



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 615 848
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: HELI-ONE NORGE PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Flyplassvegen 250
4055 SOLA

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: Lise Schie Berntsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.03.2024

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, 23.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	2	57 584 878	42 934 898
Avgitte gjenforsikringspremier		-69 600	-69 600
Sum premieinntekter for egen regning		57 515 278	42 865 298
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		18 042 501	13 675 250
Verdiendringer på investeringer		30 210 358	-51 723 430
Realisert gevinst og tap på investeringer		11 834 805	-47 440
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		60 087 664	-38 095 620
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter		986 546	519 601
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	3	-20 634 941	-18 220 178
Utbetalte pensjoner m.v.		-20 634 941	-18 220 178
Sum pensjoner m.v.		-20 634 941	-18 220 178
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	17	-48 938 344	-34 388 566
Endring i premiereserve m.v.		-48 938 344	-34 388 566
Endring i tilleggsavsetninger	17	-6 520 825	5 184 930
Endring i kursreguleringsfond	17	-30 210 358	51 723 430
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	17	-249 197	-990 450
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse		-85 918 724	21 529 344
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	17	-4 271 621	
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene			-1 111 931
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-4 271 621	-1 111 931
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-533 112	-379 122
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-3 392 240	-2 728 510
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3 925 352	-3 107 632
Resultat av teknisk regnskap		3 838 850	4 378 882
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		646 202	637 830
Verdiendringer på investeringer		1 861 399	-4 063 790
Realisert gevinst og tap på investeringer			72 519
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		2 507 601	-3 353 441
Andre inntekter		39 482	37 158
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Andre kostnader		-1 225	
Resultat av ikke-teknisk regnskap		2 545 858	-3 316 283
Resultat før skattekostnader		6 384 708	1 062 599
Skattekostnader		-12 259	-112 824
Resultat før andre inntekter og kostnader		6 372 449	949 775
TOTALRESULTAT		6 372 449	949 775



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	11 481 581	10 941 926
Rentebærende verdipapirer	10, 12	36 792 784	34 786 260
Utlån og fordringer	11, 12	8 682	8 342
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		48 283 047	45 736 528
Sum investeringer		48 283 047	45 736 528
Fordringer			
Andre fordringer	2	29 595 945	24 416 377
Sum fordringer		29 595 945	24 416 377
Andre eiendeler			
Kasse, bank		2 037 324	696 428
Sum andre eiendeler		2 037 324	696 428
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		79 916 316	70 849 333
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	8, 12	232 435 206	201 137 896
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		232 435 206	201 137 896
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	299 535 914	347 502 589
Rentebærende verdipapirer	10, 12	420 070 785	317 057 405
Utlån og fordringer	11, 12	15 949 362	14 487 484
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		735 556 061	679 047 478
Sum investeringer i kollektivporteføljen		967 991 267	880 185 374
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		967 991 267	880 185 374
SUM EIENDELER		1 047 907 583	951 034 707

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital		16 297 665	16 297 665
----------------------	--	------------	------------

Opptjent egenkapital

Risikoutjevningfond		7 051 621	8 813 650
---------------------	--	-----------	-----------

Annen opptjent egenkapital	23	55 684 704	47 550 226
----------------------------	----	------------	------------

Sum opptjent egenkapital		62 736 325	56 363 876
---------------------------------	--	-------------------	-------------------

Sum egenkapital		79 033 990	72 661 541
------------------------	--	-------------------	-------------------

Ansvarlig lånekapital m.v.

Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
---------------------------------------	--	----------	----------

Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser

Premiereserve m.v.	17, 18	826 489 207	777 550 863
--------------------	--------	-------------	-------------

Tilleggsavsetninger	17, 18	38 813 190	32 292 365
---------------------	--------	------------	------------

Kursreguleringsfond	17, 18	85 686 494	55 476 136
---------------------	--------	------------	------------

Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	15, 16, 17	9 950 756	5 429 937
--	------------	-----------	-----------

Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		960 939 647	870 749 301
---	--	--------------------	--------------------

Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje

Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
--	--	----------	----------

Avsetninger for forpliktelser

Forpliktelser ved periodeskatt	7	159 029	152 975
--------------------------------	---	---------	---------

Forpliktelser ved skatt		159 029	152 975
--------------------------------	--	----------------	----------------

Andre avsetninger for forpliktelser	22	536 040	439 595
-------------------------------------	----	---------	---------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum avsetninger for forpliktelser		695 069	592 570
Forpliktelser			
Andre forpliktelser	21	7 238 877	7 031 295
Sum forpliktelser		7 238 877	7 031 295
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 047 907 583	951 034 707



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i Heli-One Norge Pensjonskasse

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Heli-One 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 oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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 pensjonskassen 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i pensjonskassens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til pensjonskassens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn



Building a better
working world

for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike pensjonskassen eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av pensjonskassens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om pensjonskassens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at pensjonskassen ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 22. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Johan-Herman Stene

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: UN:NO-9578-5993-4-2411909

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-22 16:42:39 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ST4QU-0E5LG-81K5Q-TSISM-A83KB-3ZCOM

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Heli-One  Norge pensjonskasse

Heli-One Norge pensjonskasse

Årsberetning

2023



Dette dokumentet er signert ved hjelp av GetAccept Digital Signature Technology.
Fingerprint: 753798744e9e05efa9e16267f31fa4aea636abb936449e1c341798167ac2624c20caab2ada74ee1e75af1aea25705012dcf0eeb612b744e658a1c1451f1c308a



Innhold

Om Pensjonskassen	2
Styret og administrasjonen/organisasjon og drift	2
Ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder	3
Styrets arbeid	3
Finansresultat.....	4
Markedskommentar 2023	4
Risikoforhold	4
Forsikringsrisiko	4
Investeringsrisiko	5
Likviditetsrisiko	5
Valutarisiko	5
Bærekraftsrisiko	5
Solvensmargin	6
Resultatoversikt	6
Utsikter fremover.....	7



Om Pensjonskassen

Heli-One Norge Pensjonskasse ble stiftet 01.09.2017, etter fisjon fra CHC Norge Pensjonskasse, for å forvalte de ytelsesbaserte pensjonsordninger for ansatte og pensjonister i Heli-One (Norway) AS. Heli-One Norge Pensjonskasses formål er å yte alders- og uførepensjon til pensjonskassens medlemmer, og etterlattepensjon til ektefelle, registrert partner, og barn.

Pensjonskassen hadde pr 31.12.2023 totalt 876 medlemskap:

Oversikt	2023	2022
Aktive	317	300
Alderspensjon (inkl. fleksible)	87	83
Ektefellepensjon	22	21
Barnpensjon	5	5
Uførepensjon	9	8
Fripoliser	436	417
Totalt antall rettighetshavere	876	834

Styret og administrasjonen/organisasjon og drift

Styrets sammensetning:

Oppnevnt av foretaket:

Thorleif Eng Jakobsen

Sara Löhr

Eksternt styremedlem:

Heidi Iren Sunde

Valgt av og blant medlemmene:

Einar Kverneland

Ørjan Østebø

Varamedlemmer:

Karl Gjelvik (sponsorrepresentant)

Ingse-Lill Øverland (medlemsrepresentant, første prioritet)

Leif Einar Guttelvik (medlemsrepresentant, andre prioritet)

Det er to kvinnelige medlemmer og tre mannlige medlemmer av styret. Styret vil fortsette sitt arbeid både mot sponsor, pensjonistene og de ansattes organisasjoner for å sikre en mest mulig lik representasjon av begge kjønn i styret.



Storebrand Pensjonstjenester AS er pensjonskassens leverandør av administrative tjenester i tillegg til risikostyrings- og aktuarfunksjonstjenester. Storebrand Asset Management AS har ansvaret for forvaltning av pensjonskassens midler. Aider Oslo er pensjonskassens leverandør av regnskapstjenester. EY er pensjonskassens eksterntrevisor, mens Deloitte er pensjonskassens interntrevisor.

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

Ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder

Heli – One Norge Pensjonskasse har ikke tegnet en særskilt forsikring som dekker ansvar for styret og daglig leder.

Styrets arbeid

Styrets arbeid gjennom året har generelt vært knyttet til oppgaver relatert til ordinær drift, medlemmenes rettigheter, risikostyring, arbeid knyttet til kapitalforvaltningen samt arbeid relatert til organisering av pensjonskassen. I denne sammenheng har pensjonskassens rapporterte solvenskapitaldekning (SKD) vært et viktig fokusområde for styret.

Pensjonskassen benytter SKD med overgangsregel som sitt primære styringsverktøy. Styret har i overordnet strategidokument fastsatt en målsetning om at denne skal være over 150 %. Per 31.12.2023 rapporterte pensjonskassen en SKD på 150 % med bruk av overgangsregler. Basert på vedtatte toleransegrenser er dette et resultat som klassifiseres som grønn sone.

Fra 01.01.2023 ble pensjonskassene pålagt ha egne kontrollfunksjoner for risikostyring og internkontroll. Dette medfører at pensjonskassen risikostyringsystem fra samme dato er organisert etter prinsippet med tre ansvarlinjer. Førstelinen har ansvaret for risikostyring og utøvelsen av daglig drift med løpende internkontroll. Andrelinjen og tredjelinjen består av uavhengige kontroller med ulike ansvarsområder og rapportering.

I september 2023 gjennomførte styret sin første ORA-prosess. ORA-prosessen skal gjennomføres årlig og danner grunnlaget for styrets vurdering av pensjonskassens strategiprosesser både på kort og lang sikt.

I desember 2023 presenterte internrevisjonsfunksjonen sin første rapport til pensjonskassens styre. Fokusområdene for revisjonsprosessen var pensjonskassens etterlevelse av nye krav i forbindelse med nytt pensjonskassedirektiv, styrende dokumenter samt gjennomføring av ORA-prosessen. Resultatet av revisjonen avdekket ingen forhold av betydning for pensjonskassens drift og ble vurdert som tilfredsstillende.

Gjennom året har styret i tillegg holdt løpende orientert om at sponsor har startet en prosess for å se på muligheter for å endre dagens pensjonsordning. Prosessen er initiert på bakgrunn av at en endring til innskuddsbasert tjenestepensjon i større grad vil representere en økonomisk forutsigbarhet for sponsor i tillegg til å både være mer kostnadseffektiv og fremtidsrettet. Forhandlingene i forbindelse med dette pågår fortsatt.



Styret har gjennomført egevaluering og det ble ikke avdekket mangler til hinder for styrets videre arbeid.

Det er i løpet av året avholdt 7 styremøter: 4 ordinære- og 3 ekstraordinære møter.

Finansresultat

Pensjonskassens verdijusterte avkastning for kollektivporteføljen endte på 6,86 %, mens den bokførte avkastningen var 3,70 % (Utregnet etter Dietzformel).

Ved utgangen av 2023 utgjorde forvaltningskapitalen totalt MNOK 1.047,9 hvorav MNOK 967,9 tilhører kollektivporteføljen og de resterende MNOK 79,9 tilhører selskapsporteføljen. Omløpsobligasjoner utgjør 27,2 % av kollektivporteføljen, anleggsobligasjoner står for 24,5 %, aksjer og private equity utgjør 27,5 %, eiendom er 3,9 % og pengemarked utgjør 16,9 % av porteføljen.

Markedskommentar 2023

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.

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.

Risikoforhold

Pensjonskassens risiko fordeler seg i hovedsak på forsikringsteknisk risiko og investeringsrisiko knyttet til aktiva plasseringer.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen gjelder hovedsakelig risikoen for færre dødsfall (opplevelsesrisiko) og flere uføre- og etterlatte tilfeller enn premietariffen tar høyde for. Pensjonskassen vurderer jevnlig disse tariffene basert på resultatanalyser utført av aktuarfunksjonen og historiske analyser av resultater. Pensjonskassen benytter dødelighetstariff (K2013) og er fullt ut oppreservert. Pensjonskassen anser at tariffene er godt tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader.



Pensjonskassen er gjenforsikret gjennom katastrofereassuransprogram hos Arch Re, der reassurandørens kapasitet er MNOK 50,0 og pensjonskassens egenregning er MNOK 2,0.

Investeringsrisiko

Kapitalforvaltningsstrategien skal ivareta hensynet til kassens risikobærende evne samtidig som en søker og oppnå tilfredsstillende renteresultat. All forvaltning av pensjonskassens midler skjer på bakgrunn av kapitalforvaltningsstrategi fastsatt av styret i pensjonskassen.

Kapitalforvaltningsstrategien definerer porteføljens sammensetning og frihetsgrader for forvaltningen. Her står vurderingen av relevante risikoer sentralt, herunder aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi revideres jevnlig.

Pensjonskassens største risiko anses å være markedsrisiko, det vil si risikoen for fall i eiendelens verdier. Markedsrisiko knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stresstestparametere for hver aktiva klasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktiva klassene samvarierer.

Solvenskapalkravet pålegger alle pensjonskasser, til enhver tid, å ha en ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et forenklet solvenskrav (solvenskapitaldekning \geq 100 %).

Pensjonskassen har i overordnet strategidokument nedfelt en målsetning om at solvenskapitaldekningen med overgangsregel skal ligge over 150 %. Per 31.12.2023 rapporterte pensjonskassen en solvenskapitaldekning med og uten overgangsregel på 150 % som tilsvarer grønn sone.

Solvenskapitaldekning	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Solvenskapitaldekning med overgangsregel	150 %	133%	140%
Solvenskapitaldekning uten overgangsregel	150 %	133%	140%

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav da det til enhver tid sørges for at likvide kortsiktige plasseringer overstiger pensjonskassens kortsiktige forpliktelser. Pensjonskassens likviditetsstrategi er en del av kapitalforvaltningsstrategien som revideres jevnlig.

Valutarisiko

Pensjonskassen valutasikrer plasseringer i andre valutaer enn norske kroner, med unntak av private equity og aksjeeksponering i fremvoksende økonomier.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er definert som en miljømessig, sosial eller styringsrelatert hendelse eller omstendighet som kan ha en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering dersom de skulle inntreffe.



Styret har diskutert pensjonskassens strategi med hensyn til krav til etiske vurderinger (ESG) ved investeringsbeslutninger. Styrets vurdering er at kapitalforvalteren overholder pensjonskassens retningslinjer for etisk forvaltning gjennom sitt investeringsmandat tilfredsstillende, men vil ha fokus på at forvalter tilpasser seg og tilfredsstiller eventuelle endringer i de regulatoriske forutsetningene knyttet til etiske vurderinger og rapportering.

Pensjonskassen er ikke underlagt kravene i åpenhetsloven.

Solvensmargin

Gjeldende solvens i regelverk lovfester minstekravet knyttet til pensjonskassenes solvensmargin til 100 %. Heli-One Norge Pensjonskasse sin solvensmargin kapital var MNOK 96,9, mens kravet er MNOK 34,9. Det gir en dekningsgrad på 276 %, et krav som ligger godt over minstekravet på 100%.

Soliditetsberegning (tall i MNOK)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Solvensmargin kapital	96.414	84.401	86.194
Solvensmargin krav	34.934	32.396	31.026
Solvensmargin	276 %	261 %	277 %

Resultatoversikt

Forfalt premie for 2023 utgjorde MNOK 57,5

Resultatanalyse (tall i MNOK)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Renteresultat	13.035	-4.881	14.032
Risikoresultat	- 2.211	3.119	4.630
Administrasjonsresultat	3.218	0.139	1.222

Per 31.12.2023 utgjør premiereserven for sikring av opptjente pensjonsrettigheter MNOK 826,5 en økning fra MNOK 777,5 i 2022.

Positivt renteresultat MNOK 13,035 inkl. renter til risikoutjevningfond (MNOK 0,31) totalt MNOK 12,72 disponeres til premiefond (MNOK 2,98), fond for pensjonsregulering (MNOK 1,29), premiereserve (MNOK 1,93) og tilleggsavsetninger (MNOK 6,52).

Negativt risikoresultat på MNOK - 2,211 belastes mot risikoutjevningfond (MNOK - 2,070) og opptjent egenkapital. (MNOK - 0,14)

Positivt administrasjonsresultat (MNOK 3,218) forbedrer det resultatet av teknisk regnskap og disponeres til opptjent egenkapital.



Resultatets bidrag til årlig pensjonsregulering medfører at pensjonene i kollektivporteføljen reguleres med 0,71 %, mens reguleringen av fripolisene i snitt blir på 0,64 %.

Utsikter fremover

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover videreutvikle og drive Heli-One Norge Pensjonskasse til beste for medlemmer, pensjonister og sponsor. Tidsperspektivet knyttet til dette arbeidet vil i vesentlig grad avhenge av hvilke beslutning Heli-One Norge AS treffer i forbindelse med en eventuell endring av pensjonsordningen og en mulig avvikling av pensjonskassen.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i Heli - One Norge Pensjonskasse.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og det bekreftes av forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Sola, 19 mars 2024

i styret for Heli-One Norge Pensjonskasse

Sara Löhr

Thortleif Eng Jakobsen

Heidi Iren Sunde

Styreleder

Einar Kverneland

Ørjan Østebø

Lise Schie Berntsen

daglig leder



Heli-One Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	57 584 878	42 934 898
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	26	-69 600	-69 600
Sum premieinntekter for egen regning		57 515 278	42 865 298
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		18 042 501	13 675 250
2.4 Verdiendringer på investeringer		30 210 358	-51 723 430
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		11 834 805	-47 440
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		60 087 664	-38 095 620
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		986 546	519 601
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-20 634 941	-18 220 178
Sum pensjoner		-20 634 941	-18 220 178
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	17	-48 938 344	-34 388 566
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	17	-6 520 825	5 184 930
6.3 Endring i kursreguleringsfond	17	-30 210 358	51 723 430
6.5.1 Endring i premiefond	17	-217 461	-966 978
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	17	-31 736	-23 473
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		-85 918 724	21 529 344
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	17	-4 271 621	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	-1 111 931
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-4 271 621	-1 111 931
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-533 112	-379 122
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-3 392 240	-2 728 508
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3 925 352	-3 107 630
11. Resultat av teknisk regnskap		3 838 850	4 378 882



Heli-One Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		646 202	637 830
12.4 Verdiendringer på investeringer		1 861 399	-4 063 790
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		0	72 519
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		2 507 601	-3 353 441
13. Andre inntekter		39 482	37 157
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		0	0
14.2 Andre kostnader		-1 225	0
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-1 225	0
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		2 545 858	-3 316 283
16. Resultat før skattekostnad		6 384 708	1 062 599
17. Skattekostnader	7	-12 259	-112 825
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		6 372 449	949 775
20. Totalresultat		6 372 449	949 775
Avkastning til risikoutjevningsfond		0	-146 229
Overført til/fra risikoutjevningsfond		1 762 029	-1 559 584
Overført til annen opptjent egenkapital		-8 134 478	756 038
Sum overføringer		-6 372 449	-949 775



Heli-One Norge Pensjonskasse

BALANSE	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	11 481 581	10 941 926
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	36 792 784	34 786 260
2.4.3 Utlån og fordringer	11,12	8 682	8 342
Sum investeringer		48 283 046	45 736 529
3. Fordringer			
3.2 Andre fordringer	2	29 595 945	24 416 377
Sum fordringer		29 595 945	24 416 377
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		2 037 324	696 427
Sum andre eiendeler		2 037 324	696 427
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		79 916 316	70 849 333
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	8,12	232 435 206	201 137 896
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	299 535 914	347 502 589
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	420 070 785	317 057 405
6.4.3 Utlån og fordringer	11,12	15 949 363	14 487 484
Sum investeringer i kollektivporteføljen		967 991 267	880 185 374
Sum eiendeler i kundeporteføljene		967 991 267	880 185 374
SUM EIENDELER		1 047 907 583	951 034 707



Heli-One Norge Pensjonskasse

BALANSE	Note	31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital		16 297 665	16 297 665
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		7 051 621	8 813 650
11.2 Annen opptjent egenkapital	23	55 684 704	47 550 227
Sum opptjent egenkapital		62 736 325	56 363 876
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	17,18	826 489 207	777 550 863
13.2 Tilleggsavsetninger	17,18	38 813 190	32 292 365
13.3 Kursreguleringsfond	17,18	85 686 494	55 476 136
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	15,16, 17	9 950 756	5 429 938
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		960 939 647	870 749 301
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	7	159 029	152 975
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	22	536 040	439 595
Sum avsetninger for forpliktelser		695 069	592 570
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser	21	7 238 877	7 031 294
Sum forpliktelser		7 238 877	7 031 294
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 047 907 583	951 034 707



Heli-One Norge Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningfond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2021	16 297 665	7 107 837	48 306 266	55 414 103	71 711 768
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	949 775	949 775	949 775
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat			949 775	949 775	949 775
Endring i risikoutjevningfond		1 705 813	-1 705 813	0	0
Sum disponeringer		1 705 813	-756 038	949 775	949 775
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2022	16 297 665	8 813 650	47 550 228	56 363 876	72 661 543
Endringer i regnskapsprinsipper (se note 1)	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 01.01.2023	16 297 665	8 813 650	47 550 228	56 363 876	72 661 543
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	6 372 449	6 372 449	6 372 449
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0
Totalresultat			6 372 449	6 372 449	6 372 449
Endring i risikoutjevningfond		-1 762 029	1 762 029	0	0
Sum disponeringer		-1 762 029	8 134 478	6 372 449	6 372 449
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2023	16 297 665	7 051 621	55 684 705	62 736 325	79 033 991

* Prinsippendring - første gangs anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter



Heli-One Norge Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Innbetalte premier	46 229 559	32 841 499
Utbetalt gjenforsikring	-69 600	-69 600
Utbetale pensjoner	-20 538 495	-18 184 196
Innbetalinger av renter	14 819 125	10 927 975
Utbetalinger av renter	-760	14
Innbetalinger av utbytte	3 479 298	3 422 189
Utbetaling av skatt	-6 205	-29 611
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-9 178 389	4 509 154
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	34 734 533	33 417 424
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-38 704 319	-33 396 025
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-38 704 319	-33 079 171
Innbetaling av egenkapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-3 969 786	338 252
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	15 192 253	14 854 001
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	11 222 467	15 192 253



Heli-One Norge Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapsskikk, i henhold til regnskapsloven, og forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak. På områder som ikke er omfattet av bestemmelsene i årsregnskapsforskriften § 3-2 til § 3-5, dvs. finansielle instrumenter, eiendommer og aksjer og andeler i datterforetak, velger pensjonskassen å benytte reglene om innregning og måling i regnskapslovens kapittel 4 og 5.

Prinsippendring - første gangs anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter

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 tilfredsstiller kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost.» Pensjonskassen har etablert en avsetning for forventede tap (ECL). 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 anses som uvesentlig og er dermed ikke tatt over resultat. Effekten utgjorde 84,3 TNOK og er avsatt over resultat i 2023.

NOK	Opprinnelig	Ny målekategori	Opprinnelig bokført	Ny bokført
	målekategori under IAS 39	under IFRS 9	verdi under IAS 39	verdi IFRS 9
Finansielle eiendeler				
Rentebærende verdipapirer	Amortisert kost	Amortisert kost	201 137 896	201 137 896
Aksjer og andeler (aksjefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	358 444 516	358 444 516
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	351 843 665	351 843 665
Utlån og fordringer	Virkelig verdi (Utlån og fordringer)	Virkelig verdi	14 495 826	14 495 826
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	0	0
Ansvarlig lån	Amortisert kost	Amortisert kost		

Pensjonskassens finansielle instrumenter underlagt den nye nedskrivningsmodellen 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 instrumenter

Finansielle instrumenter 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 tilfredsstiller kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost. Se avsnitt om "Prinsippendring - første gangs anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter" for prinsippendring i årets årsregnskap.

Klassifikasjon av finansielle instrumenter:

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Aksjer, andeler, og andre verdipapirer blir regnskapsført med virkelig verdi. Pensjonskassen bruker valuta- og rentederivater for å håndtere valuta- og renteeksponering. Derivater regnskapsføres som virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.



Amortisert kost:

Finansielle eiendeler måles til amortisert kost hvis de holdes i en forretningsmodell med formålet å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Kontraktsvilkårene må generere kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på gitte datoer. Hvis eiendeler ikke tilfredsstill forretningsmodellens kriterier, men formålet er både å motta kontraktsfestede kontantstrømmer og salg, måles de til amortisert kost. Utlån og fordringer består hovedsakelig av ansvarlige lån, mens rentebærende verdipapirer er knyttet til investeringer i obligasjonsmarkedet.

Måling av finansielle instrumenter:

Virkelig verdi: Finansielle eiendeler klassifisert til virkelig verdi over resultatet måles til den prisen de kan omsettes for, eller forpliktelsen kan gjøres opp, i en transaksjon mellom velinformerte og frivillige parter. Verdsettingen følger et hierarki (nivå 1, nivå 2, og nivå 3) basert på verdsettingsmetoder.

Amortisert kost: Investeringer i utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente beregnes ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer og tar hensyn til alle kontraktsmessige vilkår i den forventede løpetiden. Forventede kreditttap beregnes basert på nåverdien av manglende betalinger. Manglende betalinger er differansen mellom de kontantstrømmene som skal betale henhold til kontrakten, og de kontantstrømmene selskapet faktisk forventer å motta. Pensjonskassen har etablert en avsetning for forventet tap (ECL), avhengig av kredittrisikoen. Ved stabil kredittrisiko avsettes det for 12-måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning, avsettes det for forventet tap over hele instrumentets levetid.

Dette gir et klart rammeverk for klassifisering og måling av finansielle instrumenter i pensjonskassen, i tråd med internasjonale regnskapsstandarder.

Nettoføring av forvaltningskostnader

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter nettoprinsippet som innebærer at forvaltningshonorar belastet i fondet ikke blir bruttoført.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk særlovgivning.

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 9-7 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en investeringsportefølje og en selskapsportefølje. Investeringsporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfaste forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene vil tilhørende inntekter følge samme fordeling.

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

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom investeringsporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dette år.

Premieinntekter

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



Utbetalte erstatninger

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning. Avsetning for ikke-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivaretas ved avsetninger.

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom 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 forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløp inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

Garantert avkastning på premiereserven og premiefondet samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene. Avkastning på risikoutjevningsfondet føres under overføringer.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser inklusive administrasjonskostnader henhold til de enkelte forsikringsavtaler.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. Premietarifene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den enkeltes kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/ fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Bufferfond

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

Premiefond

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

Risikoutjevningsfond

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

Tilstrekkelighetstest

En tilstrekkelighetstest skal utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløpt risiko (premieavsetning).



Heli-One Norge Pensjonskasse

NOTE 2. PREMIEINTEKTER

	2023	2022
Terminpremie 01.01, inkl. engangspremie og endringspremie	49 920 072	38 252 421
Administrasjonspremie og forvaltning	2 161 798	2 655 523
Rentegarantipremie	2 523 251	2 534 296
Fortjenestepremie	0	0
Tilbakeløst premie	0	-923 390
Administrasjonsresultatet til fripoliser	2 979 757	416 048
Sum Forfalt Premie	57 584 878	42 934 898
Årspremie innbetalt	27 600 000	23 876 610
Premiefrikat utøret	0	923 390
Fordring på premie - reguleringspremie 2023	20 784 878	18 134 898
Fordring på premie 2023	9 200 000	6 240 138
	57 584 878	42 934 898

Pensjonspremien pr 01.01 har normalt forfall på 30 dager. Sponsor har valgt å dele opp innbetalingen i flere terminer gjennom året. Dette blir kompensert ved at det beregnes en rente på 2,62% fra forfall til faktisk avtalt innbetalingsdato. Disse renteinntektene er bokført under andre forsikringsrelaterte inntekter.

NOTE 3. PENSJONER

	2023	2022
Alderspensjon	17 825 442	15 657 946
Ektefelle- og samboerpensjon	1 572 041	1 422 259
Utløst pensjon	874 023	886 232
Barnepensjon	359 748	231 413
Korrigert pensjon tidligere år	6 686	22 329
Sum utbetalte pensjoner brutto	20 634 941	18 220 178

NOTE 4. FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2023	2022
Revisjonshonorar *	234 883	230 155
Administrasjonskostnader	1 361 033	981 854
Aktuarhonorar	561 228	435 376
Finanstilsynsavgift	31 596	32 158
Andre kostnader	901 135	435 677
Godtgjørelse til styret **	302 365	613 288
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 392 240	2 728 508

* Revisjonshonoraret eksisterer utgjør 7.382,5 kr av beløpet

** Godtgjørelse til styret for 2023 er fakturert og utgjør 302.365 kr av beløpet.

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2023	2022
Lovpålagt revisjon	234 883	230 155
Sum	234 883	230 155

NOTE 5. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Det er ingen ansatte i Heli-One 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

Styremedlemmer	Sum fakturert 2023	For 2023	For 2022
Thorleif Eng Jacobsen	91 280	91 280	91 280
Sara Løhr	34 230	34 230	34 230
Heidi Sunde	91 280	91 280	91 280
Einar Kvermeiland	34 230	34 230	34 230
Øjarg Østebø	34 230	34 230	34 230
Karl Sjøvik, vara	0	0	8 558
Leif Einar Gullevik, vara	8 558	8 558	8 558
Inge Lill Øverland, vara	8 558	8 558	8 558
Totalt styret	302 366	302 366	310 924

NOTE 6. TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Innbetalt fra:	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Heli-One (Norway) AS	Pensjonskassens sponsor	Premie 2023	27 600 000



NOTE 7. SKATT

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

	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	3 838 850	4 378 882
Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 545 858	-3 316 283
Resultat før skattekostnad	6 384 708	1 062 599
+/- Permanente forskjeller	-633 596	0
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/ tap selskapsportefølje	-1 861 399	4 063 790
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-1 331 474	0
- Fremførbart underskudd	-2 558 238	-5 126 389
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt	0	0
Formuesskatt	159 029	152 975
Betalbar skatt	159 029	152 975
Skattekorreksjoner tidligere år	-146 770	-40 151
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Årets skattekostnad	12 259	112 824

	2023		2022		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Tap-konto	578 051	0	0	0	144 513
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	0	1 499 725	0	2 975 712	-1 475 987
Sum midlertidige forskjeller	578 051	1 499 725	0	2 975 712	-1 331 474
Fremførbart underskudd	0	237 059	0	2 795 297	-2 558 238
Utligning	-578 051	-578 051	0	0	-722 564
Endring i sdt fremførbare underskuddet iht skatteoppgjør 2022	0	-115 171	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	1 043 561	0	5 771 009	3 280 802
Risikoujevningfond gir ikke utsatt skatt	0	0	0	0	0
Parer ikke utsatt skattefordel	0	0	0	0	0
Grunnlag balanseføring	0	1 043 561	0	5 771 009	3 280 802
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	229 583	0	4 140 198	-721 777
Begrensning i utsatt skattefordel	0	-229 583	0	-4 140 198	721 777
Utsatt skatt etter begrensning	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2021	0	0	0	0	0
Endring utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0

NOTE 8. OBLIGASJONER TIL AMORTISERT KOST

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjensidende amortisering	Forventet tap	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	177 758 919	175 947 545	175 804 658	171 794 511	-142 887	71 891	1
- Selskapsobligasjoner	44 000 000	42 750 820	42 889 846	41 763 197	139 026	2 965	2
- Verdpapiriserte obligasjoner	11 000 000	11 000 000	11 000 000	10 953 418	0	9 504	1
Sum	232 758 919	229 698 365	229 694 504	224 511 127	-3 861	84 361	
Forventet tap	0	0	0	0	0	0	
Herav børsnotert	177 000 000	11 000 000	174 113 896	171 573 251	0	33 490	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)	0	0	3,39	3,39	0	0	
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield	0	0	3,68	3,68	0	0	
Oppgjent ikke forfalte renter	0	0	2 825 062	0	0	0	
NOK		229 698 365	232 519 566	224 511 127	-3 861	84 361	

Beholdningsendringer		
Inngående balanse	199 179 009	
Tilgang	94 364 205	
Avgang	-63 848 710	
Årets periodiserte over-/underkurs	-3 064 415	
Forventet tap	84 361	
Oppgjent ikke forfalte renter	2 825 062	
Utgående balanse	232 519 566	
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	0
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	232 435 206
Sum		232 435 206



NOTE 9. AKSJER OG ANDELER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
Aksjefond				
KLP AksjeNorge Indeks	10 014	18 202 609	40 393 047	2
KLP Aksjglobal Indeks II	18 039	34 821 226	67 668 015	2
Nordea Stabile Aksjer Global	14 253	25 458 684	53 637 573	2
Storebrand Aksje Innland B	100	5 792 999	8 312 819	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	40 059	62 301 621	69 641 169	2
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	4 506	6 000 000	6 764 734	2
Storebrand Indeks Nye Markeder B	19 513	19 260 458	20 051 706	3
Nordea Private Equity III	1 060 761	0	868 092	3
Sum aksjefond	106 484	171 837 598	267 337 155	
Eiendomsfond				
Pareto Eiendomsfelleskap AS II	16 416	174 593	223 093	3
Pareto Eiendomsfelleskap IS II	16 416	17 284 766	21 828 604	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	18 200 412	21 873 801	21 628 642	3
Sum eiendomsfond		39 333 160	43 680 339	
Sum aksjer og andeler		211 170 758	311 017 494	
Herav Børsnoterte aksjer og andeler			0	
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - kollektivporteføljen			299 535 914	
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - selskapsporteføljen			11 481 581	
Sum			311 017 495	

NOTE 10. RENTEBAERENDE VERDIPAPIRER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
Obligasjonsfond Norge				
Storebrand Global Kreditt IG B	156 527	159 341 086	148 831 803	2
Storebrand Global Obligasjon B	757	8 127 675	7 488 678	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	63 562	63 500 041	61 624 337	2
Storebrand Kort Kreditt IG A	16 484	16 446 620	16 614 400	2
Storebrand Norsk Kreditt IG B	72 733	76 556 926	73 972 906	2
Storebrand Kreditt A	22 575	21 909 151	22 755 227	2
Sum obligasjonsfond Norge		345 881 499	331 287 350	
Pengemarkedsfond				
Storebrand Likviditet C	125 123	126 642 037	125 576 218	2
Sum pengemarkedsfond		126 642 037	125 576 218	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		472 523 536	456 863 568	
6.4.2 Rentebarende verdipapirer - kollektivporteføljen			420 070 785	
2.4.2 Rentebarende verdipapirer - selskapsporteføljen			36 792 784	
Sum			456 863 568	

NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER

	2023	2022	Nivå
Bankinnskudd	9 185 143	14 495 826	2
Fordringer på selskapsporteføljen	6 772 902	0	2
Sum	15 958 045	14 495 826	
6.4.3 Utlån og fordringer			
Kollektivporteføljen	15 949 363	14 487 484	
2.4.3 Utlån og fordringer			
Selskapsporteføljen	8 682	8 342	
Sum	15 958 045	14 495 826	

NOTE 12. VIRKELIG VERDI HIERARKI

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlagstidkilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

- Nivå 1: grunnlag for virkelig måling er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelsener.
- Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).
- Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	246 417 357	64 600 137	311 017 494
Rentebarende papirer	189 629 720	499 753 415	0	689 383 135
Utlån og fordringer	0	15 958 045	0	15 958 045
Sum	189 629 720	762 128 817	64 600 137	1 016 358 674



NOTE 13. KAPITALAVKASTNING

	2023	2022	2021	2020	2019
Kollektivporteføien					
Kapitalavkastningsrente	3,70 %	2,06 %	4,25 %	3,74 %	2,33 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	6,86 %	-3,93 %	6,98 %	5,72 %	8,08 %
Selskapsporteføien					
Verdjustert kapitalavkastningsrente	3,44 %	-4,76 %	1,13 %	3,55 %	4,67 %

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.

NOTE 14. FINANSIELL RISIKO

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av styret. Det langsiktige hovedmålet er å nå en attraktiv risikojustert 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, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en bokført avkastning stor nok til å dekke den årlige rentegarantien. Avkastningsmålsalternativene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av ulike investeringsalternativer.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivklasser, skjer i månedlig rapportering. Porteføljereporter sammen med rapport for solvenskapitaldekning og markedsutvikling gjennomgås i styremøtene og gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

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

Ved årets slutt er bildet stort sett i tråd med de tilpasninger som er gjennomgått ovenfor. Porteføljens svingningsrisiko ansees 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.

Pensjonskassens aksjeinvesteringene er i all hovedsak i fond med børsnoterte aksjer og er under normale markedsforhold svært likvide.

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

NOTE 15. PREMIEFOND FORDELT PÅ FORETAK

	Hei-One (Norway) AS
Premiefond fordelt per enhet:	
Inngående balanse	3 843 092
Friløst premiereserve vifratredet	140 499
Garantert rente	76 962
Resultatfordeling	2 982 351
Utgående balanse	7 042 904

	2023	2022	2021
Premiefond	7 042 904	3 843 092	2 162 673
Årets premie (premiestiskudd)	57 584 878	42 934 896	40 064 894
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,12	0,12	0,05
Premiefondet i % av ordinær premie	12,23 %	8,96 %	5,40 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år

	2023	2022	2021
Inngående balanse	3 843 092	2 162 673	644 964
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	0	0	0
Friløst premiereserve vifratredet	140 499	923 399	238 844
Garantert rente	76 962	43 579	15 391
Resultatdisponering (til/fra fond)	2 982 351	713 441	1 263 474
Utgående balanse	7 042 904	3 843 092	2 162 673

NOTE 16. FOND FOR REGULERING AV PENSJONER - POF FORDELT PÅ FORETAK

	Hei-One (Norway) AS
Inngående balanse	1 586 846
Garantert rente	31 736
Resultatdisponering til fond for regulering av pensjoner mv.	1 289 270
Utgående balanse	2 907 851

Fond for regulering av pensjoner - POFs anvendelse de siste 5 år

	2023	2022	2021	2020	2019
Inngående balanse	1 586 846	1 164 883	442 361	433 623	0
Garantert rente	31 736	23 473	8 914	8738	0
Resultatdisponering til fond for regulering av pensjoner mv.	1 289 270	398 490	713 608	0	433 623
Utgående balanse	2 907 851	1 586 846	1 164 883	442 361	433 623


NOTE 17. ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
1. Inngående balanse	777 550 863	32 292 365	55 476 135	3 843 092	1 586 846	870 749 306
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	48 938 344	6 520 825	30 210 358	217 461	31 736	85 918 724
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	2 982 351	1 289 270	4 271 620
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0	0	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	48 938 344	6 520 825	30 210 358	3 199 812	1 321 006	90 190 345
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
4. Utgående balanse	826 489 207	38 813 190	85 686 493	7 042 904	2 907 851	960 939 645

NOTE 18. FORSIKRINGSFORPLIKTELSER FORDELT PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJER

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

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2023					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	526 141 619	25 455 484	55 170 827	9 950 755	616 718 685
Fripoliser	298 347 589	13 357 708	30 515 667		342 220 964
Erstatningsavsetning	2 000 000				2 000 000
Balanse 31.12.2023	826 489 208	38 813 192	85 686 494	9 950 755	960 939 649

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benyttes pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer, og K63 for uføret. Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,24 prosent pr. 31.12.2023. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrøkelighetstest

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

NOTE 19. BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN

Navn på arbeidsgiver
Heli-One (Norway) AS

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet i 1985.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar med medlemsinnskudd som er tariffestet etter såravtale med de respektive foreninger.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Full alderspensjon krever 30 års oppgjøring ved aldersgrensen og utgjør differansen mellom 66% av pensjonsgrunnlaget og beregnet alderspensjon fra folkebygden. Full uførepensjon er lik den alderspensjon medlemmet ville fått ved å stå i stilling til oppgjøringsalder frem til 31. desember 2016. Oppgjøring uførepensjon fra 1. januar 2017 følger tjenestepensjonslovens regler om ny kollektiv uførepensjon. Pensjonsordningen dekker, etter nærmere regler, også etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn.

NOTE 20. BESTAND, ANTALL MEDLEMMER

	Sum	Fripoliser	Sum kollektiv
Antall aktive medl (eieski uføre)	691	374	317
Antall pensjonister	185	62	123
herav uførepensjonister	18	9	9
herav flekstilbe pensjonister	19	11	8
herav alderspensjonister	118	39	79
herav ektefellepensjonister	23	1	22
herav samboerpensjonister	0	0	0
herav barnepensjonister	7	2	5
Sum	876	436	440

NOTE 21. ANDRE FORPLIKTELSER

	2023	2022
Leverandørgjeld	496 115	6 877 277
Gjeld til megler/forvalter	-30 140	154 017
Mellomværende med kollektivporteføljen*	6 772 902	0
Sum forpliktelser	7 238 877	7 031 294

NOTE 22. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

	2023	2022
Skattelekk, offentlige avgifter	159 029	152 975
Andre forpliktelser	536 040	439 595
Sum forpliktelser	695 069	592 570



NOTE 23. SOLVENS-MARGINKAPITAL OG SOLVENS-MARGINKRAV

Beløp i 1000 kr	2023	2022
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	33 853 000	31 387 629
Etterlattepensjon	558 000	541 437
Ufjerepensjon og premiefrikat	523 000	467 186
Sum solvensmarginkrav	34 934 000	32 396 252
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	16 297 665	16 297 665
Opplyst egenkapital	55 684 704	47 550 227
Frådrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	1 500 000	0
Rjemekapital	73 482 369	63 847 892
Ansvarlig lånekapital som medregnes		
Sum netto ansvarlig kapital	73 482 369	63 847 892
Beløp i 1000 kr	2023	2022
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	73 482 369	63 847 892
Tilleggsavsetninger (50 %)	19 406 595	16 146 183
Risikoutjevningfond (50 %)	3 525 810	4 406 825
Solvensmargin kapital	96 414 775	84 400 899
Overskudd solvensmargin kapital	61 481	52 005
Kapital i prosent av krav	276 %	261 %

NOTE 24. RISIKOANALYSER

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

Solvenskapitaldekning er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til enhver tid gjeldende metodikk og risikomodeler.

Beløp i 1000 kr	31.12.2023	31.12.2022
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	151 928	145 125
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	37 554	43 755
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	146	0
Samlet kapitalkrav for motparters risiko	3 922	2 976
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	193 550	191 856
Samlet tapspotensial for operasjonell risiko	166 572	162 606
Operasjonell risiko	4 103	3 643
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-25 601	-24 937
Samlet solvenskapitalkrav	145 074	141 311
Egenkapital	79 193	72 815
Tilleggsavsetninger	37 625	32 292
Kursreguleringsfond	85 686	55 476
Justering for overgang til markedsverdi	0	34 441
Merverdi av eiendeler utover bokført verdi	15 486	-10 350
Buffer for beste estimat for død og uførhet iht Bokførte avsetninger	0	3 800
Ansvarlig kapital	217 990	188 474
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	72 917	47 162
Solvenskapitaldekning	150 %	133 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikrings tekniske avsetninger	150 %	133 %


NOTE 25. RESULTATANALYSE

	2023					2022
	Fripoliser	Premiebetalende	Risikoprodukt	Egenkapital	SUM	SUM
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen						
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	11 611 073	19 252 779	0	0	30 863 852	14 147 411
Tilført rente	-6 605 398	-11 223 644	0	0	-17 829 042	-19 028 028
Avkastningsresultat	5 005 675	8 029 135	0	0	13 034 810	-4 880 617
Overført til premiefond	0	2 982 351	0	0	2 982 351	0
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	1 289 270	0	0	1 289 270	0
Overført til tilleggsavsetninger	2 972 481	3 548 344	0	0	6 520 825	-5 026 846
Overført til fripoliser	1 933 747	0	0	0	1 933 747	0
Sum disponering til forsikringsfond	4 906 228	7 819 965	0	0	12 726 193	5 026 846
Overført til risikoujevnsingsfond	99 447	209 170	0	0	308 617	146 229
Sum disponering av avkastningsresultat	5 005 675	8 029 135	0	0	13 034 810	-4 880 617
Risikoresultat						
Premiebetalende med sparing	0	-1 294 639	0	0	-1 294 639	2 273 484
Fripoliser	-706 407	0	0	0	-706 407	915 285
Risikoplan uførepensjon	0	0	-140 614	0	-140 614	0
Reassuranseresultat	-24 570	-45 030	0	0	-69 600	-69 600
Risikoresultat*	-730 977	-1 339 669	-140 614	0	-2 211 260	3 119 169
Overført til premiefond	0	0	0	0	0	713 441
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	0	0	0	0	398 490
Overført til fripoliser	0	0	0	0	0	447 653
Overført til/fra risikoujevnsingsfond	-730 978	-1 339 669	0	0	-2 070 647	1 559 585
Overført til annen opplyst egenkapital	0	0	-140 614	0	-140 614	0
Sum disponering av risikoresultat	-730 978	-1 339 669	-140 614	0	-2 211 261	3 119 169
Administrasjonsresultat						
Administrasjons- og forvaltningspremie	0	5 141 555	0	0	5 141 555	3 084 914
Netto frigjort administrasjonsreserve	1 409 492	592 547	0	0	2 002 039	161 488
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-1 406 981	-2 518 371	0	0	-3 925 352	3 246 402
Administrasjonsresultat	2 511	3 215 731	0	0	3 218 242	138 772
Teknisk regnskap						
Avkastningsresultat	5 005 675	8 029 135	0	0	13 034 810	-4 880 617
Risikoresultat	-730 977	-1 339 669	-140 614	0	-2 211 260	3 119 169
Administrasjonsresultat	2 511	3 215 731	0	0	3 218 242	138 772
Overført til fripoliser	-1 933 747	0	0	0	-1 933 747	-447 653
Overført til andre forsikringsfond	0	-4 271 620	0	0	-4 271 620	-1 111 931
Overført fra/til TA	-2 972 481	-3 548 344	0	0	-6 520 825	5 026 846
Forfalt rentegaranti-premie og forjensetelementer	0	0	0	2 523 251	2 523 251	2 534 296
Teknisk regnskap	-6 290 199	2 085 233	-140 614	2 523 251	3 838 851	4 378 882
Endring i opplyst egenkapital						
Resultat av teknisk regnskap	-6 290 199	2 085 233	-140 614	2 523 251	3 838 851	4 378 882
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	0	0	0	2 547 083	2 547 083	-3 316 283
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	0	0	0	-1 225	-1 225	0
Skattekostnader	0	0	0	-12 259	-12 259	-112 825
Endring i opplyst egenkapital	-6 290 199	2 085 233	-140 614	5 056 850	6 372 449	949 774
Avstemming av endring i opplyst egenkapital						
Opplyst egenkapital 01.01	0	0	0	56 363 876	56 363 876	55 414 103
Opplyst egenkapital 31.12	0	0	0	62 736 325	62 736 325	56 363 876
Endring i opplyst egenkapital				6 372 449	6 372 449	949 774

NOTE 26. GJENFORSIKRING - REASSURANSE

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastrofegjenforsikring. Maksgrønse er 50 MNOK og pensjonskassens egenandel er 2 MNOK. Rullingen er A+.

Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.01.2023 til 31.12.2023 og er betalt med kr 69 600.

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

Fingerprint: 753798744e9e05efa9e16267f31fa4aa636abb936449e1c341798167ac2624c20caab2ada74ee1e75af1aea25705012dcf0eeb612b744e658a1c1451f1c308a



Signatur sertifikat

Dokumentnavn:

19.03.24 Årsregnskap Heli One Norge Pensjonskasse 2023

Unikt dokument Id:

c1f2a915-4eca-4b4e-b117-4c604c8d91d7

Dokument finger avtrykk:

753798744e9e05efa9e16267f31fa4aea636abb936449e1c341798167ac2624c20caab2ada74ee1e75af1a
ea25705012dcf0eeb612b744e658a1c1451f1c308a

Undertegnede



Lise Schie Berntsen

Tillitsfullt tidsstempel:

2024-03-20 12:40:53 UTC

E-post: lise.berntsen@storebrand.no

Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)

IP adresse: 51.175.169.146



Sara Helena Løhr

Tillitsfullt tidsstempel:

2024-03-20 12:45:07 UTC

E-post: sara.lohr@heli-one.com

Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)

IP adresse: 208.127.50.218



Einar Kverneland

Tillitsfullt tidsstempel:

2024-03-20 13:54:19 UTC

E-post: einar.kverneland@gmail.com

Enhet: Safari 17.3.1 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop)

IP adresse: 51.174.76.204



Thorleif Eng Jakobsen

Tillitsfullt tidsstempel:

2024-03-20 16:19:34 UTC

E-post: thorleif.jakobsen@heli-one.com

Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)

IP adresse: 92.221.86.80



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



Undertegnede



Heidi Sunde

E-post: heidi.sunde@haugesund.kommune.no
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP adresse: 46.15.178.189

Tillitsfullt tidsstempel:
2024-03-21 05:36:31 UTC



Ørjan Østebø

E-post: orjan.ostebo@heli-one.com
Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP adresse: 208.127.50.218

Tillitsfullt tidsstempel:
2024-03-22 08:21:20 UTC



Aider

Aider (921802242)

E-post: post@aider.no
Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0
(desktop)
IP adresse: 109.247.149.158

Bekreftet med logg inn

Tillitsfullt tidsstempel:
2024-03-20 12:27:33 UTC

Dette dokumentet ble gjennomført av alle parter på:

2024-03-22 08:21:20 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
2024-03-22 08:21:20 UTC	Dokument ble signert av Ørjan Østebø (orjan.ostebo@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, United Kingdom
2024-03-22 08:21:12 UTC	Dokument ble åpnet av Ørjan Østebø (orjan.ostebo@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, United Kingdom
2024-03-21 05:36:31 UTC	Dokument ble signert av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 46.15.178.189 - IP Lokasjon: Tønsberg, Norway
2024-03-21 05:36:09 UTC	Dokument ble åpnet av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 46.15.178.189 - IP Lokasjon: Tønsberg, Norway
2024-03-20 16:19:34 UTC	Dokument ble signert av Thorleif Eng Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 92.221.86.80 - IP Lokasjon: Sandnes, Norway
2024-03-20 16:19:30 UTC	Dokument ble gjennomgått av Thorleif Eng Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 92.221.86.80 - IP Lokasjon: Sandnes, Norway
2024-03-20 16:19:12 UTC	Dokument ble åpnet av Thorleif Eng Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 92.221.86.80 - IP Lokasjon: Sandnes, Norway
2024-03-20 13:54:19 UTC	Dokument ble signert av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com) Enhet: Safari 17.3.1 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop) IP adresse: 51.174.76.204 - IP Lokasjon: Stavanger, Norway
2024-03-20 13:54:12 UTC	Dokument ble gjennomgått av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com) Enhet: Safari 17.3.1 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop) IP adresse: 51.174.76.204 - IP Lokasjon: Stavanger, Norway
2024-03-20 13:48:23 UTC	Dokument ble åpnet av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com) Enhet: Safari 17.3.1 on Unknown macOS 10.15.7 (desktop) IP adresse: 51.174.76.204 - IP Lokasjon: Stavanger, Norway
2024-03-20 12:45:07 UTC	Dokument ble signert av Sara Helena Løhr (sara.lohr@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, United Kingdom
2024-03-20 12:43:30 UTC	Dokument ble åpnet av Sara Helena Løhr (sara.lohr@heli-one.com) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, United Kingdom



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



2024-03-20 12:40:53 UTC	Dokument ble signert av Lise Schie Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 51.175.169.146 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:40:46 UTC	Dokument ble gjennomgått av Lise Schie Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 51.175.169.146 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:38:50 UTC	Dokument ble åpnet av Lise Schie Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no) Enhet: Edge 122.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 51.175.169.146 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:49 UTC	Dokument ble sendt til Lise Schie Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:47 UTC	Dokument ble sendt til Ørjan Østebø (orjan.ostebo@heli-one.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:45 UTC	Dokument ble sendt til Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:43 UTC	Dokument ble sendt til Thorleif Eng Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:41 UTC	Dokument ble sendt til Sara Helena Løhr (sara.lohr@heli-one.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:39 UTC	Dokument ble sendt til Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com) Enhet: Chrome 121.0.0.0 on Unknown Windows 10.0 (desktop) IP adresse: 109.247.149.158 - IP Lokasjon: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:36 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: Oslo, Norway
2024-03-20 12:27:33 UTC	Dokument ble signert 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: Oslo, Norway
2024-03-20 12:02:44 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: Oslo, Norway



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