



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 940 731 895  
Organisasjonsform: Pensjonskasse  
Foretaksnavn: SPAREBANK1 SR-BANK PENSJONSKASSE  
Forretningsadresse: Sandvigå 2  
4007 STAVANGER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Arne Gunnar Holvik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 25.05.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Premieinntekter</b>			
Forfalte premier, brutto	18	347 000	3 640 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>347 000</b>	<b>3 640 000</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		31 148 000	23 865 000
Verdiendringer på investeringer		76 100 000	-85 180 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		-15 869 000	4 567 000
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>91 379 000</b>	<b>-56 748 000</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen</b>			
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter		1 000	0
<b>Pensjoner m.v.</b>			
Brutto utbetalte pensjoner	19	-44 114 000	-42 882 000
<b>Utbetalte pensjoner m.v.</b>		<b>-44 114 000</b>	<b>-42 882 000</b>
<b>Sum pensjoner m.v.</b>		<b>-44 114 000</b>	<b>-42 882 000</b>
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse</b>			
<b>Endring i premierreserve m.v, brutto.</b>	15	<b>12 301 000</b>	<b>10 955 000</b>
<b>Endring i premierreserve m.v.</b>		<b>12 301 000</b>	<b>10 955 000</b>
Endring i tilleggsavsetninger	15	17 031 000	4 241 000
Endring i kursreguleringsfond	15	-76 100 000	85 179 000
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	15	0	-22 000
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelse</b>		<b>-46 768 000</b>	<b>100 353 000</b>
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>			
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser</b>			
Overskudd på avkastningsresultatet	23	0	-6 000
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	23	0	-196 000
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>-202 000</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Forvaltningskostnader	20	-1 470 000	-1 448 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	20	-4 089 000	-3 830 000
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-5 559 000</b>	<b>-5 278 000</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	21,22, 23	<b>-4 714 000</b>	<b>-1 117 000</b>
<b>RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		9 440 000	7 974 000
Verdiendringer på investeringer		23 066 000	-28 461 000
<b>Realisert gevinst og tap på investeringer</b>		<b>-4 810 000</b>	<b>1 526 000</b>
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>27 696 000</b>	<b>-18 961 000</b>
<b>Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
Forvaltningskostnader	20	-446 000	-484 000
Andre kostnader	20	-480 000	-295 000
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>26 770 000</b>	<b>-19 740 000</b>
<b>Resultat før skattekostnader</b>		<b>22 056 000</b>	<b>-20 857 000</b>
Skattekostnader	24	-2 396 000	4 182 000
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>19 660 000</b>	<b>-16 675 000</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	23	<b>19 660 000</b>	<b>-16 675 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	79 957 000	73 618 000
Rentebærende verdipapirer	3	278 256 000	261 452 000
Utlån og fordringer	4	3 053 000	2 046 000
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>361 266 000</b>	<b>337 116 000</b>
<b>Sum investeringer</b>		<b>361 266 000</b>	<b>337 116 000</b>
<b>Fordringer</b>			
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved skatt	24	21 701 000	24 098 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>21 701 000</b>	<b>24 098 000</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>382 967 000</b>	<b>361 214 000</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	258 369 000	245 141 000
Rentebærende verdipapirer	3	899 140 000	870 611 000
Utlån og fordringer	4	9 867 000	6 812 000
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>1 167 376 000</b>	<b>1 122 564 000</b>
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>1 167 376 000</b>	<b>1 122 564 000</b>
<b>Investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum eiendeler i kundeporteføljen		1 167 376 000	1 122 564 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 550 343 000</b>	<b>1 483 778 000</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

#### Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital		200 000 000	200 000 000
----------------------	--	-------------	-------------

#### Opptjent egenkapital

Risikoutjevningssfond		0	1 956 000
Annen opptjent egenkapital		180 997 000	159 381 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>180 997 000</b>	<b>161 337 000</b>

<b>Sum egenkapital</b>		<b>380 997 000</b>	<b>361 337 000</b>
------------------------	--	--------------------	--------------------

#### Ansvarlig lånekapital m.v.

<b>Sum ansvarlig lånekapital m.v.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
---------------------------------------	--	----------	----------

#### Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser

Premiereserve m.v.	14,15	1 038 930 000	1 051 232 000
Tilleggsavsetninger	14,15	48 431 000	65 461 000
Kursreguleringsfond	14,15	79 993 000	3 893 000
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	14,15, 17	23 000	22 000
<b>Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>1 167 377 000</b>	<b>1 120 608 000</b>

#### Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje

<b>Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
---	--	----------	----------

#### Avsetninger for forpliktelser

Forpliktelser ved periodeskatt	24	424 000	295 000
<b>Forpliktelser ved skatt</b>		<b>424 000</b>	<b>295 000</b>
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>424 000</b>	<b>295 000</b>

#### Forpliktelser



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	7	2 000	1 000
Andre forpliktelser	7	1 378 000	1 376 000
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 380 000</b>	<b>1 377 000</b>
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8	165 000	161 000
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>1 550 343 000</b>	<b>1 483 778 000</b>



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse - Årsrapport 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Oftedal, Arne	BANKID	2024-03-21 19:10 GMT+01
Reinertsen, Inge	BANKID	2024-03-21 18:30 GMT+01
Haugland, Inglen	BANKID_MOBILE	2024-03-21 15:42 GMT+01
Gundersen, Geir	BANKID	2024-03-21 15:30 GMT+01
Holvik, Arne Gunnar	BANKID	2024-03-21 15:28 GMT+01
Berge, Alvhild Margrethe	BANKID	2024-03-22 09:20 GMT+01
Tveit, Gro	BANKID	2024-03-21 21:20 GMT+01

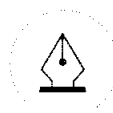


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: D1D9CA157D4F451D9478330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse  
**ÅRSRAPPORT**  
2023



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



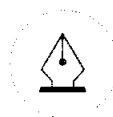
## INNHOLD

<b>ÅRSBERETNING</b> .....	3
1. Formål.....	4
2. Organisasjon og ledelse .....	4
2.1 Pensjonskassens styre .....	4
2.2 Administrasjon.....	4
2.5 Medlemsoversikt .....	5
3. Årsberetning.....	5
3.1 Styrets arbeid .....	5
3.2 Redegjørelse for årsregnskapet.....	6
3.2.1 Resultat og resultatdisponering 2023.....	6
3.2.2 Finansiell stilling.....	6
3.2.3 Regulering av pensjonskassens ytelser: .....	7
3.3 Forsikringsvirksomheten.....	7
3.4 Markedsutvikling .....	7
3.5 Risikoeksponering .....	8
3.5.1 Organisering og ansvarsdeling: .....	8
3.5.2 Risikostyring:.....	8
3.5.3 Kapitalforvaltningsstrategiens risikoprofil: .....	9
3.5.5 Likviditetsrisiko:.....	9
3.6 Likestilling .....	9
3.7 Etikk .....	9
3.8 Ytre miljø.....	10
3.9 Redegjørelse for pensjonskassens utsikter.....	10
3.10 Redegjørelse for fortsatt drift .....	10
<b>ÅRSREGNSKAP OG NOTER</b> .....	11



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/78330663500F5A



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/78330663500F5A



## 1. Formål

SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse er opprettet for ansatte i SpareBank 1 SR-Bank ASA og tilknyttede selskap.

Pensjonskassen er lokalisert i Stavanger. Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmene og deres etterlatte i henhold til forsikringsavtalene.

Pensjonskassen har følgende medlemsforetak; SpareBank 1 SR-Bank ASA, SpareBank 1 Boligkreditt AS, EiendomsMegler 1 SR – Eiendom AS (Kun pensjonister) og SpareBank 1 Forvaltning AS (Tidligere SR-Forvaltning AS).

## 2. Organisasjon og ledelse

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk enhet med eget styre. 4 styremedlemmer er utnevnt av konsernet, herav ett eksternt styremedlem, mens 2 styremedlemmer med 2 varamedlemmer er valgt blant medlemmene i pensjonskassen.

### 2.1 Pensjonskassens styre

Styret hadde ved utgangen av 2023 følgende sammensetning:

Oppnevnt av foretaket:	Inglén Haugland Gro Tveit, Nestleder Inge Reinertsen
Eksternt styremedlem:	Arne Oftedal
Valgt blant medlemmene:	Geir Gundersen, Styreleder Alvhild Tofterå Berge

### 2.2 Administrasjon

Pensjonskassen har ingen egne ansatte. Administrative tjenester (daglig ledelse, risikorapportering, pensjonsutbetalinger, aktuarfunksjon, utøvende aktuar, regnskap, erstatningsutmåling og registerføring av rettigheter) kjøpes av Gabler.

Arne Gunnar Holvik, Gabler, er pensjonskassens daglige leder.

Gabler, v/ Irene Byermoen, er pensjonskassens utøvende aktuar, mens Sissel Rødevand innehar aktuarfunksjonen.

Revisjonsselskapet PWC AS er pensjonskassens revisor, mens EY er pensjonskassens Internrevisor.

Pensjonskassens midler forvaltes av SpareBank 1 Forvaltning AS.

Pensjonskassen er under tilsyn av Finanstilsynet.

### 2.3 Katastrofereassurance

Pensjonskassens risiko knyttet til uføre og dødsrisiko er svært begrenset. Styret har etter anbefaling fra pensjonskassens aktuer derfor besluttet å ikke tegne reassuranseavtale.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

## 2.4 Styreansvarsforsikring

Pensjonskassen er dekket av konsernets styreansvarsforsikring som, innen rammene av forsikringsvilkårene, dekker det personlige erstatningsansvaret man kan pådra seg som styremedlem eller administrerende direktør i henhold til gjeldende rett.

## 2.5 Medlemsoversikt

Ved utgangen av året var det til sammen 1013 medlemmer.

Fripoliser – aktive	440
Alderspensionister (Alders- og ektefellepensionister)	521
Uførepensionister	52
<b>Totalt antall</b>	<b>1013</b>

## 3. Årsberetning

### 3.1 Styrets arbeid

Styret har i 2023 arbeidet med oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, kapitalforvaltningen og risikoanalyser. I tillegg er det jobbet med implementering av ny rapporterings- og kontrollstruktur for Aktuar- og risikostyringsfunksjon tråd med nytt regelverk. Styrets arbeid bygger på vedtatt overordnet strategi.

Pensjonskassens virksomhet er tilpasset de nye regulatoriske krav som ble gjort gjeldende ved inngangen til året. Dette gjaldt både organisering og utforming av retningslinjer og annen styringsdokumentasjon.

Styret gjennomgår og oppdaterer regelmessig pensjonskassens styringsdokumenter og etablerer nye dokumenter ved behov. Pensjonskassen har i 2023 besvart Finanstilsynets undersøkelse om hvordan tilpasning til nye regulatoriske krav er ivarett.

Kapitalforvaltningen gis omfattende behandling i alle ordinære styremøter. Dette kommer i tillegg til månedlig rapportering, som omfatter resultat- og kapital situasjonen. Det utarbeides kvartalsregnskap, basert på oppdaterte forsikringsmessige avsetninger. Kapitalbeslutninger vurderes alltid opp mot de regulatoriske kravene som pensjonskassen er underlagt gjennom krav til solvenskapitaldekning. Pensjonskassen har etablert en godt forankret beredskapsplan, dersom pensjonskassen skulle stå i fare for brudd med de regulatoriske krav eller sine forpliktelser.

Pensjonskassen har i tråd med regulatoriske krav tilgjengeliggjort sine investeringsprinsipper for medlemmene på pensjonskassens hjemmeside. Herunder ligger strategiske føringer, aktivaallokering samt informasjon om integrasjon av bærekrafts risiko, hensynet til negative konsekvenser av beslutninger i pensjonskassens investeringer, samt pensjonskassens retningslinjer for godtgjørelsesordning.

Styret har gjennomført egenvurdering av risiko (ORA), hvor pensjonskassens samlede risiko vurderes i lys av simulert risikoeksponering ved enkelte og sammenfallende risikohendelser. Styret gjennomfører årlig en egenevaluering for å avdekke om det er kompetanse som savnes eller bør styrkes. Styret har gjennom evalueringen også bekreftet sin egnethet og



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



eventuell politisk eksponering. Evalueringen omfatter også en vurdering av tjenesteleverandører og leveranser til pensjonskassen.

Styret har etter en endring i regelverket innført mulighet for medlemmene og fripoliseinnehaverne til å velge avkortet utbetalingstid. Ved igangsetting av pensjonsytelsene kan man velge at pensjonsutbetalingene ikke blir livsvarige, men avkortes slik at årlig utbetaling utgjør inntil folketrygdens grunnbeløp (G). Internkontroll følges opp bl.a. gjennom daglig leders årlige rapportering samt faste poster i styremøtene. Etter styrets vurdering er internkontrollen tilfredsstillende.

Styret har gjennom året stort sett praktisert fysiske styremøter i 2023. Det har i løpet av året vært avholdt 5 styremøter og behandlet 48 saker. Styret benytter Admincontrol som digital styreplattform.

Godtgjørelse til styret utgjør tnok 137,5.

## 3.2 Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er ført etter gjeldende regler og forskrifter for pensjonskasser og pensjonskassens eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene. I tråd med gjeldende regler, skal pensjonskassens totale midler fordeles mellom investeringsvalgporteføljen (forsikringsfond) og selskapsporteføljen (egenkapital). Investeringsvalgporteføljen og selskapsporteføljen hver for seg og med forskjellig kapitalforvaltningsstrategi.

### 3.2.1 Resultat og resultatdisponering 2023

Resultat:	Tall i 1000 kr
Risikoresultat	-3 291
Renteresultat	-16 230
Administrasjonsresultat	-1 645
Samlet resultat	-21 166
Fra tilleggsavsetninger	16 425
Netto resultat	-4 741
Avkastning til risikoutjevningfond og pensjonistenes overskuddsfond	27
Disponert til pensjonistenes overskuddsfond	0
Disponert til premiereserve	0
Resultat teknisk regnskap etter disponering	-4 714
Resultat ikke-teknisk regnskap (Egenkapitalen)	26 770
Resultat før skatt	22 056
Skattekostnad	-2 396
Resultat til disponering	19 660
Disponert fra risikoutjevningfond	1 983
Avkastning på risikoutjevningfondet	-27
Disponert fra/ til egenkapitalen	-21 616

### 3.2.2 Finansiell stilling

Verdijustert avkastning av midlene i 2023 ble positiv med 8,32%. Bokført avkastning i kollektivporteføljen ble 1,35%.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

Garantert rente utgjør mnok 31,88. Kursreguleringsfondet er tilført mnok 76,10 og utgjør mnok 79,99 ved årets slutt. Egenkapitalen utgjør mnok 381 og tilleggsavsetningene utgjør mnok 48,43.

Forvaltede midler per 31.12.2023 utgjorde mnok 1550,34.

### 3.2.3 Regulering av pensjonskassens ytelser:

Etter at hele pensjonskassens bestand, bortsett fra enkelte ytelser knyttet til delvis uføre, er omgjort til fripoliser, er det bokført avkastningsresultat i kollektiv-/ fripoliseporteføljen som i hovedsak avgjør i hvilken grad ytelsene reguleres. 20% av avkastningsresultatet fra fripoliseporteføljen tilføres egenkapitalen, mens 80% av resultatet benyttes til regulering av ytelsene.

2022 ble et år med negativt avkastningsresultat, mens 2023 preges av gjenvinning av risikobærende evne, med et betydelig bedre avkastningsresultat, noe som er avgjørende for å kunne skape avkastning i fremtiden. Mesteparten av verdistigningen er imidlertid ikke realisert og inngår dermed ikke i bokført resultat.

Fra 1. januar 2024 endres regnskapsreglene for pensjonskasser. Regulering av ytelser frikobles fra pensjonskassens realiserte årsresultat det enkelte år og en kan beslutte reguleringer både på både realiserte og urealiserte gevinster, noe styret mener fører til at det blir enklere å styre ytelsesreguleringen i tråd med pensjonskassens mål og ambisjoner. Basert på at det bokførte resultatet for 2023 er negativt er det ikke grunnlag for å regulere ytelsene, bortsett fra pliktig regulering som følge av frigjøring av tilleggsavsetninger i pensjonistporteføljen.

### 3.3 Forsikringsvirksomheten

Forsikringsområdet styres etter gjeldende forsikringsstrategi som viser vedtatt risikotoleranse knyttet til forsikringsrisiko. Risikoresultat i forhold til vedtatt strategi, rapporteres kvartalsvis. Den forsikringstekniske risiko gjelder hovedsakelig risikoen for flere tilfeller av uførhet, flere etterlatte, og at medlemmene lever lengre enn de forutsetninger premietariffene er basert på. Pensjonskassens tariffer er tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader. Resultatutviklingen avhenger dermed i hovedsak av avkastning fra finansforvaltningen ut over pliktig tilførsel til premiereserven, den såkalte grunnlagsrenten.

Pensjonskassen er fullt reservert etter K2013 (dødelighetsgrunnlag).

Det er etablert rutiner for beregning av forsikringsrisiko basert på ulike scenarier for uførhet, levealder og finansiell utvikling.

Aktuarfunksjonen rapport bekreftet at pensjonskassens metoder, modeller og forutsetninger i beregningen av forsikringsavsetninger er hensiktsmessige og at dataene var av tilstrekkelig god kvalitet.

### 3.4 Markedsutvikling

2023 ble et godt år i finansmarkedene. Aksjemarkedet leverte høy avkastning etter nedturen i 2022. Utviklingen i de største amerikanske selskapene var drivende for den sterke oppgangen internasjonalt. Svekkelse av den norske kronen dro avkastningen ytterligere opp målt i norske kroner. På rentesiden fortsatte sentralbankene å sette opp styringsrentene for å bekjempe inflasjon. Markedsrentene steg også i store deler av året, men et betydelig fall i markedsrentene i årets to siste måneder gjorde at også obligasjonsavkastningen endte opp som god i 2023.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

Oppgangen i aksjemarkedet globalt i 2023 var rundet «Magnificent seven», som er akronymet de syv største selskapene i verden (Apple, Google, Microsoft, Amazon, Tesla, Facebook og Nvidia). Disse selskapene opplevde alle en fenomenal avkastning og er en vesentlig forklaring på at aksjemarkedsutviklingen ble så sterk som den ble i 2023.

### 3.5 Risikoeksponering

Styret vurderer pensjonskassens risikosituasjon jevnlig. De vesentligste risiki er markedsrisiko knyttet til eiendelene, forsikringsteknisk risiko og operasjonell risiko. Styret har stilt rammer og krav for de viktigste forhold, og det er etablert rutiner for løpende rapportering. Strategiene er fastlagt ut fra at medlemmenes rettigheter til enhver tid skal være fullt sikret etter de lover, regler og forskrifter som er fastsatt for pensjonskasser. Styret anser at pensjonskassens bufferkapital er tilfredsstillende ut fra den finansielle risikoeksponeringen, pensjonskassens finansstrategi, forventninger til avkastning og forventet utvikling i medlemsbestanden.

Risikoen er gjennom året fulgt opp gjennom løpende beregning av solvenskapitalutnyttelsen basert på Finanstilsynets standard for slike beregninger. Ved utgangen av 2023 er solvenskapitaldekningen beregnet til 209,6% med overgangsregel. Uten overgangsregel er solvenskapitaldekningen 199,7%. Garanti tilsvarende MNOK 500 som konsernet har stillet som sikkerhet for at pensjonskassen skal oppfylle de til enhver tid gjeldende soliditetskrav, er ikke medregnet i beregningene. Styret anser bufferkapitalsituasjonen som tilfredsstillende.



#### 3.5.1 Organisering og ansvarsdeling:

Styret i pensjonskassen har det overordnede ansvaret for organiseringen av kapitalforvaltningen. Daglig leder skal sørge for at den daglige forvaltningen er ordnet på betryggende måte.

Pensjonskassen har avtale om aktiv forvaltning med SpareBank 1 Forvaltning.

Gabler Risk Management AS har ansvaret for finans- og risikorapporteringen.

Styret har fastsatt retningslinjer for bruk av fullmakter.

Pensjonskassens verdipapirforvaltning er i hovedsak organisert gjennom bruk av fond.

#### 3.5.2 Risikostyring:

Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi gir klare rammer for plasseringsformer og aktiva-sammensetning. I strategien er både strategisk porteføljesammensetning og frihetsgrader definert. Det er her lagt vekt på krav om diversifisering og risikospredning.

Strategien gir klare rammer for hvilken risiko som aksepteres i forvaltningen.

Pensjonskassen foretar solvenskapitalberegninger basert på Finanstilsynets mal kvartalsvis og rapporterer til Finanstilsynet halvårlig. I tillegg utarbeider Risk Manager ukentlige SKD – estimater, for å sikre kontinuerlig overvåkning.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

### 3.5.3 Kapitalforvaltningsstrategiens risikoprofil:

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer og aksjefond i Norge og utlandet, Norske obligasjoner og globale obligasjonsfond. Pensjonskassens største risiko anses å være risiko for fall i eiendelenes verdier (markedsrisiko). Den finansielle risikoen omfatter også rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko.

Bufferkapital er definert som summen av egenkapital, reserver og avsetninger som kan tapes i regnskapsåret uten at myndighetenes minimumskrav til ansvarlig kapital brytes. Fra 1. januar 2024 endres regelverket, slik at kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger, slås sammen til bufferfond.

Forvalterne har anledning til å benytte derivater for å effektivisere kapitalforvaltningen. Det er ikke anledning til å investere i unoterte aksjer og utlån. Kredittrisikoen i pensjonskassens forvaltning vurderes som moderat. Kredittrisikoen styres gjennom vedtatte rammer for største engasjement og rating. Pensjonskassens har plassert sine midler både i verdipapirfond og enkeltpapirer.

### 3.5.5 Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene i så vel aksjer som rentepapirer anses å være tilstrekkelig likvid. Pensjonskassen har utarbeidet egen strategi for forsvarlig likviditetsstyring i pensjonskassen. Det er til enhver tid midler på driftskontoen (bank) til å dekke løpende utbetalinger.

### 3.5.4 Allokering pr 31.12.2023:

Beholdning	Verdi		Min %	Normal %	Maks %	Avvik %	Inspeksjon
	TNOK	%					
Globale obligasjoner	335 464	21,9	15,0	25,0	35,0	-3,1	OK
Norske aksjer	83 338	5,5	3,0	5,0	7,0	0,5	OK
Globale aksjer	254 888	16,7	13,0	15,0	17,0	1,7	OK
Eiendom	100	0,0	0,0	0,0	5,0	0,0	OK
Pengemarked/Bank	12 755	0,8	0,0	2,0	5,0	-1,2	OK
Norske obligasjoner	841 960	55,1	45,0	53,0	60,0	2,1	OK
<b>Sparebank1 SR-Bank Pensjonskasse</b>	<b>1 528 505</b>	<b>100,0</b>					

### 3.6 Likestilling

Pensjonskassens styre forutsetter at SpareBank 1 SR-Bank og medlemmene gjennom sine valg av styrerepresentanter, har og følger egne planer for å fremme likestilling. Styret består av tre kvinner og tre menn.

### 3.7 Etikk

Styrket fokus på miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold knyttet til kapitalforvaltningen er sentralt for styret. Pensjonskassens mål er å oppnå best mulig avkastning, samtidig som forvaltningen skal ta hensyn til etiske, juridiske, sosiale- og miljømessige forhold. Ved investeringer i fond skal pensjonskassen benytte fond som har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI). Fra 2022 videreutvikles ESG-arbeidet med en årlig rapport til styret som gir styret dyp innsikt i pensjonskassens



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



investeringer på ulike ESG-parameter. Rapporten analyserer også om pensjonskassen har investeringer som ikke har en tilstrekkelig sosial eller miljømessig standard, og som dermed kan skade pensjonskassens omdømme.

### 3.8 Ytre miljø

Pensjonskassen har ingen drift som anses å ha vesentlig negativ innvirkning på det ytre miljø.

### 3.9 Redegjørelse for pensjonskassens utsikter

Styret legger vekt på å opprettholde en soliditet som gjør det mulig å ha en diversifisert aktivasammensetning. Målet er å kunne oppnå en fremtidig avkastning i overkant av grunnlagsrenten, med begrenset risiko. Pensjonskassens finansielle stilling anses å være god og tilpasset investeringsstrategien og det etablerte opplegg for risikostyring. Styret vurderer at tariffene er tilpasset pensjonskassen på tilfredsstillende måte.

Åpenhetsloven trådte i kraft fra 1.7.2022. Lovens formål er å fremme at virksomheter aktivt arbeider med å avdekke og håndtere negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet og i leverandørkjedene sine, herunder å utføre og redegjøre for aktsomhetsvurderinger, samt gi informasjon til den som retter forespørsel. Foreløpig tolkes regelverket diihen at pensjonskassen ikke er omfattet av lovverket, men vil sørge for hurtig tilpasning ved behov.

Gjeldende regulatoriske krav gjør det pr i dag utfordrende å måle og overvåke negative konsekvenser av investeringsbeslutninger på en tilstrekkelig måte grunnet mangelfullt datagrunnlag og inkonsistens mellom ulike datakilder. Pensjonskassen tar foreløpig ikke hensyn til negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer, men følger opp løpende og forventer økt rapportering i nær fremtid. En ny vurdering vil gjøres når det er hensiktsmessig.

### 3.10 Redegjørelse for fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift, og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser. Årsregnskapet gir etter styrets mening et rettviseende bilde av den finansielle stilling pr 31.12.2023 og av årsresultat for 2023.

## SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

Stavanger, 21. mars 2024

Geir Gundersen  
Styreleder

Inglen Haugland  
Styremedlem

Gro Tveit  
Nestleder

Alvhild Tofterå Berge  
Styremedlem

Arne Oftedal  
Styremedlem

Inge Reinertsen  
Styremedlem

Arne Gunnar Holvik  
Daglig leder



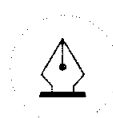
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/78330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse  
Årsregnskap  
2023

Org. nr.  
940 731 895



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

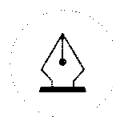
Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## RESULTATREGNSKAP

<b>TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Tall i hele tusen</i>			
<b>1. Premieinntekter</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto	18	347	3 640
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>347</b>	<b>3 640</b>
<b>2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		31 148	23 865
2.4 Verdiendringer på investeringer		76 100	-85 180
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-15 869	4 567
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>91 379</b>	<b>-56 748</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>1</b>	<b>0</b>
<b>5. Pensjoner mv.</b>			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	19	-44 115	-42 882
<b>Sum pensjoner mv.</b>		<b>-44 115</b>	<b>-42 882</b>
<b>6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktsfastsatte forpliktelsene</b>			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	15	12 301	10 955
6.2 Endring i tilleggssavsetninger	15	17 031	4 241
6.3 Endring i kursreguleringsfond	15	-76 100	85 180
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	15	-0	-22
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktsfastsatte forpliktelsene</b>		<b>-46 768</b>	<b>100 353</b>
<b>8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsene</b>			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	23	0	-6
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	23	0	-196
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelsene</b>		<b>0</b>	<b>-202</b>
<b>9. Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
9.1 Forvaltningskostnader	20	-1 470	-1 448
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	20	-4 088	-3 830
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-5 558</b>	<b>-5 278</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>21,22,23</b>	<b>-4 714</b>	<b>-1 117</b>



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

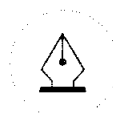
Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## RESULTATREGNSKAP

<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Tall i hele tusen</i>			
<b>12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		9 440	7 974
12.4 Verdiendringer på investeringer		23 065	-28 462
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-4 810	1 526
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>27 695</b>	<b>-18 962</b>
<b>14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
14.1 Forvaltningskostnader	20	-446	-484
14.2 Andre kostnader	20	-480	-295
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		<b>-925</b>	<b>-778</b>
<b>15. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>26 770</b>	<b>-19 740</b>
<b>16. Resultat før skattekostnader</b>		<b>22 056</b>	<b>-20 857</b>
<b>17. Skattekostnader</b>	24	<b>-2 396</b>	<b>4 182</b>
<b>18. Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>19 660</b>	<b>-16 675</b>
<b>20. TOTALRESULTAT</b>	23	<b>19 660</b>	<b>-16 675</b>
Overført fra/til risikoutjevningfond	23	1 983	-196
Avkastning på risikoutjevningfond	23	-27	-44
Overført fra/til egenkapital	23	-21 616	16 915
<b>SUM OVERFØRT</b>		<b>-19 660</b>	<b>16 675</b>



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

### BALANSE

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>Tall i hele tusen</i>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	79 957	73 618
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	3	278 255	261 453
2.4.3 Utlån og fordringer	4	3 053	2 046
<b>Sum investeringer</b>		<b>361 266</b>	<b>337 116</b>
<b>4. Andre eiendeler</b>			
4.3 Eiendeler ved skatt	24	21 702	24 098
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>21 702</b>	<b>24 098</b>
<b>SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>		<b>382 967</b>	<b>361 214</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	258 369	245 141
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	3	899 140	870 611
6.4.3 Utlån og fordringer	4	9 867	6 812
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>1 167 376</b>	<b>1 122 564</b>
<b>SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>		<b>1 167 376</b>	<b>1 122 564</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 550 343</b>	<b>1 483 778</b>



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## BALANSE

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		Note	31.12.2023	31.12.2022
<i>Tall i hele tusen</i>				
<b>10.</b>	<b>Innskutt egenkapital</b>		<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>11.</b>	<b>Opptjent egenkapital</b>			
11.1	Risikoutjevningfond		0	1 956
11.2	Annen opptjent egenkapital		180 997	159 381
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>180 997</b>	<b>161 337</b>
<b>13.</b>	<b>Forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelse</b>			
13.1	Premiereserve mv.	14,15	1 038 930	1 051 231
13.2	Tilleggsavsetninger	14,15	48 431	65 461
13.3	Kursreguleringsfond	14,15	79 993	3 893
13.5	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	14,15,17	23	22
	<b>Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelse</b>		<b>1 167 376</b>	<b>1 120 608</b>
<b>15.</b>	<b>Avsetninger for forpliktelse</b>			
15.2	Forpliktelse ved skatt			
15.2.1	Forpliktelse ved periodeskatt	24	424	295
	<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>		<b>424</b>	<b>295</b>
<b>16.</b>	<b>Forpliktelse</b>			
16.2	Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	7	2	1
16.3	Andre forpliktelse	7	1 378	1 376
	<b>Sum forpliktelse</b>		<b>1 381</b>	<b>1 377</b>
<b>17.</b>	<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>8</b>	<b>165</b>	<b>161</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>			<b>1 550 343</b>	<b>1 483 778</b>

### SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

Stavanger, 21. mars 2024

Geir Gundersen  
Styreleder

Inglen Haugland  
Styremedlem

Gro Tveit  
Nestleder

Alvhild Tofterå Berge  
Styremedlem

Arne Oftedal  
Styremedlem

Inge Reinertsen  
Styremedlem

Arne Gunnar Holvik  
Daglig leder



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

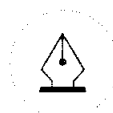
Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## Egenkapitaloppstilling

<i>Tall i hele tusen</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innskutt egenkapital 01.01	200 000	200 000
<b>Innskutt egenkapital 31.12</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
Annen opptjent egenkapital 01.01	159 381	176 296
Tilført egenkapital/resultat belastet ved disponering	21 616	-16 915
<b>Annet opptjent egenkapital 31.12</b>	<b>180 997</b>	<b>159 381</b>
Risikoutjevningssfond 01.01	1 956	1 716
Overført fra/til risikoutjevningssfond	-1 983	196
Avkastning på risikoutjevningssfond	27	44
<b>Risikoutjevningssfond 31.12</b>	<b>-0</b>	<b>1 956</b>



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

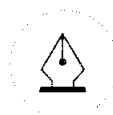
Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## Kontantstrømpoppstilling

<i>Tall i hele tusen</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Innbetalt til premiefond/Innbetalt premie	347	401
Innbetalinger av renter og utbytte	39 531	30 194
Utbetalte pensjoner mv.	-44 115	-42 882
Utbetaling av forsikringsrelaterte driftskostnader, inkl. reassurans	-5 997	-5 423
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger	1	0
Betalte skatter	-351	-200
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-10 585</b>	<b>-17 911</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investert i aksjer og andeler	24 974	13 052
Netto investert i rentebærende verdipapirer	-10 326	-2 011
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>14 648</b>	<b>11 041</b>
Likviditetsbeholdning 1.1.	8 857	15 727
Netto kontantstrøm for perioden	4 063	-6 870
<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>12 920</b>	<b>8 857</b>



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

# SpareBank1 SR-Bank Pensjonskasse

## Noter

### NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er avlagt i samsvar med norsk regnskapslov og grunnleggende regnskapsskikk i Norge, samt satt opp i henhold til gjeldende forskrift fastsatt av Finansdepartementet 20. desember 2011 med hjemmel i lov av 17. juli 1998 om årsregnskap m.v.

### FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle instrumenter måles og innregnes i samsvar med IFRS 9 med virkning fra 01.01.23. Endringen medfører ingen effekt for pensjonskassen. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Pensjonskassen klassifiserer sine finansielle eiendeler i følgende kategorier:

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Regnskapsprinsipper for pensjonskassens kategorier av finansielle eiendeler beskrives nærmere i de følgende avsnitt. På områder som ikke er regulert i ved egne bestemmelser i årsregnskapsforskriften kapittel 3, benyttes regnskapsloven kapittel 4 og 5 jf. Årsregnskapsforskriften § 3-1.

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter nettometoden som innebærer at fondskurser ikke korrigeres for administrasjonskostnadene i fondet.

### Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

#### *Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)*

Aksjer og andeler med verdiendring over resultatregnskapet og består av investeringer i aksjer, aksjefond og selskap med deltakerfastsetting (IS/KS/ANS). Virkelig verdi på børsnoterte aksjer og andeler verdsettes til sluttkurs fastsatt av Oslo Børs eller tilsvarende markedsplasser for utenlandske investeringer. Virkelig verdi av øvrige aksjer og andeler fastsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker.

#### *Rentebærende verdipapirer*

Rentebærende verdipapirer måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet og består av investering i obligasjoner, pengemarked- og obligasjonsfond. Virkelig verdi på noterte investeringer fastsettes til offentlige omsetningskurser. For investeringer hvor det ikke foreligger omsetningskurs, beregnes kursen ut fra avkastningskurven for verdipapirets respektive sektor.

#### *Utlån og fordringer*

Utlån og fordringer måles til virkelig verdi over resultatet og består av bankinnskudd.

Pensjonskassen har utarbeidet en kapitalforvaltningsstrategi i samsvar med den nye forskriften om pensjonsforetak, kap 4. Porteføljen av verdipapirer forvaltes i samsvar med denne strategien og rapportering skjer til virkelig verdi gjennom rapportering av verdijustert avkastning. Videre rapporteres jevnlig porteføljens utvikling målt mot bufferkapital. Internt skjer den løpende oppfølging av verdipapirplasseringer basert på utvikling i virkelig verdi og det er her et nært samarbeid mellom ledelsen og styret. I regnskapsføringen av finansielle eiendeler er det dermed lagt til grunn at vilkårene for anvendelse av virkelig verdi-opsjonen er til stede.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



Investeringene er i tråd med forskriften klassifisert i hovedgruppen hold for omsetning. Dette innebærer at børsnoterte aksjer, aksjefond, obligasjonsfond samt en rekke andre finansielle eiendeler regnskapsførers til virkelig verdi over resultatet.

#### **Forvaltning av kunde- og selskapsporteføljen**

Pensjonskassens avkastning på eiendeler, fordeles prosentvis etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital (selskapsporteføljen) og de forsikringstekniske avsetninger (kundeporteføljen) før årsoppgjørdisposisjoner.

#### **FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSER**

De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk særlovgivning. I henhold til forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak innregner og måler pensjonskassen forsikringsforpliktelsene i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven kapittel 3.

#### **Premiereserve**

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av pensjonskassens fremtidige forsikringsforpliktelser inklusive administrasjonskostnader i henhold til de enkelte forsikringsavtaler. Ved beregning av premiereserve benyttes det dynamiske dødelighetsgrunnlaget K2013. K2013 ble innført 01.01.14 og etter retningslinjer gitt av Finanstilsynet er det foretatt en gradvis oppreservering. Pensjonskassen er fullt oppreservert til K2013.

Premiereserven er beregnet med en grunnlagsrente på 4 % frem til 01.01.2004, 3 % frem til 01.01.2012, 2,5 % frem til 01.01.2015 og 2 % deretter. Administrasjonsreserven utgjør 5 % av premiereserven samt ekstra administrasjonsreserve for fripolisene iht. modell som er meldt til Finanstilsynet.

#### **Erstatningsavsetning**

Erstatningsavsetning er avsetning som skal dekke forpliktelser knyttet til forventede, ikke-meldte, erstatningstilfelle som er inntruffet innen regnskapsårets slutt.

#### **Tilleggsavsetninger**

Pensjonskassen har anledning til å foreta tilleggsavsetninger for å sikre soliditeten. Tilleggsavsetninger kan normalt utgjøre inntil 12 % av premiereserven, og kan benyttes til dekning av fremtidig negativt finansresultat i forhold til pensjonskassens grunnlagsrente og visse typer endringer i det aktuarielle grunnlaget.

#### **Kursreguleringsfond**

Årets endringer i urealiserte verdier knyttet til investeringer vurdert til virkelig verdi i kollektivporteføljen avsettes til kursreguleringsfond og inngår således ikke i årets resultat. Dersom virkelig verdi av eiendelene i kollektivporteføljen viser et akkumulert netto urealisert tap settes kursreguleringsfondet til 0.

#### **Bufferfond**

Fra 01.01.2024 innføres regler om sammenslått og kundefordelt bufferfond for private ordninger. Fondet erstatter tilleggsavsetning og kursreguleringsfond.

#### **Premiefond**

Premiefondet er innbetalt/opptjente midler som kan benyttes til dekning av fremtidig premie og sikring av reguleringstillegg til pensjoner. Fondet blir tilført 2 % årlig rente.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A

## Pensjonistenes overskuddsfond

Pensjonistenes overskuddsfond blir tilført pensjonistenes andel av overskuddet, og skal benyttes til å sikre regulering av løpende pensjoner med inntil den prosentvise økningen av folketrygdens grunnbeløp. Pensjonistenes overskuddsfond avsettes på grunnlag av eventuell meravkastning utover Grunnlagsrenten på pensjonistenes premiereserve, og skal følgende år benyttes til å regulere de løpende pensjoner. Fondet blir tilført 2 % årlig rente.

## Risikoutjevningfond

Dersom risikoresultatet er positivt, kan inntil 50 % av dette avsettes til risikoutjevningfondet. Dette fondet kan i senere år benyttes til dekning av negativt risikoresultat. Bevegelser i risikoutjevningfondet føres som en resultatdisponering. Risikoutjevningfondet klassifiseres som egenkapital og innregnes og måles i samsvar med forsikringslovens kapittel 9 med tilhørende forskrift.

## ANNET

### Valutaomregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Markedsverdi for finansielle eiendeler og pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

### Premieinntekter

Bruttopremier inntektsføres med de beløp som forfaller i året. Avgitt gjenforsikring fremkommer som egen linje i resultatregnskapet. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet.

### Inntekter

Inntekter og kostnader knyttet til finansielle eiendeler inneholder både realiserte poster og urealiserte verdiendringer. Netto inntekter fra investeringer fordeles mellom investeringer i kollektivporteføljen og investeringer i selskapsporteføljen i forhold til gjennomsnittlig forvaltet kapital igjennom året. Endringer i urealiserte verdier knyttet til investeringer i kollektivporteføljen avsettes til kursreguleringsfond.

### Erstatningsytelser og forsikringstilfeller

Erstatningsytelser kostnadsføres med forfalte beløp. Ved dødsfall avsettes fulle premiereserver for nye barne- og ektefellepensjoner. Ved uførehendelser avsettes det etter karenperiodens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon og premiefritak for alderspensjon, ektefelle- og barnpensjoner. For uførehendelser som kan ha oppstått og hvor karenperioden ikke er avløpt, avsettes periodens opptjente risikopremie for uførepensjoner som IBNR (inntrufne, ikke rapporterte uføretilfeller).

### Regnskapsmessig behandling av flytting

Fratrådte medlemmer flyttes ikke ut av pensjonskassen, men blir stående med oppsatte rettigheter fram til pensjoneringstidspunkt. Flytting skjer således kun når hele bedrifter flytter sine medlemmer over i annen forsikringsordning med tilsvarende vilkår. Hele den opptjente reserve vil da bli overført.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D9478330663500F5A

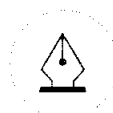
**Skatt**

Skattekostnadene i resultatregnskapet består av alminnelig inntektsskatt.

Skattekostnad knyttet til alminnelig inntektsskatt består av betalbar skatt og årets endring i balanseført utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skattefordel balanseføres dersom fremtidig skattepliktig inntekt sannsynliggjør en utnyttelse.

**Formuesskatt**

Formuesskatt beregnes skattemessig netto formue fastsatt i henhold til skatteloven kapittel 4. Skattesats for formuesskatt er 0,3 % for formue over fastsatt bunnfradrag. Formuesskatt inngår i andre kostnader i selskapsporteføljen.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 2 - AKSJER OG ANDELER

Tall i hele tusen

### Aksjer og egenkapitalbevis

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
Sparebank 1 Sørøst-Norge	48 662	1 033	3 114	2 081
Sparebanken Sør	4 000	500	576	76
<b>Sum egenkapitalbevis</b>		<b>1 533</b>	<b>3 690</b>	<b>2 157</b>
Equinor	32 626	3 166	10 510	7 345
Yara International	10 330	4 317	3 731	-586
Telenor	30 436	4 067	3 549	-518
Aker ASA	3 325	2 492	2 214	-278
Vardia Insurance Group	149 509	1 923	0	-1 923
Europris	64 363	2 257	4 940	2 683
Sats ASA	138 083	2 760	2 093	-666
Storebrand	24 103	2 133	2 170	37
Vår Energi	275 436	7 349	8 858	1 509
Lerøy Seafood Group	22 993	954	962	8
<b>Sum norske aksjer</b>		<b>31 417</b>	<b>39 028</b>	<b>7 612</b>
Agotnes	1	68	100	32
<b>Sum norske aksjer i eiendomsselskap</b>		<b>68</b>	<b>100</b>	<b>32</b>
Carrefour	26 452	5 170	4 915	-255
Danske Bank	28 500	5 996	7 812	1 816
Volkswagen AG Preferanseaksje	2 269	4 879	2 845	-2 033
Group Bruxelles Lambert	3 784	2 551	3 023	472
Wendel	1 360	1 376	1 230	-146
Iberdrola	41 546	1 934	5 532	3 598
Sanofi SA	9 266	8 350	8 323	-27
Investor B	33 000	2 616	7 759	5 144
AstraZeneca	8 668	8 756	11 814	3 057
Cadeler AS	63 922	1 626	2 999	1 374
Securitas	35 818	3 108	3 555	447
AXA SA	18 139	3 352	6 000	2 648
<b>Sum internasjonale aksjer</b>		<b>49 714</b>	<b>65 808</b>	<b>16 094</b>

### Andeler i fond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer/mindre- verdi
SpareBank 1 Utbytte A	56 448	45 230	107 052	61 822
SpareBank 1 Verden Verdi A	20 033	26 331	35 952	9 622
SpareBank 1 Norge Verdi A	16 981	19 686	37 620	17 934
KLP AksjeGlobal indeks II	13 080	25 000	49 075	24 075
<b>Sum andeler i fond</b>		<b>116 246</b>	<b>229 699</b>	<b>113 453</b>

**Sum aksjer og andeler** **198 978** **338 326** **139 347**

Andel kollektivportefølje 258 369

Andel selskapsportefølje 79 957

**Sum aksjer og andeler** **338 326**

Aksjefond er bokført og verdsatt til markedspris. 100 % av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Deler av underliggende papirer i fondene kan være børsnoterte papirer.

### Risikoprofil aksjer

Pensjonskassen hadde ved utgangen av året en eksponering på 5,5 % mot det norske aksjemarkedet og en eksponering på 16,7 % mot det internasjonale aksjemarkedet. Av disse var eksponering mot type-1 aksjer 22,1 % og eksponering mot type-2 aksjer 0,0 %. Klassifiseringen er basert på regelverk for forenklet solvenskapitaldekning.

Pensjonskassens aksjeinvesteringer er bredt diversifisert, og har vært stabil gjennom året.

Investeringene gjøres iht. kapitalforvaltningsstrategien, og følges opp løpende av investeringsrådgiver.

Det foretas månedlig rapportering av avkastning og oppfølging av rammer.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 3 - RENTEBAERENDE VERDIPAPIRER

Tall i hele tusen

Obligasjoner og sertifikater	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Mer/mindre-verdi	Påløpte renter
Banker	91 000	90 969	90 868	-101	845
Kommunale aksjeselskaper mv.	68 000	67 644	61 592	-6 052	965
Kommuneforvaltningen	149 000	149 662	136 484	-13 178	1 560
Kredittforetak	86 800	85 906	81 339	-4 567	551
Private aksjeselskaper mv.	224 500	221 410	211 851	-9 559	4 009
Skadeforsikringselskaper	2 000	2 000	2 015	15	9
Statlig eide aksjeselskaper mv.	86 000	86 815	81 127	-5 688	1 359
Utenlandske sektorer	117 500	116 085	114 532	-1 554	2 365
<b>Sum obligasjoner og sertifikater</b>	<b>824 800</b>	<b>820 492</b>	<b>779 808</b>	<b>-40 684</b>	<b>11 662</b>

Beholdningen er bokført og verdsatt til observert markedsverdi. 96 % av balanseført verdi er børsnoterte verdipapirer. Gjennomsnittlig effektiv rente er 3,97 % beregnet ut fra gjennomsnittlig beholdning og bokført renteinntekt på TNOK 30 609. Porteføljene forvaltes av SR Forvaltning.

## Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond

	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Mer/mindre-verdi	Påløpte renter
Odin Nordisk Kreditt	48 745	48 885	50 490	1 605	0
<b>Sum norske pengemarkedsfond</b>		<b>48 885</b>	<b>50 490</b>	<b>1 605</b>	<b>0</b>
Storebrand Global Kreditt IG	158 473	162 569	150 654	-11 915	0
KLP Obligasjon Global I	137 297	137 400	143 325	5 925	0
<b>Sum norske obligasjonsfond</b>		<b>299 968</b>	<b>293 978</b>	<b>-5 990</b>	<b>0</b>
Pareto Global Corporate Bond D NOK	330 411	37 000	41 457	4 457	0
<b>Sum internasjonale obligasjonsfond</b>		<b>37 000</b>	<b>41 457</b>	<b>4 457</b>	<b>0</b>

**Sum rentebærende verdipapirer** **1 206 345** **1 165 734** **-40 611** **11 662**

Andel kollektivportefølje	899 140
Andel selskapsportefølje	278 255
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>1 177 396</b>

Rentefond og obligasjoner er verdsatt til markedspris. Porteføljen forvaltes av SR Forvaltning.

## NOTE 4 - UTLÅN OG FORDRINGER

Tall i hele tusen

2023

Bankinnskudd	12 920
<b>Sum utlån og fordringer</b>	<b>12 920</b>

Andel kollektivportefølje	9 867
Andel selskapsportefølje	3 053
<b>Sum utlån og fordringer</b>	<b>12 920</b>

**Bundne midler på skattetrekkkontoen** **1 349**

## NOTE 5 - HIERARKIET, FINANSIELLE INSTRUMENTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Tall i hele tusen

	Nivå 1 Børsnoterte priser	Nivå 2 Observerbar input	Nivå 3 Ikke observerbar input	Balanseført verdi per 31.12
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	69 598	229 699	0	299 297
Rentebærende verdipapirer	0	1 177 396	0	1 177 396
Utlån og fordringer og bankinnskudd	0	12 920	0	12 920
<b>Totalt</b>	<b>69 598</b>	<b>1 420 015</b>	<b>0</b>	<b>1 489 613</b>



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 6 - FINANSIELL RISIKO

Kategoriseringen er basert på regelverket for forenklet solvenskapitaldekning. Gjennomlysning av fond er gjort der data er tilgjengelig.

### Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas i verdipapirfond og diskresjonært forvaltede porteføljer. Den finansielle risikoen omfatter markeds-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Gjeldende finansstrategi setter rammer for den løpende risikotagningen.

### Markedsrisiko

Pensjonskassens største risiko anses å være markedsrisiko, dvs. risikoen for fall i eiendelens verdier. Markedsrisikoen knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivklassene samvarierer.

### Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av året investeringer i rentebærende papirer på MNOK 1 177. Markedsverdivektet durasjon er på 4,6 år. Porteføljeverdien vil falle med ca. MNOK 54 ved et parallelt skift i rentekurven på +1 %. Verdien vil stige tilsvarende ved et rentefall. Pensjonskassen hadde en moderat renterisiko ved utgangen av året.

### Kredittrisiko

Pensjonskassens kredittrisiko ansees som moderat. Kredittrisikoen styres gjennom rammer for største engasjement og rating. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor investment grade. En mindre andel av renteporteføljen er investert i global high yield. Pensjonskassens renteinvesteringer innenfor investment grade utgjorde ved utgangen av året 86 %, eksponering mot statsobligasjoner utgjorde 0 %. Øvrig eksponering er mot papirer innen high yield og ikke ratede papirer.

### Valutarisiko

Valutarisiko består av risikoen for tap når valutakursene endres. Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutaskikres. Valutasikring av utenlandske aksjeplasseringer vurderes løpende. Pensjonskassen har per utgangen av året en valutaeksponering på 13 % av forvaltningskapitalen.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene ansees å være tilstrekkelig likvid. Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift, utarbeidet en egen likviditetsstrategi.

## NOTE 7 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSE

Tall i hele tusen

	2023	2022
Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp	2	1
Skyldig offentlige avgifter	1 226	1 126
Gjeld til andre	152	250
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>	<b>1 381</b>	<b>1 377</b>

## NOTE 8 - PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

	2023	2022
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	165	161
<b>Sum påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter</b>	<b>165</b>	<b>161</b>

## NOTE 9 - SOLVENSMARGIN

Tall i hele tusen

	2023	2022
Innskutt kjemekapital	200 000	200 000
Opptjent egenkapital	180 997	159 381
Fradrag urealisert verdi selskapsportefølje	-23 090	4 322
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>357 907</b>	<b>363 703</b>
50 % av risikoutjevningfond	0	978
50 % av tilleggsavsetning	24 215	32 731
<b>Sum annen solvensmarginkapital</b>	<b>24 215</b>	<b>33 709</b>
<b>Solvensmarginkapital</b>	<b>382 122</b>	<b>397 412</b>
<b>Minstekrav til solvensmargin</b>	<b>41 689</b>	<b>42 390</b>
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	917 %	938 %



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D84/8330663500F5A



## NOTE 10 - SOLVENSKAPITAL OG SOLVENSKAPITALKRAV

Tall i hele tusen

### SOLVENSKAPITAL

	2023	2022
Innskutt egenkapital	200 000	200 000
Opptjent egenkapital	180 997	159 381
Justering i avsetninger ved overgang til markedsverdier	-41 200	-41 121
Effekt av overgangsregelen	23 175	25 701
<b>Sum kapital gruppe 1</b>	<b>362 972</b>	<b>343 961</b>

Risikoutjevningfond	0	1 956
<b>Sum kapital gruppe 2</b>	<b>0</b>	<b>1 956</b>

Tilleggsavsetninger	48 431	65 461
Kursreguleringsfond	79 993	3 893
<b>Samlet ansvarlig kapital</b>	<b>491 396</b>	<b>415 272</b>
<b>Samlet ansvarlig kapital uten overgangsregelen</b>	<b>468 221</b>	<b>389 571</b>

### SOLVENSKAPITALKRAV

Markedsrisiko	262 780	241 504
Livsforsikringsrisiko	25 600	26 566
Motpartsrisiko	867	594
Korrelasjonseffekter	-18 695	-19 029
Operasjonell risiko	5 280	5 076
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-41 375	-38 207
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>234 456</b>	<b>216 504</b>

<b>Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital</b>	<b>256 939</b>	<b>198 768</b>
Solvenskapitaldekning	210 %	192 %

Uten overgangsregelen		
<b>Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital</b>	<b>233 764</b>	<b>173 067</b>
Solvenskapitaldekning	200 %	180 %

## NOTE 11 - KAPITALAVKASTNING

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Kapitalavkastning på kollektivporteføljen</b>					
Verdjustert avkastning	8,32 %	-4,65 %	4,71 %	6,54 %	8,40 %
Bokført avkastning	1,35 %	2,55 %	7,39 %	2,06 %	4,40 %
<b>Kapitalavkastning på selskapsporteføljen</b>					
Verdjustert avkastning	8,32 %	-4,65 %	4,71 %	6,27 %	8,40 %
Bokført avkastning	8,32 %	-4,65 %	4,71 %	6,27 %	8,40 %

Da pensjonskassen har felles forvaltning vil verdjustert avkastning være like for kollektiv- og selskapsporteføljen.

## NOTE 12 - BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse er opprettet for ansatte i SpareBank 1 SR-Bank. Pensjonskassens ytelser ble med virkning fra 1. januar 2016 omgjort til fripoliser.

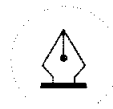
Pensjonskassen er lokalisert i Stavanger.

Pensjonskassen har per 31.12.2023 følgende medlemsforetak:

SpareBank 1 SR-Bank ASA  
SR-Bøligkreditt AS  
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom (Kun pensjonister)  
SR-Forvaltning AS

Antall medlemmer:	
Uførepensjonister	52
Pensjonsmottakere (ekskl. uførepensjonister)	521
Fripoliser	440
<b>Totalt</b>	<b>1 013</b>

Fripolisene består av alderspensjon, pensjon ved uførhet samt etterlatteytelser til ektefelle og barn etter nærmere regler.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D84/8330663500F5A



## NOTE 13 - VIRKNINGEN AV ENDRINGER I FORUTSETNINGER I PENSJONSORDNINGEN

Effekten av en umiddelbar 25 % økning i uførehypigheten vil med dagens bestand innebære en belastning på MNOK 0,017 på årets risikoresultat. Da alle uføredekninger er ettårige risikoforsikringer vil ikke premiereserven påvirkes ved en permanent økning på 15 % i uførehypigheten. Derimot vil en permanent 10 % reduksjon i dødeligheten innebære en økning i premiereserven på MNOK 25,60

## NOTE 14 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

Tall i hele tusen

### Forsikringsforpliktelser fordelt på bransje

	Hovedbransje	Delbransje
	Kollektiv rente- og pensjonforsikring	Fripoliser
Pensjonskapital mv.	1 038 930	1 038 930
Tilleggsavsetninger	48 431	48 431
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	23	23
<b>Sum forsikringsforpliktelser</b>	<b>1 087 383</b>	<b>1 087 383</b>

## NOTE 15 - ENDRINGER I FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSE

Tall i hele tusen

	Premie- reserve	Tilleggs- avsetning	Kursreg. fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjoner mv.
1. Inngående balanse	1 051 231	65 461	3 893	8	14
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1. Netto resultatførte avsetninger	-12 301	-17 031	76 100	0	0
2.2. Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	0
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	0	0	0	0
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>-12 301</b>	<b>-17 031</b>	<b>76 100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1. Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0
3.2. Overføringer til/fra pensjonsforetaket	0	0	0	0	0
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Utgående balanse</b>	<b>1 038 930</b>	<b>48 431</b>	<b>79 993</b>	<b>8</b>	<b>14</b>

## NOTE 16 - GJENFORSIKRING

Pensjonskassen har ingen gjenforsikring i 2023.

## NOTE 17 - PREMIEFOND

Tall i hele tusen

	2023	2022	2021
<b>Premiefond 01.01.</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Innbetalt til premiefond	347	401	464
Belastet premie	-347	-3 640	-510
Fordring premie	0	0	-9
Overført fra POF	0	3 248	54
<b>Premiefond 31.12.</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>

### Fordeling premiefond per medlemselskap:

SpareBank 1 SR-Bank ASA	8	8	0
SpareBank 1 SR-Eiendom	0	0	0
<b>Premiefond 31.12.</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>

Premiefondet i prosent av forfalt premie. 2,40 % 0,23 % 0,10 %

## NOTE 18 - SPESIFIKASJON AV PREMIEINTEKTER

Tall i hele tusen

	2023	2022
Øvrig premie	347	401
Pensjonsreguleringspremie dekket fra POF	0	3 240
<b>Sum forfalt premie</b>	<b>347</b>	<b>3 640</b>



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 19 - SPESIFIKASJON AV UTbetalte PENSJONER

Tall i hele tusen

	2023	2022
Alderspensjoner	37 398	35 887
Etterlattepensjoner	2 865	2 863
Uførepensjoner	3 732	4 020
Barrepensjoner	119	112
<b>Sum pensjoner</b>	<b>44 115</b>	<b>42 882</b>

## NOTE 20 - FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Tall i hele tusen

	2023	2022
<b>Kundeportefølje</b>		
Honorar og omkostninger verdipapirer	1 470	1 448
Honorar administrasjon og daglig ledelse	3 004	2 559
Honorar administrasjon øvrig	0	249
Honorar lovpålagt revisjon inkl. mva	266	312
Honorar internervisor og andre tjenester utenfor revisjon inkl. mva	90	44
Styrehonorar	138	83
Betalingsformidling	41	40
Kontingent, inkl. finanstilsynsavgift	130	127
Andre administrative kostnader	420	417
<b>Sum administrasjonskostnader kollektivportefølje</b>	<b>5 558</b>	<b>5 278</b>
<b>Selskapsportefølje</b>		
Honorar og omkostninger verdipapirer	446	484
Andre administrative kostnader	480	295
<b>Sum administrasjonskostnader selskapsportefølje</b>	<b>925</b>	<b>778</b>

## NOTE 21 - BRANSJEANALYSE MV. RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP

### Resultat av teknisk regnskap fordelt på bransje

Tall i hele tusen

	Hovedbransje	Delbransje
	Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	Fripoliser
1. Premieinntekter for egen regning	347	347
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	91 379	91 379
4. Andre forsikringsrelaterede inntekter	1	1
5. Pensjoner mv.	-44 115	-44 115
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene – kontraktfastsatte forpliktelser	-46 768	-46 768
9. Forsikringsrelaterede driftskostnader	-5 558	-5 558
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-4 714</b>	<b>-4 714</b>

## NOTE 22 - BRANSJEANALYSE MV. RESULTATANALYSE

### Resultatanalyse fordelt på bransje

Tall i hele tusen

	Hovedbransje	Delbransje
	Kollektiv rente- og pensjonsforsikring	Fripoliser
Avkastningsresultat	-16 203	-16 203
Risikoresultat (forsikringsteknisk resultat), ekskl.	-3 291	-3 291
Administrasjonsresultat	-1 645	-1 645
<b>Resultat av teknisk regnskap før kundetildeling</b>	<b>-21 139</b>	<b>-21 139</b>
Midler tilordnet forsikringskontraktene	0	0
Til/fra tilleggsvæstninger	16 425	16 425
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-4 714</b>	<b>-4 714</b>



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

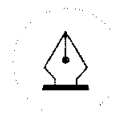
Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 23 - RESULTATANALYSE OG OVERSKUDSDELING

Tall i hele tusen

	2023	2022
<b>Uførisiko</b>		
Risikopremie	69	77
Netto avsetning ved hendelser	-121	1492
<b>Uførisikoresultat</b>	<b>-52</b>	<b>1 569</b>
<b>Dødsrisiko</b>		
Risikopremie	1 384	1 349
Netto avsetning ved hendelser	-261	-2 207
<b>Dødsrisikoresultat</b>	<b>1 123</b>	<b>-858</b>
<b>Opplevelsesrisiko</b>		
Risikopremie	-11 125	-11 206
Netto avsetning ved hendelser (frigjort)	7 151	10 214
<b>Opplevelsesrisikoresultat</b>	<b>-3 974</b>	<b>-992</b>
Avvik mellom faktisk og forventet utbetaling	-388	129
<b>Risikoresultat før reassuranse</b>	<b>-3 291</b>	<b>-152</b>
<b>Netto risikoresultat etter reassuranse</b>	<b>-3 291</b>	<b>-152</b>
<b>Risikoresultat</b>	<b>-3 291</b>	<b>-152</b>
<b>Renteresultat</b>		
Netto finansinntekter	91 380	-56 748
Til/fra kursreguleringsfond	-76 100	85 180
Garanterte renter reserve	-31 483	-31 875
Garantert rente premiefond og pensj.overskuddsfond		-21
Avkastning til risikoutjevningfondet	-27	-50
<b>Renteresultat</b>	<b>-16 230</b>	<b>-3 514</b>
<b>Administrasjonsresultat</b>		
Frigjort ved pensjonsutbetalinger	3 913	3 941
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-5 558	-5 278
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>-1 645</b>	<b>-1 337</b>
<b>Samlet resultat</b>	<b>-21 166</b>	<b>-5 003</b>
Fra/til tilleggsavsetninger	16 425	4 039
<b>Netto resultat</b>	<b>-4 741</b>	<b>-964</b>
Avkastning til risikoutjevningfondet og POF	27	50
Disponering av tekniske resultater til pensjonistenes overskuddsfond (POF)		-14
til premiereserve		-188
<b>Resultat teknisk regnskap etter disponeringer over resultat</b>	<b>-4 714</b>	<b>-1 117</b>
Teknisk resultat fra regnskap	-4 714	-1 117
Ikke-teknisk resultat	26 770	-19 740
<b>Resultat før skatt</b>	<b>22 056</b>	<b>-20 857</b>
Skattekostnad	-2 396	4 182
<b>Totalt resultat</b>	<b>19 660</b>	<b>-16 675</b>
Overført fra/til risikoutjevningfond	1 983	-196
Avkastning på risikoutjevningfond	-27	-44
Overført fra/til egenkapital	-21 616	16 915



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



## NOTE 24 - SKATT

Tall i hele tusen

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnader	22 056	-20 857
+/- Permanente forskjeller	-4 448	-2 955
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-23 065	28 462
Endring i fremførbart underskudd	5 457	-4 650
<b>= Grunnlag for årets betalbare skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Forskjeller som inngår i grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-8 875	-25 223
Fremførbart underskudd	-89 769	-84 312
<b>= Grunnlag for årets utsatte skatt</b>	<b>-98 644</b>	<b>-109 535</b>
<b>Beregnet utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>-21 702</b>	<b>-24 098</b>
<b>Grunnlag formueskatt</b>	<b>141 444</b>	<b>118 092</b>
Årets avsatte formueskatt	424	295
Endring utsatt skatt/skattefordel	2 396	-4 182
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2 396</b>	<b>-4 182</b>

Beregnet utsatt skattefordel er ført som en eiendel i balansens post 4.3 Eiendeler ved skatt.

Formueskatt er inkludert i resultatets post 14.2 Andre kostnader.

Det fremstår som rimelig å anta at endringene i skattereglene medfører at pensjonskassen vil måtte bruke av det fremførbare underskuddet i tiden fremover.

## NOTE 25 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTNER

Pensjonskassen har avtale om forvaltning av pensjonskassens midler med SpareBank 1 SR-Forvaltning AS.

Det ble innbetalt premie i 2023:

SpareBank 1 SR-Bank	318
Eiendomsmepler 1 SR-Eiendom	28

## NOTE 26 - ANSATTE, YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE PERSONER

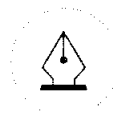
Pensjonskassen har ingen ansatte.

Kostnadsført honorar til styremedlemmer for 2023 utgjorde TNOK 137,5.

Geir Gundersen	Styreleder	TNOK 68,75
Arne Oftedal	Styremedlem	TNOK 68,75

Administrasjonshonorar til Gabler Pensjonstjenester AS inkluderer arbeid utført av daglig leder i pensjonskassen. Daglig leder er ansatt i Gabler Pensjonstjenester AS og mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen.

Styremedlemmer eller daglig leder har ikke lån, opsjonsavtale, etterlønsavtale, pensjonsavtale eller andre godtgjørelser fra pensjonskassen ut over det som følger av tjenstepensjonsordningen som forvaltes i SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse. Pensjonskassen har ingen ansatte.



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

Document ID:  
D1D9CA15/D4F451D94/8330663500F5A



Til styret i SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder 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 avvirket.

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/revisionsberetninger>

Oslo, 21. mars 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-21 12:49

**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.



## GABLER

### AKTUARBERETNING 2023 FOR SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE

Gabler Pensjonstjenester AS er aktuarfunksjon for SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse. Pensjonskassens aktuarfunksjon sørger for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte.

Etter vår vurdering er forsikringsavsetningene i balansen pr. 31.12.2023 og tilordning av resultat fastsatt i samsvar med gjeldende lover og forskrifter.

Rimeligheten i fordelingen i henhold til Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-13 (Tilordning av avkastning, overskudd) og § 3-14 (Overskudd på risikoresultatet) er vurdert i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-18 (Anvendelse av overskudd tilordnet kontrakten).

Pensjonskassen har benyttet pristariffer som er meldt til Finanstilsynet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-7 (Meldeplikt og tilsyn med pristariffer).

Premiereserven for de kontraktfastsatte forpliktelsene er beregnet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-9 (Premiereserve knyttet til kontraktfastsatte forpliktelser).

#### Kommentar:

Forvaltningskostnadene er ført etter nettoføringsprinsippet og pristariffen for pensjonskassen er utformet deretter.

Oslo, mars 2024

Gabler Pensjonstjenester AS

*Irene Byermoen*

Irene Byermoen  
Aktuarfunksjon