,32 %	4,19 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	6,89 %	-2,38 %	8,91 %	8,83 %	8,90 %
<b>Selskapsporteføljen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,61 %	-2,38 %	8,55 %	10,44 %	10,64 %

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

## 17. Finansiell Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedlagt av styret. Det langsiktige hovedmålet er å nå en attraktiv risikostjustert avkastning som gir rom for å opprettholde en robust solvenskapital, skape grunnlag for gode pensjoner og kunne bidra til lavere pensjonskostnader for sponsor. Kortsiktige mål, del vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en bokført

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

Oppfølging av porteføljen skjer gjennom månedlige rapporteringer, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivklasser, skjer i månedlig rapportering. Porteføljerapporter sammen med rapport for solvenskapitaldekning og inntektsutvikling gjennomgås i styremøtene og gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

De mest vesentlige risikofaktorene i porteføljen er utsatt for aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spread-risiko, renterisiko, risiko i markedet for næringsseiendom og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for

Ved årets slutt er bildet stort sett i tråd med de tilpasninger som er gjennomgått ovenfor. Porteføljens svingningsrisiko anses å være moderat ved utgangen av rapporteringsåret.

Pensjonskassen har en diversifisert portefølje av aksjefond. Porteføljen er sammensatt slik at den forventes å gi en avkastning og ha en risiko, som ikke avviker vesentlig fra de respektive referanseindekser.

Bortsett fra kassens investeringer i private equity-fond, er aksjeinvesteringene i all hovedsak i fond med børsnoterte aksjer og er under normale markedsforhold svært likvide. Private equity-porteføljen utgjør om lag 10% av total aksjeforfølje.

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

**18. Innskutt egenkapital**

Antall innskuddsbevis	7
<i>Beløp pr. innskuddsbevis:</i>	
Innskuddsbevis 1	550 589
Innskuddsbevis 2	23 242
Innskuddsbevis 3	21 179
Innskuddsbevis 4	14 990
Innskuddsbevis 5	2 000 000
Innskuddsbevis 6	312 000
Innskuddsbevis 7	30 500 000
<b>Sum innskutt egenkapital pr. 31.12</b>	<b>33 422 000</b>

**19. Premiefond fordelt på foretak**

Premiefond fordelt per enhet:	Mondelez Norge AS	Mondelez Norge Production	Mondelez Europe Services	Mondelez Europe Procurement	Sum
Inngående balanse*	20 385 904	22 711 991	5 065 968	2 368 706	50 532 569
Overført fra POF	5 710 793	5 922 012	1 547 336	394 473	13 574 615
Garantert rente	386 994	433 317	96 062	44 920	961 294
Uttak fra premiefond	-8 408 287	-8 487 914	-2 132 834	-995 508	-20 024 543
Årets resultat tilført premiefond	873 763	993 510	104 458	139 964	2 111 695
<b>Premiefond 31.12</b>	<b>18 949 167</b>	<b>21 572 917</b>	<b>4 680 991</b>	<b>1 952 556</b>	<b>47 155 630</b>

	2023	2022	2021
Premiefond	47 155 630	50 532 568	44 190 031
Årets premie (premiestruktur)	20 024 543	26 575 729	30 426 281
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	2,4	1,9	1,5
Premiefondet i % av ordinær premie	<b>235,5 %</b>	<b>190,1 %</b>	<b>145,2 %</b>

**Premiefondets anvendelse de siste 5 år**

	2023	2022	2021	2020	2019
Inngående balanse*	50 532 569	44 190 031	43 676 845	30 911 724	30 217 665
Innbetall til premiefond	0	15 000 001	503 865	0	3 145 541
Overført til dekning av premie	0	0	0	0	-3 086 921
Overført fra Fond for regulering av pensjoner mv.	13 574 615	9 974 556	7 060 404	583 127	0
Garantert rente	961 294	886 448	889 341	833 075	577 636
Sum uttak fra premiefond	-20 024 543	-26 575 729	-10 930 146	0	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	2 111 695	7 057 262	2 989 717	3 776 449	57 803
<b>Utgående balanse</b>	<b>47 155 630</b>	<b>50 532 569</b>	<b>44 190 031</b>	<b>36 104 376</b>	<b>30 911 724</b>

**20. Endring i forsikringsforpliktelser**

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
<b>1. Inngående balanse</b>	<b>464 671 794</b>	<b>52 576 612</b>	<b>37 089 422</b>	<b>50 532 568</b>	<b>13 308 455</b>	<b>618 178 851</b>
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-3 730 534	-231 326	20 582 050	961 294	266 159	17 847 643
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	1 933 686	4 788 363	6 722 049
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	178 009	740 667	918 676
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>-3 730 534</b>	<b>-231 326</b>	<b>20 582 050</b>	<b>3 072 989</b>	<b>5 795 189</b>	<b>25 488 368</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	13 574 614	-13 574 614	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-20 024 543	0	-20 024 543
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 449 929</b>	<b>-13 574 614</b>	<b>-20 024 543</b>
<b>4. Utgående balanse</b>	<b>460 941 260</b>	<b>52 345 286</b>	<b>57 671 472</b>	<b>47 155 630</b>	<b>5 529 030</b>	<b>623 642 679</b>

## 21. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

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

Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2023	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	442 360 803	50 425 485	55 825 117	52 684 660	601 296 065
Fripoliser	16 022 792	1 919 801	1 846 356	0	19 788 949
Erstatningsavsetning	2 557 665	0	0	0	2 557 665
<b>Balanse 31.12.2023</b>	<b>460 941 260</b>	<b>52 345 286</b>	<b>57 671 473</b>	<b>52 684 660</b>	<b>623 642 679</b>

### Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benyttes pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finansstilsynets minstekrav til marginer.

For den premiebetaltede og fripolise-porteføljen benyttes Storebrands beregningsgrunnlag "KU" for uførløst.

Gjennomsnittlig grunnlagssrente var 2,69 prosent pr. 31.12.2023. 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

## 22. Beskrivelse av pensjonsordningen

### Navn på arbeidsgiver

Mondelez Norge AS  
Mondelez Norge Production AS  
Mondelez Europe Services, Norsk Filial  
Mondelez Europe Procurement, Norsk Filial

### Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet 1. januar 1989.

Pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra og med 1. januar 2008.

### Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

### Beskrivelse av pensjonsytelsene

Aktive medlemmene under oppjening er fordelt over følgende planer:

- Freia/Maarud-plan med ny UP-plan (1 aktive)
- Freia/Gml Freia-plan med ny UP-plan (80 aktive)
- Freiaplan med ny UP-plan (9 aktive)

Medlemmene i plan a) har en vektning av freiaplanen og maarudplanen. Vektingen teller opp antall år fra 01.01.1998 til fylte 67 års alder mot antall mulige oppjeningår, oppad begrenset til maksimalt 30 år. Medlemmene i plan b) har en vektning av freiaplanen og den gamle freiaplanen. Vektingen teller opp antall år fra 01.01.1998 til fylte 67 års alder mot antall mulige oppjeningår, oppad begrenset til maksimalt 30 år.

### Maarudplan

Full årlig alderspensjon utgjør differansen mellom leddene 1 og 2 der:

- 55 prosent av pensjonsgrunnlaget
- Antatt folketrygd, som utgjør 75 prosent av folketrygdens grunnbeløp tillegg en antatt tilleggs pensjon fra folketrygden

### Gammel Freiaplan

Full årlig alderspensjon utgjør differansen mellom leddene 1 og 2 der:

- 62 prosent av pensjonsgrunnlaget
- Antatt folketrygd, som utgjør 75 prosent av folketrygdens grunnbeløp tillegg en antatt tilleggs pensjon fra folketrygden

### Freiaplan med ny UP-plan

Full årlig alderspensjon utgjør differansen mellom leddene 1 og 2 der:

- 64 prosent av pensjonsgrunnlaget
- Antatt folketrygd, som utgjør 75 prosent av folketrygdens grunnbeløp tillegg en antatt tilleggs pensjon fra folketrygden

Full årlig ektefellepensjon utgjør 60 prosent av alderspensjonens 1. ledd med fradrag for antatt ektefellepensjon fra folketrygden (regnet med hel G). Full årlig

Full årlig barnepensjon for yngste barn utgjør 50 prosent av alderspensjonen fra pensjonsordningen. For hvert av de øvrige barn utgjør fullbarnepensjon 25 % av alderspensjonen fra pensjonsordningene. Barnepensjon kommer til utbetaling ut den måneden barnet fyller 18 år eller har full inntektsevne.

Full uførepensjon utgjør summen av 3 prosent av lønn mellom 0 - 12 G og 66 prosent av lønn mellom 6 - 12 G. Til uførepensjonen ytes barnetillegg for hvert barn under 18 år som medlemmet forsørger. For hvert barn utgjør barnetillegget 1 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G. Samlet barnetillegg kan likevel ikke overstige et beløp tilsvarende 12 prosent av medlemmets pensjonsgrunnlag opp til 6 G.

23. Bestand, antall medlemmer

	Sum	Fripoliser	Sum kollektiv
Antall aktive medlem (ekskl uføre)	133	69	64
Antall pensjonister	709	68	641
herav uførepensjonister	136	68	68
herav fleksible pensjonister	8	0	8
herav alderspensjonister	449	0	449
herav ektefellepensjonister	111	0	111
herav samboerpensjonist	5	0	5
herav hørnepensjonister	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>842</b>	<b>137</b>	<b>705</b>

24. Solvensmarginikapital og solvensmarginkrav

	2023	2022
<b>Solvensmarginkrav</b>		
Opplevelsesrisiko og dekket dødsrisiko	22 106 396	22 106 396
Udekket dødsrisiko	15 319	15 319
Uførisiko	121 317	121 317
<b>Sum solvensmarginkrav</b>	<b>22 243 031</b>	<b>22 243 031</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Innskutt egenkapital	33 422 000	33 422 000
Oppgjent egenkapital	121 604 585	114 599 016
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-8 359 437	-8 359 437
Kjernet kapital	146 667 148	139 661 579
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>146 667 148</b>	<b>139 661 579</b>
<b>Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket</b>	<b>146 667 148</b>	<b>139 661 579</b>
Tilleggsavsetninger (50 %)	26 172 643	26 288 306
Risikoutjevningfond (50 %)	4 910 749	4 740 772
<b>Solvensmarginikapital</b>	<b>177 750 540</b>	<b>170 690 657</b>
Overskudd solvensmarginikapital	155 507 508	148 447 626
<b>Kapital i prosent av krav</b>	<b>799,13 %</b>	<b>767,39 %</b>

25. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårlege risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringsselskap og pensjonskasser. Risikoanalysene omfatter alle vesentlige risikolyper 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Samlet solvenskrav markedsrisiko	155 110 268	137 771 687
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	12 053 279	12 256 457
Samlet solvenskrav helseforsikringsrisiko	0	15 944
Samlet solvenskrav motpart(risiko)	2 827 207	3 226 963
<b>Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt</b>	<b>169 990 754</b>	<b>153 271 051</b>
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	159 322 210	142 229 595
Operasjonell risiko	2 805 561	2 782 235
Justering for den kaptabsorberende evnen til utsatt skatt	-24 319 166	-21 751 775
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>137 808 605</b>	<b>123 260 056</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>270 932 977</b>	<b>227 846 837</b>
<b>Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>133 124 372</b>	<b>104 586 781</b>
<b>Solvenskapitaldekning</b>	<b>197 %</b>	<b>185 %</b>

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav.



26. Resultatanalyse	Fripoliser	Premiebetalende	Risikoprodukt	Egenkapital	Sum 2023	Sum 2022
<b>Avkastningsresultat i kollektivporteføljen</b>						
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	826 944	20 307 836	0	0	21 134 780	27 102 393
Tilført rente	-473 673	-13 359 431	0	0	-13 733 104	-12 527 885
<b>Avkastningsresultat</b>	<b>353 271</b>	<b>7 048 404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 401 675</b>	<b>14 574 708</b>
Overført til premiefond	0	1 933 686	0	0	1 933 686	5 654 313
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	4 788 363	0	0	4 788 363	7 919 629
Overført til tilleggsavsetninger	-231 326	0	0	0	-231 326	0
Overført til premiereserve	503 064	0	0	0	503 064	
Overført til fripoliser	0	0	0	0	0	456 319
Sum disponering til forsikringsfond	271 738	6 722 049	0	0	6 993 787	14 030 260
Overført til risikoutjevnsfond	13 598	326 356	0	0	339 954	430 369
Overført til annen opptjent egenkapital	67 935	0	0	0	67 935	114 080
<b>Sum disponering av avkastningsresultat</b>	<b>353 271</b>	<b>7 048 404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 401 675</b>	<b>14 574 708</b>
<b>Risikoresultat</b>						
Premiebetalende med sparing	0	933 676	0	0	933 676	7 111 627
Fripoliser	44 387	0	0	0	44 387	0
Risikoplan uførepensjon	0	0	9 618	0	9 618	0
Reassuranseresultat	0	-15 000	0	0	-15 000	0
<b>Risikoresultat</b>	<b>44 387</b>	<b>918 676</b>	<b>9 618</b>	<b>0</b>	<b>972 681</b>	<b>7 111 627</b>
Overført til premiefond	0	178 009	0	0	178 009	1 402 949
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	740 667	0	0	740 667	5 368 827
Overført til fripoliser	44 387	0	0	0	44 387	319 851
Overført til annen opptjent egenkapital	0	0	9 618	0	9 618	0
<b>Sum disponering av risikoresultat</b>	<b>44 387</b>	<b>918 676</b>	<b>9 618</b>	<b>0</b>	<b>972 681</b>	<b>7 111 627</b>
<b>Administrasjonsresultat</b>						
Administrasjons- og forvaltningspremie	0	4 631 449	0	0	4 631 449	5 596 030
Netto frigjort administrasjonsreserve	314 130	787 937	0	0	1 102 067	1 248 783
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-247 000	-4 693 056	0	0	-4 940 056	-5 949 451
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>67 130</b>	<b>726 330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>793 461</b>	<b>895 362</b>
<b>Teknisk regnskap</b>						
Avkastningsresultat	353 271	7 048 404	0	0	7 401 675	14 574 708
Risikoresultat	44 387	918 676	9 618	0	972 681	7 111 627
Administrasjonsresultat	67 130	726 330	0	0	793 461	895 362
Overført til fripoliser	-547 451	0	0	0	-547 451	-776 170
Overført til andre forsikringsfond	0	-7 640 724	0	0	-7 640 724	-20 365 717
Overført fra TA	231 326	0	0	0	231 326	
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	0	0	0	0	0	2 950 214
<b>Teknisk regnskap</b>	<b>148 663</b>	<b>1 052 686</b>	<b>9 618</b>	<b>0</b>	<b>1 210 967</b>	<b>4 390 024</b>
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>						
Resultat av teknisk regnskap	148 663	1 052 686	9 618	0	1 210 967	4 390 024
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	0	0	0	12 053 064	12 053 064	-8 784 130
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	0	0	0	-366 797	-366 797	-445 047
Skattekostnader	0	0	0	-1 006 722	-1 006 722	724 533
Overført til/fra risikoutjevnsfond	-13 598	-326 356	0	0	-339 954	
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>	<b>135 065</b>	<b>726 330</b>	<b>9 618</b>	<b>10 679 545</b>	<b>11 550 559</b>	<b>-4 114 620</b>
<b>Avstemming av endring i opptjent egenkapital</b>						
Oppjent egenkapital 01.01				119 535 570	119 535 570	123 650 192
Tilflyttet egenkapital				11 550 559	11 550 559	-4 114 622
Oppjent egenkapital 31.12				131 086 129	131 086 129	119 535 570
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>				<b>11 550 559</b>	<b>11 550 559</b>	<b>-4 114 622</b>

#### 27. Gjensikring - reassurans

Pensjonskassen har inngått avtale med AON UK Limited om katastrolegjensikring. Maks grense er 50 MNOK og pensjonskassens egenandel er 2 MNOK.

Ratingen er A+.

Gjensikringen dekker tidsperioden 01.01.2023 til 31.12.2023 og er betalt med kr 15 000.

# Signatur sertifikat

Dokumentnavn:

Årsregnskap Mondelez pensjonskasse 2023

Unikt dokument Id:

309d69c6-39b2-42a2-b919-d0090962b85

Dokument fingeravtrykk:

0cf8c54c1171056dea7bf59999c7b40be0d0a8b33a55cea31f4f11d2f23e7c0e4ac96f897e8e4ce495891dc  
270ce2199564786a30a8b251caed6bc745fcbf90f

## Undertegnede



**Asbjørn Mo**

E-post: asbjorn.mo@gjensidige.no  
Enhet: Edge 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 139.112.164.41

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-07 08:34:46 UTC



**Helge Henanger**

E-post: helge.henanger@storebrand.no  
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 85.166.112.223

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-07 11:06:39 UTC



**Gøran Nyberg**

E-post: gnyberg@mdlz.com  
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 147.161.147.78

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-07 12:53:59 UTC



**Nina Heggstad**

E-post: nheggstad@mdlz.com  
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 147.161.147.92

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-08 11:07:41 UTC



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.  
Dette signaturbeviset gir alle signaturer knyttet til dette dokumentet og revisjonsloggen.

Undertegnede



Jon Terje Øverland

E-post: overlandjonterje@gmail.com  
Enhet: Safari 16.2 on iPhone iOS 16.2 (smartphone)  
IP adresse: 193.69.217.120

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-12 08:18:07 UTC



Bjørg Therese Klokkehaug

E-post: bklokkehaug@mdlz.com  
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 147.161.147.108

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-12 09:14:20 UTC



Zuzana Sigvardsson

E-post: zsigvardsson@mdlz.com  
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0  
(desktop)  
IP adresse: 147.161.147.85

Tillitsfullt tidsstempel:  
2024-03-13 13:33:07 UTC

Dette dokumentet ble gjennomført av alle parter på:

2024-03-13 13:33:07 UTC



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.  
Dette signaturbeviset gir alle signaturer knyttet til dette dokumentet og revisjonsloggen.

# Revisjonslogg

Tillitsfullt tidsstempel	Hendelse med innsamlede revisjonsdato
2024-03-13 13:33:07 UTC	Dokument ble signert av Zuzana Sigvardsson (zsigvardsson@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.85 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-13 13:32:36 UTC	Dokument ble åpnet av Zuzana Sigvardsson (zsigvardsson@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 212.81.96.82
2024-03-12 09:14:20 UTC	Dokument ble signert av Bjørg Therese Klokkehaug (bklokkehaug@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.108 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-12 09:14:19 UTC	Dokument ble gjennomgått av Bjørg Therese Klokkehaug (bklokkehaug@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.108 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-12 09:09:18 UTC	Dokument ble åpnet av Bjørg Therese Klokkehaug (bklokkehaug@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 100.24.150.185 - IP Lokasjon: Ashburn, United States
2024-03-12 08:18:07 UTC	Dokument ble signert av Jon Terje Øverland (overlandjonterje@gmail.com) Enhet: Safari 16.2 on iPhone iOS 16.2 (smarttelefon) IP adresse: 193.69.217.120 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-12 08:18:04 UTC	Dokument ble gjennomgått av Jon Terje Øverland (overlandjonterje@gmail.com) Enhet: Safari 16.2 on iPhone iOS 16.2 (smarttelefon) IP adresse: 193.69.217.120 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-08 11:07:41 UTC	Dokument ble signert av Nina Heggstad (nheggstad@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.92 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-08 11:07:36 UTC	Dokument ble gjennomgått av Nina Heggstad (nheggstad@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.92 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-08 11:04:01 UTC	Dokument ble åpnet av Nina Heggstad (nheggstad@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 46.46.200.108 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 12:53:59 UTC	Dokument ble signert av Gøran Nyberg (gnyberg@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.78 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 12:53:23 UTC	Dokument ble gjennomgått av Gøran Nyberg (gnyberg@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.78 - IP Lokasjon: Oslo, Norway



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.  
Dette signaturbeviset gir alle signaturer knyttet til dette dokumentet og revisjonsloggen.

2024-03-07 12:44:28 UTC	Dokument ble åpnet av Gøran Nyberg (gnyberg@mdlz.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 147.161.147.78 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 11:06:39 UTC	Dokument ble signert av Helge Henanger (helge.henanger@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 85.166.112.223 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 11:06:31 UTC	Dokument ble gjennomgått av Helge Henanger (helge.henanger@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 85.166.112.223 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 11:04:08 UTC	Dokument ble åpnet av Helge Henanger (helge.henanger@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 85.166.112.223 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 08:34:46 UTC	Dokument ble signert av Asbjørn Mo (asbjorn.mo@gjensidige.no) Enhet: Edge 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 139.112.164.41
2024-03-07 08:34:31 UTC	Dokument ble åpnet av Asbjørn Mo (asbjorn.mo@gjensidige.no) Enhet: Edge 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 139.112.164.40
2024-03-07 08:25:14 UTC	Dokument ble åpnet av Jon Terje Øverland (overlandjonterje@gmail.com) Enhet: Safari 16.5 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop) IP adresse: 193.69.217.120 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-07 08:11:16 UTC	Dokument ble sendt til Jon Terje Øverland (overlandjonterje@gmail.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway
2024-03-07 08:11:14 UTC	Dokument ble sendt til Zuzana Sigvardsson (zsigvardsson@mdlz.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway
2024-03-07 08:11:12 UTC	Dokument ble sendt til Nina Heggestad (nheggestad@mdlz.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway
2024-03-07 08:11:11 UTC	Dokument ble sendt til Helge Henanger (helge.henanger@storebrand.no) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway
2024-03-07 08:11:09 UTC	Dokument ble sendt til Gøran Nyberg (gnyberg@mdlz.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway
2024-03-07 08:11:07 UTC	Dokument ble sendt til Bjørg Therese Klokkehaug (bklokkehaug@mdlz.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.  
Dette signaturbeviset gir alle signaturer knyttet til dette dokumentet og revisjonsloggen.

2024-03-07 08:11:06 UTC Dokument ble sendt til Asbjørn Mo (asbjorn.mo@gjensidige.no)  
Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)  
IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway

2024-03-07 08:11:04 UTC Dokument ble forseglet av Aider (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)  
IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway

2024-03-07 07:52:22 UTC Dokument ble opprettet av Aider (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop)  
IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Lier, Norway



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.  
Dette signaturbeviset gir alle signaturer knyttet til dette dokumentet og revisjonsloggen.