



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 921 354 584
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: FORTUM PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Askekroken 11
0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Beate Ellen Ek Olsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 02.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	2	39 410 350	11 528 034
Avgitte gjenforsikringspremier	27	-37 000	-30 000
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	119 045 748	0
Sum premieinntekter for egen regning		158 419 098	11 498 034
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		8 642 699	6 382 057
Verdiendringer på investeringer		33 725 199	27 745 578
Realisert gevinst og tap på investeringer		3 539 751	2 102 238
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		45 907 649	36 229 873
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter		606 496	35 197
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	4	-13 429 637	-9 805 102
Utbetalte pensjoner m.v.		-13 429 637	-9 805 102
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Sum pensjoner m.v.		-13 429 637	-9 805 102
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	18	-137 349 982	-13 251 342
Endring i premiereserve m.v.		-137 349 982	-13 251 342
Endring i tilleggsavsetninger	18	-15 454 924	-1 683 529
Endring i kursreguleringsfond	18	-33 725 199	-15 592 558
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	18	-18 862 166	-677 387
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	14 285 489	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelser		-191 106 782	-31 204 816
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet		0	-10 279 571
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		0	-10 279 571
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-1 280 659	-963 971
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5, 6	-3 108 931	-2 257 892
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-4 389 590	-3 221 863
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-11 243	-391
Resultat av teknisk regnskap		-4 004 009	-6 748 639
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		804 551	472 242
Verdiendringer på investeringer		5 083 156	1 681 863
Realisert gevinst og tap på investeringer		329 516	155 560
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		6 217 223	2 309 665
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-119 217	-71 331
Resultat av ikke-teknisk regnskap		6 098 006	2 238 334
Resultat før skattekostnader		2 093 997	-4 510 305
Resultat før andre inntekter og kostnader		2 093 997	-4 510 305
TOTALRESULTAT		2 093 997	-4 510 305



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall		11 062 978	2 092 549
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		11 062 978	2 092 549
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	31 909 214	6 157 642
Rentebærende verdipapirer	10, 12	29 866 214	6 757 977
Utlån og fordringer	11, 12	16 915	20 712
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		61 792 343	12 936 331
Sum investeringer		72 855 321	15 028 880
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter		8 947 626	956 872
Andre fordringer		27 253 339	36 161
Sum fordringer	15	36 200 965	993 033
Andre eiendeler			
Kasse, bank		7 907 262	59 539 904
Sum andre eiendeler		7 907 262	59 539 904
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16	432 132	428 101
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		117 395 680	75 989 918
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	92 442 993	57 577 799
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		92 442 993	57 577 799
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	266 635 562	169 431 360
Rentebærende verdipapirer	10, 12	249 564 119	185 949 958
Utlån og fordringer	11, 12	225 913	569 909
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		516 425 594	355 951 227



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum investeringer i kollektivporteføljen		608 868 587	413 529 026
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
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		608 868 587	413 529 026
SUM EIENDELER		726 264 267	489 518 944

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital	18	65 616 893	27 876 439
Opptjent egenkapital			
Annen opptjent egenkapital		-5 290 700	-7 384 697
Sum opptjent egenkapital		-5 290 700	-7 384 697
Sum egenkapital		60 326 193	20 491 742
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Ordinær ansvarlig lånekapital	28	30 000 000	
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		30 000 000	0
Forsikringsforpliktelses - kontraktsfastsatte forpliktelses			
Premiereserve m.v.	17, 18	444 305 366	306 955 384
Tilleggsavsetninger	17, 18	52 268 015	36 813 091
Kursreguleringsfond	17, 18	49 317 756	15 592 558
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	19	62 977 450	54 167 993
Sum forsikringsforpliktelses - kontraktsfastsatte forpliktelses		608 868 587	413 529 026



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelse			
Forpliktelse ved skatt		0	0
Andre avsetninger for forpliktelse	22	370 558	333 555
Sum avsetninger for forpliktelse		370 558	333 555
Forpliktelse			
Andre forpliktelse	23	26 458 930	55 164 620
Sum forpliktelse		26 458 930	55 164 620
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		240 000	
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		726 264 268	489 518 943



Årsberetning for Fortum pensjonskasse 2020

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

Fingerprint: 4d793f8b06b63dc4a3ae3b78f724c82038e36c677dea431b7cf6a440bd4b083f3a5ad493f63ee5eda6249281114ba215507660ccc2097a32a502381b36746db3



Innhold

Om pensjonskassen	3
Virksomhet.....	3
De kollektive pensjonsordningene i pensjonskassen	3
Organisasjon og drift	4
Styrets sammensetning	4
Organisering av pensjonskassen	4
Forhold som kan påvirke det ytre miljø	4
Styrets arbeid	4
Finansresultat.....	5
Ansvarlig kapital.....	6
Solvensmargin.....	6
Risikoforhold	6
Forsikringsrisiko.....	6
Investeringsrisiko	7
Resultatoversikt	7
Utsikter fremover.....	8



Om pensjonskassen

Fortum pensjonskasse ble stiftet den 19. mars 2018 av Fortum Oslo Varme AS og Hafslund Marked AS og er en pensjonskasse for sponsoforetakene og de til enhver tid gjeldende foretak som tilslutter seg pensjonskassen.

Fortum pensjonskasse fikk konsesjon av Finanstilsynet til å drive pensjonsforetak og ble registrert i Enhetsregisteret den 15. september 2018. Pensjonsordningene for foretakene ble flyttet til Fortum pensjonskasse den 01.10.2018.

Virksomhet

Fortum pensjonskasse har som formål å utøve virksomhet basert på en eller flere kollektive pensjonsordninger som er etablert av sponsoforetakene, selskap som inngår i konsern med sponsoforetakene og andre foretak som har tilsvarende nær tilknytning til sponsoforetakene.

Pensjonskassen kan overta og forvalte kollektive pensjonsordninger som regnes som livsforsikring og utøve virksomhet som naturlig henger sammen med slik virksomhet (tilknyttet virksomhet). Når et fratrudd medlem har rett til opptjent pensjon, skal rettighetene sikres i pensjonskassen.

De kollektive pensjonsordningene i pensjonskassen

Pensjonskassen tilbyr kollektive pensjonsordninger som regnes som offentlige (kommunale) pensjonsordninger og pensjonsordninger opprettet etter Lov om Foretakspensjon.

Regelverket for pensjonsordningen er fastsatt gjennom særskilte avtaler mellom pensjonskassen på den ene siden og sponsoforetakene og de deltakende foretakene på den andre siden. Pensjonskassens kollektive pensjonsordninger er lukket i henhold til bestemmelsene i de særskilte avtalene mellom sponsoforetakene og de deltakende foretakene.

Ved utgangen av 2020 hadde pensjonskassen følgende medlemssammensetning:

Antall medlemmer:	Offentlig pensjonsordning	Privat pensjonsordning
Aktive	395	32
Oppsatte rettigheter	321	
Fripoliser		5
Alderspensjon	81	8
Ektefellepensjon	6	1
Barnepensjon	1	3
Uførepensjon	18	3
Totalt antall medlemmer	501	47



Organisasjon og drift

Styret er pensjonskassens øverste organ og følger vedtekter fastsatt for pensjonskassen.

Styrets sammensetning

Oppnevnt av foretaket:	Kjersti Sundbø, styreleder Marit Nesheim Hauge Knut Braathen
Eksternt styremedlem:	Geir Tore Nygaard
Oppnevnt av medlemmene:	Torleif Korneliussen
Varamedlemmer:	Håvard Hvarnes Thore Sveen Kenneth Stokke Jane Koppang Elin Lunde Sørensen

Styret består av to kvinner og tre menn. 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.

Organisering av pensjonskassen

Pensjonskassen har ingen ansatte. Styret i pensjonskassen har inngått avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS om drift og administrasjon av pensjonskassen, herunder regnskapsfører og daglig leder. Storebrand Asset Management AS har ansvar for forvaltning av pensjonskassens midler. Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS er engasjert som ansvarshavende aktuar frem til 31.3.2021. Storebrand Pensjonstjenester AS engasjeres som ansvarshavende aktuar fra 1.4.2021. Revisjonsselskapet Deloitte AS er pensjonskassens revisor.

Pensjonskassens forretningsadresse er Askekroken 11, Oslo.

Forhold som kan påvirke det ytre miljø

Pensjonskassen forurenser ikke det ytre miljø.

Styrets arbeid

Styret og administrasjonens arbeid har vært relatert til oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, medlemmenes rettigheter, arbeid knyttet til finansforvaltningen samt arbeid relatert til organisering av pensjonskassen.

Styret iverksatte tiltak for å styrke pensjonskassens solvenskapitaldekning ifm. tilflyttingen av kommunale pensjonsplaner og urolige markeder i første kvartal. Pensjonskassen tilførte ny innskutt egenkapital og tok opp ansvarlig lån som kvalifiserte som tilleggskapital etter gjeldende



beregningsforskrift. Ny innskutt egenkapital og ansvarlig lån ble gitt av pensjonskassens to hovedsponsorer etter godkjenning fra Finanstilsynet.

Pensjonskassen har brukt mye tid på å følge opp tilflytting av kommunale pensjonsordninger fra KLP og OPF for Fortum Oslo Varme AS, Fortum Markets AS, Fredrikstad EnergiSalg AS og Hallingkraft AS gjennom våren 2020.

Videre har styret og administrasjonen hatt fokus på revidert tjenstepensjonsdirektiv (IORP II) og hvordan pensjonskassen best mulig skal imøtekomme foreslåtte krav. Høsten 2020 ble det gjennomført anbudskonkurranse for aktuar og risikostyringsfunksjon med bistand fra NIP AS. Styret besluttet at Storebrand Pensjonstjenester AS vil levere tjenesten risikostyringsfunksjon når dette blir gjeldende rett. Storebrand Pensjonstjenester ble også valgt som leverandør for aktuarleveransen.

Styrets medlemmer har holdt seg oppdatert på pensjonskassens finansielle stilling gjennom forvaltnings- og risikorapporter med hovedvekt på soliditeten i pensjonskassen, herunder avkastning, porteføljesammensetning og gjennomgang av solvenskapitaldekningen. Gjennom regnskapsrapportering er styret blitt holdt orientert om status vedrørende de forsikringsmessige avsetningene, resultatanalyse og solvensmargin.

Risikostyring i pensjonskassen er ivaretatt gjennom internkontrollrutiner. Styret har gjennomgått pensjonskassens dokumentasjon av vesentlige finansielle, operasjonelle og forsikringsmessige risikoer. Styret har videre vurdert konsekvenser og kontrolltiltak relatert til internkontrollforskriften og finner disse tilfredsstillende.

Det er i løpet av året 2020 vært avholdt 6 styremøter.

Finansresultat

Pensjonskassens verdijusterte avkastning endte på 9,51 %, for kollektivporteføljen med tilhørende positivt renteresultat på 1 169 435. Bokført avkastning ble 3,50 % for kollektivporteføljen. Verdijustert avkastning for selskapsporteføljen endte på 6,26 %.

Ved utgangen av 2020 utgjorde forvaltningskapitalen totalt 726 264 268, hvorav 608 868 587 tilhører kollektivporteføljen. Økningen sammenlignet med 2019, og utover positive avkastning fra forvaltningen, skyldes tilflyttingen av de kollektive pensjonsordningene. Pensjonskassen har felles forvaltning av porteføljene med følgende aktivafordeling:

Aktiva klasse	Allokering
Aksjer	36,7 %
Obligasjoner	36,3 %
Pengemarked og bank	4,8 %
Anleggsobligasjoner	15,2 %
Eiendom	7,0 %



Ansvarlig kapital

Pensjonskassens ansvarlige kapital er økt gjennom året som følge av oppnådd avkastning på kollektivporteføljen, tilførte ny innskutt egenkapital og opptak av ansvarlig lån.

Pensjonskassens ansvarlige kapital:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Tilleggsavsetninger	52 268 015	36 813 091	35 129 562
Kursreguleringsfond	49 317 756	15 592 558	0
Risikoutjevningfond	0	0	2 988 605
Innskutt egenkapital	65 616 893	27 876 439	27 876 439
Opptjent egenkapital	-5 290 700	-7 384 697	-5 862 996
Ansvarlig lånekapital	30 000 000		
Totalt	191 911 965	72 897 392	60 131 610

Solvensmargin

Fortum pensjonskasses sin solvensmarginkapital var 87 235, mens kravet er 18 727. Det gir en dekningsgrad på 465,8 %, et krav som ligger godt over minstekravet på 100 %.

Soliditetsberegning (tall i 1.000 kr):	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Solvensmarginkapital	87 235	37 973	42 144
Solvensmarginkrav	18 727	12 173	15 224
Solvensmargin	465,8 %	311,9%	276,8%

Risikoforhold

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

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen gjelder hovedsakelig risikoen for færre dødsfall (opplevelsesrisiko) og flere uføre- og etterlattetilfeller enn premietariffen tar høyde for. I forhold til forsikringsrisiko følger pensjonskassen tariffen som er godkjent av Finanstilsynet. Pensjonskassen benytter dødelighetstariff (K2013).

Pensjonskassen vil jevnlig vurdere tariffene basert på de til enhver tid gjeldende resultater. Pensjonskassen anser at tariffene er tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader.

Pensjonskassen er gjenforsikret gjennom katastrofereassuransprogram, der reassurandørens kapasitet er 40 000 000 og pensjonskassens egenregning er 2 000 000. Reassurandør er ArchRe, med Security Rating A+ hos Standard & Poor.

Forsikringsrisiko inngår også som et element i pensjonskassens rapportering av solvenskapitaldekning.



Investeringsrisiko

Kapitalforvaltningsstrategien skal ivareta hensynet til pensjonskassens risikobærende evne samtidig som en søker og oppfylle den årlige rentegarantien. 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 eiendelenes verdier. Markedsrisiko knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stresstestparametere for hver aktivaklasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer. I tillegg har lavere renter en effekt på pensjonskassens forpliktelser.

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

Solvenskapitaldekning (SKD)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Solvenskapitaldekning med overgangsregel	158 %	131%	121%
Solvenskapitaldekning uten overgangsregel	157 %	131%	116%

Overgangsreglene øker gradvis behov for solvenskapital og gjøres fullt gjeldende fra 2032.

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 aksjeksponering i fremvoksende økonomier.

Resultatoversikt

Resultatanalyse:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Renteresultat	1 169 435	12 055 783	- 5 013 291
Risikoresultat	-5 899 980	-4 715 069	1 404 313
Administrasjonsresultat	-2 720 324	-4 032 953	- 809 523

Per 31.12.2020 utgjør premiereserven for sikring av opptjente pensjonsrettigheter 444 305 366 og premiefondet 62 620 657.



Utsikter fremover

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover videreutvikle og drive Fortum pensjonskasse til det beste for medlemmer, pensjonister og sponsor.

Et fortsatt lavt rentenivå er en utfordring i forhold til å oppfylle rentegarantien for pensjonskassen med en stor andel av investeringsporteføljen i rentebærende instrumenter. Det knyttes også usikkerhet til utviklingen av koronaviruset (Covid-19) og muterte virus til tross for utrulling av vaksine.

Markedsutviklingen følges nøye fra styret i pensjonskassen med fokus på pensjonskassens finansielle stilling for å kunne håndtere de endringer og usikkerheter som ligger i framtidsutsiktene gjennom sin driftsmodell og virksomhet. Det vurderes derfor fortløpende tiltak i tråd med markedsutviklingen.

Det er etter regnskapsårets slutt ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling, og styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i Fortum pensjonskasse.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser.

Oslo, 23. mars 2021

i styret for Fortum pensjonskasse

Kjersti Sundbø
Styreleder

Marit Nesheim Hauge
Valgt av foretak

Knut Braathen
Valgt av foretak

Geir Tore Nygaard
Eksternt styremedlem

Thorleif Korneliussen
Medlemsvalgt

Beate Olsen
Daglig leder



Signatur sertifikat

Dokument navn:

2021 03 23 Årsberetning Fortum pensjonskasse=5Fkorrigert

Unikt dokument Id:

42d9955d-cc69-46a3-b0ee-57637aaa

Dokument fingeravtrykk:

4d793f8b06b63dc4a3ae3b78f724c82038e36c677dea431b7cf6a440bd4b083f3
a5ad493f63ee5eda6249281114ba215507660ccc2097a32a502381b36746db3

Undertegnede



Kjersti Sundbo

Epost: kjersti.sundbo@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.87
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Sundbø,
Kjersti (19690813)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-23 15:04:12 UTC



Geir Nygaard

Epost: geir.nygaard@nip.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 82.134.37.114
IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway

Signert med BankID : Nygaard, Geir
Tore Martin (19571017)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-23 17:07:35 UTC



Beate Eilen Ek Olsen

Epost: beate.olsen@storebrand.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 77.16.58.140
IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway

Signert med BankID : Olsen, Beate
Eilen Ek (19900717)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-23 19:45:37 UTC



Torleif Korneliussen

Epost: torleif.korneliussen@fortum.com
Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.80
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Korneliussen,
Torleif (19600625)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-24 08:33:54 UTC



GetAccept

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

Side 1 / 5



Marit Nesheim Hauge

Epost: marit.nesheim.hauge@fortum.com
Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.78
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Hauge, Marit
Nesheim (19760622)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-25 11:05:19 UTC



Marit Nesheim Hauge

Epost: marit.nesheim.hauge@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.78
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Hauge, Marit
Nesheim (19760622)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-25 11:05:19 UTC



Knut Braathen

Epost: knut.braathen@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.84
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Braathen,
Knut (19601213)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-26 13:14:38 UTC



Aider AS

Aider AS (921802242)

Epost: post@aider.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Bekreftet med logg inn

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-23 14:26:43 UTC

Dette dokumentet ble gjennomført av alle parter på:

2021-03-26 13:14:38 UTC



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

Side 2 / 5



Revisjonslogg

Tillitsfullt tidsstempelt	Hendelse med innsamlede revisjonsdato
2021-03-26 13:14:38 UTC	Dokument ble signert av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-26 13:14:36 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-26 13:13:54 UTC	Dokument ble gjennomgått av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-26 13:13:32 UTC	Dokument ble åpnet av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:05:19 UTC	Dokument ble signert av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:05:19 UTC	Dokument ble signert av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:05:16 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:04:09 UTC	Dokument ble gjennomgått av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:03:47 UTC	Dokument ble åpnet av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 08:33:54 UTC	Dokument ble signert av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.80 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 08:33:52 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.80 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 08:32:34 UTC	Dokument ble gjennomgått av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.80 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



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

Side 3 / 5



2021-03-24 08:21:55 UTC	Dokument ble åpnet av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.80 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 19:45:37 UTC	Dokument ble signert av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-23 19:45:35 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-23 19:44:57 UTC	Dokument ble gjennomgått av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-23 19:44:40 UTC	Dokument ble åpnet av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 34.226.88.252 - IP Lokasjon: Ashburn, Virginia, United States
2021-03-23 17:07:35 UTC	Dokument ble signert av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-23 17:07:33 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-23 17:03:52 UTC	Dokument ble gjennomgått av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-23 17:03:39 UTC	Dokument ble åpnet av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-23 15:04:12 UTC	Dokument ble signert av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 15:04:10 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Microsoft Edge 89.0.774.57 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 15:03:31 UTC	Dokument ble gjennomgått av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 15:02:46 UTC	Dokument ble åpnet av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 14:26:58 UTC	Dokument ble sendt til Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-23 14:26:58 UTC	Dokument ble sendt til Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



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

Side 4 / 5



2021-03-23 14:26:57 UTC Dokument ble sendt til Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:26:56 UTC Dokument ble sendt til Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:26:56 UTC Dokument ble sendt til Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:26:55 UTC Dokument ble sendt til Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:26:54 UTC Dokument ble forseglest av Aider AS (post@aider.no)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:26:43 UTC Dokument ble signert av Aider AS (post@aider.no)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 14:18:04 UTC Dokument ble opprettet av Aider AS (post@aider.no)
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



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

Side 5 / 5



Fortum Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	39 410 350	11 528 034
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	27	-37 000	-30 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	119 045 748	0
Sum premieinntekter for egen regning		158 419 098	11 498 034
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		8 642 699	6 382 057
2.4 Verdiendringer på investeringer		33 725 199	27 745 578
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		3 539 751	2 102 238
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		45 907 649	36 229 874
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		606 496	35 197
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-13 429 637	-9 805 102
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum pensjoner		-13 429 637	-9 805 102
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	18	-137 349 982	-13 251 342
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	18	-15 454 924	-1 683 529
6.3 Endring i kursreguleringsfond	18	-33 725 199	-15 592 558
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.4.1 Endring i premiefond	18	-18 855 122	-677 387
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	18	-7 044	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	14 285 489	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-191 106 782	-31 204 816
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		0	-10 279 571
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		0	-10 279 571
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 280 659	-963 971
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5,6	-3 108 931	-2 257 892
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-4 389 590	-3 221 863
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		-11 243	-391
11. Resultat av teknisk regnskap		-4 004 009	-6 748 639

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9eb444ab33864273044d171124bb6163



Fortum Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		804 551	472 242
12.4 Verdiendringer på investeringer		5 083 156	1 681 863
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		329 516	155 560
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		6 217 223	2 309 665
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-119 217	-71 331
14.2 Andre kostnader		0	
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-119 217	-71 331
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		6 098 006	2 238 333
16. Resultat før skattekostnad		2 093 996	-4 510 305
17. Skattekostnader	7	0	0
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		2 093 996	-4 510 305
19. Andre inntekter og kostnader		0	0
20. Totalresultat		2 093 996	-4 510 305
Avkastning til risikoutjevningsfond		0	-92 681
Overført til/fra risikoutjevningsfond		0	3 081 286
Overført til/fra annen opplyst egenkapital		-2 093 996	1 521 701
Sum overføringer		-2 093 996	4 510 305

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebeb444ab33864273044d171124bb6163



Fortum Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER	Note		
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	8,12	11 062 978	2 092 549
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	31 909 214	6 157 642
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	29 866 214	6 757 977
2.4.3 Utlån og fordringer	11,12	16 915	20 712
Sum investeringer		72 855 321	15 028 880
3. Fordringer			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter		8 947 626	956 872
3.2 Andre fordringer		27 253 339	36 161
Sum fordringer	15	36 200 966	993 032
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		7 907 262	59 539 904
Sum andre eiendeler		7 907 262	59 539 904
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16	432 132	428 101
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		432 132	428 101
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		117 395 681	75 989 918
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	8,12	92 442 993	57 577 799
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	266 635 562	169 431 360
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	249 564 119	185 949 958
6.4.3 Utlån og fordringer	11,12	225 913	569 909
Sum investeringer i kollektivporteføljen		608 868 587	413 529 026
Sum eiendeler i kundeporteføljene		608 868 587	413 529 026
SUM EIENDELER		726 264 268	489 518 944

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebeb444b33864273044d171124bb6163



Fortum Pensjonskasse

BALANSE	Note	31.12.2020	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	18	65 616 893	27 876 439
11. Opptjent egenkapital			
11.2 Annen opptjent egenkapital		-5 290 700	-7 384 697
Sum opptjent egenkapital		-5 290 700	-7 384 697
12. Ansvarlig lånekapital			
12.2 Annen ansvarlig lånekapital	28	30 000 000	0
Sum ansvarlig lånekapital mv.		30 000 000	0
13. Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	17,18	444 305 366	306 955 384
13.2 Tilleggsavsetninger	17,18	52 268 015	36 813 091
13.3 Kursreguleringsfond	17,18	49 317 756	15 592 558
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17,18, 19	62 977 450	54 167 993
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		608 868 587	413 529 026
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	22	370 558	333 555
Sum avsetninger for forpliktelser		370 558	333 555
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser	23	26 458 930	55 164 620
Sum forpliktelser		26 458 930	55 164 620
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		240 000	0
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		240 000	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		726 264 268	489 518 944

Oslo: 23.03.2021

I styret for Fortum Pensjonskasse

Marit Nesheim Hauge
styremedlem

Kjersti Sundbø
Styrets leder

Torleif Korneliussen
styremedlem

Knut Braathen
styremedlem

Geir Tore Nygaard
styremedlem

Beate Olsen
Daglig leder



Fortum Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2020

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2018	27 876 439	2 988 605	-5 862 996	-2 874 391	25 002 048
Resultat før andre inntekter og kostnader			-4 510 305	-4 510 305	-4 510 305
Andre inntekter og kostnader			0	0	0
Totalresultat			-4 510 305	-4 510 305	-4 510 305
Endring i risikoutjevning-fond		-2 988 605	2 988 605	0	0
Sum disponeringer		-2 988 605	-1 521 701	-4 510 305	-4 510 305
Endring i innskutt egenkapital					0
Egenkapital pr. 31.12.2019	27 876 439	0	-7 384 697	-7 384 697	20 491 742
Resultat før andre inntekter og kostnader			2 093 996	2 093 996	2 093 996
Andre inntekter og kostnader					
Totalresultat			2 093 996	2 093 996	2 093 996
Endring i risikoutjevning-fond		0	0	0	0
Sum disponeringer		0	2 093 996	2 093 996	2 093 996
Endring i innskutt egenkapital	37 740 454				37 740 454
Egenkapital pr. 31.12.2020	65 616 893	0	-5 290 700	5 290 700	60 326 193

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebbb444ab33864273044d171124bb6163



Fortum Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2020	2019
Innbetalte premier	4 046 492	-
Overførte midler fra andre selskap	152 465 079	-
Utbetalt gjenforsikring	-37 000	-30 000
Utbetale pensjoner	-14 634 547	-10 138 827
Innbetalinger refusjoner	282 491	162 216
Utbetalinger refusjoner	-1 056 351	-
Innbetalinger vedrørende driften	-	5 936
Innbetalinger av renter og utbytte	-	-
Innbetalinger av renter	8 076 257	3 931 181
Innbetalinger av utbytte	1 736 755	2 347 088
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-58 673 090	51 956 513
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	92 206 085	48 234 108
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-212 011 547	3 301 570
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-212 011 547	3 301 570
Innbetaling av kjernekapital	37 740 454	-
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	30 000 000	-
Innbetaling av annen egenkapital	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	67 740 454	-
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-52 065 008	51 535 678
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	60 130 526	8 594 848
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	8 065 518	60 130 526



Fortum Pensjonskasse

Noter til årsregnskapet

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.

Skatt

Pensjonskassen skattelegges etter samme regelverk som livsforsikringsselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar inntektsskatt, regulert med for lite/for mye avsatt tidligere år, betalbar formueskatt og endring i utsatt skatt. Beregning av utsatt skatt/skattefordeler er forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. De regnskapsmessige verdiene vil i noen tilfeller være basert på estimater og forutsetninger som er beheftet med usikkerhet og derav kunne avvike fra endelig skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd i senere periode til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Pensjonskassen ilegges 0,15 % i formueskatt av ligningsmessig nettoformue

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

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling.

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

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

Premieinntekter

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

Utbetalte erstatninger

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

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebeb444b33864273044d171124bb6163



Overføring av forsikringsforpliktelser m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes

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

Resultat til forsikringskundene

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

Premiereserve mv.

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

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, 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.



Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

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

Fond for regulering av pensjoner mv. består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektivpensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

Kursreguleringsfond

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

Risikoutjevningfond

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

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi i et aktivt marked er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi i henhold til VPS eller ligningskurser. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

Virkelig verdi i et avledet marked fremkommer ved at instrumenter handles til andre priser enn noterte priser, og verdsettelse skjer på bakgrunn av variabler som er direkte eller indirekte eller indirekte observerbare. I tillegg omfattes instrumenter som handles til noterte priser i et marked med ikke-daglig omsetning.

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen og måles til virkelig verdi
- investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette samt et fast tortall, og som pensjonskassen har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. Holdt til forfall eiendeler regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebeb444ab33864273044d171124bb6163



Fortum Pensjonskasse

2. Premieinntekter

	Offentlig 2020	Privat 2020	Totalt 2020	Totalt 2019
Terminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endingspremie	31 350 907	3 044 351	34 395 258	9 267 198
Premieinntekt			0	
Administrasjonspremie	261 227	36 503	297 730	188 027
Forvaltningspremie	101 156	10 512	111 668	73 426
Reklamepremie	4 170 104	433 100	4 603 204	1 999 302
Sum Fortum Premie	35 890 794	3 519 556	39 410 350	11 528 034
Årspremie innbetalt	477 183	2 805 189	3 282 373	
- betalt utbetalt fra medlemmer			-	
Fragitt fra fond for regulering av pensjoner			-	
Fordring på premie	6 400 502	540 924	6 941 426	-1 979 428
Bekostet / inntektstøtt fra premiefond	29 013 108	173 443	29 186 551	13 507 461
Premieinntekt utbetalt				
Sum premieinntekter	35 890 794	3 519 556	39 410 350	11 528 034

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger*

	2020	2019
	Beløp	Beløp
Tilflyttet Premiereserve	119 045 748	
1.3 Gjeldende overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	119 045 748	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	14 285 489	0

Totalt har kassen blitt tilført 152 465 079 NOK fra KLP og OPP som følge av flytting i 2020. Beløpet består av tilflyttet premiefond med 19 133 842 NOK, inngått i øst/innslutt kapital. I tillegg til tilflyttet premiereserve og tilleggsavsetninger som spesifisert over. Det har i tillegg blitt overført kapitalinnhudd på totalt 2 740 454 NOK som

Antall tilflyttet medlemmer	Aktive	Uføre pensjon	Berøp pensjon	Alder pensjon	Etterlatt pensjon	Sum
Hallingsbratt	30	0	1	2	2	35
Fredstad	30	1	0	2	0	33
Fortum markeds	77	7	0	13	1	98
Fortum Oslo varme	57	1	0	1	0	59
Sum	194	9	1	18	3	

4. Pensjoner

	2020	2019
Alderspensjon	8 709 785	8 476 073
AFP	1 684 011	525 327
Ettedelle- og samboerpensjon	347 017	141 099
Uføre pensjon	1 138 992	818 944
Barnpensjon	140 605	3 075
Mottatte refusjonspensjoner	-282 491	-162 216
Utbetalte refusjonspensjoner = pensjon betalt av andre	1 636 605	-
Premieinntekt utbetalt	-	-
Ettedellepensjon etter dødsfall Alder under 1,5G	45 115	-
Sum utbetalte pensjoner brutto	13 429 637	9 805 102

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2020	2019
Revisjonshonorar*	279 375	251 250
Administrasjonskostnader	1 490 359	1 151 853
Aktuarhonorar	588 847	516 947
Finansiell saksavgift	22 000	18 584
Lønnskostnader og styrehonorar	171 287	161 851
Andre kostnader	557 063	158 308
5.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 108 931	2 257 892

* Revisjonshonorar

	2020	2019
(Beløp i hele kroner inkl. mva)		
Lønnskostnader revisjon	236 250	231 250
Andre attestasjons tjenester	35 625	20 000
Statteidgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	7 500	-
Sum	279 375	251 250

6. Væker til ledende personer

Det er ingen ansatte i Fortum Pensjonskasse. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS. Daglig ledes arbeid for pensjonskassen faktureres som del av administrasjonskostnadene fra Storebrand Pensjonstjenester AS. Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

	2020
Gjert Tore Nygaard	100 000
Toralf Kornelussen	33 400
Totalt	133 400

Styrehonorarene er avsatt i regnskapet og vil bli utbetalt til styremedlemmene i januar 2021.



Z. Skatt

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

	2020	2019
Resultat av teknisk regnskap	-4 004 000	-6 748 639
Resultat av ikke-teknisk regnskap	6 098 006	2 238 333
Resultat før skattekostnad	2 093 996	-4 510 305
+/- Permanente forskjeller	-399 466	-47 289
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/kap sekkasporteføje	-5 083 156	-1 681 863
+/- Endring i midlertidige forskjeller	24 604	-5 095
- Fremferbart underskudd	3 274 022	6 238 552
Årets skattegrunnlag	-	-
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt	-	-
Formuesskatt	-	-
Betalbar skatt	-	-
Skattekorrigeringer tidligere år	-	-
Utsatt skatt/stattefordel - netto endring	-	-
Årets skattelesteend	-	-

(Beløp i hele kroner)	2020		2019		Netto endring
	Skatteøkende	Skattefædende	Skatteøkende	Skattefædende	
Midlertidige forskjeller	-	29 855	-	5 251	24 604
Franselle anleggsmidler - HIT-obligasjoner i sekkasporteføjen	-	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-	29 855	-	5 251	24 604
Fremferbart underskudd	-	13 926 921	-	10 652 899	3 274 022
Urealiserte verdier i sekkasporteføjen utenfor filiasmetoden	1 094 086	-	48 125	-	-1 094 960
Utslipp	-1 094 086	-1 094 086	-37 874	-	-
Netto midlertidige forskjeller	-	12 862 691	-	10 615 025	2 247 666
Fører ikke utsatt skattefordel	-	-12 862 691	-	-10 615 025	-2 247 666
Grunnlag balanseføring	-	-	-	-	-
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	-	-	-	-	-
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2019	-	-	-	-	-
Endring utsatt skatt / skattefordel	-	-	-	-	-

8. Obligasjoner som måles til amortisert kost

Debitorkategori	Pålydende verdi	Amortiseringskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjensvarende amortisering	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	33 000 000	32 713 200	32 747 617	34 779 456	(34 417)	1
- Sekkasobligasjoner	69 000 000	63 488 300	63 317 795	64 962 985	1 200 505	2
- Veiforsikringsobligasjoner	6 000 000	6 699 456	6 506 213	6 779 295	189 237	2
Sum	102 000 000	102 850 950	102 571 625	106 515 736	279 325	
Herav børsnotert	79 000 000	79 609 000	79 412 953	83 340 261	196 047	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)			4,69			
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield			2,5			
Oppgjent ikke forfalte renter			934 346			
NOX	102 000 000	102 850 950	103 505 971	106 515 736	279 325	

Beholdningsendringer

Utgående balanse	59 670 348	
Tilgang	44 759 968	
Avgang	-1 001 730	
Årets periodiserte over-/underskudd	-856 961	
Nedskrivninger/revurderinger	-	
Oppgjent ikke forfalte renter	934 346	
Utgående balanse	103 505 971	
63.1 Rentebærende verdipapirer	Kollektionsporteføje	92 442 993
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	Sekkasporteføje	11 062 978
Sum	103 505 971	

3. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi #ap/gevinst	Nivå
Aksjefond					
Storebrand Absje Ireland	416	21 417 397	25 678 102	4 260 705	2
Storebrand Global Indeks B	6 589	19 188 916	23 958 290	4 769 374	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	75 121	80 781 057	104 174 972	23 393 915	2
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	34 287	37 424 398	38 918 305	1 493 907	2
Storebrand Indeks - Norge A	22 140	34 669 989	39 510 151	4 840 162	2
Storebrand Indeks Nye Markeder A	8 812	13 861 758	18 372 260	4 510 502	2
Sum aksjefond	207 343 517	250 612 079	43 268 562		
Fondensfond					
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	36 692 079	46 111 535	47 932 697	1 821 163	3
Sum eiendomsfond	46 111 535	47 932 697	1 821 163		
64.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)			266 635 562		
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)			31 909 214		
Sum			298 544 776		

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541eb0d95a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebbb444ab33864273044d171124bb6163



10. Rentebærende verdipapier

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi Balg/gevinst	Nivå
Obligasjonsfond Norge				
Storebrand Global Kreditt IG B	51 269 218	54 616 727	3 347 509	2
Storebrand Global Obligasjon B	45 087 908	49 489 053	4 401 145	2
Storebrand Kreditt A	11 643 397	11 909 174	265 777	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	50 520 049	51 006 266	486 217	2
Storebrand Norsk Kreditt IG B	90 117 351	92 052 067	1 934 716	2
Sum obligasjonsfond Norge	248 637 923	259 073 287	10 435 364	
Pensjonsmarkedsfond / særvidkå bank				
Storebrand Kort Kreditt IG A	14 931 589	14 775 515	-156 074	2
Storebrand Livvidkå B	5 624 482	5 581 530	-42 951	2
Sum pensjonsmarkedsfond / særvidkå bank	20 556 071	20 357 046	-199 025	
Sum obligasjoner og andre verdipapier med fast avkastning	269 193 994	279 430 333	10 236 339	
64.2 Rentebærende verdipapier		Kollektportefølje	249 564 119	
24.2 Rentebærende verdipapier		Selskapsportefølje	29 866 214	
Sum			279 430 333	

11. Utlån og fordringer

	2020	2019		
Bankinnskudd	158 255	590 622		
Andre fordringer	84 573	-		
Sum	242 828	590 622		
64.3 Utlån og fordringer		Kollektportefølje	225 913	569 999
24.3 Utlån og fordringer		Selskapsportefølje	16 915	20 712
Sum	242 828	590 622		

12. 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 (børserte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelse.
- 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 (dvs. observerbar side).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdierendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		250 612 079	47 932 697	298 544 776
Rentebærende papirer	-	279 430 333	-	279 430 333
Utlån og fordringer	158 255	84 573	-	242 828
Sum	158 255	530 126 985	47 932 697	578 217 938

13. Kapitalavkastning

	2020	2019	2018
Kollektporteføljen			
Kapitalavkastningsrente	3,50 %	4,89 %	-1,79 %
Vedjustert kapitalavkastningsrente	9,51 %	8,92 %	-1,79 %
Selskapsporteføljen			
Vedjustert kapitalavkastningsrente	6,26 %	10,50 %	-1,50 %

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

14. Finansielt Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av styret. Det langsiktige hovedmålet er å nå en attraktiv avkastning som gir rom for å opprettholde en god solvenskapital og kunne bidra til lavere pensjonskostnader for sponser. Kortsiktig mål, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en bokført avkastning stor nok til å dekke den årlige rentegarantien.

Avkastningsmålingene, både på lang og kort sikt, skal spiles nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilnyttet de enkelte aktiva-klasser, skjer i månedlig rapportering. Porteføljereporter sammen med rapporter for solvenskapitaldeknning og markedsutvikling gjennomgås i styremøtet og gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

De mest vesentlige risikofaktorene i porteføljen er utsatt for er aksje-markedsrisiko, kreditt-/opdradsrisiko, renterisiko i markedet for næringseierendom og valutarisiko. Videre er porteføljens eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett anses kreditttilsiko i pensjonskassens portefølje å være tilfredsstillende. Med hensyn til valutarisiko, er det nedfelt i pensjonskassens investeringsstrategi at denne i størst mulig grad skal reduseres. Denne strategien har vært fulgt gjennom hele året.

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

Pensjonskassen har en diversifisert portefølje av aksjer/fond. Porteføljens sammensettelse slik at den forventes å gi en avkastning og ha en risiko som ikke avviker vesentlig fra de respektive

15. Andre fordringer

	2020	2019
Medlemværende sponser*	8 947 626	956 872
Medlemværende medlemmer	26 355 391	36 161
Andre korttidslige fordringer	897 948	-
Sum	36 200 966	993 032

*Herav kr 6541 426 fordring på premie mot sponser

16. Forskuddsbetalte kostnader og ikke opplynte mottatte inntekter

	2020	2019
Fordring på forfall utbytte	432 132	428 101
Sum	432 132	428 101



17. Premiefond fordelt på foretak

	Offentlig ordning							
	Fortum Oslo Varme AS	Fortum Kundesenter AS	Fortum Markets AS	Hålskind Strøm AS	Fortum Tøller AS	Fortum Hedging AS	Fortum Consumer Solutions AS	Freklostad EnergiSalg AS
Premiefond fordelt per enhet:								
Inngående balanse	16 193 218	8 717 914		3 733 884	20 102 001	2 105 992	352 313	
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond								
Premiefrik								
Premiefrik belastet premiefond								
Tilbakeført premie	15 843 768	2 122 960	9 814 140	1 462 391	2 914 331	902 585		2 264 372
Overføringer								
Garantert rente	500 430	165 618	42 640	72 885	376 060	36 099	6 757	18 715
Fordring på premie								
Utsatt fra premiefond	-14 209 864	-2 011 073	-4 025 409	-471 540	-6 692 687	-1 267 717	-68 838	-266 480
Resultatføring								
Utgående balanse	18 327 551	8 995 419	5 831 371	4 797 618	16 699 705	1 776 759	290 732	2 016 607

	Offentlig ordning			Privat ordning				TOTAL
	Hallingkraft AS	Fortum Hedging AS	Fortum Oslo Varme AS	Fortum Kundesenter AS	Fortum Consumer Solutions AS	Hålskind Strøm AS	Fortum Tøller AS	
Premiefond fordelt per enhet:								
Inngående balanse		129 150	324 915	1 524 653	62 360	120 124	451 723	53 818 247
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond								0
Premiefrik								0
Premiefrik belastet premiefond								0
Tilbakeført premie								0
Overføringer	1 390 836							36 715 181
Garantert rente	7 247	2 602	5 770	30 633	1 256	2 422	4 650	1 273 782
Utsatt fra premiefond			-155 649	-17 794				-29 186 551
Resultatføring								
Utgående balanse	1 398 083	131 752	175 036	1 537 492	63 616	122 546	456 373	62 620 659

	2020	2019	2018
Premiefond	62 620 657	53 818 245	56 718 497
Årets premie (premiestrukt)	39 410 356	11 520 034	19 346 013
Premiefondet i % av ordinær premie	159 %	467 %	293 %

Premiefondets anvendelse de siste årene

	2020	2019
Inngående balanse	53 818 245	56 718 497
Sum premie		
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	-29 186 551	-13 507 462
Tilflytting/raflytting		
Tilbakeført premie		
Overføringer	36 715 181	
Garantert rente	1 273 782	677 387
Premiefrik		
Fordring knyttet til premienotekten		
For høy premie		
Resultatføring (til/fra fond)		9 929 823
Utgående balanse	62 620 657	53 818 245

18. Endring i forsikringsforpliktelser

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uføretessjon	Sum
1. Inngående balanse	306 955 384	36 813 091	15 592 557,72	53 818 245	349 748	415 529 026
2. Resultaterte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultaterte avsetninger (resultatpost 6.1 til 6.4 samt del av resultatpost 5.2.1)	137 349 982	15 454 924	33 725 199	18 855 122	7 044	205 392 271
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)						
2.3 Risikoresultat bidrøhet forsikrings-kontraktene (resultatpost 8.2)						
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)						
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 8.8)						
Sum resultaterte endringer i forsikringsforpliktelser	444 305 366	52 268 015	49 317 757	72 673 367	356 792	618 921 297
3. Ikke resultaterte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond						
3.2 Overføringer til/fra pensjonsassen				-10 052 710		-10 052 710
Sum ikke resultaterte endringer i forsikringsforpliktelser	-	-	-	-10 052 710	-	-10 052 710
4. Utgående balanse	444 305 366	52 268 015	49 317 757	62 620 657	356 792	608 868 587

19. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbrønne og delbrønner

Samtlig forsikringsforpliktelser tilhører hovedbrønne kollektiv pensjonsforsikring som fordeler på delbrønne foretaks pensjonsordninger uten investeringsvalg og fripoliser.

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursregulerings-fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uføretessjon	Sum
Offentlig	387 859 137	46 952 440	43 368 655	50 384 816	538 135 057
Privat	46 331 418	5 192 646	5 174 918	2 265 841	58 965 025
Fripoliser	10 114 811	522 718	774 183	356 792	11 768 505
Balanse på 31.12.	444 305 366	52 268 015	49 317 756	62 977 449	608 868 587

Beregningssammenlag

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonsassen tariffnummeret K2013 med Finansstiftningens minstekrav til marginer. For den premiebelagte pensjertilleggsavsetningen benyttes et tilleggspålegg basert på pensjonsassens risikoestimering og erfaringer, mens for fripoliser benyttes Storebrand's "KU" tariff. Gjennomsnittlig grunnrenterate var 2,33 prosent pr. 31.12.2020. Premiefondet er i reposisjonsnet tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilretteleggingstiltak

Aktuelt verdi er grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilrettelegging og avsett i henhold til lov og forskrifter. Kassen er fullt oppbevart etter K2013.



20. Beskrivelse av pensjonsordningen

Navn på arbeidsgiver
 Fortum Oslo Varme AS
 Fortum Kundesenter AS
 Fortum Consumer Solutions AS
 Fortum Strøm AS
 Fortum Teller AS
 Fortum Hedging AS
 Fortum Markets AS
 Fredrikstad Energisalg AS
 Hallingkraft AS

Pensjonskassen forvalter ytelsesbaserte pensjonsordninger

21. Bestand, antall medlemmer

	Offentlig ordning									
	Fortum Oslo Varme AS	Fortum Kundesenter AS	Fortum Consumer Solutions AS	Fortum Strøm AS	Fortum Teller AS	Fortum Hedging AS	Fortum Markets AS	Fredrikstad Energisalg AS	Hallingkraft AS	Oppsatte
Antall aktive medlemmer	57	2			22	2	12	0	5	295
Antall pensjonister	24	12	1	2	22	1	13	2	3	26
helv uførepensjonister	2	2	1		2	1	3		6	7
helv alderspensjonister	21	10		2	20			2	1	15
helv ektefellepensjonister	1								2	3
helv barnepensjonister	0									1
Sum	81	14	1	2	44	3	25	2	8	321

	Privat Ordning						
	Fortum Oslo Varme AS	Fortum Kundesenter AS	Fortum Consumer Solutions AS	Fortum Strøm AS	Fortum Teller AS	Fortum Hedging AS	Frigoles
Antall aktive medlemmer	3	1	1	5	11	6	5
Antall pensjonister	-	-	-	10	4	1	-
helv uførepensjonister	-	-	-	3	4	1	-
helv alderspensjonister	-	-	-	3			
helv ektefellepensjonister				1			
helv barnepensjonister				3			
Sum	3	1	1	15	15	7	5

	Offentlig	Privat	Totalt
	Sum	Sum	Sum
Antall aktive medlemmer	395	32	427
Antall pensjonister	106	15	121
helv uførepensjonister	18	3	21
helv alderspensjonister	81	8	89
helv ektefellepensjonister	6	-	6
helv barnepensjonister	1	1	2
Sum	501	47	548

22. Avsetning for pliktbehold

	2020	2019
Stattekrav, offentlige avgifter	370 558	333 555
Andre forpliktelse	-	-
Sum for pliktbehold	370 558	333 555

23. Andre forpliktelse

	2020	2019
Levingsmidler	111 454	124 284
Gjeld til regjeringsforvalter	26 329 544	22 515
Andre forpliktelse	17 902	55 017 902
Sum for pliktbehold	26 458 910	55 164 620

24. Solvensmargin kapital og solvensmargin krav

	2020	2019
Betrag i 1000 kr		
Solvensmargin krav		
Kollektiv gjeldspensjon	18 182	11 718
Ektefellepensjon	108	75
Uførepensjon og premieforfall	437	381
Sum solvensmargin krav	18 727	12 173
Arsvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	55 634	27 876
Disjunkt egenkapital	-5 251	-7 385
Evidens av utenlandske verdier, selskapsportefølle	4 068	925
Kjernet kapital	51 737	19 567
Arsvarlig lønnskapital som medregnes	30 000	-
Sum netto arsvarelig kapital	81 737	19 567
Betrag i 1000 kr	2 020	2 019
Netto arsvarelig kapital iht solvensmargin regelverket	81 737	19 567
Tilleggsavsetninger (50 %)	26 134	18 407
Risikofullgjenningsfond (50 %)	-	-
Forslag i solvensmargin kapitalen	-20 636	-
Solvensmargin kapital	87 235	37 973
Overskudd solvensmargin kapital	68 508	25 800

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebbb444ab33864273044d171124bb6163



Kapital i prosent av krav **465,8 %** **311,9 %**

25. Risikoanalyser

Penjonskassen utarbeider halvårlige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringsvesenhet og pensjonsforetak. Risikoanalysene omfatter alle vesentlige risikotyper og beskriver Penjonskassens evne til å tåle tap i en løpende driftssituasjon.

Solvensmaniforlaget er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeler.

Betegnelse i mill. kr	31.12.2020	31.12.2019
Samlet solvenskrav markedsrisiko	137	72
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	20	21
Samlet solvenskrav helseforsikringsrisiko	-	-
Samlet solvenskrav motpartersisiko	3	1
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	159	95
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	144	81
Operasjonell risiko	3	2
Justeringsfaktor for den løpsforberede evnen til utsatt stat	-22	-12
Samlet solvenskapitalkrav	124	70
Ansvarlig kapital	196	92
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	72	22
Solvenskapitaldeknning	158 %	131 %

Solvenskapitaldeknningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskapitalkrav.

26. Resultatanalyse

	Fripoliser	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2020
Avkastingsresultat i kollektivporteføjen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføjen	209 209	12 579 737	-	12 788 946
Tilført rente	-201 191	-11 418 320	-	-11 619 511
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	-	-	-	-
Avkastingsresultat	8 017	1 161 417	0	1 169 435
Overført til premiefond	-	-	-	-
Overført til fond for regulering av pensjoner	-	-	-	-
Overført til erstatningsreserve	-	-	-	-
Overført til tilleggsavsetninger	8 017	1 161 417	-	1 169 435
Overført til fripoliser	-	-	-	-
Samdisponering til forsikringsfond	8 017	1 161 417	-	1 169 435
Overført til risikoutjevningsfond	-	-	-	-
Overført til annen opplyst egenkapital	-	-	-	-
Sum disponering av avkastingsresultat	8 017	1 161 417	0	1 169 435
Risikoresultat				
Risikoresultat				-5 899 980
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	-	-	-	933 997
Netto frigjort administrasjonsreserve	-	-	-	586 513
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-	-	-	-4 240 833
Administrasjonsresultat				-2 720 324
Teknisk regnskap				
Avkastingsresultat	-	-	-	1 169 435
Risikoresultat	-	-	-	-5 899 980
Administrasjonsresultat	-	-	-	-2 720 324
Overført til fripoliser	-	-	-	-
Overført til andre forsikringsfond	-	-	-	-1 169 435
Avkastning til risikoutjevningsfond	-	-	-	-
Forfallt rensegaranti-premie og fortjenestelementer	-	-	-	4 616 294
Teknisk regnskap				-4 004 009
Endring i opplyst egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	-	-	-	-4 004 009
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføjen	-	-	-	6 217 223
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-	-	-	-119 217
Stattelementer	-	-	-	-
Avkastning til risikoutjevningsfond	-	-	-	-
Overført fra risikoutjevningsfond	-	-	-	-
Endring i opplyst egenkapital				2 093 996
Avslutning av endring i opplyst egenkapital				
Opplyst egenkapital 01.01	-	-	-	-7 384 697
Opplyst egenkapital 31.12	-	-	-	-5 290 700
Endring i opplyst egenkapital				2 093 997

27. Gjeforsikring - reasseurance

Penjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastroleforforsikring. Dekket samlet tao som overstøtter 2 MNOK. Maksimal erstatningsgrense utløst kr 40 MNOK. Arch Re har leding av- hos SkandevikReor.

Gjeforsikringen dekker tidsperioden 01.07.2020 til 30.06.2021 og er betalt med premie pålydende kr 37.000.

28. Ansvarlig lån

Penjonskassen har et ansvarlig lån på 30 mill utstedt av Fortum Varme AS (med 10 745 004 NOK) og Fortum Consumer Solutions AS (med 19 254 996 NOK) fra den 26.03.2020. Lånet er rentefritt med forfall 02.04.2030.

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

Fingerprint: d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9ebbb444ab33864273044d171124bb6163



Signatur sertifikat

Dokument navn:

Årsregnskap Fortum Pensjonskasse 2020

Unikt dokument Id:

c761df0f-e317-4c88-9491-d35624bd

Dokument fingeravtrykk:

d78332ab51b05e58c7c5df5f2ca32de20940d895d51b00564541ebd095a56493
e205f121e0fa08b86adce4e2762ecc9eb444ab33864273044d171124bb6163

Undertegnede



Beate Eilen Ek Olsen

Epost: beate.olsen@storebrand.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 77.16.58.140
IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway

Signert med BankID : Olsen, Beate
Eilen Ek (19900717)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-24 15:58:26 UTC



Torleif Korneliussen

Epost: torleif.korneliussen@fortum.com
Enhet: Safari 14.0 on Mac 10.15 (desktop)
IP adresse: 81.166.202.61
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Korneliussen,
Torleif (19600625)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-24 16:27:48 UTC



Knut Braathen

Epost: knut.braathen@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.84
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Braathen,
Knut (19601213)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-24 17:03:57 UTC



Kjersti Sundbo

Epost: kjersti.sundbo@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.87
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Sundbø,
Kjersti (19690813)

Tillitsfullt tidsstempel:
2021-03-25 06:43:29 UTC



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

Side 1 / 5



Geir Nygaard

Epost: geir.nygaard@nip.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 82.134.37.114
IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway

Signert med BankID : Nygaard, Geir
Tore Martin (19571017)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-25 09:52:03 UTC



Marit Nesheim Hauge

Epost: marit.nesheim.hauge@fortum.com
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 213.52.102.78
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Signert med BankID : Hauge, Marit
Nesheim (19760622)

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-25 11:00:06 UTC



Aider AS

Aider AS (921802242)

Epost: post@aider.no
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)
IP adresse: 88.89.194.83
IP Lokasjon: Son, Viken, Norway

Bekreftet med logg inn

Tillitsfullt tidsstempelt:
2021-03-24 15:55:20 UTC

Dette dokumentet ble gjennomført av alle parter på:

2021-03-25 11:00:06 UTC



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

Side 2 / 5



Revisjonslogg

Tillitsfullt tidsstempelt	Hendelse med innsamlede revisjonsdato
2021-03-25 11:00:06 UTC	Dokument ble signert av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 11:00:03 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 09:52:03 UTC	Dokument ble signert av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-25 09:52:01 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-25 09:51:25 UTC	Dokument ble gjennomgått av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-25 09:51:11 UTC	Dokument ble åpnet av Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 82.134.37.114 - IP Lokasjon: Espeland, Vestland, Norway
2021-03-25 07:40:30 UTC	Dokument ble gjennomgått av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 07:39:16 UTC	Dokument ble lastet ned av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 07:37:45 UTC	Dokument ble åpnet av Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Internet Explorer 11.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.78 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 06:43:29 UTC	Dokument ble signert av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 06:43:27 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Microsoft Edge 89.0.774.57 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 06:42:43 UTC	Dokument ble gjennomgått av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-25 06:42:25 UTC	Dokument ble åpnet av Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.87 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



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

Side 3 / 5



2021-03-24 17:03:57 UTC	Dokument ble signert av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 17:03:55 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 17:03:20 UTC	Dokument ble gjennomgått av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 16:59:57 UTC	Dokument ble åpnet av Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 213.52.102.84 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 16:27:48 UTC	Dokument ble signert av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Safari 14.0 on Mac 10.15 (desktop) IP adresse: 81.166.202.61 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 16:27:46 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Safari 14.0.3 on Mac 10.15.6 Unknown (desktop) IP adresse: 81.166.202.61 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 16:27:04 UTC	Dokument ble gjennomgått av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Safari 14.0 on Mac 10.15 (desktop) IP adresse: 81.166.202.61 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 16:03:30 UTC	Dokument ble åpnet av Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Safari 14.0 on Mac 10.15 (desktop) IP adresse: 81.166.202.61 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway
2021-03-24 15:58:26 UTC	Dokument ble signert av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-24 15:58:24 UTC	Dokument ble godkjent via eid:bankid-no av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-24 15:56:58 UTC	Dokument ble gjennomgått av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 77.16.58.140 - IP Lokasjon: Fornebu, Viken, Norway
2021-03-24 15:56:27 UTC	Dokument ble åpnet av Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 54.242.22.60 - IP Lokasjon: Ashburn, Virginia, United States
2021-03-24 15:55:48 UTC	Dokument ble sendt til Beate Eilen Ek Olsen (beate.olsen@storebrand.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:47 UTC	Dokument ble sendt til Marit Nesheim Hauge (marit.nesheim.hauge@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway



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

Side 4 / 5



2021-03-24 15:55:46 UTC	Dokument ble sendt til Knut Braathen (knut.braathen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:45 UTC	Dokument ble sendt til Torleif Korneliussen (torleif.korneliussen@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:44 UTC	Dokument ble sendt til Geir Nygaard (geir.nygaard@nip.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:43 UTC	Dokument ble sendt til Kjersti Sundbo (kjersti.sundbo@fortum.com) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:42 UTC	Dokument ble forseglest av Aider AS (post@aider.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:55:20 UTC	Dokument ble signert av Aider AS (post@aider.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway
2021-03-24 15:50:57 UTC	Dokument ble opprettet av Aider AS (post@aider.no) Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway



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

Side 5 / 5



Deloitte.

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

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til styret i Fortum Pensjonskasse

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fortum Pensjonskasses årsregnskap som viser et totalresultat på kr 2 093 996. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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 er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: 1U83T-NVTVX-VEWNT-GCQ4J-ZZLZY-2W8WZ



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Fortum Pensjonskasse

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, 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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon

Penneo Dokumentnøkkel: 1U83T-NVTVX-VEWNT-GCQ4J-ZZLV-2W8WZ



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Fortum Pensjonskasse

eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsikk i Norge.

Oslo, 23. mars 2021
Deloitte AS

Gry Kjersti Berget
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 1U83T-NVTYX-VEWNT-GCQ4J-ZZLZY-2W8WZ



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."

Gry Kjersti Berget

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-188360

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-03-25 22:52:04Z



Penneo Dokumentnøkkel: 1U83T-NVTX-VEWNT-GCQ4J-ZLZY-2W8WZ

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/validate>