



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 814 115 232
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Skippergata 35
9008 TROMSØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Erling Høyer-Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 16.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 28.06.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP | | | |
| Premieinntekter | | | |
| Forfalte premier, brutto | 26 | 458 005 897 | 318 827 460 |
| Avgitte gjenforsikringspremier | | -207 000 | -155 000 |
| Overføring av premiereserve fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak | | | 1 851 928 |
| Sum premieinntekter for egen regning | | 457 798 897 | 320 524 388 |
| Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | | | |
| Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler | | 91 040 762 | 69 441 671 |
| Verdiendringer på investeringer | | 124 558 657 | 242 995 693 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | 155 647 361 | 91 775 655 |
| Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | | 371 246 780 | 404 213 019 |
| Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen | | | |
| Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen | | 0 | 0 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | 75 682 | 240 133 |
| Pensjoner m.v. | | | |
| Brutto utbetalte pensjoner | 31 | -146 870 384 | -131 195 663 |
| Utbetalte pensjoner m.v. | | -146 870 384 | -131 195 663 |
| Endring i erstatningsavsetninger | | 0 | 0 |
| Sum pensjoner m.v. | | -146 870 384 | -131 195 663 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse | | | |
| Endring i premiereserve m.v, brutto. | 22 | -349 359 156 | -10 909 067 |
| Endring i premiereserve m.v. | | -349 359 156 | -10 909 067 |
| Endring i tilleggsavsetninger | 22 | -139 951 814 | -47 755 369 |
| Endring i kursreguleringsfond | 22 | -124 558 657 | -242 995 693 |
| Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v. | 22 | -9 025 308 | -224 101 867 |
| Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse | | -622 894 935 | -525 761 996 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje | | | |
| Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje | | 0 | 0 |
| Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser | | | |
| Overskudd på avkastningsresultatet | 16 | -227 524 | |
| Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene | 16 | -6 026 488 | -17 844 538 |
| Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser | | -6 254 012 | -17 844 538 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| Forvaltningskostnader | | -24 337 678 | -15 124 804 |
| Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader | 18 | -13 536 163 | -14 063 076 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | -37 873 841 | -29 187 880 |
| Andre forsikringsrelaterte kostnader | | | -11 514 |
| Resultat av teknisk regnskap | | 15 228 187 | 20 975 949 |
| RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP | | | |
| Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | | | |
| Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler | | 4 893 005 | 2 521 477 |
| Netto driftsinntekt fra eiendom | | 19 333 522 | 27 964 553 |
| Verdiendringer på investeringer | 13 | 13 038 557 | 10 937 775 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | 343 143 | 1 096 402 |
| Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | | 37 608 227 | 42 520 207 |
| Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen | | | |
| Forvaltningskostnader | | -267 912 | -386 731 |
| Andre kostnader | | -1 003 080 | -774 050 |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 36 337 235 | 41 359 426 |
| Resultat før skattekostnader | | 51 565 422 | 62 335 375 |
| Skattekostnader | 4,5 | -13 512 753 | -15 630 156 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 38 052 669 | 46 705 219 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 11 | 447 641 | 264 284 |
| TOTALRESULTAT | | 38 500 310 | 46 969 503 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Investeringseiendommer | 13 | 374 800 000 | 357 500 000 |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | 374 800 000 | 357 500 000 |
| Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | 0 | 0 |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | 0 | 0 |
| Rentebærende verdipapirer | 8 | 222 531 313 | 200 834 317 |
| Utlån og fordringer | 6,12 | 135 622 | 104 297 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | 222 666 935 | 200 938 614 |
| Sum investeringer | | 597 466 935 | 558 438 614 |
| Fordringer | | | |
| Fordringer knyttet til premieinntekter | | 6 689 030 | 2 456 759 |
| Andre fordringer | | 3 687 967 | 1 395 499 |
| Sum fordringer | | 10 376 997 | 3 852 258 |
| Andre eiendeler | | | |
| Anlegg og utstyr | | 487 818 | 612 711 |
| Kasse, bank | | 35 686 492 | 9 074 837 |
| Sum andre eiendeler | | 36 174 310 | 9 687 548 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 5 112 302 | 2 963 530 |
| Sum eiendeler i selskapsporteføljen | | 649 130 544 | 574 941 950 |
| EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE | | | |
| Investeringer i kollektivporteføljen | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | | 0 | 0 |
| Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak | | 0 | 0 |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | 0 | 0 |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 7 | 2 432 418 029 | 1 903 452 816 |
| Rentebærende verdipapirer | 8 | 2 985 014 189 | 3 153 239 940 |
| Utlån og fordringer | 6,12 | 196 381 236 | 120 503 582 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | 5 613 813 454 | 5 177 196 338 |
| Sum investeringer i kollektivporteføljen | | 5 613 813 454 | 5 177 196 338 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| 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 | | 5 613 813 454 | 5 177 196 338 |
| | | | |
| SUM EIENDELER | | 6 262 943 998 | 5 752 138 288 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

| | | | |
|--|-----------|---------------|---------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | 14 | 324 630 615 | 313 816 439 |
| | | | |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Risikoutjevningfond | | 66 217 434 | 62 640 653 |
| Annen opptjent egenkapital | | 243 104 089 | 208 180 560 |
| Sum opptjent egenkapital | | 309 321 523 | 270 821 213 |
| | | | |
| Sum egenkapital | | 633 952 138 | 584 637 652 |
| | | | |
| Ansvarlig lånekapital m.v. | | | |
| Sum ansvarlig lånekapital m.v. | | 0 | 0 |
| | | | |
| Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser | | | |
| Premiereserve m.v. | 22,24 | 4 289 076 205 | 3 939 717 049 |
| Tilleggsavsetninger | 22,24 | 368 067 860 | 228 116 046 |
| Kursreguleringsfond | 22,24 | 626 246 774 | 501 688 119 |
| Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v. | 22,24, 25 | 264 205 181 | 430 298 155 |
| Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser | | 5 547 596 020 | 5 099 819 369 |

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje | | 0 | 0 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser o.l. | 11 | 2 707 937 | 2 134 148 |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 4,5 | 11 003 728 | 14 285 849 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 4,5 | 31 638 568 | 29 299 915 |
| Forpliktelser ved skatt | | 42 642 296 | 43 585 764 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | | 3 576 609 | 4 282 700 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 48 926 842 | 50 002 612 |
| Forpliktelser | | | |
| Andre forpliktelser | | 19 738 838 | 4 546 890 |
| Sum forpliktelser | | 19 738 838 | 4 546 890 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 12 730 160 | 13 131 766 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 6 262 943 998 | 5 752 138 289 |



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap 2021 Tromsø kommunale pensjonskasse.pdf

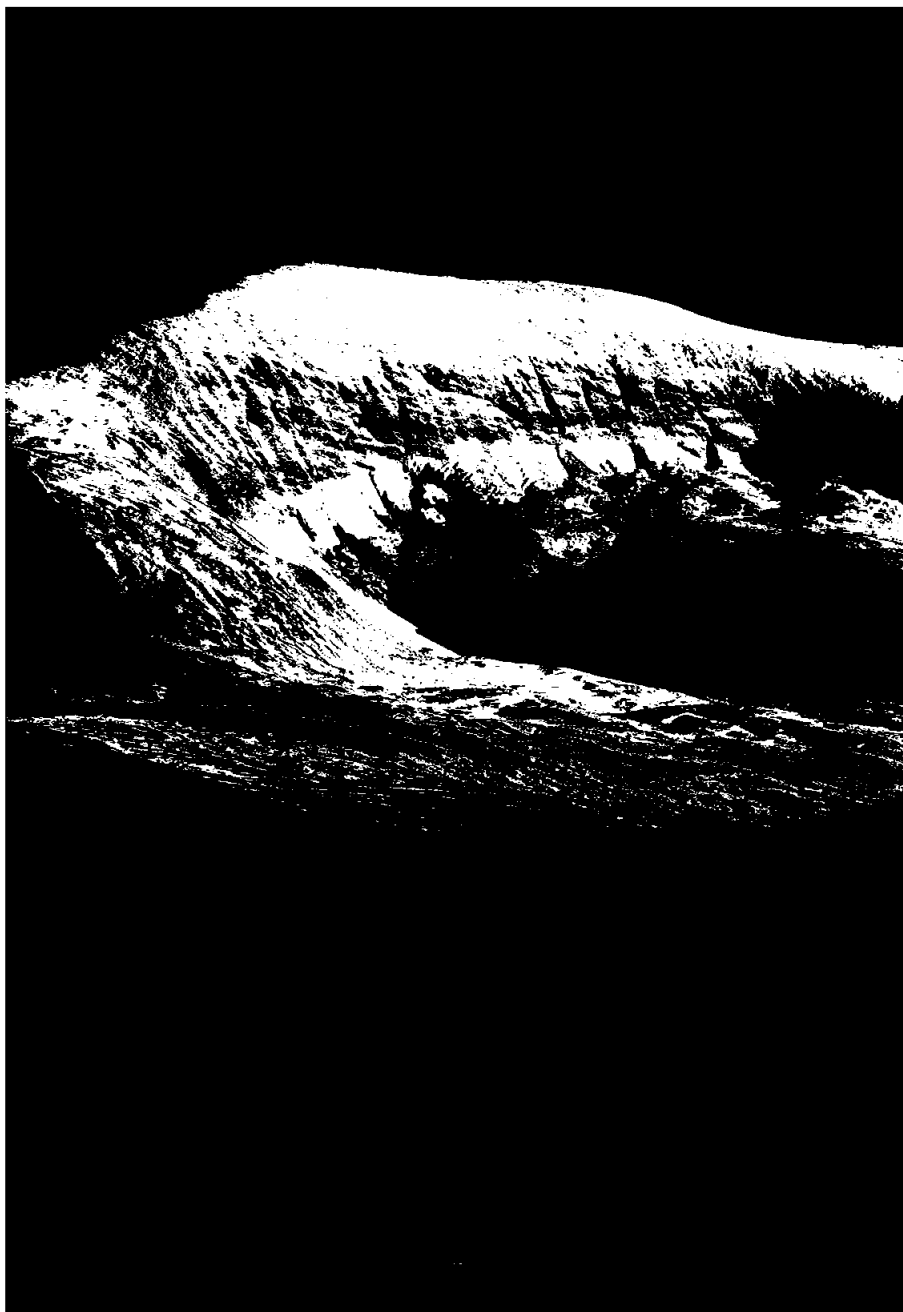
| Name | Method | Signed at |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|
| Lind, Rolleiv O | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 10:44 GMT+01 |
| Bakkeland, Heidi Elisabeth Gjerdrum | BANKID | 2022-03-22 09:35 GMT+01 |
| Øverås, Wenche | BANKID | 2022-03-22 09:30 GMT+01 |
| Johansen, Fred Magne | BANKID | 2022-03-22 09:16 GMT+01 |
| Høyer-pettersen, Erling | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 09:07 GMT+01 |
| Øseth, Ellen | BANKID_MOBILE | 2022-03-23 20:20 GMT+01 |
| Åsen, Oddmund Edvard | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 13:59 GMT+01 |
| Jørgensen, Bjørn-Gunnar | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 11:42 GMT+01 |



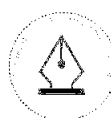
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Regnskap og noter



ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 17



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

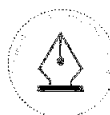
Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Resultatregnskap

| TEKNISK REGNSKAP | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| 1. Premieinntekter | | | |
| 1.1 Forfalte premier, brutto | 26 | 458 005 897 | 318 827 460 |
| 1.2 Avgitte gjenforsikringspremier | 20 | -207 000 | -155 000 |
| 1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak | 2 | 0 | 1 851 928 |
| Sum premieinntekter for egen regning | | 457 798 897 | 320 524 388 |
| 2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | | | |
| 2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 91 040 762 | 69 441 671 |
| 2.4 Verdiendringer på investeringer | | 124 558 657 | 242 995 693 |
| 2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer | | 155 647 361 | 91 775 655 |
| Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | | 371 246 780 | 404 213 019 |
| 4. Andre forsikringsrelaterte inntekter | | 75 682 | 240 133 |
| 5. Pensjoner | | | |
| 5.1 Utbetalte pensjoner mv. | | | |
| 5.1.1 Brutto | 31 | -146 870 384 | -131 195 663 |
| Sum pensjoner | | -146 870 384 | -131 195 663 |
| 6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser | | | |
| 6.1 Endring i premiereserve mv. | | | |
| 6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto | 22 | -349 359 156 | -10 909 067 |
| 6.2 Endring i tilleggsavsetninger | 22 | -139 951 814 | -47 755 369 |
| 6.3 Endring i kursreguleringsfond | 22 | -124 558 657 | -242 995 693 |
| 6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv. | | | |
| 6.4.1 Endring i premiefond | 22 | -9 025 309 | -224 101 867 |
| Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser | | -622 894 935 | -525 761 996 |
| 8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser | | | |
| 8.1 Overskudd på avkastningsresultatet | 16 | -227 524 | 0 |
| 8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene | 16 | -6 026 488 | -17 844 538 |
| Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser | | -6 254 012 | -17 844 538 |
| 9. Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| 9.1 Forvaltningskostnader | | -24 337 678 | -15 124 804 |
| 9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader | 18 | -13 536 163 | -14 063 076 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | -37 873 841 | -29 187 880 |
| 10. Andre forsikringsrelaterte kostnader | | 0 | -11 512 |
| 11. Resultat av teknisk regnskap | | 15 228 187 | 20 975 949 |

18 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE ÅRSRAPPORT 2021

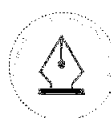


This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



| IKKE-TEKNISK REGNSKAP | Note | | |
|---|------|--------------------|--------------------|
| 12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | | | |
| 12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | | 4 893 005 | 2 521 477 |
| 12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom | | 19 333 522 | 27 964 553 |
| 12.4 Verdiendringer på investeringer | | -4 261 444 | 2 037 776 |
| 12.4 Verdiendringer på investeringselendom | 13 | 17 300 000 | 8 900 000 |
| 12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer | | 343 143 | 1 096 402 |
| Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | | 37 608 227 | 42 520 207 |
| 14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen | | | |
| 14.1 Forvaltningskostnader | | -267 912 | -386 731 |
| 14.2 Andre kostnader | | -1 003 080 | -774 051 |
| Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen | | -1 270 992 | -1 160 781 |
| 15. Resultat av ikke-teknisk regnskap | | 36 337 235 | 41 359 426 |
| 16. Resultat før skattekostnad | | 51 565 422 | 62 335 375 |
| 17. Skattekostnader | 4,5 | -13 512 753 | -15 630 156 |
| 18. Resultat før andre inntekter og kostnader | | 38 052 669 | 46 705 219 |
| 19. Andre inntekter og kostnader | | | |
| 19.1.2 Estimaterendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | 11 | 447 641 | 264 284 |
| Sum andre resultatkomponenter | | 447 641 | 264 284 |
| 20. Totalresultat | | 38 500 310 | 46 969 503 |
| Avkastning til risikoutjevningsfond | 16 | -3 576 781 | -2 252 479 |
| Overført til risikoutjevningsfond | | 0 | 0 |
| Overført til annen opptjent egenkapital | | -34 923 529 | -44 717 024 |
| Sum overføringer | | -38 500 310 | -46 969 503 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347

Balanse

| EIENDELER | Noter | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN | | | |
| 2. Investeringer | | | |
| 2.1 Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| 2.1.1 Investeringseiendommer | 13 | 374 800 000 | 357 500 000 |
| 2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| 2.4.2 Rentebærende verdipapirer | 8 | 222 531 313 | 200 834 317 |
| 2.4.3 Utlån og fordringer | 6,12 | 135 622 | 104 296 |
| Sum investeringer | | 597 466 935 | 558 438 614 |
| 3. Fordringer | | | |
| 3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger | | 6 689 030 | 2 456 759 |
| 3.2 Andre fordringer | | 3 687 967 | 1 395 498 |
| Sum fordringer | | 10 376 997 | 3 852 258 |
| 4. Andre eiendeler | | | |
| 4.1 Anlegg og utstyr | | 487 818 | 612 711 |
| 4.2 Kasse, bank | | 35 686 493 | 9 074 838 |
| Sum andre eiendeler | | 36 174 310 | 9 687 548 |
| 5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | |
| 5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 5 112 302 | 2 963 531 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 5 112 302 | 2 963 531 |
| Sum eiendeler i selskapsporteføljen | | 649 130 544 | 574 941 950 |
| EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE | | | |
| 6. Investeringer i kollektivporteføljen | | | |
| 6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| 6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 7 | 2 432 418 029 | 1 903 452 816 |
| 6.4.2 Rentebærende verdipapirer | 8 | 2 985 014 189 | 3 153 239 940 |
| 6.4.3 Utlån og fordringer | 6,12 | 196 381 236 | 120 503 582 |
| Sum investeringer i kollektivporteføljen | | 5 613 813 454 | 5 177 196 338 |
| Sum eiendeler i kundeporteføljene | | 5 613 813 454 | 5 177 196 338 |
| SUM EIENDELER | | 6 262 943 999 | 5 752 138 289 |





| | Noter | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | | |
| 10. Innskutt egenkapital | 14 | 324 630 615 | 313 816 439 |
| 11. Opptjent egenkapital | | | |
| 11.1 Risikoutjevningfond | | 66 217 434 | 62 640 653 |
| 11.2 Annen opptjent egenkapital | | 243 104 090 | 208 180 560 |
| Sum opptjent egenkapital | | 309 321 523 | 270 821 213 |
| 13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser | | | |
| 13.1 Premiereserve mv. | 22,24 | 4 289 076 205 | 3 939 717 049 |
| 13.2 Tilleggsavsetninger | 22,24 | 368 067 860 | 228 116 046 |
| 13.3 Kursreguleringsfond | 22,24 | 626 246 774 | 501 688 119 |
| 13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv. | 22,24,25 | 264 205 181 | 430 298 155 |
| Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfaste forpliktelser | | 5 547 596 020 | 5 099 819 369 |
| 15. Avsetninger for forpliktelser | | | |
| 15.1 Pensjonsforpliktelser o.l. | 11 | 2 707 937 | 2 134 148 |
| 15.2 Forpliktelser ved skatt | | | |
| 15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt | 4,5 | 11 003 728 | 14 285 849 |
| 15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt | 4,5 | 31 638 568 | 29 299 915 |
| 15.3 Andre avsetninger for forpliktelser | | 3 576 609 | 4 282 700 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 48 926 842 | 50 002 612 |
| 16. Forpliktelser | | | |
| 16.3 Andre forpliktelser | | 19 738 838 | 4 546 890 |
| Sum forpliktelser | | 19 738 838 | 4 546 890 |
| 17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | |
| 17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter | | 12 730 159 | 13 131 766 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter | | 12 730 159 | 13 131 766 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 6 262 943 998 | 5 752 138 289 |

Tromsø, den 16. mars 2022
Styret i Tromsø kommunale pensjonskasse

Oddmund Åsen
Styreleder

Rolleiv Lind
Nestleder

Heidi Bakkeland
Styremedlem

Fred Magne Johansen
Styremedlem

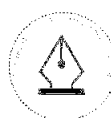
Bjørn-Gunnar Jørgensen
Styremedlem

Ellen Øseth
Styremedlem

Wenche Øverås
Styremedlem

Erling Høyér-Pettersen
Daglig leder

ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 21



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Egenkapitalendringer

| | Annen innskutt egenkapital | Opptjent egenkapital | | | Sum egenkapital |
|--|----------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|
| | | Risiko-utjev-nings-fond | Opptjent egenkapital | Sum opptjent egenkapital | |
| Egenkapital pr. 31.12.19 | 303 155 519 | 60 388 174 | 163 463 537 | 223 851 711 | 527 007 230 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | | 46 705 219 | 46 705 219 | 46 705 219 |
| Andre inntekter og kostnader | | | 264 284 | 264 284 | 264 284 |
| Totalresultat | | | 46 969 503 | 46 969 503 | 46 969 503 |
| Endring i risikoutjevningssfond | | 2 252 479 | -2 252 479 | 0 | 0 |
| Sum disponeringer | | 2 252 479 | 44 717 024 | 46 969 503 | 46 969 503 |
| Endring i innskutt egenkapital | 10 660 920 | | | | 10 660 920 |
| Egenkapital pr. 31.12.2020 | 313 816 439 | 62 640 653 | 208 180 560 | 270 821 213 | 584 637 653 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | | 38 052 669 | 38 052 669 | 38 052 669 |
| Andre inntekter og kostnader | | | 447 641 | 447 641 | 447 641 |
| Totalresultat | | | 38 500 310 | 38 500 310 | 38 500 310 |
| Endring i risikoutjevningssfond | | 3 576 781 | -3 576 781 | 0 | 0 |
| Sum disponeringer | | 3 576 781 | 34 923 529 | 38 500 310 | 38 500 310 |
| Endring i innskutt egenkapital | 10 814 176 | | | | 10 814 176 |
| Egenkapital pr. 31.12.2021 | 324 630 615 | 66 217 434 | 243 104 090 | 309 321 523 | 633 952 139 |



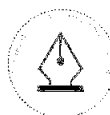
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Kontantstrømoppstilling

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Innbetalte premier | 258 166 879 | 366 288 310 |
| Overført premiereserve fra andre selskap | | 2 244 687 |
| Utbetalt gjensikring | -207 000 | -155 000 |
| Utbetalte pensjoner | -154 537 944 | -136 194 986 |
| Innbetalinger refusjoner | 20 126 903 | 16 878 982 |
| Utbetalinger refusjoner | -10 700 422 | -10 621 355 |
| Innbetalinger vedrørende driften | 39 111 937 | 38 106 057 |
| Innbetalinger av renter | 71 736 474 | 60 129 189 |
| Utbetalinger av renter | | -143 673 |
| Innbetalinger av utbytte | 22 208 509 | 17 995 373 |
| Utbetaling av skatt | -14 456 221 | -17 315 303 |
| Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene | -18 988 240 | -8 943 814 |
| Utbetalinger vedrørende driften for øvrig | -16 545 872 | -17 212 471 |
| Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A) | 195 915 004 | 311 055 996 |
| Realisert gevinst ved salg av investeringer | 139 761 186 | 71 169 137 |
| Realisert tap ved salg av investeringer | -5 453 655 | 7 388 022 |
| Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer | -266 590 636 | -475 406 188 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B) | -132 283 105 | -396 849 029 |
| Innbetaling av kjernekapital | 10 814 176 | 10 660 920 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C) | 10 814 176 | 10 660 920 |
| Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C) | 74 446 074 | -75 132 113 |
| Likviditetsbeholdning pr. 01.01 | 41 511 361 | 116 643 474 |
| Likviditetsbeholdning pr. 31.12 | 115 957 435 | 41 511 361 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347

Noter

Note 1: Regnskapsprinsipper

Generelt

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

Investerings eiendommer

Eiendommer som leies ut er klassifisert som investerings eiendommer.

Investerings eiendommer vurderes til virkelig verdi. Verdien vurderes på rapporteringstidspunkt. Endringer i verdi føres over resultatregnskapet.

Skatt

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

Forsikringsmessige forhold

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

Premieinntekter

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

Utbetalte erstatninger

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

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikrings selskaper føres over resultatregn-

skapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. 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.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av opptjente pensjonsforpliktelser i pensjonskassen.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. Premietariffene bygger på observert nivå for dødelighet og uførehet 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

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

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 omløpsmidler 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 til dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

Tilstrekkelighetstest

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

Definisjon av virkelig verdi

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

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

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

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

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

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
- investeringer som holdes til forfall

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

Ved første gangs innregning kan alle finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres til virkelig verdi over resultatet dersom de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Finansielle eiendeler som aksjer, andeler, obligasjoner og fordringer på kredittinstitusjoner klassifiseres til virkelig verdi over resultatet og måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.

Finansielle derivater

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

- Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende")
- Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer
- Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt. Finansielle derivater klassifiseres i kategorien til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen i samsvar med IAS 39 og vurderes til virkelig verdi.





Note 2: Overføring av premiereserver/tilleggsavsetninger

| | 2021 | | 2020 | |
|--|-------|--------|-----------|--------|
| | Beløp | Antall | Beløp | Antall |
| Linje 1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak | 0 | 0 | 1 851 928 | 59 |
| Linje 5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/ pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Linje 6.5 Gjelder overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/ pensjonsforetak | 0 | 0 | 0 | 0 |

Note 3: Revisjonshonorar

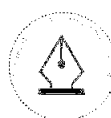
| (beløp i hele kroner inkl. mva) | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Lovpålagt revisjon | 187 500 | 183 748 |
| Andre attestasjonstjenester | 37 500 | 25 000 |
| Andre tjenester utenfor revisjon | 0 | 0 |
| Sum | 225 000 | 208 748 |

Note 4: Skattekostnad

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------|------------|
| Resultat før skattekostnad | 51 565 422 | 62 335 375 |
| Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsordninger til ansatte | 447 641 | 264 284 |
| +/- Permanente forskjeller | 4 259 226 | -1 909 820 |
| +/- Endring i midlertidige forskjeller | -13 616 056 | -3 546 444 |
| Årets skattegrunnlag | 42 656 232 | 57 143 395 |
| Skattesats | 25 % | 25 % |
| Skatt | 10 664 058 | 14 285 849 |
| Formuesskatt | 339 670 | 0 |
| Betalbar skatt | 11 003 728 | 14 285 849 |
| Skattekorreksjoner tidligere år | 170 372 | 6 081 598 |
| Utsatt skatt netto endring | 2 338 653 | -4 737 291 |
| Skattekostnad | 13 512 754 | 15 630 155 |

Note 5: Utsatt skattefordel og utsatt skatt

| Midlertidige forskjeller | 2021 | | 2020 | | Netto endring |
|---|--------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------|
| | Skatteøkende | Skatteminuserende | Skatteøkende | Skatteminuserende | |
| Maskiner og utstyr | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse | 0 | 2 707 937 | 0 | 2 134 148 | -573 789 |
| Investerings eiendom | 82 508 746 | 0 | 56 218 977 | 0 | 26 289 769 |
| Midlertidige forskjeller omløpsmidler | 0 | 1 646 230 | 2 615 214 | 0 | -4 261 444 |
| Gevinst og tapskonto | 48 399 693 | 0 | 60 499 616 | 0 | -12 099 923 |
| Netto midlertidige forskjeller | 130 908 439 | 4 354 167 | 119 333 807 | 2 134 148 | 9 354 613 |
| Utligning | -4 354 167 | -4 354 167 | -2 134 148 | -2 134 148 | 0 |
| Grunnlag balanseføring | 126 554 272 | 0 | 117 199 659 | 0 | 9 354 613 |
| Korrigeringer i midlertidig forskjeller tilknyttet: | | | | | |
| - Investerings eiendom | | | | | |
| Skattesats | 25 % | 25 % | 25 % | 25 % | |
| Utsatt skatt/skattefordel | 31 638 568 | 0 | 29 299 915 | 0 | 2 338 653 |
| Begrensning i utsatt skattefordel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt/skattefordel | 31 638 568 | 0 | 29 299 915 | 0 | 2 338 653 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Note 6: Utlån og fordringer

| | Kollektivportefølje | Selskapsportefølje | Sum |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| Forvaltningskonto / plasseringskonto | 80 135 319 | 135 622 | 80 270 941 |
| Innløste, ikke mottatte verdipapirhandler | 116 245 916 | 0 | 116 245 916 |
| Fakturert, ikke innbetalt premie | 0 | 0 | 0 |
| | 196 381 236 | 135 622 | 196 516 858 |
| 2.4.3 Utlån og fordringer | Selskapsportefølje | | 135 622 |
| 6.4.3 Utlån og fordringer | Kollektivportefølje | | 196 381 236 |
| Sum | | | 196 516 858 |

Note 7: Aksjer og andeler

| | Antall | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Nivå |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------|
| Norske fondsandeler | | | | |
| Storebrand Eiendomsfond Norge KS | 225 741 866 | 260 649 230 | 314 526 142 | 3 |
| Storebrand Global Indeks Valutasikret B | 33 158 | 40 672 994 | 57 422 607 | 2 |
| Storebrand Global Indeks B | 39 845 | 104 648 219 | 182 969 270 | 2 |
| DEAS Eiendomsfond Norge 1 IS | 465 | 291 427 129 | 349 874 930 | 3 |
| Sum norske fondsandeler | | 697 397 572 | 904 792 948 | |
| Norske aksjer | | | | |
| DEAS Eiendomsfond Norge 1 AS | 4 696 871 | 2 943 749 | 3 533 926 | 3 |
| Sum norske aksjer | | 2 943 749 | 3 533 926 | |
| Sum norske aksjer og fondsandeler | | | | |
| Utenlandske fondsandeler | | | | |
| Ardevora Global Long-Only Equity SRI Fund | 304 544 207 | 281 067 241 | 439 030 928 | 1 |
| Generation IM fund PLC - glb eqs fnd cls A65 usd | 12 765 | 74 648 610 | 93 082 897 | 2 |
| Generation IM Global Equity Fund Class A Series A62 | 14 033 | 62 416 801 | 100 799 343 | 2 |
| Generation IM Global Equity Fund Class A Shares A67 | 6 296 | 42 633 999 | 45 909 935 | 2 |
| TT International Fund PLC-TT Emerg Mark Eqty Fd | 1 404 794 | 145 949 300 | 164 824 527 | 2 |
| AKO Glob Lg-Only Ucits Fnd Acc Shs C2 NOK Ser 13 MAR 20 | 30 000 | 30 000 000 | 51 812 100 | 1 |
| AKO Glob Lg-Only Ucits Fnd Acc Shs C2 NOK Ser10Jan 20 | 6 000 | 6 000 000 | 7 656 840 | 1 |
| AKO Glob Long Only Ucits Fund Accum Shs C2 Hedged NOK | 269 500 | 269 500 000 | 355 098 590 | 2 |
| Danske Invest Global Indeks NOK h | 1 802 629 | 198 250 300 | 206 292 898 | 2 |
| Danske Invest Indeks Global AC Restricted | 255 787 | 59 104 114 | 59 583 097 | 2 |
| Sum utenlandske fondsandeler | | 1 169 570 366 | 1 524 091 156 | |
| Utenlandske aksjer | | | | |
| Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler | | 1 169 570 366 | 1 524 091 156 | |
| Totalt aksjer og aksjefondsandeler | | | | |
| herav børsnoterte utenlandske | | 0 | 0 | |
| herav børsnoterte utenlandske | | 317 067 241 | 498 499 868 | |
| Beskrivelse av nivåene | | | | |
| Aktiv marked | 1 | | | |
| Avledet av aktiv marked | 2 | | | |
| Ikke aktiv marked | 3 | | | |
| 6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | Kollektivportefølje | | 2 432 418 029 | |
| Sum | | | 2 432 418 029 | |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347

Note 8: Sertifikater og obligasjoner

| Obligasjoner og Sertifikater til virkelig verdi | Antall | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Nivå |
|---|----------------|----------------------|----------------------|------|
| Selskapsobligasjoner | 0 | 0 | 0 | |
| Sertifikater | 0 | 0 | 0 | |
| Obligasjoner | 0 | 0 | 0 | |
| Sum | 0 | 0 | 0 | |
| Opptjent ikke forfalt rente Sertifikater | 0 | 0 | 0 | |
| Opptjent ikke forfalt rente Obligasjoner | 0 | 0 | 0 | |
| Sum virkelig verdi inkl opptjente ikke forfalte renter | | | | |
| Herav Børsnoterte | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Herav ikke-Børsnoterte | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Sum | | | 0 | |
| Modifisert durasjon | | | 0% | |
| Gjennomsnittlig effektiv rente (basert på virkelig verdi) | | | 0% | |
| Rentefond | Antall | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Nivå |
| Storebrand Global Kreditt IG B | 420 | 455 634 | 418 724 | 2 |
| Pimco GIS Global Bond ESG Fund NOK | 59 744 005 | 667 256 920 | 690 043 254 | 2 |
| Holberg Likviditet | 841 798 | 85 756 663 | 85 680 317 | 2 |
| Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon | 420 214 | 459 162 004 | 453 843 203 | 2 |
| PGIM/SHS CL-1 ACC HDG NOK | 351 667 | 349 822 342 | 357 559 101 | 2 |
| Storebrand Global Obligasjon | 31 395 | 341 074 744 | 339 569 989 | 2 |
| BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund NOK | 330 911 | 349 796 777 | 404 763 260 | 2 |
| Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration | 6 528 445 | 667 948 672 | 653 136 340 | 2 |
| DNB High Yield D | | | | |
| DNB Obligasjon III | | | | |
| Sum rentefond | | 2 921 273 757 | 2 985 014 189 | |
| Sum obligasjoner, sertifikater og andeler | | | 2 985 014 189 | |
| Rentefond | Antall | Anskaffelseskost | Virkelig verdi | Nivå |
| Selskapsportefølje | | | | |
| Storebrand Likviditet B | | | | |
| Holberg Likviditet | 1 280 018,4400 | 131 364 655 | 130 283 477 | 2 |
| Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration | 922 066,2000 | 92 812 888 | 92 247 836 | 2 |
| Sum rentefond | | 224 177 543 | 222 531 313 | |

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs. For rentepapirer uten observerte markedskurser er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingstid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittrisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektor.

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

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| 2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter | Selskapsportefølje | 222 531 313 |
| 6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter | Kollektivportefølje | 2 985 014 189 |
| Sum | | 3 207 545 502 |

Note 9: Finansielle derivater

| Finansielle derivater klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld | Markedsverdi | Påløpte renter | Nivå |
|--|--------------|----------------|------|
| Renteswapper | 0 | 0 | 1 |
| Sum derivater | 0 | 0 | |

2.4.4 Finansielle derivater

Selskapsportefølje

0

6.4.4 Finansielle derivater

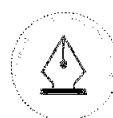
Kollektivportefølje

0

16.1 Finansielle derivater

0

Finansielle derivater har vært knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). Pensjonskassen har ingen derivater pr. 31.12.2021



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Note 10: Valuta

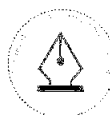
| Omløpsporteføljer | Eiendeler | Gjeld | Nettoposisjon i NOK |
|-------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| NOK | 5 176 903 567 | -81 395 839 | 5 095 507 728 |
| USD | 665 240 597 | 0 | 665 240 597 |
| EUR | 92 835 309 | 0 | 92 835 309 |
| Andre | 327 964 526 | 0 | 327 964 526 |
| Sum Omløpsmidler | 6 262 943 999 | -81 395 839 | 6 181 548 160 |

Note 11: IAS19 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelse

| Bevegelser pensjonsforpliktelse (DBO) inkl. AGA | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| DBO ved periodens begynnelse | 4 134 148 | 2 410 752 |
| Årets pensjonsopptjening, Current Service Cost | 985 150 | 792 239 |
| AGA av innbetaling pensjonsmidler | 70 281 | 67 737 |
| Tap på ommåling (gevinst) | -81 641 | 863 420 |
| DBO ved periodens slutt | 5 107 937 | 4 134 148 |
| Bevegelser pensjonsmidler | 2021 | 2020 |
| Pensjonsmidler ved periodens begynnelse | 2 000 000 | 1 375 000 |
| Renteinntekter | 34 000 | 31 625 |
| Administrasjonskostnader | 0 | 593 375 |
| Aktuarielt (tap) gevinst | 366 000 | 0 |
| Innbetaling inkl. AGA | 0 | 0 |
| AGA av innbetaling pensjonsmidler | 0 | 0 |
| Pensjonsmidler ved periodens slutt | 2 400 000 | 2 000 000 |
| Avstemming - balanseført pensjonsforpliktelse | 2021 | 2020 |
| Netto pensjonsforpliktelse-overfinansiert (underfinansiert) *) | -2 707 937 | -2 134 148 |
| | 0 | 0 |
| Balanseført pensjonsforpliktelse inkl AGA | -2 707 937 | -2 134 148 |
| *) Herav AGA inkludert i DBO: | -309 410 | -194 024 |
| Periodens pensjonskostnader inkl. AGA | 2021 | 2020 |
| Årets pensjonsopptjening, Service Cost | 985 150 | 685 941 |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene | 36 281 | 47 763 |
| Administrasjonskostnader | | 94 647 |
| Resultatført pensjonskostnad | 1 021 430 | 828 351 |
| Balanseførte pensjonsforpliktelse inkl. AGA | 2021 | 2020 |
| Balanseført pensjonsforpliktelse (over-) underfinansiering ved periodens begynnelse | 2 134 148 | 2 023 071 |
| Resultatført pensjonskostnad i perioden | 1 021 430 | 828 351 |
| Innbetaling fra arbeidsgiver | 0 | 0 |
| Aktuarielt tap (gevinst) ført mot OCI | -447 641 | -264 284 |
| Øvrige bevegelser i perioden | 0 | -452 990 |
| Balanseført pensjonsforpliktelse (over-) underfinansiering ved periodens slutt | 2 707 937 | 2 134 148 |

Beregning er utført av Storebrand Pensjonstjenester AS og det er benyttet økonomiske forutsetninger som anbefalt fra Norsk Regnskapsstiftelse. Beregningen er gjort for de fem personene som er fast ansatt.

Ansatte i Tromsø kommunale pensjonskasse sine pensjonsytelser følger reglene for offentlig tjenestepensjon



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347

Note 12: Utlån til ansatte

Ingen ansatte har lån i pensjonskassen.

Note 13: Investerings eiendom

Tromsø kommunale pensjonskasse eier tre investerings eiendommer.

Vestregata 9-15 - "Heracleum" (gnr. 200, bnr. 1806 og 1811). Heracleum bo- og servicesenter har 64 leiligheter og er lokalisert i sentrum av Tromsø. I bygget finner du i tillegg til Heracleum seniorsenter med kafé, også frisør, fotpleier og salgsbu. Flere ideelle foreninger har sitt tilholdsted på Heracleum. I kjelleren har Tromsø dagsenter sine lokaler.

Mellomvegen 42 A-B - "Laureng bo- og servicesenter" (gnr. 200, bnr. 815 og 816). Bygningen er beliggende på Sør-Tromsø mellom LHL (Elisabetsenteret) og Fylkesbygget. Det er nært til daglivarebutikken Spar i Balsfjordgata, Polarmiljøseneteret, Museet og sentrum for øvrig. Gode bussforbindelser til og fra sentrum. Senteret har 32 leiligheter samt kafé og daglig aktivitets tilbud for beboere og hjemmeboende, og dagtilbud for hjemmeboende aldersdemente for område Sør-Tromsø. Det er tilknyttet frisør og fotterapeut til senteret.

Ringvegen 70 "Slottet" (gnr. 125, bnr. 2) Bydrifts anlegg "Slottet" ligger på Nord-Tromsøya med gode bussforbindelser til og fra sentrum. Bydrift utfører i hovedsak vedlikeholdstjenester innen veier, parker, uteområder ved kommunale bygg, friluftsområder mv. I tillegg til eget mannskap leier Bydrift inn tjenester fra det private markedet. Bydrift påtar seg også en del mindre investeringsprosjekter fra Eiendom, samt tjenester overfor andre kommunale enheter, særlig Vann og Avløp. Forsikringsordning for alle kommunens kjøretøy og administrasjon av omsorgstjenestebiler er også en del av Bydrifts oppgaver som har eget lager og verksted som også yter tjenester til andre enheter.

Som uavhengig takstmann har pensjonskassen engasjert firmaet Troms Takst AS fra Tromsø til å takserer eiendommen til markedsverdi. Pensjonskassen er i dialog med Tromsø kommune om mulig salg av investerings eiendommene til kommunen. I den forbindelse har kommunen hentet inn egne takster som avviker noe fra pensjonskassens. Dersom det kommer til videre forhandlinger, vil partene treffe ytterligere tiltak for å kvalitetssikre verddivurderingen.

| | Vestregata 9-15 «Heracleum» | Mellomvegen 42 A-B «Laureng» | Ringvegen 70 «Slottet» | Sum |
|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Inngående balanse | | | | 0 |
| Justering til virkelig verdi | 226 000 000 | 50 000 000 | 98 800 000 | 374 800 000 |
| Utgående balanse | 226 000 000 | 50 000 000 | 98 800 000 | 374 800 000 |

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------|--|--|--------------------|
| 2.1.1 Investerings eiendommer | Selskapsportefølje | | | 374 800 000 |
| Sum | | | | 374 800 000 |

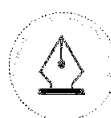
Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

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

| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 498 499 868 | 1 265 983 164 | 667 934 997 | 2 432 418 030 |
| Rentebærende papirer | 0 | 3 207 545 502 | 0 | 3 207 545 502 |
| Utlån og fordringer | 196 516 858 | 0 | 0 | 196 516 858 |
| Sum | 695 016 726 | 4 473 528 666 | 667 934 997 | 5 836 480 389 |

Note 14: Innskutt egenkapital

| Spesifikasjon av innskutt egenkapital | |
|---|--------------------|
| Antall innskuddsbevis | 6 |
| Beløp pr. innskuddsbevis | |
| Innskuddsbevis 1 | 27 000 000 |
| EK overført fra KLP | 475 287 |
| Tinginskudd | 245 000 000 |
| Innskuddsbevis 2 | 10 000 000 |
| Innskuddsbevis 3 | 10 162 991 |
| Innskuddsbevis 4 | 10 517 241 |
| Innskuddsbevis 5 | 10 660 920 |
| Innskuddsbevis 6 | 10 814 176 |
| Sum innskutt egenkapital pr. 31.12 | 324 630 615 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Note 15: Kapitalavkastningsrente

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|--------|---------|---------|
| Kapitalavkastningsrente etter Dietz formel | 5,71 % | 3,73 % | 3,39 % | 1,68 % | 5,32 % |
| Verdijustert kapitalavkastningsrente | 7,56 % | 8,63 % | 9,38 % | -0,98 % | 5,97 % |
| Kapitalavkastningsrente på selskapsporteføljen | 6,34 % | 7,93 % | 2,06 % | 7,51 % | 10,67 % |

Note 16: Resultatanalyse

| | Premiebetalende | Sum 2021 | Sum 2020 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Avkastningsresultat i kollektivporteføljen | | | |
| Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen | 246 763 806 | 246 763 806 | 161 457 459 |
| Tilført rente | -103 007 685 | -103 007 685 | -111 449 611 |
| Avkastningsresultat | 143 756 121 | 143 756 121 | 50 007 848 |
| Overført til premiefond | 227 524 | 227 524 | 0 |
| Overført til fond for regulering av pensjoner | 0 | 0 | 0 |
| Overført til erstatningsreserve | 0 | 0 | 0 |
| Overført til tilleggsavsetninger | 139 951 814 | 139 951 814 | 47 755 369 |
| Overført til fripoliser | 0 | 0 | 0 |
| Sum disponering til forsikringsfond | 140 179 338 | 140 179 338 | 47 755 369 |
| Overført til risikoutjevningfond | 3 576 783 | 3 576 783 | 2 252 479 |
| Sum disponering av avkastningsresultat | 143 756 121 | 143 756 121 | 50 007 848 |
| Risikoresultat | | | |
| Premiebetalende med sparing | 6 233 488 | 6 233 488 | 17 999 538 |
| Reassuranseresultat | -207 000 | -207 000 | -155 000 |
| Risikoresultat | 6 026 488 | 6 026 488 | 17 844 538 |
| Overført til premiefond | 6 026 488 | 6 026 488 | 17 844 538 |
| Overført til risikoutjevningfond | 0 | 0 | 0 |
| Sum disponering av risikoresultat | 6 026 488 | 6 026 488 | 17 844 538 |
| Administrasjonsresultat | | | |
| Administrasjons- og forvaltningspremie | 26 963 706 | 26 963 706 | 25 381 405 |
| Netto frigjort administrasjonsreserve | 4 406 112 | 4 406 112 | 3 935 870 |
| Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader | -37 873 841 | -37 873 841 | -29 199 392 |
| Administrasjonsresultat | -6 504 023 | -6 504 023 | 117 883 |
| Teknisk regnskap | | | |
| Avkastningsresultat | 143 756 121 | 143 756 121 | 50 007 848 |
| Risikoresultat | 6 026 488 | 6 026 488 | 17 844 538 |
| Administrasjonsresultat | -6 504 023 | -6 504 023 | 117 883 |
| Overført til andre forsikringsfond | -146 205 826 | -146 205 826 | -65 599 907 |
| Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer | 18 155 427 | 18 155 427 | 18 605 588 |
| Teknisk regnskap | 15 228 187 | 15 228 187 | 20 975 950 |
| Endring i opptjent egenkapital | | | |
| Resultat av teknisk regnskap | 15 228 187 | 15 228 187 | 20 975 950 |
| Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen | 37 608 227 | 37 608 227 | 42 520 207 |
| Kostnader i ikke-teknisk regnskap | -1 270 992 | -1 270 992 | -1 160 781 |
| Skattekostnader | -13 512 753 | -13 512 753 | -15 630 156 |
| Andre inntekter og kostnader | 447 641 | 447 641 | 264 284 |
| Endring i opptjent egenkapital | 38 500 310 | 38 500 310 | 46 969 504 |
| Avstemming av endring i opptjent egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital 01.01 | 270 821 215 | 270 821 215 | 223 851 711 |
| Opptjent egenkapital 31.12 | 309 321 525 | 309 321 525 | 270 821 215 |
| Endring i opptjent egenkapital | 38 500 310 | 38 500 310 | 46 969 504 |

ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 31



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Note 17: Antall ansatte

Pensjonskassen har fem ansatte.

Note 18: Godtgjørelse til styret og daglig leder

| | Utbetalt i 2021 |
|---------------------------|-----------------|
| Daglig leder | 1 195 000 |
| Styret: | |
| Oddmund Åsen | 135 037 |
| Rolleiv Lind | 93 488 |
| Wenche Øverås | 72 713 |
| Bjørn-Gunnar Jørgensen | 72 713 |
| Fred Magne Johansen | 72 713 |
| Ellen Øseth | 72 713 |
| Marit Sebuløsen | 72 713 |
| Ivar Sæther | 10 000 |
| Ragnhild Størseth Hækkebo | 5 000 |
| John Alfred Nilsen | 5 000 |
| Rita Roaldsen | 15 000 |

Harstad kommunale pensjonskasse dekker 50% av kostnadene til daglig leder. Pensjonskostnader til egne ansatte. Daglig leder har ikke har avtale om sluttvederlag. Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelse i pensjonskassen.

Note 19: Tilstrekkelighetstest

Nytt dødelighetsgrunnlag («K2013») er fullt finansiert. For øvrig vurderer aktuar grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

Note 20: Gjenforsikring

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastrofegjenforsikring. Maks grense er 230 MNOK og pensjonskassens egenandel er 5 MNOK. Ratingen er A+. Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.01.2021 til 31.12.2022 og er betalt med kr 207 000 for 2021.

Note 21: Forutsetningene for forsikringsforpliktelsene

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer. For den premiebetalende porteføljen benyttes egen uføretariff basert på pensjonskassens risikoeksponering og erfaringer, mens for fripolisebestanden benyttes Storebrands «KU» tariff. Gjennomsnittlig grunnlagene var 2,25 prosent pr. 31.12.2021. Premiefondet er i regnskapsåret tillørt en rente på 2,0 prosent.

Note 22: Endringer i forsikringsforpliktelsene

| | Premie- reserve mv. | Tilleggs- avsetning | Kursregu- leringsfond | Premiefond | Totalt |
|--|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| 1. Inngående balanse | 3 939 717 049 | 228 116 046 | 501 688 119 | 430 298 155 | 5 099 819 369 |
| 2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene | | | | | 0 |
| 2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1) | 349 359 156 | 139 951 814 | 124 558 657 | 9 025 309 | 622 894 935 |
| 2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1) | 0 | 0 | 0 | 227 524 | 227 524 |
| 2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2) | 0 | 0 | 0 | 6 026 488 | 6 026 488 |
| 2.5 Justering av forsikringsforpliktelsene fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene | 349 359 156 | 139 951 814 | 124 558 657 | 15 279 321 | 629 148 947 |
| 3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene | | | | | |
| 3.1 Overføringer mellom fond | 0 | 0 | 0 | -181 372 296 | -181 372 296 |
| 3.2 Overføringer til/fra selskapet | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene | 0 | 0 | 0 | -181 372 296 | -181 372 296 |
| 4. Utgående balanse | 4 289 076 205 | 368 067 860 | 626 246 775 | 264 205 180 | 5 547 596 020 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



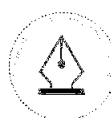
Note 23: Bestand, antall medlemmer

| | Tromsø kommune | Tromsø Parkering AS | Tromsø Havn | Tromsø kommunale pensjonskasse | Tromsø kirkelige fellesråd | Tromsøbadet |
|----------------------------------|----------------|---------------------|-------------|--------------------------------|----------------------------|-------------|
| Antall aktive medl (ekskl uføre) | 6 026 | 19 | 35 | 5 | 68 | 89 |
| Antall pensjonister | 1 851 | 10 | 16 | 0 | 22 | 0 |
| herav uførepensjonister | 532 | 1 | 2 | 0 | 5 | 0 |
| herav alderspensjonister | 1 148 | 9 | 12 | 0 | 16 | 0 |
| herav ektefellepensjonister | 163 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 |
| herav barnpensjonister | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Antall ikke løpende oppsatte | 16 301 | 19 | 51 | 0 | 192 | 44 |
| Antall løpende oppsatte | 904 | 1 | 1 | 0 | 8 | 0 |
| herav uførepensjonister | 337 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 |
| herav alderspensjonister | 505 | 1 | 1 | 0 | 5 | 0 |
| herav ektefellepensjonister | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| herav barnpensjonister | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 25 082 | 49 | 103 | 5 | 290 | 133 |

| | Remiks miljøpark AS | Remiks næring AS | Remiks produksjon AS | Remiks husholdning AS | Tromsø Brann og Redning KF | Totalt |
|----------------------------------|---------------------|------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Antall aktive medl (ekskl uføre) | 3 | 4 | 0 | 9 | 103 | 6 361 |
| Antall pensjonister | 5 | 12 | 0 | 8 | 0 | 1 924 |
| herav uførepensjonister | 3 | 8 | 0 | 4 | 0 | 555 |
| herav alderspensjonister | 2 | 3 | 0 | 3 | 0 | 1 193 |
| herav ektefellepensjonister | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 168 |
| herav barnpensjonister | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 |
| Antall ikke løpende oppsatte | 41 | 136 | 0 | 95 | 13 | 16 892 |
| Antall løpende oppsatte | 2 | 7 | 0 | 2 | 0 | 925 |
| herav uførepensjonister | 1 | 5 | 0 | 2 | 0 | 348 |
| herav alderspensjonister | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 514 |
| herav ektefellepensjonister | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 33 |
| herav barnpensjonister | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Sum | 51 | 159 | 0 | 114 | 116 | 26 102 |

Note 24: Forsikringsmessige avsetninger

| | Kollektive ordninger | Oppsatte rettigheter | Sum |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Premiereserve mv. | 2 721 406 891 | 1 567 669 314 | 4 289 076 205 |
| Tilleggsavsetninger | 368 295 384 | 0 | 368 295 384 |
| Premiefond | 263 977 657 | 0 | 263 977 657 |
| Kursreguleringsfond | 626 246 774 | 0 | 626 246 774 |
| Sum | 3 979 926 706 | 1 567 669 314 | 5 547 596 020 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



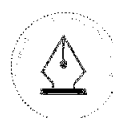
Note 25: Premiefond fordelt pr selskap

| Premiefond fordelt per enhet: | Tromsø kommune | Tromsø Parkering AS | Tromsø Havn | Tromsø kommunale pensjonskasse | Tromsø kirkelige fellesråd | Tromsøbadet KF |
|---|----------------|---------------------|-------------|--------------------------------|----------------------------|----------------|
| Inngående balanse | 407 944 561 | 7 024 026 | 7 491 444 | 547 625 | 2 604 906 | 1 577 896 |
| Korrigerende inngående balanse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 2 281 836 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakeført premiereserve v/ fratredelse | 5 887 555 | 0 | 1 817 | 0 | 0 | 4 875 |
| Tilbakeført premiereserve v/ overgang til ny OFTp | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -427 |
| Overføringer fra KLP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantert rente | 6 337 661 | 141 538 | 147 125 | 4 700 | 43 963 | 18 534 |
| Uttak fra premiefond | -180 000 000 | 0 | -1 100 000 | -458 515 | -1 257 163 | -1 463 171 |
| Resultatfordeling | 5 706 589 | 43 603 | 96 441 | 10 216 | 69 931 | 10 209 |
| Utgående balanse | 248 158 202 | 7 209 167 | 6 636 827 | 104 026 | 1 461 637 | 147 916 |

| Premiefond fordelt per enhet: | Remiks miljøpark AS | Remiks næring AS | Remiks produksjon AS | Remiks husholdning AS | Tromsø Brann og Redning KF | Totalt |
|---|---------------------|------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| Inngående balanse | 180 414 | 1 149 480 | 0 | 1 777 803 | 0 | 430 298 155 |
| Korrigerende inngående balanse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 281 836 |
| Tilbakeført premiereserve v/ fratredelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 264 | 5 901 511 |
| Tilbakeført premiereserve v/ overgang til ny OFTp | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -427 |
| Overføringer fra KLP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantert rente | 1 645 | 12 357 | 0 | 21 994 | 0 | 6 729 517 |
| Uttak fra premiefond | -180 413 | -1 149 480 | 0 | -1 650 681 | 0 | -187 259 423 |
| Resultatfordeling | 17 361 | 237 095 | 0 | 22 022 | 40 545 | 6 254 012 |
| Utgående balanse | 19 007 | 249 452 | 0 | 171 138 | 47 809 | 264 205 181 |

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Premiefond | 264 205 181 | 430 298 155 | 190 374 367 | 147 884 851 | 98 410 191 |
| Årets premie (premietilskudd) | 458 005 897 | 318 827 460 | 388 946 246 | 297 439 234 | 285 492 760 |
| Premiefondets størrelse i forhold til årets premie | 0,58 | 1,35 | 0,49 | 0,50 | 0,34 |
| Premiefondet i % av ordinær premie | 58 % | 134,96 % | 48,95 % | 49,72 % | 34,47 % |

| Premiefondets anvendelse de siste 5 år | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Inngående balanse | 430 298 155 | 190 374 367 | 147 884 851 | 98 410 191 | 88 570 381 |
| Sum premie | -458 005 897 | -318 827 460 | -388 946 246 | -297 439 224 | -285 492 761 |
| Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond | 273 028 310 | 316 294 587 | 403 275 333 | 295 421 893 | 285 502 252 |
| Tilflytting/Fraflytting | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakeført premie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføringer fra KLP | 0 | 510 256 | 0 | 6 484 783 | 0 |
| Overføringer fra DNB | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakeført premiereserve v/fratredelse | 5 901 511 | 15 143 802 | 8 907 559 | 7 848 898 | 7 011 479 |
| Tilbakeført premiereserve v/overgang til ny OFTp | -427 | 205 000 000 | 0 | 0 | 0 |
| Garantert rente | 6 729 517 | 3 958 065 | 3 054 762 | 2 111 169 | 1 825 400 |
| Premiefritak for "gamle" uføre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Premiefritak | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fordring knyttet til premieinntekten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultatdisponering (til/fra fond) | 6 254 012 | 17 844 538 | 16 198 108 | 35 047 146 | 993 440 |
| Utgående balanse | 264 205 181 | 430 298 155 | 190 374 367 | 147 884 856 | 98 410 191 |



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Note 26: Forfalte premier

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Terminpremie 01.01 | 223 595 042 | 195 785 934 | 158 609 215 | 149 355 779 | 133 281 555 |
| Premie for inn og utmeldinger | 0 | 0 | 26 833 444 | 22 426 168 | 14 450 855 |
| Terminpremie lønnsendring | 1 113 863 | -728 864 | 6 171 204 | 3 131 511 | 5 066 702 |
| Engangspremie lønnsregulering | 18 719 011 | 6 188 461 | 59 303 940 | 24 031 277 | 58 380 680 |
| Øvrig engangspremie aktive | 0 | 0 | 5 151 875 | 1 677 233 | 9 969 913 |
| Engangspremie for regulering av løpende pensjoner | 174 697 106 | 38 411 659 | 45 908 963 | 48 653 893 | 12 353 256 |
| Engangspremie for regulering av oppsatte rettigheter | 0 | 0 | 23 165 693 | 25 108 682 | 6 912 693 |
| Premie for bruttogaranti | -11 038 450 | 26 493 964 | 12 767 474 | -14 548 740 | 17 705 194 |
| Engangspremie for AFP 65-67 | 19 584 681 | 19 218 358 | 18 670 648 | 17 685 466 | 12 621 651 |
| Administrasjonspremie | 13 166 259 | 12 436 065 | 11 302 577 | 4 552 690 | 4 307 463 |
| Premie for kapitalforvaltning | 13 797 447 | 12 945 340 | 11 823 751 | 3 643 709 | 3 283 475 |
| Premie for rentegaranti | 3 939 717 | 4 573 806 | 3 955 440 | 7 517 751 | 6 566 950 |
| Fortjenestemargin | 14 215 711 | 14 031 782 | 13 370 701 | 9 909 836 | 8 014 377 |
| Tilbakeført premier | -13 784 488 | -10 529 046 | -8 088 685 | -5 706 026 | -7 422 003 |
| Premiefritak | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum | 458 005 897 | 318 827 460 | 388 946 246 | 297 439 229 | 285 492 761 |

Note 27: Solvensmargin

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Solvensmarginkrav | | |
| Kollektiv tjenstepensjon | 173 394 146 | 153 648 703 |
| Etterlattepensjon | 8 178 322 | 7 949 217 |
| Uførepensjon og premiefritak | 5 669 505 | 5 674 260 |
| Sum solvensmarginkrav | 187 241 973 | 167 272 180 |
| Ansvarlig kapital | | |
| Innskutt egenkapital | 324 630 615 | 313 816 439 |
| Opptjent egenkapital | 243 104 090 | 208 180 560 |
| Fradrags urealiserte gevinster selskapsportefølje | - | -2 165 214 |
| Kjernekapital | 567 734 705 | 519 831 786 |
| Ansvarlig lånekapital som medregnes | - | - |
| Sum netto ansvarlig kapital | 567 734 705 | 519 831 786 |
| Beløp i 1000 kr | 2021 | 2020 |
| Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket | 567 734 705 | 519 831 786 |
| Tilleggsavsetninger (50 %) | 184 033 930 | 114 058 023 |
| Risikoutjevningfond (50 %) | 33 108 717 | 31 320 327 |
| Solvensmargin kapital | 784 877 351 | 665 210 135 |
| Overskudd solvensmargin kapital | 597 635 378 | 497 937 955 |
| Kapital i prosent av krav | 419,2 % | 397,7 % |

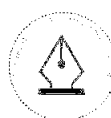
Note 28: Type pensjonsordning

Pensjonskassen ble etablert 1. oktober 2014. Ordningen til Tromsø kommune, Tromsø Parkering og Tromsø Havn er flyttet fra DnB til pensjonskassen. I 2018 ble følgende foretak flyttet til pensjonskassen: Tromsø Kirkelige Fellelsråd, Remiks Husholdning AS, Remiks Miljøpark, Remiks Produksjon og Remiks Næring. I 2021 ble Tromsø Brann og Redning KF flyttet til pensjonskassen.

Note 29: Beskrivelse av pensjonsytelsene

Pensjonsordningen er en offentlig kollektiv pensjonsordning som følger forsikringsvilkårene og vedtekter for offentlige tjenstepensjonsordninger (TPO) avtalt i hovedtariffavtalen i kommunal sektor.

Navn på arbeidsgiverne: Tromsø kommune, Tromsø Parkering AS, Tromsø Havn KF, Tromsøbadet, Tromsø kommunale pensjonskasse, Tromsø Kirkelige Fellelsråd, Remiks Husholdning AS, Remiks Miljøpark, Remiks Produksjon, Remiks Næring og Tromsø Brann og Redning KF.



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347

Note 30: Transaksjoner med nærstående parter

| Innbetalinger: | Administrasjonskostn. | Premie | EK-innskudd | Husleie |
|--------------------------------|-----------------------|-------------|-------------|------------|
| Tromsø Kommune | 1 565 557 | 252 651 731 | 10 814 176 | 36 880 185 |
| Tromsø Parkering | 0 | 2 710 431 | 0 | 0 |
| Tromsø Havn | 0 | 3 568 407 | 0 | 0 |
| Tromsø Kommunale pensjonskasse | 0 | 32 274 | 0 | 0 |
| Tromsø Kirkelige Fellesråd | 0 | 3 484 051 | 0 | 0 |
| Tromsøbadet | 0 | 653 523 | 0 | 0 |
| Remiks Miljøpark | 0 | 882 883 | 0 | 0 |
| Remiks Næring | 0 | 700 794 | 0 | 0 |
| Remiks Produksjon | 0 | 46 362 | 0 | 0 |
| Tromsø Brann og Redning | 0 | 5 931 658 | 0 | 0 |

| Utbetalinger: | Driftskostnader | Eiendomsavgift |
|----------------|-----------------|----------------|
| Tromsø Kommune | 4 112 078 | 480 890 |
| Remiks Næring | 217 212 | |

Note 31: Utbetalte pensjoner

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Uførepensjon | 30 620 384 | 28 706 037 | 28 743 974 | 27 773 681 | 28 822 249 |
| Premiefritagelse netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakeført premie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alderspensjon | 92 601 953 | 84 870 446 | 80 803 784 | 76 602 140 | 66 888 617 |
| Etterlattepensjon | 9 945 635 | 8 199 073 | 7 185 169 | 6 574 288 | 6 593 686 |
| Barnepensjon | 583 547 | 754 541 | 983 659 | 993 795 | 1 126 744 |
| Mottatte refusjonspenger | -20 126 903 | -16 878 982 | -17 554 813 | -15 027 459 | -12 373 196 |
| AFP | 16 760 353 | 14 923 193 | 15 316 989 | 12 285 086 | 7 642 071 |
| Pensjon i døds måned | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korrigert pensjon fra tidligere år | -102 135 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frigjort reserve ved gjenopptak | 5 887 128 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utbetalte refusjonspenger | 10 700 422 | 10 621 355 | 8 851 627 | 7 654 737 | 5 103 870 |
| Sum | 146 870 384 | 131 195 663 | 124 330 388 | 116 856 268 | 103 804 041 |

Note 32: Stresstest

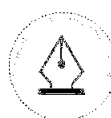
For å investere i aksjer og obligasjoner er det påkrevd at pensjonskassen er i besittelse av finansiell bufferkapital for å motstå store markedssvingninger. Bufferkapitalen basert på stresstest i pr. 31.12 består av følgende elementer:

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------------|--------------------|
| Samlet kapitalkrav for markedsrisiko | 1 296 787 106 | 1 010 817 697 |
| Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko | 300 239 563 | 235 158 323 |
| Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko | 3 001 122 | 1 236 273 |
| Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt | 1 600 027 791 | 1 247 212 293 |
| Samlet tapspotensial før operasjonell risiko | 1 403 167 643 | 1 093 402 101 |
| Operasjonell risiko | 23 234 847 | 21 651 749 |
| Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt | -213 960 373 | -167 258 078 |
| Samlet risiko | 1 212 442 116 | 947 795 773 |
| Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12 | | |
| Ansvarlig kapital/Bufferkapital | 1 879 692 274 | 1 481 606 988 |
| Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital | 667 250 158 | 533 811 215 |
| Solvenskapitaldekning/Bufferkapitalutnyttelse | 155 % | 156 % |

Note 33: Hendelser etter balansedagen

Den 22. desember 2021 vedtok Stortinget i Innst. 51 L å slå sammen tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond til ett fond kalt bufferfond for pensjonsforetak som er omfattet av Kapittel 4 i Lov om forsikringsvirksomhet (LOF). Lovendringer har virkning fra 1.1.2022. Det nye bufferfondet har følgende egenskaper i henhold til § 4-10 a i LOF:

- Ikke noen øvre begrensning på hvor stort fondet kan være.
- Fondet kan dekke negativ avkastning.
- Midler som er avsatt til fondet, kan i et senere år tilordnes kontrakten som overskudd.



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

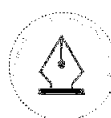
Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Aktuar og revisjonsberetning



ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 37



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



GABLER

AKTUARBERETNING FOR 2021 FOR TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE

Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS er ansvarshavende aktuar for Tromsø kommunale pensjonskasse. Som pensjonskassens ansvarshavende aktuar sørger Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte. Etter vår vurdering er dette forholdet i samsvar med lov og forskrifter, og pensjonskassen oppfylder gjeldende krav til avsetninger. Fordelingen i henhold til Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-13 (Tilordning av avkastning, overskudd) og § 3-14 (Overskudd på risikoresultatet) er vurdert å være i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-18 (Anvendelse av overskudd tilordnet kontraktene).

Pensjonskassen har benyttet pristariffer som er meldt til Finanstilsynet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-7 (Meldeplikt og tilsyn med pristariffer). Premiereserven for de kontraktfastsatte forpliktelsene er beregnet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-9 (Premiereserve knyttet til kontraktfastsatte forpliktelser).

Forsikringsteknisk resultat og dets anvendelse fordelte seg slik i 2021:

| Resultat | Resultat | Disponert til | | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | | Tilleggsavsetning | Risikoutjevning-fond | Premiefond | Opptjent egenkapital |
| Administrasjonsresultat | -6 504 023 | - | - | - | -6 504 023 |
| Risikoresultat | 6 026 488 | - | - | 6 026 488 | - |
| Avkastningsresultat | 143 756 119 | 139 951 814 | 3 576 781 | 227 524 | 0 |
| Rentegarantipremie of fortjeneste | 18 155 428 | - | - | - | 18 155 428 |
| Til sammen | 161 434 013 | 139 951 814 | 3 576 781 | 6 254 013 | 11 651 405 |

Gjennomsnittlig grunnlagsrente er 2,24 %. Gjeldende beregningsrente for premie er 2,0 %.

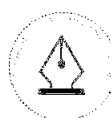
Solvenskapitaldekningsprosent er 155 med og uten overgangsregler.

Forvaltningskostnadene føres etter bruttoforingsprinsippet og pristariffen for pensjonskassen er utformet deretter. Det er meldt en forsterket pristariff for kapitalforvaltning fra 1.1.2022.

Merknader: ingen

Oslo, mars 2022
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS
Et selskap i Gabler konsernet

Isabelle Graasvoll
Aktuar



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Til styret i Tromsø Kommunale Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Tromsø Kommunale Pensjonskasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvissende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 39



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Uavhengig revisors beretning - Tromsø Kommunale Pensjonskasse



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 16. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



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

Document ID:
9CDE33CDE3CB4CBBBC80D017A496B347



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Styrets beretning 2021 Tromsø kommunale pensjonskasse.pdf

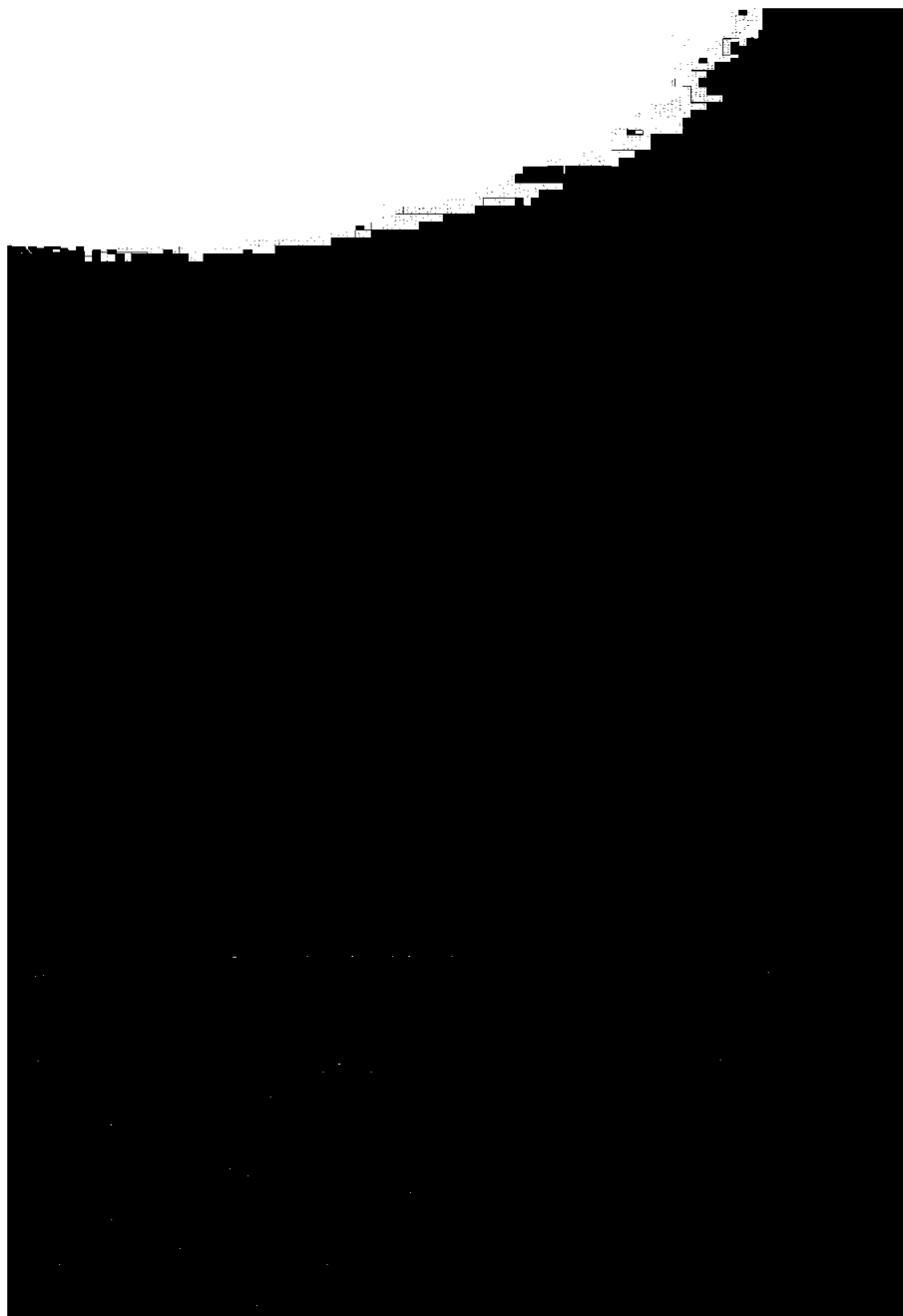
| Name | Method | Signed at |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|
| Lind, Rolleiv O | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 10:42 GMT+01 |
| Øverås, Wenche | BANKID | 2022-03-22 09:37 GMT+01 |
| Bakkeland, Heidi Elisabeth Gjerdrum | BANKID | 2022-03-22 09:36 GMT+01 |
| Johansen, Fred Magne | BANKID | 2022-03-22 09:17 GMT+01 |
| Høyer-pettersen, Erling | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 09:07 GMT+01 |
| Øseth, Ellen | BANKID_MOBILE | 2022-03-23 20:16 GMT+01 |
| Åsen, Oddmund Edvard | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 14:00 GMT+01 |
| Jørgensen, Bjørn-Gunnar | BANKID_MOBILE | 2022-03-22 11:41 GMT+01 |



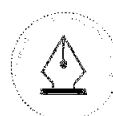
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: FB65E21FFC514DBBB16B8A235E52FB94



Styrets beretning



ÅRSRAPPORT 2021 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE 5



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

Document ID:
FB65E21FFC514DBBB16B8A235E52FB94

Pensjonskassens formål og rettsstilling
Tromsø kommunale pensjonskasse (pensjonskassen) ble opprettet i 2014 av Tromsø kommune.

Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmer og andre pensjonsberettigede i henhold til bestemmelsene i hovedtariffavtalen for kommunal sektor. Medlemmene er ansatte i Tromsø kommune og andre foretak med nær tilknytning til kommunen, herunder pensjonskassens egne ansatte.

Målsetningen er at medlemsforetakene og deres arbeidstakere og pensjonister skal oppleve pensjonskassen som den foretrukne leverandøren av offentlig tjenestepensjon. Dette oppnås ved å sikre finansieringen av pensjonsutbetalingene på en slik måte at arbeidsgivernes tilskudd til pensjonsordningen på lang sikt blir lavest mulig. Nøkkelfaktorer her er god kapitalforvaltning og effektiv drift. I tillegg legges det stor vekt på å yte god service overfor medlemmene, både gjennom generell informasjon og individuell service.

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk enhet med egen regnskapsføring. Pensjonskassens midler holdes adskilt fra kommunens og foretakenes midler og pensjonskassen hefter ikke for kommunens og foretakenes forpliktelser. Styret er pensjonskassens øverste organ. Virksomheten er forankret i det samme lov- og forskriftsverk som gjelder for finans- og forsikringsbransjen for øvrig, og står under tilsyn av Finanstilsynet. Pensjonskassen er medlem av Pensjonskasseforeningen.

Kommentarer til regnskapet

Styret mener at årsregnskapet gir et korrekt bilde av pensjonskassens eiendeler og gjeld. Pensjonskassen har en god økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift.

RESULTAT

Pensjonskassen oppnådde gode resultater i 2021.

Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene ble 7,6 prosent, som tilsvarte samlede inntekter fra forvaltningen på 371 millioner kroner. Bokført avkastning ble 5,7 prosent. Forskjellen mellom disse er at urealiserte verdipapirgevinster ikke hensyntas ved beregning av bokført avkastning. Samlet risikoresultat var 6,0 millioner kroner.

Resultat før skattekostnad var på 51,4 millioner kroner. Herav bidro forsikringsvirksomheten med 15,2 millioner kroner mens forvaltningen av

egenkapitalen bidro med 36,3 millioner kroner. Overskuddsmidlene er tilført risikoutjevningsfond, foretakenes premiefond, tilleggsavsetninger og pensjonskassens opptjente egenkapital.

Avkastningsresultatet er de samlede bokførte inntektene fra pensjonskassens investeringer fratrukket den avkastningen pensjonskassen garanterer foretakene. Avkastningsresultatet for 2021 var 143,8 millioner kroner. Det gode avkastningsresultatet avspeiler en god utvikling i finansmarkedene gjennom året. Urealiserte gevinster tilfaller kursreguleringsfondet, som kan inntektsføres ved negativ kursutvikling senere. Kursreguleringsfondet har økt med 124,6 millioner kroner, slik at pensjonskassens buffer mot negativ kursutvikling er styrket. Det positive avkastningsresultatet er tilført tilleggsavsetningene. Tilleggsavsetningene er bufferkapital som etter nærmere regler kan inntektsføres når avkastningsresultatet er negativt.

Den 22. desember 2021 vedtok Stortinget i Innst. 51 L å slå sammen tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond til ett fond kalt bufferfond for pensjonsforetak som er omfattet av Kapittel 4 i Lov om forsikringsvirksomhet (LOF). Lovendringen har virkning fra 1.1.2022. Det nye bufferfondet har følgende egenskaper i henhold til § 4-10 a i LOF:

- Ikke noen øvre begrensning på hvor stort fondet kan være.
- Fondet kan dekke negativ avkastning.
- Midler som er avsatt til fondet, kan i et senere år tilordnes kontrakten som overskudd.

Risikoresultatet viser utviklingen i forsikringsmessige avsetninger og utbetalinger i forhold til premietariffene. Dersom utbetalingene / avsetningene knyttet til forsikringshendelser (uførhet, død og etterlatte) er høyere enn premieinntektene blir risikoresultatet negativt, og omvendt. Risikoresultatet kan også inkludere engangseffekter for eksempel som følge av planendringer eller oppdateringer i medlemsdatabasen. Det samlede risikoresultatet for 2021 ble 6,0 millioner kroner. Risikoresultatet er disponert til foretakenes premiefond.

Administrasjonsresultatet er negativt med 6,5 millioner kroner.

Resultatet av forvaltningen av pensjonskassens egenkapital ble 36,3 millioner kroner.



Balanse

Både egenkapitalen, forpliktelsene og forvaltningskapitalen har økt i 2021. Den samlede balansen har økt fra 5,75 milliarder kroner 31.12.2020 til 6,26 milliarder kroner 31.12.2021, en økning på 8,4 prosent. Det er nødvendig å bygge egenkapital og andre buffere i takt med veksten i pensjonsmidlene. For å ivareta en forutsigbarhet for pensjonskassen og Tromsø kommune som sponsor, har kommunen siden 2017 ytt et årlig egenkapitalinnskudd til pensjonskassen på 10 millioner kroner.

Endringer i forsikringsforpliktelsene og resultatdisponering

Resultatelementene for 2021 er disponert som følger:

- Risikoresultatet på 6,0 millioner kroner er tilført foretakenes premiefond.
- Av avkastningsresultatet på 143,8 millioner kroner, er risikoutjevningfondet tilført 3,6 millioner kroner i pliktig avkastning. Resten, 140,2 millioner kroner, er disponert til tilleggsavsetninger.
- Urealiserte gevinster i kapitalforvaltning på 124,6 millioner kroner er tilført kursreguleringsfondet.
- Skattekostnaden for 2021 er 13,5 millioner kroner.
- Av totalresultatet på 38,5 millioner kroner, er 34,9 millioner kroner tilført opptjent egenkapital. De resterende 3,58 millioner kroner er tilført risikoutjevningfondet.

Pensjonsreformen i offentlig sektor ga en nedgang i behovet for avsetninger, beregnet til 228 millioner kroner. Av dette beløpet ble 205 millioner kroner frigjort fra premiereserven og overført til foretakenes premiefond i regnskapsåret 2020. De resterende 23 millioner kroner ble holdt tilbake i premiereserven. Etter pliktig avkastning på 2 prosent p.a. er den tilbakeholdte reserven nå 23,6 millioner kroner. Pensjonskassen har besluttet å holde disse tilbake også i 2021 som en sikkerhetsmargin fordi regelverk knyttet til AFP og pensjon for ansatte med særalder fortsatt ikke er avklart.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er ført etter gjeldende lover og forskrifter for pensjonskasser. Pensjonskassens eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene. Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av pensjonskassens

eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat på balansedagen.

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

Pensjonskassens styre og administrasjon

Konsekjon og selskapsvedtekter

Tromsø kommunale pensjonskasse er gitt konsekjon til å drive kollektiv pensjonsforsikring i henhold til finansforetaksloven § 2-16. Pensjonskassens selskapsvedtekter er godkjent av Finanstilsynet.

Selskapsvedtekter for Tromsø kommunale pensjonskasse ble vedtatt av styret 15.05.2014 og godkjent av Finanstilsynet 26.08.2014. Vedtektene er sist endret 17.06.2021 og endringene ble godkjent av Finanstilsynet 20.12.2021.

Administrasjon og drift

Det ble i 2021 avholdt elleve møter, herav sju ordinære møter og fire ekstraordinære møter. Det har også vært avholdt et styreseminar over to dager der styret gikk dypere inn i faglige problemstillinger knyttet til kapitalforvaltning.

Pensjonskassens revisor, PwC, deltok i to av styremøtene. Ansvarshavende aktuar fra Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS deltok i alle de ordinære møtene. Lillevold & Partners inngår i Gabler-konsernet.

Pensjonskassens styre er sammensatt som følger:

| Oppnevnt av kommunen | Varamedlemmer |
|--------------------------|----------------------|
| Oddmund Åsen (leder) | Barbara Vøgele |
| Rolleiv Lind (nestleder) | Irene Dahl |
| Bjørn-Gunnar Jørgensen | Rita Roaldsen |
| Ellen Øseth | Ivar Sæther |
| Wenche Øverås | Frank Isaksen |
| Valgt av rettighetshav. | Varamedlemmer |
| Fred Magne Johansen | Ståle Madsen |
| Heidi Bakkeland | Ann Mari Kuivalainen |

Jørgensen har søkt fritak fra sitt verv per 1.1.2022. Roaldsen stiller fast i hans sted til kommunen har oppnevnt erstatter.

Styrets sammensetning reguleres av finansforetaksloven § 8-4. Styret skal ha minst fem medlemmer der minst ett medlem ikke har tilknytning til pensjonskassen eller medlemsforetakene. Tre av de faste styremedlemmene faller inn under denne definisjonen. Styret besto av tre kvinner og fire menn. Det lovmessige kravet til kjønnsbalanse er dermed oppfylt.



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

Document ID:
FB65E21FFC514DBBB16B8A235E52FB94

Det er utbetalt 627.090 kroner i styrehonorarer i 2021. Pensjonskassen har tegnet styreansvarsforsikring som dekker styre- og varamedlemmenes økonomiske ansvar knyttet til vervet oppad begrenset til ti millioner kroner totalt.

Ved utløpet av 2021 hadde pensjonskassen fem fast ansatte medarbeidere, to kvinner og tre menn. Daglig leder er leid ut til Harstad kommunale pensjonskasse med 50 prosent av sin stilling, Pensjonskassen hadde dermed 4,5 årsverk internt per 31.12.2021. Intensjonen med samarbeidet med Harstad kommunale pensjonskasse er gjensidig kompetanseutveksling og kostnadseffektiv drift.

Det har ikke inntruffet noen yrkesskade i løpet av det siste året. Styret anser at arbeidsmiljøet i pensjonskassen er godt. Pensjonskassens administrasjon hadde gjennom 2021 tilhold i Skippergata 35/39 i Tromsø.

Pensjonskassen innregner pensjonsforpliktelsene for egne ansatte etter IAS19.

Siden 2020 har pensjonskassen utført det meste av pensjonsberegninger, medlemsinformasjon og medlemsadministrasjon i egen regi. Dette arbeidet var tidligere i sin helhet utkontraktet til Storebrand Pensjonstjenester AS. Pensjonskassen leier tilgang til Storebrand Pensjonstjenesters forsikringssystem, og har avtale om ulike former for faglig bistand. Denne strukturen legger godt til rette for nærhet til medlemmene ved informasjon, rådgivning og saksbehandling, samtidig som vi har tilgang til robuste systemer og spesialisert fagkompetanse for kompliserte saker.

Pensjonskassen kjøper også regnskapstjenester gjennom Storebrand Pensjonstjenester, som har utkontraktet denne delen av virksomheten til Aider AS.

Aktuærtjenester leveres av Lilleveld & Partners AS, som i 2020 ble kjøpt opp av Gabler AS. I 2021 har Isabelle Graasvoll vært pensjonskassens ansvarshavende aktuar.

Innen kapitalforvaltning har pensjonskassen inngått avtale om investeringsrådgivning og porteføljerapportering med Gabler Investments AS. Avtalen inkluderer rådgivning knyttet til utarbeidelse av investeringsstrategi og produktutvelgelse, rapportering, depotløsning for verdipapirhandel, avkastningsmåling og kontroll av etterlevelse av lover, forskrifter og interne strategier.

Thomas Steffensen i PwC er ansvarlig revisor for pensjonskassen.

Medlemsforetak

Pensjonskassen forvalter pensjonsordningen for Tromsø kommunes arbeidstakere. Andre foretak som har nær tilknytning til kommunen og som har offentlig tjenestepensjonsordning for de ansatte, kan også ha pensjonsordning i pensjonskassen. Dette omfatter blant annet foretak kommunen har eierandel i eller stiftelser som er nært knyttet til kommunen.

Ved utgangen av 2021 hadde følgende foretak forsikringsavtale med pensjonskassen:

- Tromsø kommune
- Tromsø Parkering AS
- Tromsø Havn KF
- Remiks-konsernet (3 aksjeselskaper)
- Tromsø kirkelige fellelråd
- Tromsøbadet KF
- Tromsø kommunale pensjonskasse
- Tromsø brann og redning KF

Tabell 1: Utvikling i medlemsbestand

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Antall aktive medlemmer | 6 361 | 5 917 | 5 894 | 5 868 | 5 638 |
| Antall pensjonister | 1 924 | 2 009 | 1 909 | 1 856 | 1 705 |
| - herav uførepensjonister | 555 | 540 | 538 | 544 | 565 |
| - herav AFP | 52 | 28 | 21 | 35 | 32 |
| - herav alderspensjonister | 1 141 | 1 268 | 1 211 | 1 157 | 983 |
| - herav ektefellepensjonister | 168 | 165 | 147 | 143 | 143 |
| - herav barnepensjonister | 8 | 8 | 13 | 12 | 14 |
| Oppsatte rettigheter | 17 817 | 16 652 | 15 573 | 14 575 | 13 173 |
| Sum antall rettighetshavere | 26 102 | 24 578 | 23 376 | 22 299 | 20 516 |



Forsikringsvirksomheten

Pensjonskassens pensjonsytelser følger av Sentral generell særavtale vedrørende pensjonsordninger innen KS-området (SGS 2020). Ytelsene omfatter alderspensjon, uførepensjon, ektefellepensjon og barnpensjon. For nærmere informasjon vises det til pensjonskassens hjemmeside www.tromsopen-sjonskasse.no.

Utviklingen i medlemsbestanden

Tabell 1 gir en oversikt over antall medlemmer i pensjonskassen ved utgangen av 2021 sammenliknet med tidligere år.

Pensjonskassen har ved utgangen av 2021 6361 premiebetalende medlemmer, en økning på 7,5 prosent sammenliknet med foregående år.

Oppsatte rettigheter er rettighetene til tidligere ansatte i pensjonskassens medlemsforetak. Det er 4 890 tidligere ansatte med opptjeningstid over 3 år, mens antallet av tidligere ansatte med mindre enn 3 års opptjening er 12 927 personer.

Utbetalte pensjoner

Tabell 2 gir en oversikt over utbetalte pensjoner og netto refusjon fra andre pensjonsordninger.

Premieinntekter

Tabell 3 gir en oversikt over innbetalte premier til pensjonskassen i 2021 sammenliknet med 2020. I tabellen er arbeidstakers bidrag inkludert, dette utgjør 2 prosent av pensjongivende inntekt («pensjonsgrunnlag») og trekkes av arbeidsgiver. Øvrig premie betales i sin helhet av arbeidsgiver.

Økningen i premie fra 2020 til 2021 skyldes høyere reguleringspremier grunnet høy vekst i Folketrygdens grunnbeløp i 2021.

Pensjonsforpliktelser

Tabell 4 gir en oversikt over pensjonskassens risikoutjevningsfond og premiereserve i 2021 sammenliknet med tidligere år:

Premiereserve er midler avsatt til dekning av pensjonskassens framtidige forsikringsforpliktelser. Generelt skal de forsikringstekniske forutsetninger

Tabell 2: Utbetalte pensjoner

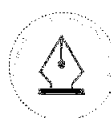
| Pensjonsart (mill. kr.) | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Uførepensjon | 30,66 | 28,67 | 28,7 | 27,8 | 28,8 |
| Alderspensjon | 93,79 | 85,4 | 80,8 | 76,6 | 66,9 |
| Etterlattepensjon | 8,71 | 7,62 | 7,19 | 6,57 | 6,59 |
| Barnpensjon | 0,58 | 0,8 | 0,98 | 0,99 | 1,13 |
| AFP | 16,76 | 16,2 | 15,3 | 12,3 | 7,64 |
| Netto refusjoner (inntekt) | -9,43 | -7,58 | -8,75 | -7,35 | -7,3 |
| Annet | 5,79 | | | | |
| Sum pensjonsutbetalinger | 146,86 | 131,11 | 124,22 | 116,91 | 103,76 |

Tabell 3: Innbetalte premier

| | Premiesats (% av pensjonsgrunnlag) | | Premiebeløp (millioner kroner) | |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ordinær premie | 10,77 % | 8,99 % | 237 | 185 |
| Reguleringspremie | 8,85 % | 2,13 % | 195 | 44 |
| Engangspremie | 0,00 % | 0,00 % | 0 | 0 |
| AFP65-67 | 0,00 % | 0,93 % | 0 | 19 |
| Bruttogaranti | 0,39 % | 1,29 % | 9 | 26 |
| Admin. tillegg | 0,63 % | 1,23 % | 14 | 25 |
| Rentegarantipremie og fortjeneste | 0,18 % | 0,90 % | 4 | 19 |
| Sum premie | 20,82 % | 15,46 % | 458 | 319 |

Tabell 4: Risikoutjevningsfond og premiereserve

| Millioner kroner | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|----------------------|------|-------|-------|-------|-------|
| Risikoutjevningsfond | 66,2 | 62,6 | 60,4 | 42,7 | 42 |
| Premiereserve | 4289 | 3 940 | 3 929 | 3 652 | 3 367 |



gi uttrykk for realistiske forventninger om framtidig utvikling av pensjonsutbetalingene til pensjonskassen, samtidig som det er ønskelig med sikkerhetsmarginer. Pensjonskassens beregningsgrunnlag er utformet i overensstemmelse med dette.

Pensjonskassen anvender en dynamisk dødelighetstariff, K2013, og er fullfinansiert i tråd med denne. Premiereserven er beregnet med en gjennomsnittlig grunnlagsrente på 2,24 prosent.

Risikoutjevningfondet har som formål å absorbere svingninger i resultatet av forsikringsvirksomheten over tid, ved at risikoresultatet innenfor nærmere bestemte grenser kan salderes mot risikoutjevningfondet.

Samfunnsansvar og bærekraft

Pensjonskassens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Pensjonskassens samfunnsansvar er i første rekke å levere offentlig tjenestepensjon på en kostnadseffektiv måte.

Våre midler er plassert i aksje- og rentefond gjennom anerkjente forvaltere. Pensjonskassen har dermed ikke direkte innflytelse på hvilke selskaper som ligger i porteføljen til enhver tid. Disse retningslinjene er utformet for å minimere sannsynligheten for at uønskede plasseringer kommer inn i porteføljene.

Pensjonskassens midler skal derfor investeres gjennom forvaltere som søker å investere i selskaper som:

- Overholder menneskerettigheter og arbeidstageres rettigheter.
- Har en troverdig og transparent selskapsstyring, og overholder korrupsjonslovgivning.

- Ikke forårsaker store miljødeleggelsjer gjennom sin virksomhet.
- Ikke har en vesentlig andel av sine inntekter fra virksomhet som på annen måte anses som uakseptabel. Dette kan eksempelvis dreie seg om produksjon av tobakk, pornografi eller kontroversielle våpen.

Bransjen bruker ESG som forkortelse for arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft innenfor kapitalforvaltning. ESG står for Environment, Social and Governance.

For å oppnå dette, kreves det at alle pensjonskassens forvaltere skal ha signert på at de følger FNS prinsipper for bærekraftige investeringer. Alle fond pensjonskassen er investert i må kunne dokumentere en tilfredsstillende ESG-policy. De skal også kunne redegjøre for sitt ESG-arbeid på selskapsnivå på en tilfredsstillende måte.

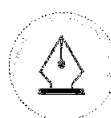
Styret har også fastsatt konkrete og målbare krav som forvalterne må oppfylle. Vurdering av ESG-risiko er alltid en integrert del av styrets beslutningsgrunnlag ved innfasing av nye fond i porteføljen.

Pensjonskassen skal styrke sin ESG-profil over tid. Dette kan oppnås ved grundig vurdering av nye fond, samt måling og oppfølging av eksisterende forvaltere.

En rapport over porteføljens ESG-profil behandles kvartalsvis av styret.

Investeringer i Russland

Russiske styrker invaderte Ukraina 24. februar 2022. Dette er et klart brudd på folkeretten, og mange land har innført kraftige økonomiske sanksjoner mot Russland. Styret i pensjonskassen har som en følge av dette vedtatt å ekskludere russiske



verdipapirer fra pensjonskassens portefølje.

Pensjonskassens midler er plassert gjennom verdipapirfond hos anerkjente forvaltere som legger stor vekt på bærekraft og etikk i forvaltningen. Pensjonskassen har dermed ikke direkte innflytelse på hvilke selskaper midlene er plassert i.

Før invasjonen hadde fondene pensjonskassen er investert i en samlet eksponering mot Russland på ca. 3,1 millioner kroner, som tilsvarer ca. 0,05 prosent av pensjonskassens samlede eiendeler. Etter at sanksjonene ble innført har det ikke vært mulig å selge disse verdipapirene.

Pensjonskassen har rettet en skriftlig henvendelse til de aktuelle forvalterne der vi informerte om at vi ikke ønsker eksponering mot russiske verdipapirer. Det ble også gjort klart at pensjonskassen vil selge seg ut av fond hvor forvalter ikke deler pensjonskassens syn. Alle forvalterne har bekreftet at de vil trekke seg ut av Russland.

Finansvirksomheten

Formålet med kapitalforvaltningen er å sørge for at pensjonskassens eiendeler investeres slik at det oppnås best mulig avkastning innenfor forsvarlige risikorammer og det til enhver tid gjeldende regelverk. Kapitalforvaltningen har som mål at pensjonskassen har en forsvarlig egenkapital, øvrig ansvarlig kapital og likviditet til å sikre avtalte pensjoner til enhver tid, samt å gi en avkastning som reduserer behovet for innbetalinger fra arbeidsgiverne. Dette gjøres ved å optimalisere den finansielle risikoen i investeringsporteføljen gitt forpliktelser og tilgjengelig ansvarlig kapital.

Årlig finansresultat, eller tidligere avsatte regnskapsreserver, skal minimum dekke de årlige finanskostnader (grunnlagsrenten).

Retningslinjer for kapitalforvaltningen

Styret har utarbeidet strategi og retningslinjer for kapitalforvaltningen, som blir revidert minst én gang i året. Denne fastsetter hovedsakelig strategi for plassering av pensjonskassens midler, risikorammer og krav til løpende oppfølging. Strategi og retningslinjer skal sikre at pensjonskassen oppnår en god avkastning med en risiko som er tilpasset pensjonskassens risikobærende evne.

Pensjonskassens midler deles inn i selskapsporteføljen og kollektivporteføljen, som forvaltes separat. Kollektivporteføljen består av pensjonsmidlene, mens selskapsporteføljen består av pensjonskassens egenkapital.

I 2021 ble det foretatt noen mindre justeringer av

investeringsstrategien. Målsatt aksjeandel i kollektivporteføljen ble økt fra 25 prosent til 33 prosent i to omganger. Mandatet for norske/ nordiske høyrenteobligasjoner på 5 prosent av kollektivporteføljen ble tatt ut av strategien. Det er også gjort enkelte mindre tilpasninger innenfor porteføljen av obligasjoner med god kredittkvalitet. Samlet sett utgjør endringene en moderat økning av pensjonskassens finansielle risiko. Formålet er å kunne oppnå mer avkastning over tid, og endringene er godt tilpasset pensjonskassens kapital situasjon.

Forvaltningen av porteføljen er i sin helhet utkontraktert til profesjonelle og anerkjente kapitalforvaltere. Porteføljen er plassert i bredt diversifiserte fond hos ulike forvaltere.

Finansmarked og makro

2021 ble nok et solid år med god avkastning fra aksjer. Til tross for at vi gikk inn i året med relativt stivt prisede aksjemarkeder og en pågående pandemi, fikk vi like fullt toppnoteringer både i Oslo og New York. For tredje året på rad ble avkastningen i globale aksjer tosfifret. Til tross for flaskehals i globale verdikjeder, økte energipriser, høyere inflasjon enn på lenge og utsikter til rentehevinger i tiden som kommer, var det få skjær i sjøen. Et godt eksempel på dette er at S&P 500 (de 500 største aksjene i USA) i romjulen nådde ny toppnotering for 70. gang i løpet av året. Vinnere i aksjemarkedet i 2021 var energi-, bank/finans- og eiendomsaksjer, sektorer som var tapere året i forveien. Oppsummert ble 2021 et krevende år for aktiv forvaltning. En omfattende analyse av globale fond viser at kun 25 prosent av aktivt forvaltede globale aksjefond leverte bedre avkastning enn markedet i fjor.

De lange rentene i Norge og USA gikk stort sett i tospann gjennom fjoråret. Året var preget av relativt store rentebevegelser, både opp og ned. Amerikansk tiåring, som gjerne regnes som den mest toneangivende renten i verden, startet året i underkant av 1 prosent. I løpet av mindre enn tre måneder hadde den toppet ut på 1,7 prosent, med den norske tiåringen like bak. Dette var en formidabel økning i løpet av kort tid som hadde negativ effekt på avkastningen i obligasjoner. Påfølgende kvartal så vi både rentenedgang og renteoppgang, men ikke over toppnivået i mars.

Kredittpåslagene, eller prisen man må betale for risikoen knyttet til å låne ut penger, falt moderat gjennom året og bidro til et litt mer avdempet fall for obligasjoner med lav til moderat renterisiko (durasjon). Globale høyrenteobligasjoner som typisk



Tabell 5: Aktivafordeling, kollektivporteføljen

| Aktivafordeling, kollektivporteføljen | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aksjer utviklede markeder | 28,7 % | 20,1 % | 20,3 % | 15,9 % | 15,8 % |
| Aksjer framvoksende markeder | 3,0 % | 5,1 % | 3,1 % | 2,4 % | 2,0 % |
| Globale høyrenteobligasjoner | 7,3 % | 7,3 % | 7,1 % | 5,0 % | 4,9 % |
| Norske/nordiske høyrenteobl. | 0,0 % | 4,9 % | 0,0 % | 5,0 % | 5,0 % |
| Globale obligasjoner | 24,9 % | 24,7 % | 19,8 % | 20,4 % | 19,8 % |
| Norske/nordiske obligasjoner | 19,8 % | 22,7 % | 33,1 % | 35,3 % | 37,4 % |
| Eiendom | 12,0 % | 11,9 % | 10,9 % | 10,6 % | 9,5 % |
| Pengemarked/bank | 4,4 % | 3,2 % | 5,8 % | 5,5 % | 5,6 % |
| Totalt | 100 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |

Tabell 6: Kollektivporteføljen

| Kollektivporteføljen, millioner kroner | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aksjer utviklede markeder | 1 599,7 | 1 034,2 | 918,7 | 627,9 | 588,4 |
| Aksjer framvoksende markeder | 164,8 | 260,3 | 139,2 | 93,7 | 76,2 |
| Globale høyrenteobligasjoner | 404,8 | 376,3 | 319,2 | 195,4 | 183,3 |
| Norske/nordiske høyrenteobl. | - | 253,6 | - | 197,9 | 184,8 |
| Globale obligasjoner | 1 387,6 | 1 267,9 | 894,5 | 802,5 | 738,0 |
| Norske/nordiske obligasjoner | 1 107,0 | 1 163,0 | 1 497,1 | 1 392,1 | 1 394,3 |
| Eiendom | 670,3 | 611,9 | 492,4 | 416,4 | 352,2 |
| Pengemarked/bank | 244,9 | 166,7 | 262,5 | 215,3 | 207,0 |
| Totalt | 5 579,0 | 5 133,9 | 4 523,6 | 3 941,2 | 3 724,1 |

har en durasjon på mellom 3-4 år leverte relativt god avkastning for året.

De fleste spår nå en mer «normalisert» avkastning framover. Men vi vet av erfaring at markedene aldri oppfører seg helt normalt, noe starten på 2022 er et godt eksempel på. Avkastningen har en tendens til å enten falle under eller skyte over forventningene. Som langsiktig investor er det vår oppgave å ha en portefølje som klarer seg relativt godt under ulike markedsforhold og som over tid evner å høste risikopremiene fra ulike aktivklasser på en balansert måte. I kapitalforvaltning blir man belønnet for å løfte blikket og tenke langsiktig.

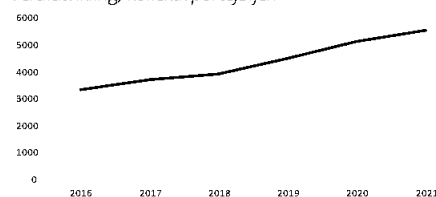
Aktivafordeling og resultater – kollektivporteføljen

Fordelingen av aktiva i kollektivporteføljen var per utgangen av 2021 som i tabell 5, sammenlignet med de fire foregående år.

Plasseringenes markedsverdi per utgangen av de fem siste årene framgår av tabell 6 (i millioner kroner).

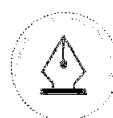
Kollektivporteføljens samlede verdi per 31.12.2021 var altså 5 579 millioner kroner. Figuren under viser porteføljens verdiutvikling i perioden 2016-2021. Porteføljens vekst kommer både av avkastning på investeringene og innbetalt pensjonspremie som dekker vekst i pensjonsforpliktelsen.

Verdiutvikling, kollektivporteføljen



Pensjonskassens investeringer i kollektivporteføljen ga god avkastning i 2021. Tabell 7 viser verdijustert avkastning per aktivklasse og totalt for perioden 2017 – 2021:

Styret anser avkastningen i 2021 som forventet gitt markedsutviklingen og porteføljens risikoeksponering. Den gode avkastningen har styrket pensjonskassens bufferkapital og risikobærende evne.



Tabell 7: Verdijustert avkastning

| Verdijustert avkastning | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Aksjer utviklede markeder | 20,3 % | 12,6 % | 25,3 % | -9,0 % | 18,5 % |
| Aksjer framvoksende markeder | 1,6 % | 16,9 % | 26,2 % | -18,2 % | 23,1 % |
| Globale høyrenteobligasjoner | 3,3 % | 3,4 % | 13,9 % | -2,5 % | 3,9 % |
| Norske/nordiske høyrenteobl. | 10,3 % | 0,4 % | 6,3 % | 3,2 % | 5,6 % |
| Globale obligasjoner | -0,6 % | 6,5 % | 7,8 % | -0,4 % | 3,1 % |
| Norske/nordiske obligasjoner | 0,5 % | 5,1 % | 3,2 % | 1,1 % | 2,9 % |
| Eiendom | 11,9 % | 8,7 % | 7,2 % | 5,4 % | 10,1 % |
| Pengemarked/bank | 1,0 % | -0,3 % | 2,4 % | 1,6 % | 2,2 % |
| Samlet avkastning kollektivporteføljen | 7,6 % | 8,6 % | 9,4 % | -0,9 % | 6,0 % |

Tabell 8: Aktivafordeling, selskapsporteføljen

| Aktivafordeling, selskapsporteføljen | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Eiendom, egen | 62,7 % | 64,1 % | 66,7 % | 71,9 % | 78,4 % |
| Norske/nordiske obligasjoner | 15,4 % | 14,4 % | 13,7 % | 11,2 % | 8,6 % |
| Pengemarked/bank | 21,8 % | 21,6 % | 19,6 % | 16,9 % | 13,0 % |
| Totalt | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

| Selskapsporteføljen, millioner kroner | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Eiendom, egen | 374,8 | 357,5 | 348,6 | 374,5 | 363,0 |
| Norske/nordiske obligasjoner | 92,2 | 80,1 | 71,7 | 58,4 | 40,0 |
| Pengemarked/bank | 130,3 | 120,3 | 102,4 | 88,1 | 60,2 |
| Totalt | 597,3 | 557,9 | 522,7 | 521,0 | 463,2 |

I aksjeporteføljen var det markant forskjell mellom regioner. Aksjer i utviklede markeder ga meget god avkastning, mens framvoksende markeder bare så vidt kom over nullstreken. På grunn av pensjonskassens bærekraftspolicy er aksjeporteføljen undervektet mot energisektoren, som var den beste enkeltsektoren i 2021. Derfor ble avkastningen i utviklede markeder noe svakere enn måleindeksen.

Avkastningen på obligasjoner var svak i 2021, litt over null for norske/nordiske og litt under null for globale. På grunn av svært lave renter var den løpende avkastningen svak. Stigende renter mot slutten av året var negativt for obligasjonenes markedsverdi.

Pensjonskassen er investert i eiendomsmarkedet gjennom godt diversifiserte norske ubelånte eiendomsfond. Avkastningen her var svært god i 2021 med 11,9 prosent. Inflasjonen var høy i 2021 og pensjonskassens eiendomsfond er innrettet slik at det meste av inflasjonen gjenspeiles i leiekontraktene. Dette medførte både høyere leieinntekter og større verdistigning enn forventet.

Tabellen viser verdijustert avkastning som er avkastning inkludert urealiserte gevinster.

Bokført avkastning er den avkastningen som kommer til regnskapsmessig anvendelse, og i forhold til verdijustert avkastning er den justert for endringer i urealiserte gevinster. Bokført avkastning for 2021 var 5,7 prosent, mot 3,7 prosent i 2020.

Aktivafordeling og resultater – selskapsporteføljen

Tabell 8 viser sammensetningen av selskapsporteføljen ved utgangen av 2021 i prosent og i markedsverdi:

Som tabellen viser, består selskapsporteføljen for en stor del av eiendommer som pensjonskassen eier direkte. Disse ble overdratt fra Tromsø kommune som tingsinnskudd i forbindelse med opprettelsen av pensjonskassen i 2014. Verdien oppdateres årlig etter takst som i 2021 ble utført av Troms Takst AS. Tromsø kommune er eneste leietaker på alle eiendommene.

Det pågår forhandlinger mellom pensjonskassen og Tromsø kommune om tilbakeføring av eiendommene til kommunen. Dersom slik tilbakeføring finner sted, vil verdien av eiendommene bli fastsatt av en felles utnevnt komite bestående av flere uavhengige taksører.



Finansiell risiko

Styret har valgt en forvaltningsstrategi med moderat risiko. Med risiko menes i denne sammenheng sannsynligheten for tap i våre aktivas verdi i forhold til tilgjengelig bufferkapital. For å sikre en høyest mulig avkastning i forhold til det valgte risikonivå, har pensjonskassen bygd opp en forvaltningsportefølje som består av obligasjoner, aksjer, eiendom og bankinnskudd.

De ulike aktiva er i varierende grad utsatt for finansiell risiko. Aksjerisiko, eiendomsrisiko, kredittrisiko, renterisiko, valutarisiko og likviditetsrisiko er hovedformene for finansiell risiko disse plasseringene er utsatt for.

Aksjerisiko

Med aksjerisiko menes risiko for tap på aksjer som følge av endringer i markedspriser på disse. Pensjonskassen har fastsatt allokeringsrammer for å begrense denne type risiko.

Eiendomsrisiko

Med eiendomsrisiko menes risiko for tap av verdi av eiendom som følge av nedgang i markedspriser på disse. Hva angår eiendomsrisiko vil denne i noen grad avdempes som følge av løpende leieinntekter, men til gjengjeld foreligger det en viss motpartsrisiko knyttet til leietakers betalingsevne. Pensjonskassens egne eiendommer leies ut til Tromsø kommune, og motpartsrisikoen anses som lav. Den øvrige eiendomsseksponeringen er gjennom bredt diversifiserte ubelånte eiendomsfond der motpartsrisikoen anses som moderat.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko menes risiko for at utsteder av en obligasjon misligholder sine forpliktelser. For å holde kredittrisikoen innenfor akseptable rammer, har styret fastsatt krav til kredittverdighet til investeringer som inngår i de finansielle porteføljer og forhåndsgodkjent forvalternes kredittvurderingsystem.

Porteføljen av høyrenteobligasjoner har høyest kredittrisiko. Her har styret fastsatt at kredittverdigheten til utstederne i hovedsak skal være i øvre ende blant utstederne i denne kategorien.

Forskrift om pensjonsforetak setter en maksimal begrensning mot enkeltutsteder på 4 prosent av forvaltningskapitalen.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for verditap på rentebærende instrumenter, som obligasjoner og pengemarkedsplasseringer, på grunn av endringer i det generelle rentenivået. Høyere renter vil, alt annet likt, redusere omsetningsverdien av rentebærende instrumenter på kort sikt, men på den annen side gi høyere løpende avkastning på lengre sikt.

Pensjonskassen har fastsatt rammer for durasjon for å styre renterisikoen i porteføljen. Pensjonskassens forvaltere anvender renterelaterte derivater for å styre markedsrisikoen knyttet til obligasjonsporteføljen. Hensikten er å effektivisere strategien på en mest mulig effektiv måte uten å øke risikoeksponeringen.

Valutarisiko

Valutarisiko er verdiendringer som følge av svingninger i valutakursene. Pensjonskassen valutasikrer om lag 55 prosent av aksjeporteføljen, mens øvrige utenlandske plasseringer er fullt ut valutasikret. Dermed er cirka 15 prosent av kollektivporteføljen eksponert mot svingninger i valutakursene. Alt annet likt vil en styrking av norske kroner påvirke verdien av disse investeringene negativt.

Likviditetsrisiko

Pensjonskassen skal til enhver tid holde en likviditetsreserve som tilsvarer to måneders pensjonsutbetaling. Pensjonskassen kan på kort varsel omgjøre store deler av sine investeringer til likviditet, og likviditetsrisikoen anses derfor som svært lav.

Likviditetsutviklingen gjennom 2021 er vist i kontantstrømoppstillingen. Netto kontantstrøm i 2021 var positiv med 74 millioner kroner og likviditetsbeholdningen per 31.12.2021 var 116 millioner kroner. Pensjonskassen har løpende inntekter hovedsakelig fra premieinnbetalinger (månedlig), refusjoner fra andre pensjonsinnretninger (månedlig) og husleie (kvartalsvis). Innbetalt premie fordeles mellom konto for pensjonsutbetaling og verdipapirer i kollektivporteføljen. Inngående refusjoner betales til driftskonto og dekker utgående refusjoner og andre driftskostnader. Husleie fordeles mellom utgifter til drift og vedlikehold av investeringseiendommene og verdipapirer i selskapsporteføljen.

Renter og utbytter fra verdipapirfond reinvesteres vanligvis i de respektive fond. Nye investeringsaktiviteter finansieres ved salg av verdipapirer.



Risikorapportering

Styret har tilgang til en portal som viser estimert utvikling i porteføljene på daglig basis, samt månedlige rapporter med avstemte verdier. Utviklingen i porteføljene gjennomgås i mer detalj i alle ordinære styremøter, altså minst sju ganger per år. I årlig styreseminar og noen av styremøtene har man dessuten mer detaljerte diskusjoner rundt enkeltelementer i porteføljene. Styret legger stor vekt på å videreutvikle sin kompetanse innen kapitalforvaltning.

Avkastningen som oppnås blir løpende målt i forhold til relevante referanseindekser. Beregninger av det forenklede solvenskapitalkravet utarbeides og drøftes i styret kvartalsvis, eller oftere ved behov. Styret har etablert avtale med Gabler Investments AS om overvåking og rapportering av kapitalforvaltningen i pensjonskassen.

Risikostyring og soliditet

Risikostyringen blir fulgt opp gjennom internkontrollrutiner. Pensjonskassen har kartlagt de vesentligste risikoene knyttet til følgende overordnede målsettinger:

Tromsø kommunale pensjonskasse skal

- sørge for effektiv og rasjonell drift
- yte god kundeservice for medlemmene og tilhørende virksomheter
- være en foretrukken arbeidsplass innenfor pensjon og kapitalforvaltning
- ta samfunnsansvar ved bærekraftige investeringer
- etterleve lover, regler og interne retningslinjer, og ikke ha vesentlige feil i intern og ekstern rapportering
- være framtdsrettet og ha fokus på utvikling- og forbedringsarbeid

Risikoene er vurdert med sannsynlighet og konsekvens, og kontrolltiltak er beskrevet. Avvik registreres og følges opp fortløpende. Styret har i 2021 gjennomgått dokumentasjonen med bakgrunn i daglig leders faste rapport om internkontroll.

Regjeringen framla 17. desember 2021 forslag om gjennomføring av EUs reviderte tjenestepensjonsdirektiv (IORP II) i norsk rett. Reglene som svarer til direktivet vil gjelde for pensjonskasser. Lovendringene som foreslås gjelder krav til virksomhetsstyring og kontrollfunksjoner, utvidede krav til informasjon til medlemmene og tilsyn. Styret anser at pensjonskassen er godt posisjonert for å kunne oppfylle direktivets krav når det trer i kraft.

Det stilles regulatoriske krav til hvordan kapitalen kan investeres, og hvordan pensjonskassen utøver sin forvaltning. Pensjonskassens finansielle risiko styres blant annet gjennom oppfølging og rapportering av etablerte overordnede mål knyttet til det forenklede solvenskapitalkravet for pensjonskasser som trådte i kraft per 1.1.2019.

Pensjonskassens solvensmargin kapital var god ved utgangen av året. Denne består av egenkapital, risikoutjevningsfond og tilleggsavsetninger. Tromsø kommune tilførte 10,8 millioner kroner til innskutt egenkapital i 2021. Pensjonskassens opptjente egenkapital ble tilført 48,3 millioner kroner.

Finanstilsynet følger opp pensjonskassene hvert halvår ved at pensjonskassene rapporterer på det forenklede solvenskapitalkravet etter en standard modell. Modellen beregner solvenskapitaldekningen, som er definert som pensjonskassens ansvarlige kapital dividert på solvenskapitalkravet. Solvenskapitalkravet er et anslag på hvilket beløp pensjonskassen kan antas å tape med 0,5 prosent sannsynlighet. Pensjonskassene er pålagt å ha en solvenskapitaldekning på over 100 prosent til enhver tid.

I henhold til beregningen for fjerde kvartal 2021 var pensjonskassens ansvarlige kapital 1 893 millioner kroner, mens samlet solvenskapitalkrav var 1 212 millioner kroner. Dette tilsvarer en solvenskapitaldekning på 156 prosent, som anses å være meget tilfredsstillende.

Styret har fastsatt risikomål- og rammer for å bidra til å sikre at risikoene både innen forsikring og kapitalforvaltning bidrar til en akseptabel balanse mellom utvikling, avkastning og risiko. Etter pensjonskassens investeringsstrategi skal tiltak vurderes dersom solvenskapitaldekningen faller under 120 prosent. Tiltak kan være reduksjon av risiko, økning i premietilskudd eller egenkapitalinnskudd.





Årsberetningen er signert elektronisk.

Tromsø, den 16. mars 2022
Styret i Tromsø kommunale pensjonskasse

Oddmund Åsen
Styreleder

Rolleiv Lind
Nestleder

Heidi Bakkeland
Styremedlem

Fred Magne Johansen
Styremedlem

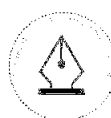
Bjørn-Gunnar Jørgensen
Styremedlem

Ellen Øseth
Styremedlem

Wenche Øverås
Styremedlem

Erling Høyér-Pettersen
Daglig leder

16 TROMSØ KOMMUNALE PENSJONSKASSE ÅRSRAPPORT 2021



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

Document ID:
FB65E21FFC514D BBB16B8A235E52FB94



Til styret i Tromsø Kommunale Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Tromsø Kommunale Pensjonskasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Tromsø Kommunale Pensjonskasse



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 16. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

| Name | Method | Date |
|--------------------|---------------|------------------|
| Steffensen, Thomas | BANKID_MOBILE | 2022-03-16 13:09 |

This document package contains:

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



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