



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 914 562 546  
Organisasjonsform: Pensjonskasse  
Foretaksnavn: ASKER KOMMUNALE PENSJONSKASSE  
Forretningsadresse: Knud Askers vei 25  
1383 ASKER

### 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: Knut Håkon Brox  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.03.2024

### 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
<b>RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Premieinntekter</b>			
Forfalte premier, brutto	2	745 999 691	554 062 942
Avgitte gjenforsikringspremier	21	-228 000	-228 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>745 771 691</b>	<b>553 834 942</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		31 083 427	51 431 042
Netto driftsinntekt fra eiendom		15 991 868	14 651 512
Verdiendringer på investeringer	13	327 301 345	-402 175 610
Realisert gevinst og tap på investeringer		36 755 251	69 935 651
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>411 131 891</b>	<b>-266 157 405</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		0	1 208 440
<b>Pensjoner m.v.</b>			
Brutto utbetalte pensjoner	31	-197 816 689	-183 841 157
<b>Utbetalte pensjoner m.v.</b>		<b>-197 816 689</b>	<b>-183 841 157</b>
<b>Sum pensjoner m.v.</b>		<b>-197 816 689</b>	<b>-183 841 157</b>
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse</b>			
<b>Endring i premiereserve m.v, brutto.</b>	23	<b>-574 477 288</b>	<b>-408 502 225</b>
<b>Endring i premiereserve m.v.</b>		<b>-574 477 288</b>	<b>-408 502 225</b>
Endring i bufferfond	23	-299 053 817	341 339 451
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	23	-1 184 384	-3 260 377
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse</b>		<b>-874 715 489</b>	<b>-70 423 151</b>
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>			



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser</b>			
Overskudd på avkastningsresultatet	17,23	-3 669 299	0
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	17,23	-13 595 960	-6 683 479
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser</b>		<b>-17 265 259</b>	<b>-6 683 479</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Forvaltningskostnader		-13 109 038	-13 898 029
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	17	-11 447 292	-10 892 096
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-24 556 330</b>	<b>-24 790 125</b>
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>42 549 815</b>	<b>3 148 065</b>
<b>RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		0	6 935 763
Netto driftsinntekt fra eiendom		10 057 560	9 214 590
Verdiendringer på investeringer	13	-16 878 885	-12 731 483
<b>Realisert gevinst og tap på investeringer</b>		<b>3 441 128</b>	<b>508 305</b>
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>-3 380 197</b>	<b>3 927 175</b>
<b>Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
Forvaltningskostnader		-183 289	-667 930
Andre kostnader		602 846	393 026
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>-2 960 640</b>	<b>3 652 271</b>
<b>Resultat før skattekostnader</b>		<b>39 589 175</b>	<b>6 800 336</b>
Skattekostnader	4,5	-11 314 968	-668 753
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>28 274 207</b>	<b>6 131 583</b>
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>			
Verdireguleringer - eiendom, anlegg og utstyr	11	1 033 858	-310 433



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	4	-258 465	77 608
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>29 049 600</b>	<b>5 898 758</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Investeringseiendommer	13	135 000 000	165 000 000
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>135 000 000</b>	<b>165 000 000</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>
Rentebærende verdipapirer	9	410 642 413	390 386 126
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>410 642 413</b>	<b>390 386 126</b>
<b>Sum investeringer</b>		<b>545 642 413</b>	<b>555 386 126</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer knyttet til premieinntekter		33 590 961	8 553 093
Andre fordringer		10 075 421	63 047 393
<b>Sum fordringer</b>		<b>43 666 382</b>	<b>71 600 486</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Kasse, bank		22 795 417	14 845 473
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>22 795 417</b>	<b>14 845 473</b>
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		948	2 203 988
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>612 105 160</b>	<b>644 036 073</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Investeringseiendommer	13	235 000 000	273 000 000
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>235 000 000</b>	<b>273 000 000</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Investeringer som holdes til forfall	7, 14	1 068 933 793	794 661 816
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>1 068 933 793</b>	<b>794 661 816</b>
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8,14	2 107 593 533	1 877 599 369
Rentebærende verdipapirer	9,14	2 707 536 839	2 403 906 019
Utlån og fordringer	6,12, 14	195 292 339	80 686 350



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		5 010 422 711	4 362 191 738
Sum investeringer i kollektivporteføljen		6 314 356 504	5 429 853 554
<b>Investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>			
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
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		6 314 356 504	5 429 853 554
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 926 461 664</b>	<b>6 073 889 627</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

<b>Innskutt egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital	15	447 500 000	447 500 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Risikoutjevningfond		38 202 257	22 957 918
Annen opptjent egenkapital	27	159 440 910	145 635 648
Sum opptjent egenkapital		197 643 167	168 593 566
Sum egenkapital		645 143 167	616 093 566
<b>Ansvarlig lånekapital m.v.</b>			
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
<b>Forsikringsforpliktelses - kontraktsfastsatte forpliktelses</b>			
Premiereserve m.v.		5 228 633 699	4 654 156 411
Bufferfond		966 549 027	667 495 210
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.		53 693 659	85 244 016
Sum forsikringsforpliktelses - kontraktsfastsatte forpliktelses		6 248 876 385	5 406 895 637



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>			
<b>Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avsetninger for forpliktelse</b>			
Pensjonsforpliktelse o.l.	11	606 182	1 582 087
Forpliktelse ved periodeskatt	4,5	15 057 767	4 738 541
Forpliktelse ved utsatt skatt	4,5	10 373 154	14 843 252
<b>Forpliktelse ved skatt</b>		<b>25 430 921</b>	<b>19 581 793</b>
Andre avsetninger for forpliktelse		5 208 303	5 518 661
<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>		<b>31 245 406</b>	<b>26 682 541</b>
<b>Forpliktelse</b>			
Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		26 267	97 167
Andre forpliktelse		1 170 441	24 120 717
<b>Sum forpliktelse</b>		<b>1 196 708</b>	<b>24 217 884</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>6 926 461 666</b>	<b>6 073 889 628</b>



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Asker kommunale pk - Årsregnskap 2023, vedtatt 14.3.2024.pdf

Name	Method	Signed at
Lunde, Åmund Tobias	BANKID	2024-03-16 11:25 GMT+01
Kindberg, Gunn	BANKID	2024-03-15 18:00 GMT+01
Kierulf, Kirsti	BANKID	2024-03-15 17:15 GMT+01
Utne, Anders Tobias	BANKID	2024-03-15 17:14 GMT+01
Brox, Knut Håkon	BANKID	2024-03-15 16:45 GMT+01
Evensen, Harald	BANKID	2024-03-18 08:18 GMT+01
Østerud, Kari	BANKID	2024-03-17 18:23 GMT+01
Brakstad, Rolf Inge	BANKID	2024-03-16 14:20 GMT+01



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

External reference: F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
TEKNISK REGNSKAP	Note		
<b>1. Premieinntekter</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	745 999 691	554 062 942
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	21	-228 000	-228 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>745 771 691</b>	<b>553 834 942</b>
<b>2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		31 083 427	51 431 042
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		15 991 868	14 651 512
2.4 Verdiendringer på investeringer		365 301 345	-385 175 610
2.4 Verdiendringer på investeringseiendom	13	-38 000 000	-17 000 000
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		36 755 252	69 935 651
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>411 131 891</b>	<b>-266 157 405</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>0</b>	<b>1 208 440</b>
<b>5. Pensjoner</b>			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	31	-197 816 689	-183 841 157
<b>Sum pensjoner</b>		<b>-197 816 689</b>	<b>-183 841 157</b>
<b>6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser</b>			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	23	-574 477 288	-408 502 225
6.4 Endring i bufferfond	23	-299 053 817	341 339 451
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.5.1 Endring i premiefond	23	-1 184 384	-3 260 376
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser</b>		<b>-874 715 489</b>	<b>-70 423 151</b>
<b>8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfaste forpliktelser</b>			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	17,23	-3 689 299	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	17,23	-13 595 960	-6 683 479
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfaste forpliktelser</b>		<b>-17 265 259</b>	<b>-6 683 479</b>
9.1 Forvaltningskostnader		-13 109 038	-13 898 029
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	17	-11 447 292	-10 892 096
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-24 556 331</b>	<b>-24 790 126</b>
<b>10. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>42 549 815</b>	<b>3 148 065</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		0	6 935 763
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		10 057 560	9 214 590
12.4 Verdiendringer på investeringer		13 121 115	-12 731 483
12.4 Verdiendringer på investeringseiendom	13	-30 000 000	0
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		3 441 128	508 305
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>-3 380 197</b>	<b>3 927 175</b>
<b>14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
14.1 Forvaltningskostnader		-183 289	-667 930
14.2 Andre kostnader		602 846	393 026
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		<b>419 557</b>	<b>-274 904</b>
<b>15. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>-2 960 640</b>	<b>3 652 271</b>
<b>16. Resultat før skattekostnad</b>		<b>39 589 175</b>	<b>6 800 335</b>
<b>17. Skattekostnader</b>	4,5	<b>-11 314 968</b>	<b>-668 753</b>
<b>18. Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>28 274 207</b>	<b>6 131 583</b>
<b>19. Andre inntekter og kostnader</b>			
19.1.2 Estimaterendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	11	1 033 858	-310 433
19.1.5 Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	4	-258 465	77 608
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>		<b>775 394</b>	<b>-232 825</b>
<b>20. Totalresultat</b>		<b>29 049 600</b>	<b>5 898 758</b>
Avkastning til/fra risikoutjevning	17	-1 648 379	784 741
Overført til risikoutjevningfond		-13 595 960	-6 683 499
Overført til annen opptjent egenkapital		-13 805 261	0
<b>Sum overføringer</b>		<b>-29 049 600</b>	<b>-5 898 758</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>	Note		
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer	13	135 000 000	165 000 000
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	9	410 642 413	390 386 126
<b>Sum investeringer</b>		<b>545 642 413</b>	<b>555 386 126</b>
<b>3. Fordringer</b>			
3.1 Fordring knyttet til premieinntekter		33 590 961	8 553 093
3.2 Andre fordringer		10 075 421	63 047 393
<b>Sum fordringer</b>		<b>43 666 382</b>	<b>71 600 486</b>
<b>4. Andre eiendeler</b>			
4.2 Kasse, bank		22 795 417	14 845 473
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>22 795 417</b>	<b>14 845 473</b>
<b>5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		949	2 203 989
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>949</b>	<b>2 203 989</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>612 105 160</b>	<b>644 036 073</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
6.1.1 Investeringseiendommer	13	235 000 000	273 000 000
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	7, 14	1 068 933 793	794 661 816
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8,14	2 107 593 533	1 877 599 369
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	9,14	2 707 536 839	2 403 906 019
6.4.3 Uttån og fordringer	6,12, 14	195 292 340	80 686 350
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>6 314 356 504</b>	<b>5 429 853 554</b>
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljene</b>		<b>6 314 356 504</b>	<b>5 429 853 554</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 926 461 664</b>	<b>6 073 889 627</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

BALANSE	Note	31.12.2023	31.12.2022
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>10. Innskutt egenkapital</b>	15	<b>447 500 000</b>	<b>447 500 000</b>
<b>11. Opptjent egenkapital</b>			
11.1 Risikoutjevningfond		38 202 257	22 957 918
11.2 Annen opptjent egenkapital	27	159 440 910	145 635 648
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>197 643 166</b>	<b>168 593 566</b>
<b>13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
13.1 Premiereserve mv.	23	5 228 633 699	4 654 156 411
13.4 Bufferfond	23	966 549 026	667 495 209
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	23,25	53 693 659	85 244 016
<b>Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>6 248 876 385</b>	<b>5 406 895 637</b>
<b>15. Avsetninger for forpliktelser</b>			
15.1 Pensjonsforpliktelser o.l.	11	606 182	1 582 087
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	4,5	15 057 767	4 738 541
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	4,5	10 373 154	14 843 252
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		5 208 303	5 518 661
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>31 245 406</b>	<b>26 682 541</b>
<b>16. Forpliktelser</b>			
16.2 Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		26 267	97 167
16.3 Andre forpliktelser		1 170 441	24 120 717
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 196 708</b>	<b>24 217 884</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>6 926 461 664</b>	<b>6 073 889 628</b>

Asker, 14. mars 2024  
I styret for Asker kommunale pensjonskasse

Åmund T. Lunde  
Styrets leder

Kari Østerud  
Nestleder

Kirsti Kierulf  
Styremedlem

Anders T. Utne  
Styremedlem

Harald Evensen  
Styremedlem

Gunn Kindberg  
Styremedlem

Rolf I. Brakstad  
Styremedlem

Knut Håkon Brox  
Daglig leder



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.  
31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningfond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>447 500 000</b>	<b>20 225 149</b>	<b>122 054 495</b>	<b>142 279 644</b>	<b>589 779 644</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			6 131 583	6 131 583	<b>20 459 568</b>
Andre inntekter og kostnader			-232 825	-232 825	<b>-59 206</b>
Skatt på andre inntekter og kostnader					<b>14 802</b>
<b>Totalresultat</b>			5 898 758	5 898 758	<b>20 415 164</b>
Endring i risikoutjevningfond		5 898 758	-5 898 758		<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>5 898 758</b>	<b>0</b>	<b>5 898 758</b>	<b>5 898 758</b>
Endring i innskutt egenkapital	0				<b>0</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>447 500 000</b>	<b>22 957 918</b>	<b>145 635 648</b>	<b>168 593 566</b>	<b>616 093 566</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			28 274 207	28 274 207	<b>28 274 207</b>
Andre inntekter og kostnader			775 394	775 394	<b>775 394</b>
<b>Totalresultat</b>			29 049 600	29 049 600	<b>29 049 600</b>
Endring i risikoutjevningfond		15 244 339	-15 244 339		<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>15 244 339</b>	<b>13 805 261</b>	<b>29 049 600</b>	<b>29 049 600</b>
Endring i innskutt egenkapital	0				<b>0</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>447 500 000</b>	<b>38 202 257</b>	<b>159 440 909</b>	<b>197 643 166</b>	<b>645 143 166</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F81447295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Innbetalte premier	695 999 691	354 062 942
Endring i periodiserte premier	-11 515 667	39 207 060
Utbetalt gjenforsikring	-228 000	-228 000
Utbetalte pensjoner	-244 273 919	-223 467 794
Innbetalinger refusjoner	39 868 264	36 073 180
Innbetalinger vedrørende driften	26 049 428	23 866 102
Innbetalinger av renter	12 302 555	29 539 497
Utbetalinger av renter	7 039	-2 409
Innbetalinger av utbytte	14 837 994	24 683 135
Utbetaling av skatt	-5 465 841	-6 454 941
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-42 205 589	-12 128 416
<b>Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>485 375 956</b>	<b>265 150 355</b>
Realisert gevinst ved salg av investeringer	57 825 961	157 252 145
Realisert tap ved salg av investeringer	-27 919 261	-99 390 878
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-445 162 215	-325 085 868
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)</b>	<b>-415 255 516</b>	<b>-267 224 602</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)</b>	<b>70 120 441</b>	<b>-2 074 247</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 01.01</b>	<b>147 967 315</b>	<b>150 041 562</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>218 087 756</b>	<b>147 967 315</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

### NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Generelt

Regnskapet er satt opp i samsvar med god regnskapskikk, regnskapsloven og forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak. For pensjonsforetak kommer reglene i IFRS til anvendelse der dette fremgår av årsregnskapsforskriften. Dette gjelder blant annet ved innregning og måling av finansielle instrumenter, investeringseiendommer og pensjonsforpliktelser for egne ansatte. Noteopplysningene er utarbeidet etter årsregnskapsforskriftens kapittel 5.

#### Investeringsleiendommer

Eiendommer som leies ut er klassifisert som investeringsleiendommer. Investeringsleiendommer vurderes til virkelig verdi. Verden vurderes på rapporteringstidspunkt. Endringer i verdi føres over resultatregnskapet.

#### 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 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet forankret i norsk særlovgivning.

#### Premieinntekter

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

#### Utbetalte pensjoner

Pensjoner omfattes utbetalte pensjoner fratrukket fralyttede premiereserver. 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 pensjoner for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringer skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av bufferfondet og årets resultat. Tilflyttede bufferfond vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortiktig 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 post 6, resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser og evt. post 8 midler tilordnet forsikringskontraktene. Avkastning på risikoutjevningfondet føres under overføringer.

#### Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av opplynte pensjonsforpliktelser i pensjonskassen.

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 kostnadsats. Premietarifene bygger på observert nivå for dødelighet og uføret i samfunnet, tillegg 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.

#### Premiefond

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

#### Bufferfond

Bufferfondet er etablert fra 1.1.2022 tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og kan tilføres overskudd på avkastningsresultatet eller dekke eventuelle underskudd. Legger bedre 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 egenkap ved bufferfondet er at man i et senere år kan overføre tidligere tilordnede overskudd til premiefondet.

#### Risikoutjevningfond

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

#### Tilstrøkelighetstest

En tilstrøkelighetstest 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 tilstrøkelighetstesten medfører avsetning for uavlept risiko (premieavsetning).

#### Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handel, settes virkelig verdi til kjøpskurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs.

For finansielle eiendeler som ikke er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handel, settes virkelig verdi til beste estimat i fra forvalter, årsoppgave eller til VPS kursen pr. 31.12.

#### Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Pensjonskassen har gjort en avsetning for forventede tap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Forventet taps avsetning er gjort i samsvar med IFRS 9, og beregningsmetodikk for expected loss er spesifisert i "IFRS 9 - Klassifisering og måling av finansielle eiendeler av gjeld".



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

Document ID:  
F3F68F80F81447295E3C9AACB142611



## Klassifisering og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategoriene:

- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdendring over resultatet
- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

## Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

Akser, andeler, obligasjoner og andre verdipapirer er ført opp med virkelig verdi i regnskapet. For finansielle eiendeler innenfor denne kategorien kan eiendelen være pliktig fordi kontraktsvilkårene ikke gir opphav til kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedtall og renter på gitte datoer, eller at de er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet fordi disse styres og følges opp til virkelig verdi. Pensjonskassen anvender konsistente prinsipper for fastsettelse av virkelig verdi i samsvar med IFRS 9

## Finansielle derivater

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

- \*Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende")
- \*Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer

\*Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt

Finansielle derivater klassifiseres i kategorien til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen i samsvar med IFRS 9 og vurderes til virkelig verdi.

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

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter IAS 39 og er gjeldende fra og med 01.01.2023. Årsregnskapsordningen § 3-3 er oppdatert 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 tilfredstiller kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost. Beregningen av faktorene for forventet tap utføres ved å ta et uttrekk av alle instrumenter som har regnskapsprinsipp, og beregne faktorene basert på følgende beregning:  $Expected\ Loss = Probability\ of\ Default\ (PD) \cdot Loss\ Given\ Default\ (LGD)$ . PD og LGD. Pensjonskassen har gjennomført en analyse av klassifisering og måling av finansielle instrumenter etter dagens IAS 39 ved overgang til IFRS 9, basert på foretningsmodell for de enkelte instrumenter. For gjeldsinstrumenter som forventes å bli klassifisert og målt til amortisert kost eller virkelig verdi over totalresultat ved overgang til IFRS 9, er det gjennomført en SPPI-test. Overgangseffekten for pensjonskassen for 2023 forventet tap er ikke vesentlig endret sammenlignet med tapsavsetningen under IAS 39, og effekten er tatt over resultat i 2023. Basert på beløpets størrelse er det ikke laget en egen overgangsnote.

NOK	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Opprinnelig bokført verdi under IAS 39	Ny bokført verdi IFRS 9
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Holdt til forfall	Amortisert kost	794 661 816	794 661 816
Akser og andeler (aksjefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	1 877 599 369	1 877 599 369
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	2 794 292 145	2 794 292 145
	Amortisert kost			
Kasse, bank	(Utlån og fordringer)	Amortisert kost	80 686 350	80 686 350
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)		
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 kredittiskoforutsetning, 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.

## Bruttoføring av forvaltningskostnader

Pensjonskassen fører forvaltningskostnader etter bruttoprinsippet som innebærer at forvaltningshonorar belastet i fondet blir bruttøført.

## Egne pensjonsforpliktelse

Pensjonsforpliktelser knyttet til ytelsesplaner er vurdert til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som er opptjent på balansedagen. Fremtidige pensjonsytelser er beregnet med utgangspunkt i forventet lønn på pensjons-tidspunktet. Pensjonsforpliktelsen balanseføres som langsiktige forpliktelser. Aktuelle gevinster eller tap (estimatavvik) føres over totalresultatet, iht. IAS 19.



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## Asker kommunale pensjonskasse

### NOTE 2: PREMIENNTEKTER

	2023	2022
Ordinær premie	291 063 162	286 897 252
Renteguarantipremie	23 990 000	21 960 000
Reguleringspremie	369 045 913	197 122 094
AFP 65-66	28 886 211	19 718 494
Brutto-garantitiljevning	33 024 405	28 365 102
<b>Sum forfall premie</b>	<b>745 999 691</b>	<b>554 062 942</b>
Årspremie innbetalt	595 999 691	354 062 942
- herav trukket fra medlemmer	50 096 930	48 750 595
Betaltsett premiefondet	50 000 000	200 000 000
<b>Sum premienntekter</b>	<b>745 999 691</b>	<b>554 062 942</b>

### NOTE 3: REVISJONSHONORAR

	2023	2022
Betalt i hele timer (inkl.mva)	215 000	100 000
lovskadet revisjon	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
<b>Sum</b>	<b>215 000</b>	<b>100 000</b>

### NOTE 4: SKATTEKOSTNAD

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	39 589 175	5 800 335
Aktiverbare gevinster og tap på pensjonsordninger til ansatte	1 033 858	-310 433
+/- Permanente forskjeller	-7 039	0
+/- Tilbakeført urealitet/gevinster/tap selskapsportefølje	-13 121 115	12 731 483
+/- Endring i midlertidige forskjeller	31 001 505	43 213
Årets skatterutslag	58 496 304	19 264 298
Skattesats	25 %	25 %
Skatt	14 624 056	4 816 156
Formuesskatt	0	0
Betaltbar skatt	14 789 302	4 816 156
Skattekorreksjoner tidligere år	985 764	-953 723
Utsatt skatt netto endring	-4 470 098	-3 193 674
Skattekostnad	11 314 969	668 753
17. Skattekostnader	-11 314 969	-668 753
19.1.5 Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omskattset til resultatet	-258 465	77 608
<b>SUM</b>	<b>-11 573 433</b>	<b>-591 144</b>

### NOTE 5: UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT

Finansielle instrumenter	2023		2022		Netto endring
	Skatte- økende	Skatte- reduserende	Skatte- økende	Skatte- reduserende	
Maskiner og utstyr	0	0	0	0	0
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse	0	606 182	0	1 582 087	975 905
Investeringseieendom	14 885 523	0	40 060 578	0	-25 195 055
Midlertidige forskjeller om skapsmidler	83 854	0	0	13 037 261	13 121 115
Gevinst og tapkonto	27 129 421	0	33 911 776	0	-6 782 355
Netto midlertidige forskjeller	42 098 798	606 182	73 992 354	14 619 348	-17 880 390
Utlåning	-606 182	-606 182	-14 619 348	-14 619 348	0
Grunnlag balanseføring	41 492 616	0	59 373 006	0	-17 880 390
Skattesats	25 %	25 %	25 %	25 %	0
Utsatt skatt/skattefordel	10 373 154	0	14 843 251	0	-4 470 098
Begrensning i utsatt skattefordel	0	0	0	0	0
Endring utsatt skatt/skattefordel	10 373 154	0	14 843 251	0	-4 470 098

### NOTE 6: UTLÅN OG FORDRINGER

	Kollektivportefølje	Selskapsportefølje	Sum
Forsvalningskonto / plasseringskonto	48 668 637	0	48 668 637
Pensjonsutbetalingskonto	124 954 032	0	124 954 032
Skatteteknikkonto	21 669 670	0	21 669 670
Mellomværende porteføljustering	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>195 292 340</b>	<b>0</b>	<b>195 292 340</b>

2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsportefølje	0
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivportefølje	195 292 340
<b>Sum</b>		<b>195 292 340</b>

### NOTE 7: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST

Debilfor kategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi eski forventet kredittap	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering	IFRS 9 - Forventet kredittap
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	0	0	0	0	0	0
- Selskapsobligasjoner	868 550 000	1 052 284 671	1 054 600 694	1 032 736 307	2 316 023	428 460
- Verdpapiriserte obligasjoner	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>868 550 000</b>	<b>1 052 284 671</b>	<b>1 054 600 694</b>	<b>1 032 736 307</b>	<b>2 316 023</b>	<b>428 460</b>
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)				1,90 %		
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield				3,66 %		
Oppjønt ikke-forfalte renter			14 761 559			
<b>SUM</b>	<b>868 550 000</b>	<b>1 052 284 671</b>	<b>1 069 362 252</b>	<b>1 032 736 307</b>	<b>2 316 023</b>	<b>428 460</b>

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	794 661 816
Tilgang	325 030 200
Avgang	-56 804 520
Årets periodiserede over-/underkurs	-8 286 882
Utgående balanse	1 054 600 694
Oppjønt ikke-forfalte renter	14 761 559
IFRS 9 - forventet kredittap	-428 460
<b>Utgående balanse 31.12.23</b>	<b>1 068 933 793</b>

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv markert	1
Arveket av aktiv markert	2
Ikke aktiv markert	3

2.3.1 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	0
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	1 068 933 793
<b>SUM</b>		<b>1 068 933 793</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F81447295E3C9AACB142611


**NOTE 8: AKSJER OG ANDELER**

	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
<b>Norske uoterte aksjer</b>				
DEAS Eiendomfond Norge I AS	1 830 045	1 099 988	1 162 445	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS		1 066 592	983 753	3
UNION Core Real Estate Fund AS	886 520	1 000 000	933 816	3
<b>Sum norske uoterte aksjer</b>		<b>3 166 580</b>	<b>3 060 014</b>	
<b>Norske fondsjandeler</b>				
DEAS Eiendomfond Norge I IS	181	108 900 012	115 061 535	3
Pareto Eiendomsfelleskap IS		105 790 574	97 391 564	3
Union Core Real Estate Fund IS	87 686 298	99 000 000	85 383 656	3
Pareto Solar Fund IS		3 402 452	3 363 654	3
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	287 584	222 630 985	306 439 904	2
Storebrand Indeks - Norge C	181 543	134 564 501	184 929 622	2
Alfred Berg Aktiv	49 322	85 627 836	124 168 874	2
Nordea Stable Aksjer Global	439 516 858	140 000 000	165 276 621	2
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	13 322	110 008 424	129 916 548	2
<b>Sum norske fondsjandeler</b>		<b>1 009 924 864</b>	<b>1 211 951 979</b>	
<b>Sum norske fondsjandeler</b>		<b>1 013 093 444</b>	<b>1 215 011 992</b>	
<b>Utenlandske fondsjandeler</b>				
Storebrand Int. Private Eq. 16 Ltd. - Class B-1	8 153 174	8 259 220	20 248 688	3
Storebrand Int. Private Eq. 17 Ltd. - Class B-1	8 627 209	9 442 546	23 899 064	3
Storebrand International Private Eq 18 Class B-2	22 112 551	19 420 295	37 891 119	3
Storebrand International Private Eq 19 Class B-2		18 702 182	33 897 322	3
Storebrand International Private Equity 19 - B-1	2 280 067	3 915 663	12 548 888	3
Storebrand International Private Equity X Ltd B5	10 884	18 545	30 618	3
Storebrand International Private Equity XI Ltd B5	1 605 429	2 798 423	7 684 181	3
Storebrand International Private Equity XII Ltd B5	1 618 397	3 489 587	8 449 459	3
Cubera International Private Equity 20 Class B-2	4 500 000	41 994 371	54 100 036	3
Cubera International Private Equity 21 Class B-2	5 000 000	36 768 788	43 529 468	3
Cubera International Private Equity 22 Class B-2	5 000 000	14 159 375	13 259 714	3
Cubera International Private Equity 23 Class B-2N	5 000 000	5 756 500	5 056 145	3
T. Rowe Price Global Value Fund Class 110	926 694	120 000 000	142 937 762	3
AKO Global Long-only - C1 NOK (Hedg)	121 318	150 448 808	178 309 473	3
Arctic Norwegian Value Creation D	71 683	110 000 000	127 227 603	3
SGA Global Equity Growth Fund Class M	136 314	140 000 000	183 254 999	3
<b>Sum utenlandske fondsjandeler</b>		<b>687 722 121</b>	<b>892 581 541</b>	
<b>Totalt aksjer og aksjefondsjandeler</b>		<b>1 700 815 565</b>	<b>2 107 593 533</b>	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv marked	1
Avledet av aktiv marked	2
Ikke aktiv marked	3

6.4.1 Aksjer og andeler (net aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivportefølje	2 107 593 533
<b>Sum</b>		<b>2 107 593 533</b>

**NOTE 9: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**

Rentebærende verdipapirer	Antall	Anskaffelses kost	Virkelig verdi	Nivå
Alfred Berg Lividitet Plus Classic	720 139	73 868 433	74 166 500	2
Barings European Loan Fund Tranche B (NOK)	369 637	44 919 176	53 737 856	2
Capital Four Invest European Loan & Bond Fund Class E NOK Hedge	406 268	46 389 428	54 548 384	2
Nordea FRN Kreditt	37 101	38 685 484	38 642 518	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid- Duration Inst	455 404	43 557 128	46 278 524	2
Alfred Berg Nordic Inv. Grade Inst	3 156 512	330 913 080	339 350 292	2
Bluebay Global High Yield ESG I NOK Acc.	82 146	100 100 505	99 626 466	2
Primus Global Bond ESG Fund NOK	20 513	202 467 128	216 664 012	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	2 339 506	200 819 236	207 865 078	2
DNB Obligasjon C	387 188	410 554 805	399 865 267	2
BGF Sustainable Emerging Markets Bond Fund NOK	1 749 846	179 000 000	192 972 978	2
Nuansen Emerging Markets Impact Bond Fund NOK	644 438	129 000 000	136 135 294	2
Alfred Berg Nordic High Yield ACC C	422 136	60 000 000	61 359 063	2
Norselab Meaningful Impact High Yield 1NOK - 30 09 23	5 985	60 000 000	61 552 014	2
Storebrand Kort Kreditt IG C	292 799	283 101 652	293 868 655	2
Storebrand Norsk Kreditt IG D	412 794	435 610 975	426 912 577	2
<b>Sum</b>		<b>2 639 186 124</b>	<b>2 707 536 838</b>	

Rentebærende verdipapirer i selskapsportefoljen	Antall	Anskaffelses kost	Virkelig verdi	Nivå
Storebrand Lividitet C	188 689	186 798 500	189 372 540	2
Storebrand Norsk Kreditt IG D	213 952	223 760 060	221 269 873	2
<b>Sum</b>		<b>410 558 559</b>	<b>410 642 413</b>	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv marked	1
Avledet av aktiv marked	2
Ikke aktiv marked	3

2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	410 642 413
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	2 707 536 839
<b>Sum</b>		<b>3 118 179 252</b>

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs for rentepapirer uten observerte markedskurs er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingssted og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittisiklo. Sammenvekten til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total renteforholdet som vekt.

Obligasjoner og sertifikater er verdsatt til børskurs, offentlig kursliste eller såte kjente omsetningsverdi. Virkelig verdi inkluderer oppgjørte ikke forfalte renter.

**NOTE 10: FINANSIELLE DERIVATER**

Finansielle derivater klassifisert som ompensidler/kortsiktig gjeld	Netto nominell volum	Brutto nominell volum	Markedsverdi	Nivå
<b>Sum rentederivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Sum valutaderivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Sum derivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsportefølje	0
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivportefølje	0
16.1 Finansielle derivater		0

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominell beløp (volum). Nominell beløp beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater og er et uttrykk for omfang og risiko i derivatposisjonene. Brutto nominell beløp gir et uttrykk for omfanget, mens netto nominell beløp gir et bilde av derivatets risikoposisjon. Pensjonskassen har ingen finansielle derivater per 31.12.2023.



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

Document ID: F3F68F80F81447295E3C9AACB142611



**NOTE 11: IAS19 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE**

	2023	2022
<b>PENSJONSKOSTNADER INKL. AGA</b>		
Nåverdi av årets oppgjøring	243 841	254 797
Administrasjonskostning	6 994	7 586
Arbeidsgiveravgift - Pensjonskostnad	35 368	36 996
Resultatført planendring inkl. aga	0	0
<b>Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm</b>	<b>286 203</b>	<b>299 379</b>
<b>NETTO FINANSKOSTNAD</b>		
Rentelestsud	102 048	63 484
Forventet avkastning	-56 712	-30 906
Forvaltningskostning	19 147	16 586
Netto rentekostnad	54 483	39 164
Arbeidsgiveravgift - Netto rentekostnad	9 092	5 522
<b>Netto rentekostnad inkl. aga</b>	<b>73 575</b>	<b>44 686</b>
<b>ESTIMAT AV VIK PENSJONER VIA OCI</b>		
Aktuariell tap (gevinst)	-906 099	272 071
Arbeidsgiveravgift	-127 759	38 362
<b>Aktuariell tap (gevinst) inkl. aga OCI</b>	<b>-1 033 858</b>	<b>310 433</b>
<b>Samlet pensjonskostnad inkl. alle 3 komponenter</b>	<b>-674 080</b>	<b>654 498</b>
<b>PENSJONSFORPLIKTELSE</b>		
	31.12.2023	31.12.2022
	<b>BESTE ESTIMAT</b>	<b>BESTE ESTIMAT</b>
Brutto påløst pensjonsforpliktelse	3 072 250	3 127 774
Pensjonsmidler	2 540 977	1 771 195
Netto forpliktelse før aga	531 273	1 386 579
Arbeidsgiveravgift	74 969	195 588
Brutto påløst forpliktelse inkl. aga	3 147 159	3 353 222
Netto forpliktelse inkl. aga	606 182	1 582 087
Planendring inkl. aga	0	-
<b>Netto forpliktelse før planendring inkl. aga</b>	<b>606 182</b>	<b>1 582 087</b>
<b>FORUTSETNINGER</b>		
	31.12.2023	31.12.2022
Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Lønnsvekst	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,80 %	2,40 %
Forventet avkastning	3,10 %	3,00 %
Agasets	14,10 %	14,10 %

Beregning er utført av KLP Forsikringservice AS og det er benyttet økonomiske forutsetninger som anbefalt fra Norsk Regnskapstiftelse. Beregningen er utført for personen som er fast ansatt.

Pensjonstyten følger av vilkår for Asker kommunale pensjonskasse. Den ansatte i pensjonskassen er sikret en brutto pensjon på 66 % av sluttlønn opp til 126 ved full oppgjøring (30 år), før levealdersjustering av ytelsen.

**NOTE 12: UTLÅN TIL ANSATTE**

Ingen ansatte har lån i pensjonskassen.

**NOTE 13: INVESTERINGSEIENDOM**

Asker kommunale pensjonskasse eier fem eiendommer. Verdikostet er forelagt av Newsec AS.

Knuat Asker vei 24 (Gnr. 2 Bnr. 261 seks), nr. 5 i Asker) ligger midt i Asker sentrum med enkel adkomst fra E18, samt kort vei til all offentlig kommunikasjon. Servicetorget har tilhold i snr. 5. Kjøpesenteret Trekanten disponerer resten av bygget, som fremstår som meget godt vedlikeholdt utvendig og innvendig. Servicetorget har kundemottak/kontorer/arkiv i 3. etg. Etasjen ligger med inngang fra bakkeplan på øvre del av bygget.

14 etasje er det kontorer/møterom/salning. I 5. etg er det kun teknisk rom.

Erteløka 7 og 9 (Gnr. 50 Bnr. 417 & 418 i Asker) er et moderne kontorbygg over 4. etasjer. Bygget ligger sentralt til med gode adkomstforhold for kollektivtransport. Eiendommen består hovedsakelig av kontorarealer, samt parkeringskjeller over to plan. Det er god standard både utvendig og innvendig i alle etasjene i bygget. Arealene brukes til NAV kundesenter og kontorvirksomheten ders.

Gamle Borgenevei 4-6 (Gnr. 5 Bnr. 82 i Asker) består av 3 etasjer og er utvendig belagt med betongplater og vinduer er av varierende kvalitet. Bygget bærer preg av eldre standard og vedlikeholdstettersk. Påbygg på østsiden av bygget for varelevering/gjøreporter oppført i nyere tid. Hoveddelen av 1. etasje inneholder industriarkiv/produksjon hvor en cateringbedrift holder til, ellers er det kontorer av eldre/ulidmessig standard. 2. etasje inneholder produksjonsmateriale for vermet bedrift, eldre standard. 3. etasje er oppgjørd i 2014 og benyttes til kontorer for Asker kommune. Bygget ligger langs E18 og har enkel av- og påkjøring til E18, men ligger ikke i nærheten av offentlig kommunikasjon.

Fredtunveien 5 (Gnr. 52, Bnr. 1, 1386 Asker) Asker- og Bærum Bannvesen disponerer hele eiendommen som ligger sentralt i Asker med enkel av- og påkjøring til E18.

Eiendommen inneholder hovedsakelig garasje for utrykkningsbiler med vindstede, samt utrykkningsbroer i hele 1. etasje. Utover dette er det stort sett kontorer og soveromsavdeling i 2. og 3. etasje. Godt vedlikeholdt bygg både innvendig og utvendig. Oppgjørd og vedlikeholdt etter behov og ved endring av rutiner/trav.

Asker rådhus, Knuat Asker vei 25 (Gnr. 2, Bnr. 16, 1383 Asker) er oppført i betong tidlig på 1960-tallet. Rådhuset er tegnet av arkitekt Lund og Slaatto, innviert og tilført betongprisen for fremragende arkitektur i 1964. Tomtstørrelsen er på ca. 13 800 m<sup>2</sup> og inkluderer utendørs parkering. Eiendommen ble overført til pensjonskassen i desember 2019, og leies fra 2020 ut til Asker kommune. Det forberedes i 2024 utvendig rehabilitering av bygningen.

	Knuat Asker vei 24	Erteløka 7-9	Gamle Borgenevei 4-6	Fredtunveien 5	Asker rådhus Knuat Asker vei 25	Sum
<b>Inngående balanse</b>	<b>58 000 000</b>	<b>138 000 000</b>	<b>36 000 000</b>	<b>41 000 000</b>	<b>165 000 000</b>	<b>438 000 000</b>
Årets tilgang / avgang	0	0	0	0	0	0
Justering til virkelig verdi	-8 000 000	-23 000 000	-2 000 000	-5 000 000	-30 000 000	-68 000 000
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>50 000 000</b>	<b>115 000 000</b>	<b>34 000 000</b>	<b>36 000 000</b>	<b>135 000 000</b>	<b>370 000 000</b>
Z.1.1 Investeringseiendommer		Selskapsportefølje				135 000 000
6.1.1 Investeringseiendommer		Kollektivportefølje				235 000 000
<b>Sum</b>						<b>370 000 000</b>

**NOTE 14: VIRKELIG VERDI HIERARKI**

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

Nivå 1: grunnlag for virkelig verdi er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelser, enten direkte (dvs. som prisen) eller indirekte (dvs. utledet fra prisen).

Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelser som ikke er basert på observerbare markedsdatala (ikke observerbare kilder).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdien måling over resultatet</b>				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	910 731 569	1 196 861 564	2 107 593 133
Renteberende papirer	0	3 118 179 251	0	3 118 179 251
Utlån og fordringer	195 292 340	0	0	195 292 340
<b>Sum</b>	<b>195 292 340</b>	<b>4 028 910 821</b>	<b>1 196 861 564</b>	<b>5 421 064 725</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611


**NOTE 15: INNSKUTT EGENKAPITAL**
**Spesifikasjon av innskutt egenkapital**

Anbll innskuddsbevis	7
Kontantinsudd 1	70 000 000
Tinglinsudd (4 eiendommer)	172 500 000
Tinglinsudd (1 eiendom)	145 000 000
Kontantinsudd 2	60 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital pr. 31.12</b>	<b>447 500 000</b>

**NOTE 16: KAPITALAVKASTINGSRENTE**

	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalavkastningsrente etter Dietz-formel	7,18 %	1,99 %	4,90 %	3,00 %	4,62 %
Vurdjustert kapitalavkastningsrente	7,18 %	-4,75 %	9,67 %	5,31 %	9,75 %
Vurdjustert kapitalavkastningsrente på selskapsporteføljen	-0,54 %	0,60 %	3,80 %	4,78 %	4,36 %

**NOTE 17: RESULTATANALYSE**

	2023	2022
Finansinntekter	411 131 891	-266 157 405
Garantert rente premiereserve	105 791 391	99 095 223
Garantert rente premiefond	969 005	3 260 376
Avkastning premiefond utover den garanterte	3 669 299	0
Avkastning risikoutjevningfond	1 648 379	-784 721
<b>Avkastningsresultat</b>	<b>299 053 817</b>	<b>-367 728 283</b>
Samlet premie til administrasjonsresultat	41 054 366	35 339 314
Herav til administrasjonsreserve	13 172 560	-8 871 049
Faktiske omkostninger	24 556 331	-24 790 126
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>3 325 475</b>	<b>1 678 139</b>
<b>Risikoresultat</b>	<b>27 191 920</b>	<b>13 366 958</b>
Herav risikoresultat/Død	1 834 403	-586 264
Herav risikoresultat Opplevelse	17 805 509	1 755 261
Herav risikoresultat/Ufermet	7 780 008	12 425 967
Herav Reassuranseresultat	-228 000	-228 000

**NOTE 18: ANTALLANSATTE**

	2023	2022
Antall ansatte	1	1

**NOTE 19: GODTGJØRELSE TIL STYRET OG DAGLIG LEDER.**

	<b>Utbetalt i 2023</b>
Daglig leder:	1 398 431
Styret:	
Åmund T. Lunde	207 585
Kari Østerud	118 620
Sten Rogstad	88 965
Kirsti Kierulf	88 965
Anders T. Utne	88 965
Rolf Brakstad	88 965
Gunn Kindberg	88 965

Daglig leder har ikke avtale om sluttvederlag.

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, fordringsbetalinger eller sikkerhetsstillelse i pensjonskassen.

**NOTE 20: TILSTREKKELIGHETSTEST**

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

**NOTE 21: GJENFORSIKRING**

I 2023 ble avtale tegnet for tidsperioden 1.1.2024 - 31.12.2025. Kapasiteten er 150 mill. kr med egenregning på 5 mill. kr.

**NOTE 22: FORUTSETNINGENE FOR FORSIKRINGSFORPLIKTELSENE**

For åvurdering og svuldsundersømtent er benyttet det forsikringsmessige beregningsgrunnlaget K2013 fastsatt av Finanslopet med utgangspunkt i en utredning fra Finans Norge. For ulfermet er det benyttet et eget grunnlag, KFSU2015, basert på ulfermefordingene i årene 2011-2013 i pensjonskasser med KLP Forsikringservice som aktuar. Gjennomsnittlig grunnlagrente var 2,05 prosent pr. 31.12.2023. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 1,5 prosent.

**NOTE 23: ENDINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSENE**

	Premiereserve mv.	Tilleggsavsetning	Bufferfond	Premiefond	Totalt
1. Inngående balanse	4 654 156 411	0	567 495 209	85 244 018	5 406 895 639
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	574 477 288	0	299 053 817	1 184 384	874 715 489
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	3 669 299	3 669 299
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraftene (resultatpost 8.2)	0	0	0	13 595 960	13 595 960
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>574 477 288</b>	<b>0</b>	<b>299 053 817</b>	<b>18 449 643</b>	<b>891 980 748</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0
3.2 Overføringer til/fra selskapet	0	0	0	-50 000 000	-50 000 000
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-50 000 000</b>	<b>-50 000 000</b>
4. Utgående balanse	5 228 633 699	0	966 549 026	53 693 661	6 248 876 386

**NOTE 24: BESTAND, ANTALL MEDLEMMER**

	<b>Asker kommune</b>	<b>Asker kommunale pensjonskasse</b>	<b>Totalt</b>
Anbll aktive (inkl usfere)	6 517	1	6 518
Antall pensjonister	4 073	0	4 073
herav uførepensjonister	824	0	824
herav alderspensjonister	2 912	0	2 912
herav etterleiepensjonister	312	0	312
herav barrepensjonister	25	0	25
<b>Sum av antall aktive (inkl usfere) og pensjonister</b>	<b>10 590</b>	<b>1</b>	<b>10 591</b>

**NOTE 25: PREMIEFOND FORDELT PR SELSKAP**

	<b>Asker kommune</b>	<b>Asker kommunale pensjonskasse</b>	<b>Totalt</b>
Premiefond fordelt per enhet			
Inngående balanse	85 065 367	178 648	85 244 016
Innbetalinger	215 379	0	215 379
Garantert rente	966 325	2 680	969 005
Benyttet til å dekke premie	-50 000 000	0	-50 000 000
Årets resultat tilført premiefond	17 247 930	17 329	17 265 259
Utgående balanse	53 495 001	198 657	53 693 658



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



	2023	2022	2021	2020	2019
Premiefond	53 693 659	85 244 016	157 949 270	302 510 992	27 724 452
Årets premie (premielshudd)	745 999 691	554 062 942	555 141 564	434 984 499	256 207 130
Premiefondet i % av ordinær premie	7,20 %	15,39 %	28,45 %	59,55 %	10,62 %

#### Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2023	2022	2021
Inngående balanse	85 244 017	157 949 269	302 510 992
Innbetalinger	215 379	117 227	0
Resultatfrie endringer	0	0	3 036 860
Garanterte renter	969 005	3 260 375	3 364 251
Overføring	0	0	142 426
Justeriing av premiefond knyttet foråret	0	117 233 467	24 013 062
Benyttet til å dekke premie	-50 000 000	-200 000 000	-200 000 000
Resultatdisponering (til/ fra fond)	17 265 259	6 683 475	24 881 678
<b>Utgående balanse</b>	<b>53 693 660</b>	<b>85 244 017</b>	<b>157 949 269</b>

#### NOTE 26: SOLVENSARGIN

Betegnelse	2023	2022
<b>Solvensmargin</b>		
Solvensmarginkrav	239 022	209 510
Kollektiv tjenestepensjon	0	0
Etteløstetjenestepensjon	0	0
Uførepenisjon og premiefrik	0	0
<b>Sum solvensmargin</b>	<b>239 022</b>	<b>209 510</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Innskutt egenkapital	447 500	447 500
Opplynt egenkapital	199 441	145 636
Inndragt urealiserte gevinster/sektorsportefølje	-35 533	-35 533
Kjernetkapital	571 408	557 603
Ansvarlig årekapital som medregnes	0	0
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>571 408</b>	<b>557 603</b>
<b>Betegnelse</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Netto ansvarlig kapital iht. solvensmarginregelverket	571 667	557 602
Bufferfond (50 %)	483 275	333 748
Risikoutvalgbufferfond (50 %)	19 101	11 475
<b>Solvensmarginkapital</b>	<b>1 074 042</b>	<b>902 825</b>
Overskudd solvensmarginkapital	835 020	693 319
<b>Kapital i prosent av krav</b>	<b>449,3 %</b>	<b>430,9 %</b>

#### NOTE 27: TYPE PENSJONSORDNING

Pensjonsordningene er en offentlig kollektiv pensjonsordning som følger forsikringsvilkårene og vedtekter for offentlige tjenestepensjonsordninger (FPO) avtalt i Hovedtariffavtalen for kommunal sektor og nærmere beskrevet i SGG 2000. Til og med 2019 var pensjonsordningen en sluttårsbasert ytelsesordning for alle arbeidstakere. Fra og med 2020 er det innført opptjening i en livsløpsbasert ytelsesordning for alle arbeidstakere født fra og med 1.1.1963. Arbeidstakerne bidrar med 2 % av sin lønn i premien til pensjonsordningen.

#### NOTE 28: BESKRIVELSE AV PENSJONSYTELELSENE

Alderspensjonen fra sluttårsordningen samordnes med alderspensjonen fra folketrygden til samlet 66 % av sluttånnen ved 67 år dersom opptjeningen har vært minst 30 år. Pensjonen levedersjusteres. Uførepensjonen, etterleilpensjonen og barnepensjonen er nettoppensjoner som kommer i tillegg til tilsvarende pensjoner fra folketrygden. Full pensjon forutsetter 30 års opptjening ved 67 år. Uførepensjonen beregnes som min(25 % G, 6 % lønn) + 3 % min(lønn, 6G) + 69 % max(min(lønn - 6G, 6G), 0). Her står G for folketrygdens grunnbeløp og min/max for minimum/maksimum av størrelsene i parentesene. Etterleilpensjonen beregnes i hovedsak som 9 % av avdødes pensjonsgrunnlag. Særskilte regler gjelder for reduksjon av etterleilpensjonen ulla gjenværende inntekt eller pensjon. Barnepensjonen beregnes som 15 % av avdødes pensjonsgrunnlag. Barnepensjon kan utbetales til barnet fylte 21 år. Arbeidstakere født etter 1.1.1963 vil motta alderspensjon fra den nye pensjonsordningen, og etter en oppsatt pensjonsrett i den gamle ordningen dersom de har pensjonsopptjening før 1.1.2020.

Pensjonsklassen administrerer pensjonsordningen til Askar kommune. Pensjonsklassen har Askar kommune og seg selv som foretaksunder.

#### NOTE 29: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Innbetalt fra	Type transaksjon	Betrag
Askar kommune	Premie	752 061 667
Askar kommune	Huskte	26 049 428
Askar kommune	Årlig tilskudd OFA, siktingsordningen, osv.	1 507 400
Askar kommune	Kontingent til pensjonskontoet	177 932

#### NOTE 30: UTBETALTE PENSJONER

	2023	2022
Alderspensjon	172 825 773	156 771 432
Etteløstetjenestepensjon	15 715 152	14 762 974
Uførepenisjon	29 488 934	27 949 959
Barnepensjon	782 654	699 656
Mottatte refusjonspengar	-39 868 264	-36 073 180
Utbetalte refusjonspengar	0	0
Pensjon utbetalt av andre	6 791 042	3 177 583
AFP	25 664 282	22 907 905
<b>Sum</b>	<b>197 816 689</b>	<b>183 841 157</b>



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



## NOTE 31: STRESSTEST

For å investere i aksjer og obligasjoner er det påkrevet at pensjonskassen er i besittelse av finansiell bufferkapital for å motstå store markedssvingninger. Bufferkapitalen basert på stresstest i pr. 31.12 består av følgende elementer:		
	2023	2022
Samlet kapitaltrav for markedsrisiko	1 251 568 794	1 002 401 578
Samlet kapitaltrav for livsforsikringsrisiko	297 289 551	247 436 157
Samlet kapitaltrav for motparters risiko	8 716 609	10 481 554
Sum kapitaltrav før korleksjonseffekt	1 557 574 954	1 260 319 289
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	1 359 290 646	1 093 941 843
Operasjonell risiko	26 584 059	22 804 103
Justering for den tapsoberende evnen til ubalansert skatt	-207 851 206	-167 511 892
<b>Samlet risiko</b>	<b>1 177 823 499</b>	<b>949 234 054</b>

Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12

	2023	2022
Ansvarlig kapital/Bufferkapital	1 810 991 142	1 447 242 920
<b>Overstudd/underskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>633 167 643</b>	<b>498 013 866</b>

	2023	2022
Solvenskapitaldekning/Bufferkapitalnyttelse	154 %	152 %

## NOTE 32: FINANSIELL RISIKO

Forvaltningen av pensjonskassens formue skal sette pensjonskassen i stand til å oppfylle forsikringsforpliktelsene og dekke de årlige minimumskrav til rente på pensjonsmidlene. Investeringsrisikoen er gjennom forsikringsforpliktelsene plassert i norske og internasjonale aksjer, norske og internasjonale rentebærende papirer. Forvaltningen av pensjonskassens formue besluttet av pensjonskassens styre, og styret i henhold til pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi. Strategien revideres årlig.

Pensjonskassens forvaltning vektlegger investeringenes sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

Pensjonskassens formue er gjennom fondsinvesteringer plassert i norske og internasjonale aksjer, norske og internasjonale rentebærende papirer. Pensjonskassen er fem eiendomsfond i Aktier og tre plasseringer i norske eiendomsfond. Pensjonskassen løper aksjerisiko, renterisiko, kredittisiko og valutarisiko.

Pensjonskassens rådgiver Grieg Invest utarbeider månedlige rapporter til styret om status og utvikling for pensjonskassens formue.

Pensjonskassen utarbeider hver måned en stresstest av sine investeringer etter Finansbrynets mal. Pensjonskassen rapporterer stresstest til Finansbrynet etter hvert halv og hele år.



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

Document ID:  
F3F68F80F814477295E3C9AACB142611



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221  
NO-0103 Oslo  
Norway

+47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til styret i Asker Kommunale Pensjonskasse

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

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

Etter vår mening

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

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning  
Asker Kommunale Pensjonskasse

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

### *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.

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 utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll 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 selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 tvil av betydning om selskapets 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 18. mars 2024  
Deloitte AS

**Gry Kjersti Berget**  
statsautorisert revisor



## Uavhengig revisors beretn...ommunale Pensjonskasse

Name

Date

Berget, Gry Kjersti

2024-03-18

Identification

 bankID Berget, Gry Kjersti



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))