



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 871 277 222
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: CHC NORGE PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Flyplassvegen 250
4055 SOLA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Beate Eilen Ek Olsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 18.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		454 474	4 275 146
Avgitte gjenforsikringspremier		-55 536	-54 045
Sum premieinntekter for egen regning		398 938	4 221 101
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		57 759 554	62 028 684
Verdiendringer på investeringer		78 766 080	-134 585 191
Realisert gevinst og tap på investeringer		32 580 757	85 038 351
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		169 106 391	12 481 843
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter		640 859	465 418
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner		-87 728 747	-82 223 022
Gjenforsikringsandel av utbetalte pensjoner		483 594	816 174
Utbetalte pensjoner m.v.		-87 245 153	-81 406 848
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Sum pensjoner m.v.		-87 245 153	-81 406 848
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve m.v, brutto.		1 594 802	20 207 923
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve m.v.		-2 593 852	-7 445 616
Endring i premiereserve m.v.		-999 050	12 762 307
Endring i tilleggsavsetninger		2 522 195	-71 708 694
Endring i kursreguleringsfond		-78 766 085	134 585 196
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelse		-77 242 940	75 638 809
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-4 994 965	-4 128 712
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-2 951 923	-2 068 857
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 946 887	-6 197 569
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-32 952	-5 081 078
Resultat av teknisk regnskap		-2 321 745	121 677
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		5 329 059	6 236 916
Verdiendringer på investeringer		5 671 841	-13 486 437
Realisert gevinst og tap på investeringer		445 995	16 210 415
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		11 446 894	8 960 894
Andre inntekter			251 360
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-202 007	-535 343
Andre kostnader		-144 936	-180 171
Resultat av ikke-teknisk regnskap		11 099 951	8 496 741
Resultat før skattekostnader		8 778 206	8 618 418
Skattekostnader		-198 117	97 281
Resultat før andre inntekter og kostnader		8 580 089	8 715 699
TOTALRESULTAT		8 580 090	8 715 698



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		30 109 287	15 906 763
Rentebærende verdipapirer		268 063 357	144 819 645
Utlån og fordringer		582 797	2 501 697
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		298 755 441	163 228 105
Sum investeringer		298 755 441	163 228 105
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter		220 547	
Andre fordringer		86 104	
Sum fordringer		306 650	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank		428 929	985 460
Sum andre eiendeler		428 929	985 460
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 795 960	
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		302 286 980	164 213 565
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall		712 108 408	462 545 363
Utlån og fordringer			666 097
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		712 108 408	463 211 460
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		597 272 288	684 128 617
Rentebærende verdipapirer		1 159 496 042	1 395 624 470
Utlån og fordringer		52 427 979	51 543 507
Andre finansielle eiendeler		25 743 900	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		1 834 940 209	2 131 296 594
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 547 048 617	2 594 508 054
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse i		2 523 091	5 116 943



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
kollektivporteføljen			
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		2 549 571 708	2 599 624 998
SUM EIENDELER		2 851 858 688	2 763 838 563
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital		85 225 000	85 225 000
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond		13 672 096	13 202 827
Annen opptjent egenkapital		207 770 196	199 659 376
Sum opptjent egenkapital		221 442 292	212 862 203
Sum egenkapital		306 667 292	298 087 203
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse			
Premiereserve m.v.		2 235 098 251	2 236 693 053
Tilleggsavsetninger		175 960 598	178 482 793
Kursreguleringsfond		124 599 169	45 833 084
Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse		2 535 658 018	2 461 008 930
Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		298 717	291 015
Forpliktelser ved skatt		298 717	291 015
Andre avsetninger for forpliktelser		2 429 322	
Sum avsetninger for forpliktelser		2 728 039	291 015
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		6 505 339	4 200 628
Sum forpliktelser		6 505 339	4 200 628
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		300 000	250 787
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 851 858 688	2 763 838 563



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i CHC Norge Pensjonskasse

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for CHC Norge Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av pensjonskassen i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til pensjonskassens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle pensjonskassen eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av pensjonskassens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 6. april 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Knut Aker
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - CHC Norge Pensjonskasse

Pemco Dokumentnøkkel: YHEEO-ZSYEO-76AUQ-DLXBL-1LEU6-1NXM8



PENNEO

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

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

Knut Embret Aker

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5993-4-2704737

IP: 89.11.xxx.xxx

2020-04-06 06:12:38Z



Penneo Dokumentnøkkel: YHEEO-ZSYEO-76AUQ-DLXBL-1LEU6-1NXM8

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

CHC Norge Pensjonskasse
Org.nr. 871 277 222

STYREBERETNING

OG

ÅRSREGNSKAP

2019

Penneo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYYQN-VYZFL-JY31H-5PB1Y



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

Om Pensjonskassen

CHC Norge Pensjonskasse ble etablert i 1985 for å forvalte de ytelsesbaserte pensjonsordninger for ansatte og pensjonister i CHC-konsernets norske foretak. CHC Norge Pensjonskasses formål er å yte pensjoner til medlemmene og andre pensjonsberettigede etter vedtektene. Pensjonskassen omfattet ansatte i CHC Helikopter Service AS frem til 30.4.2017, og ansatte i Heli-One (Norway) AS frem til 30.9.2017.

Pensjonsløftet er nedfelt i tariffavtaler mellom selskapene og de ansattes foreninger, og er definert i forsikringsavtale mellom selskapet og pensjonskassen. Virksomheten er underlagt Lov om foretakspensjon, og kassen skal yte alderspensjon og uførepensjon til pensjonskassens medlemmer, samt etterlattepensjon til gjenlevende ektefelle (evt. registrert partner) og barn.

Pensjonskassen hadde pr 31.12.2019 totalt 768 medlemmer med fripoliserettigheter og 14 uførepensjonister i kollektivordningen. Antall pensjonister med fripoliserettigheter utgjør 348 hvorav 276 er alderspensjonister, 1 er uførepensjonist, 63 er ektefellepensjonister og 4 er barnepensjonister.

Styret, organisasjon og drift

Styrets sammensetning:

Oppnevnt av foretaket: Kirsten Marie Gilje
Resha Aaros

Eksternt styremedlem: Geir Tore Nygaard

Valgt av og blant medlemmene: Bjørn Tore Kjærland
Jostein Voll

Varamedlemmer: Ellen Asbjørnsen (1. prioritets vara for medlemsrepresentanter)
Thor Brekke (2. prioritets vara for medlemsrepresentanter)
Rune Tallaksen (vara for sponssorrepresentanter)
Elin Lunde Sørensen (vara for uavhengig styremedlem)

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

Pensjonskassen har ingen ansatte. Pensjonskassen har inngått avtale med Storebrand om drift og administrasjon av pensjonskassen, herunder kapitalforvaltning, regnskapsfører og daglig leder. Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS er engasjert som ansvarshavende aktuar. Revisjonsselskapet Ernst & Young AS er pensjonskassens revisor.

Pensjonskassen forurenser ikke det ytre miljø.



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

Styrets arbeid

Styret og administrasjonen har brukt mye tid på stedlig tilsyn fra Finanstilsynet som ble gjennomført våren 2019. Videre har styret og administrasjonen hatt fokus på revidert tjenstepensjonsdirektiv (IORP II) og hvordan pensjonskassen best mulig skal imøtekomme foreslåtte krav.

Styrets arbeid gjennom året har generelt vært knyttet til oppgaver relatert til ordinær drift, medlemmenes rettigheter, arbeid knyttet til kapitalforvaltningen samt arbeid relatert til organisering av pensjonskassen.

Styrets medlemmer har holdt seg oppdatert på pensjonskassens finansielle stilling gjennom forvaltnings- og risikorapporter med hovedvekt på soliditeten i pensjonskassen, herunder avkastning, porteføljesammensetning og stresstester. Særlig solvenskapitaldekning etter nye kapitalkrav har hatt et sterkt fokus. Gjennom regnskapsrapportering er styret blitt holdt orientert om status vedrørende de forsikringsmessige avsetningene, resultatanalyse og solvensmargin.

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

Det er i løpet av året avholdt 5 styremøter.

Finansresultat

Pensjonskassens verdijusterte avkastning for kollektivporteføljen endte på 6,28 %, mens den bokførte avkastningen var 3,55 %. Verdijustert avkastning for selskapsporteføljen er 6,62 %.

Ved utgangen av 2019 utgjorde forvaltningskapitalen totalt MNOK 2 838 (2 764), hvorav MNOK 2 541 (2 600) tilhører kollektivporteføljen og de resterende MNOK 296 (164) tilhører selskapsporteføljen. Obligasjoner og rentepapirer er 74 % (67 %) av kollektivporteføljen, pengemarked er 3 % (9 %), aksjer og private equity utgjør 11 % (12 %) og eiendom er 12 % (12 %) av porteføljen.

Solvensmargin

CHC Norge Pensjonskasse sin solvensmarginkapital var TNOK 384 489, mens kravet er TNOK 95 897. Det gir en dekningsgrad på 401 %, et krav som ligger godt over minstekravet på 100 %. Tall oppgitt i hele tusen.

Soliditetsberegning:	31.12.2019	31.12.2018:	31.12.2017:
Solvensmarginkapital	384 489	380 727	322 081
Solvensmarginkrav	95 897	96 108	97 661
Solvensmargin	401 %	396 %	330 %



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

Risiko

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

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen gjelder hovedsakelig risikoen for færre dødsfall (opplevelsesrisiko) og flere uføre- og etterlattetilfeller enn premietariffen tar høyde for. Pensjonskassen vurderer jevnlig disse tariffene basert på historiske resultater. Pensjonskassen er fullt oppreservert til ny dødelighetstariff (K2013). Styret følger jevnlig opp pristariffene, og anser at tariffene er godt tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader.

Pensjonskassen er gjenforsikret gjennom katastrofereassuransprogram, der reassurandørens kapasitet er MNOK 75 og pensjonskassens egenregning er MNOK 5.

Investeringsrisiko

Pensjonskassens investeringsrisiko gjelder hovedsakelig dens evne til å oppfylle den årlige rentegarantien. Kapitalforvaltningsstrategien ivaretar hensynet til pensjonskassens risikobærende evne samtidig som en søker og oppnå tilfredsstillende renteresultat. All forvaltning av pensjonskassens midler skjer på bakgrunn av kapitalforvaltningsstrategi fastsatt av styret i pensjonskassen.

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

Pensjonskassens største risiko anses å være markedsrisiko, det vil si risikoen for fall i eiendelenes verdier. Markedsrisiko knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stresstestparameter for hver aktivaklasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer. Gjennom stresstesting vurderes risikosituasjonen ut fra pensjonskassens ansvarlige kapital.

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

	31.12.2019:	31.12.2018:
Solvenskapaldekning med overgangsregel	170 %	135 %
Solvenskapaldekning uten overgangsregel	153 %	

Likviditetsrisiko

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



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

Valutarisiko

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

Resultatoversikt

Forfalte premie for 2019 utgjør MNOK 0,5

Resultatanalyse (tall i MNOK)	31.12.2019	31.12.2018:	31.12.2017:
Renteresultat	34.625	85.917	184.721
Risikoresultat	-1.927	-13.382	-1.663
Administrasjonsresultat	-2.998	-1.199	-33.931

Administrasjonsresultatet er negativt også i 2019 og styret har i den forbindelse bedt administrasjonen kartlegge faste kostnader og legge en plan for gradvis styrking av administrasjonsreserven.

Andel av negativt risikoresultat som tilhører fripolisene trekkes fra renteresultatet, og risikoutjevningfondet får sin andel av renteresultatet.

Basert på soliditetshensyn benyttes renteresultatet til å sette ned grunnlagsrenten. Det er ikke disponert overskudd til premiefond, fond for regulering av pensjoner eller fripoliser, som medfører at pensjonsregulering for 2020 utgjør 0 %.

Per 31.12.2019 utgjør premiereserven for sikring av opptjente pensjonsrettigheter MRD 2.2 og premiefondet MNOK 0.

Utsikter fremover

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover videreutvikle og drive CHC Norge Pensjonskasse til beste for medlemmer, pensjonister og sponsor. Et fortsatt lavt rentenivå er en utfordring i forhold til å oppfylle rentegarantien for pensjonskassen med en stor andel av investeringsporteføljen i rentebærende instrumenter.

Styret mener at CHC Norge Pensjonskassen sin driftsmodell og virksomhet har et godt grunnlag for å håndtere de endringer og usikkerheter som ligger i framtidsutsiktene på en god måte.

Det er etter regnskapsårets slutt inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling. Styret viser til dramatisk markedsutvikling i 2020, der både det norske og globale aksjemarkedet har falt kraftig, kredittmarginene er gått kraftig ut og lange renter har falt.

Pensjonskassen er til tross for disse utfordringene på tidspunktet for avleggelse av årsberetningen er i en solid situasjon og tilfredsstillende kravene til solvenskapitaldekning.

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



CHC Norge Pensjonskasse
v/ Storebrand Pensjonstjenester AS
Postboks 455, 1327 Lysaker

Sola, 27. mars 2020

i styret for CHC Norge Pensjonskasse

Resha Aroos

Kirsten Marie Gilje
styreleder

Geir Tore Nygaard

Bjørn Tore Kjærland

Jostein Voll

Beate Olsen
daglig leder

Penneo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYQX-VYZL-JY31H-5PBTY



CHC Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		2019	2018
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	454 474	4 275 146
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		-55 536	-54 045
Sum premieinntekter for egen regning		398 938	4 221 101
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		57 759 554	62 028 684
2.4 Verdiendringer på investeringer		78 766 080	-134 585 191
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		32 580 757	85 038 351
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		169 106 391	12 481 843
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		640 859	465 418
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner			
5.1.1 Brutto	4	-87 728 747	-82 223 022
5.1.2 - Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger		483 594	816 174
Sum pensjoner		-87 245 153	-81 406 848
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	19	1 594 802	20 207 923
6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		-2 593 852	-7 445 616
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	19	2 522 195	-71 708 694
6.3 Endring i kursreguleringsfond	19	-78 766 085	134 585 196
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser	19	-77 242 940	75 638 809
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		0	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		0	0
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-4 994 965	-4 128 712
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-2 951 923	-2 068 857
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-7 946 887	-6 197 569
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		-32 952	-5 081 077
11. Resultat av teknisk regnskap		-2 321 745	121 677

Pennco Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WVYQN-VYZFL-JY31H-5PB1Y



CHC Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP	2019	2018
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 329 059	6 236 916
12.4 Verdiendringer på investeringer	5 671 841	-13 486 437
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	445 995	16 210 415
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	11 446 894	8 960 894
13. Andre inntekter	0	251 360
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		
14.1 Forvaltningskostnader	-202 007	-535 343
14.2 Andre kostnader	5 -144 936	-180 171
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-346 943	-715 513
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap	11 099 951	8 496 741
16. Resultat før skattekostnad	8 778 206	8 618 418
17. Skattekostnader	8 -198 117	97 281
18. Resultat før andre inntekter og kostnader	8 580 089	8 715 699
19. Andre inntekter og kostnader		
Sum andre resultatkomponenter	0	0
20. Totalresultat	8 580 089	8 715 699
Avkastning til risikoutjevningfond	-481 358	-847 184
Overført til/fra risikoutjevningfond	12 089	0
Overført til annen oppløst egenkapital	-8 110 820	-7 868 515
Sum overføringer	-8 580 089	-8 715 699

Peritoo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYQON-VYZFL-JY31H-5PB1Y



CHC Norge Pensjonskasse

BALANSE	Note	31.12.2019	31.12.2018
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10	30 109 287	15 906 764
2.4.2 Rentebærende verdipapirer inkl. opptjente renter	11	268 063 357	144 819 645
2.4.3 Utlån og fordringer	12	582 797	2 501 697
Sum investeringer		298 755 441	163 228 105
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		220 547	0
3.2 Andre fordringer		86 104	0
Sum fordringer		306 650	0
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		428 929	985 460
Sum andre eiendeler		428 929	985 460
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 795 960	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 795 960	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		302 286 979	164 213 565
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	9	712 108 408	462 545 363
6.3.2 Utlån og fordringer		0	666 097
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	10	597 272 288	684 128 617
6.4.2 Rentebærende verdipapirer inkl. opptjente renter	11	1 159 496 042	1 395 624 470
6.4.3 Utlån og fordringer	12	52 427 979	51 543 508
6.4.5 Andre finansielle eiendeler		25 743 901	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 547 048 617	2 594 508 055
7. Gjensikringsandel av forsikringsforpliktelse i kollektivporteføljen		2 523 091	5 116 943
SUM EIENDELER		2 851 858 688	2 763 838 563

Perntec Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYQX-VYZL-JY31H-5PBTY



CHC Norge Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	16	85 225 000	85 225 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		13 672 096	13 202 827
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		207 770 196	199 659 376
Sum opptjent egenkapital		221 442 292	212 862 203
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv	19	2 235 098 251	2 236 693 053
13.2 Tilleggsavsetninger	19	175 960 598	178 482 793
13.3 Kursreguleringsfond	19	124 599 169	45 833 084
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfaste forpliktelser	19	2 535 658 018	2 461 008 930
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	8	298 717	291 015
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	24	2 429 322	0
Sum avsetninger for forpliktelser		2 728 039	291 015
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser	23	6 505 339	4 200 629
Sum forpliktelser		6 505 339	4 200 629
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		300 000	250 787
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		300 000	250 787
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 851 858 688	2 763 838 564

Sola, 27. mars 2020
I styret for CHC Norge Pensjonskasse

Kirsten Marie Gilje
styrets leder

Resha Aroos

Geir Tore Nygaard

Bjørn Tore Kjærland

Jostein Voll

Beate Olsen
daglig leder

Pernteo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYYQN-VYZFL-JY31H-5PB1Y



CHC Norge Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2019

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2017	70 725 000	12 355 643	191 790 861	204 146 503	274 871 503
Resultat før andre inntekter og kostnader			8 715 699	8 715 699	8 715 699
Andre inntekter og kostnader			0	0	0
Totalresultat			8 715 699	8 715 699	8 715 699
Endring i risikoutjevning-fond		847 184	-847 184	0	0
Sum disponeringer		847 184	7 868 515	8 715 699	8 715 699
Endring i innskutt egenkapital	14 500 000				14 500 000
Egenkapital pr. 31.12.2018	85 225 000	13 202 827	199 659 376	212 862 202	298 087 203
Resultat før andre inntekter og kostnader			8 580 089	8 580 089	8 580 089
Andre inntekter og kostnader			0	0	0
Totalresultat			8 580 089	8 580 089	8 580 089
Endring i risikoutjevning-fond		469 269	-469 269	0	0
Sum disponeringer		469 269	8 110 820	8 580 089	8 580 089
Endring i innskutt egenkapital	0				0
Egenkapital pr. 31.12.19	85 225 000	13 672 096	207 770 196	221 442 292	306 667 292

(A)

(B)

(A + B)

Penneo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYQX-VYZL-JY31H-5PB1Y



CHC Norge Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2019	2018
Innbetalte premier	900 024	3 609 049
Utbetalt gjenforsikring	760 638	-596 709
Utbetalte pensjoner	-74 497 727	-63 068 755
Innbetalinger vedrørende driften	466 404	161 294
Innbetalinger av renter	39 362 488	55 935 106
Utbetalinger av renter	-93	-44 542
Innbetalinger av utbytte	17 715 294	11 745 064
Utbetaling av skatt	-190 415	-166 631
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-9 304 852	-7 572 820
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	-24 788 239	1 056
Realisert gevinst ved salg av investeringer	41 858 902	128 977 877
Realisert tap ved salg av investeringer	-8 832 150	-27 729 111
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	24 205 976	-123 914 635
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	57 232 728	-22 665 869
Innbetaling av kjemekapital	0	14 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	14 500 000
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	32 444 489	-8 164 813
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	40 053 560	48 218 373
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	72 498 049	40 053 560



CHC Norge Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar og utsatt skatt, inkludert skatt på formue.

Forsikringsmessige forhold

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

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

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

Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og forfijeste 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 forsikringsselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

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

Premiereserve mv.

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

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

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



Tilleggsavsetninger

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

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

Premiefond

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 mindreverdi 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 for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

Tilstrekkelighetstest

I henhold til IFRS 4 skal en tilstrekkelighetstest 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 i henhold til VPS eller ligningskurser. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

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 inngår 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

Investeringer som holdes til forfall

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

Derivater

Et derivat er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som omfattes av IAS 39, og som har alle de tre følgende 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.



CHC Norge Pensjonskasse

NOTE 2. PREMIENNTEKTER

	2019	2018
Temipremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	89 931	124 740
Premiefritak	0	0
Administrasjonspremie	118 543	42 896
Forvaltningspremie	53 189	51 640
Renlegarantipremie	192 811	187 195
Fortjenestepremie	0	72 194
Tilleggsэлеmenter 2017	0	235 950
Tilbakeført premie	0	-48 518
Sum Forfalt Premie	454 474	666 097
Årspremie innbetalt	233 927	0
- herav trukket fra medlemmer	0	0
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	0	0
Belastet premiefondet	0	0
Premiefritak uløst	0	0
Fordring på premie	220 547	666 097
Sum premieinntekter	454 474	666 097

Resultatpost R1.1 viser et høyere beløp i 2018 da kr. 3 609 049 gjelder premie 2017 som ble innbetalt i 2018.

NOTE 3. OVERFØRING AV PREMIERESERVE, PENSJONSKAPITAL OG TILLEGGSAVSETNINGER

	2019		2018	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
1.3 Gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0
5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak / pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse	0	0	0	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0

NOTE 4. PENSJONER

	2019	2018
Alderspensjon	79 846 848	74 300 157
Ektefelle- og samboerpensjon	6 022 334	5 735 256
Uførepensjon	1 455 349	1 658 189
Barnepensjon	402 216	529 420
Mottatte refusjonspensjoner	0	0
Premiefritak uløst	0	0
Sum utbetalte pensjoner brutto	87 728 747	82 223 022

NOTE 5. FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Revisjonshonorar *	211 960	262 896
Administrasjonskostnader	1 686 871	996 486
Aktuarhonorar	529 926	376 359
Finanstilsynsavgift	116 940	82 539
Andre kostnader	406 227	350 574
9.2 Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader	2 951 923	2 068 856

ANDRE KOSTNADER - SELSKAPSPORTEFØLJEN

	2019	2018
Administrasjonskostnader	144 843	135 629
14.2 Andre kostnader	144 843	135 629

* REVISJONSHONORAR

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2019	2018
Lovpålagt revisjon - kollektivportefølje	211 960	262 896
Lovpålagt revisjon - selskapsportefølje	18 431	22 861
Andre attestasjonsjenester	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
Sum	230 391	285 759


NOTE 6. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Innbetalt fra:			
CHC Helikopter Service AS	Pensjonskassens sponsor	Premie	900 024
Utbetalt til:			
Storebrand Pensjonstjenester AS	Hovedleverandør av administrasjonstjenester	Administrasjonskostnader	1 882 638

NOTE 7. YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

Det er ingen ansatte i CHC Norge Pensjonskasse. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS. Godtgjørelse til daglig leder er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

Styremedlemmer	2019
Kirsten Marie Gilje (styreleder)	80 000
Cecilie Rossavik	15 000
Resha Aroos	15 000
Bjørn Tore Kjærland	30 000
Jostein Voll	30 000
Ellen Asbjørnsen	7 500
Thor Brække	7 500
Geir Tore Nygård	80 000

NOTE 8. SKATT

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

	2019	2018
Resultat av teknisk regnskap	-2 321 745	121 677
Resultat av ikke-teknisk regnskap	11 099 951	8 496 741
Resultat før skattekostnad	8 778 206	8 618 418
+/- Permanente forskjeller	-49 593	-34 192
+/- Tilbaketatt urealisert gevinst/rap selskapsportefølje	-5 671 841	0
+/- Endring i midlertidige forskjeller	0	8 588 674
- Fremførbart underskudd	-3 155 959	-15 152 900
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	23 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt	0	0
Fornuesskatt	299 079	291 015
Betalbar skatt	299 079	291 015
Skattekorreksjoner tidligere år	-100 600	-388 296
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Årets skattekostnad	198 479	-97 281

	2019		2018		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto					
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor frilaksmetoden	3 711 712			2 355 119	-6 066 831
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen					
Investeringseieendom i selskapsporteføljen (MF 3)					
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse					
Risikoujevningfond 2017					
Sum midlertidige forskjeller	3 711 712	0	0	2 355 119	-6 066 831
Fremførbart underskudd		38 333 444			38 333 444
Utligning	-3 711 712	-3 711 712			
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond					
Netto midlertidige forskjeller	0	34 621 733	0	2 355 119	32 266 614
Risikoujevningfond gir ikke utsatt skatt					
Fører ikke utsatt skattefordel		-34 621 733		-2 355 119	-32 266 614
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Begrensning i utsatt skattefordel					
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2018					
Endring utsatt skatt / skattefordel					


NOTE 9. OBLIGASJONER SOM HOLDES TIL FORFALL

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	36 400 000	36 119 740	36 207 348	36 274 266	(192 652)	1
- Selskapsobligasjoner	666 328 715	668 120 249	667 212 149	671 938 716	883 435	2
Sum	702 728 715	704 239 989	703 419 498	708 213 002	690 783	
Herav børsnotert	277 152 600	278 390 154	277 724 488	279 613 657	665 666	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)				4.31		
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield				3.34 %		
Opplynt ikke forfalle renter			8 688 911			
NOK	702 728 715	704 239 989	712 108 408	708 213 002	690 783	

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	462 545 363
Tilgang	278 000 000
Avgang	-30 293 145
Årets periodiserte over-/underkurs	-1 281 499
Nedskrivninger/reverseringer	
Opplynt ikke forfalle renter	3 137 688
Utgående balanse	712 108 408

2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Selskapsportefølje	0
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Kollektivportefølje	712 108 408
Sum		712 108 408

NOTE 10. AKSJER OG ANDELER

	Anfall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
Aksjer				
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	2 611 927	1 539 034	1 738 825	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS II	68 205	725 393	903 758	3
Sum aksjer		2 264 427	2 642 583	
Aksjefond				
KLP AksjeNorge Indeks	18 397	33 440 264	52 982 557	2
Storebrand Indeks Nye Markeder A	13 663	20 764 376	24 810 415	2
KLP AksjeGlobal Indeks II	71 409	137 840 524	197 368 575	2
Nordea Private Equity III	4 393 022	4 393 022	6 733 353	3
Sum aksjefond		196 438 186	281 894 899	
Eiendomsfond				
Aberdeen Eiendomsfond Norge 1 IS	259	149 755 749	172 148 066	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	64 585 376	76 401 321	81 223 861	3
Pareto Eiendomsfelleskap IS II	68 205	71 813 916	89 472 008	3
Sum eiendomsfond		226 157 071	342 843 935	
Sum aksjer og andeler		424 859 683	627 381 575	
Herav Børsnoterte aksjer og andeler			0	
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - kollektivporteføljen			597 272 288	
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - selskapsporteføljen			30 109 287	
Sum			627 381 575	

NOTE 11. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

	Kostpris	Markedsverdi	Nivå	
Obligasjonsfond Norge				
Storebrand Global Kreditt IG B	226 513	241 718 856	240 054 872	2
Storebrand Global Obligasjon	21 225	233 132 297	240 080 680	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	263 858	265 522 282	259 561 682	2
Storebrand Norsk Kreditt IG B	586 863	612 026 639	605 429 507	2
Storebrand Rente+ A	23 075	25 133 803	26 036 200	2
Sum obligasjonsfond Norge		1 377 533 878	1 371 162 942	
Pengemarkedsfond				
Storebrand Høyrente	2 030	20 998 313	20 846 114	2
Storebrand Likviditet B	3 549	35 675 564	35 550 354	2
Sum pengemarkedsfond		56 873 877	56 396 468	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 434 407 755	1 427 559 399	
6.4.2 Rentebærende verdipapirer - kollektivporteføljen			1 159 496 042	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - selskapsporteføljen			268 063 357	
Sum			1 427 559 399	

Penneo Dokumentnøkkel: H66LMXCWV4-WYQCN-VYZFL-JY31H-5PB1Y



NOTE 12. UTLÅN OG FORDRINGER

	2019	2018	Nivå
Bankinnskudd	46 325 220	39 068 100	1
Fordringer på selskap	6 685 556	14 977 105	2
Sum	53 010 776	54 045 205	
6.4.3 Utlån og fordringer			
Kollektivporteføljen	52 427 979	51 543 508	
2.4.3 Utlån og fordringer			
Selskapsporteføljen	582 797	2 501 697	
Sum	53 010 776	54 045 205	

NOTE 13. VIRKELIG VERDI HIERARKI

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

Nivå 1: grunnlag for virkelig verdi 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 forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).
 Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		275 161 546	352 219 871	627 381 417
Rentebærende papirer	36 207 348	2 103 460 469		2 139 667 818
Utlån og fordringer	46 325 220	6 685 556		53 010 776
Andre finansielle eiendeler, bank	25 743 901			25 743 901
Sum	108 276 469	2 385 307 572	352 219 871	2 845 804 058

NOTE 14. KAPITALAVKASTNING

Kollektivporteføljen	2019	2018	2017	2016	2015
Kapitalavkastningsrente	3.55 %	6.09 %	11.17 %	6.40 %	3.20 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	6.28 %	0.23 %	8.61 %	4.70 %	2.20 %
Selskapsporteføljen	2019	2018	2017	2016	2015
Verdjustert kapitalavkastningsrente	6.62 %	3.36 %	-2.17 %	-3.10 %	-3.40 %

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

NOTE 15. FINANSIELL RISIKO

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av styret. Det langsiktige hovedmålet er å nå en attraktiv risikojustert avkastning som gir rom for å opprettholde en robust solvenskapital, skape grunnlag for gode pensjoner og kunne bidra til lavere pensjonskostnader for sponsor.
 Kortsiktige mål, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en bokført avkastning stor nok til å dekke den årlige rentegarantien.
 Avkastningsmålingene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av ulike investeringsalternativer.

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

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

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

Pensjonskassen har en diversifisert portefølje av aksjefond. Porteføljen er sammensatt slik at den forventes å gi en avkastning og ha en risiko, som ikke avviker vesentlig fra de respektive referanseindekser.

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

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

NOTE 16. INNSKUTT EGENKAPITAL

Antall innskuddsbevis	
Innskutt egenkapital pr 31.12.16	64 500 000
Overført til Heli-One ved fusjon	-12 775 000
Innskutt egenkapital 2017	19 000 000
Innskutt egenkapital 2018	14 500 000
Sum innskutt egenkapital pr. 31.12	85 225 000



NOTE 17. PREMIEFOND

Pensjonskassen har ikke premiefond.

NOTE 18. FOND FOR REGULERING AV PENSJONER

Pensjonskassen har ikke fond for regulering av pensjoner.

NOTE 19. ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
1. Inngående balanse	2 236 693 053	178 482 793	46 833 084	0	0	2 461 008 930
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-1 594 802	-2 522 195	78 766 085	0	0	74 649 088
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	0	0	0
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0	0	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-1 594 802	-2 522 195	78 766 085	0	0	74 649 088
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0	0	0
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	0	0	0
4. Utgående balanse	2 235 098 251	175 960 598	124 599 169	0	0	2 535 658 018

NOTE 20. FORSIKRINGSFORPLIKTELSER FORDELT PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJER

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

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2019					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	24 420 045	0	1 274 341	0	25 694 386
Fripoliser	2 210 678 206	175 960 598	123 324 828	0	2 509 963 632
Balanse 31.12.2019	2 235 098 251	175 960 598	124 599 169	0	2 535 658 018

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finansstilsynets minstekrav til marginer, og K63 for uføretet. Gjennomsnittlig grunnlåsrente var 2,53 prosent pr. 31.12.2019. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrekkelighetstest

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

NOTE 21. BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN

Navn på arbeidsgiver
CHC Helikopter Service AS

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet i 1985. Opplak av nye medlemmer etter 30.4.2017 skal ikke finne sted.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Full alderspensjon krever 30 års oppfølging ved aldersgrensen og utgjør differansen mellom 66% av pensjonsgrunnlaget og beregnet alderspensjon fra folketrygden. For ansatte med særaldersgrense utgjør full pensjon 70% av pensjonsgrunnlaget frem til 67 år. Full uførepensjon er lik den alderspensjon medlemmet ville fått ved å stå i stilling til oppjeningsalder frem til 31 desember 2016. Opptjent uførepensjon fra 1. januar 2017 og frem til avvikling 30. april 2017 følger tjenstepensjonslovens regler om ny kollektiv uførepensjon. Pensjonsordningen dekker, etter nærmere regler, også etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn.

NOTE 22. BESTAND, ANTALL MEDLEMMER

	CHC fripoliser	Kollektiv	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføret)	420	0	420
Antall pensjonister	348	14	362
herav uførepensjonister	1	14	15
herav alderspensjonister	276	0	276
herav fleksible pensjonister	4	0	4
herav ektefellepensjonister	63	0	63
herav barnepensjonister	4	0	4
Sum	768	14	782

**NOTE 23. ANDRE FORPLIKTELSER**

	2019	2018
Leverandørgjeld	0	3 687 918
Annen gjeld til sponsor	0	219 643
Gjeld til megler/forvalter	303 376	293 088
Andre forpliktelser	6 201 962	0
Sum forpliktelser	6 505 339	4 200 629

NOTE 24. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

	2019	2018
Skattetrekk, offentlige avgifter	2 429 322	291 015
Andre forpliktelser	0	0
Sum forpliktelser	2 429 322	291 015

NOTE 25. SOLVENS MARGINKAPITAL OG SOLVENS MARGINKRAV

Beløp i 1000 kr	2019	2018
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	91 619	91 830
Etterlattepensjon	0	0
Uførepensjon og premiefritak	4 278	4 278
Sum solvensmarginkrav	95 897	96 108
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	85 225	85 225
Oppløst egenkapital	207 770	199 659
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-3 317	0
Kjernekapital	289 678	284 884
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	289 678	284 884
Beløp i 1000 kr	2019	2018
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	289 678	284 884
Tilleggsavsetninger (50 %)	87 980	89 241
Risikoujevningssfond (50 %)	6 830	6 601
Solvensmarginkapital	384 489	380 727
Overskudd solvensmarginkapital	288 592	284 619
Kapital i prosent av krav	401 %	396 %

NOTE 26. RISIKOANALYSER

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

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

Beløp i Nkr	31.12.2019	31.12.2018
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	397	429
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	36	52
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	0	0
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	7	7
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	440	488
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	409	447
Operasjonell risiko	11	11
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-63	-69
Samlet solvenskapitalkrav	358	389
Egenkapital	307	298
Tilleggsavsetninger	176	178
Kursreguleringsfond	125	46
Justering for overgang til markedsverdi	-14	-11
Merverdi av eiendeler utover bokført verdi	5	-2
Buffer for beste estimat for død og uførhet ift. Bokførte avsetninger	11	15
Ansvarlig kapital	609	526
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	251	135
Solvenskapitaldekning	170 %	135 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	153 %	123 %



NOTE 27. RESULTATANALYSE

	Fripoliser	Premie-betalende	Risiko-produkt	Sum 2019	Sum 2018
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen					
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	90 188 355	792 810		90 981 165	147 532 457
Tilført rente	-55 809 242	-546 576		-56 355 818	-61 615 993
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger					
Avkastningsresultat	34 379 113	246 234	0	34 625 347	85 916 465
Overført til premiefond					
Overført til fond for regulering av pensjoner					
Overført til erstatningsreserve					
Overført til tilleggsavsetninger					71 708 694
Overført til fripoliser	33 902 394			33 902 394	13 360 587
Sum disponering til forsikringsfond	33 902 394			33 902 394	85 069 281
Overført til risikoutjevningfond	476 719	4 640		481 359	847 184
Overført til annen opptjent egenkapital					
Sum disponering av avkastningsresultat	34 379 113	4 640	0	34 383 753	85 916 465
Risikoresultat					
Premiebetalende med sparing		-12 089		-12 089	-21 561
Fripoliser	-1 876 608			-1 876 608	-13 360 587
Risikoplan uførepensjon					
Reassuranseresultat	-38 100			-38 100	
Risikoresultat	-1 914 708	-12 089		-1 926 797	-13 382 148
Overført til premiefond					
Overført til fond for regulering av pensjoner					
Overført til fripoliser	-1 914 708			-1 914 708	-13 382 148
Overført til risikoutjevningfond		-12 089		-12 089	
Overført til annen opptjent egenkapital					
Sum disponering av risikoresultat	-1 914 708	-12 089		-1 926 797	-13 382 148
Administrasjonsresultat					
Administrasjons- og forvaltningspremie		97 372		97 372	94 107
Netto frigjort administrasjonsreserve	4 884 681			4 884 681	4 904 178
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-7 907 931	-71 909		-7 979 840	-6 197 569
Administrasjonsresultat	-3 023 250	25 463		-2 997 787	-1 199 284
Teknisk regnskap					
Avkastningsresultat	34 379 113	246 234		34 625 347	85 916 465
Risikoresultat	-1 914 708	-12 089		-1 926 797	-13 382 148
Administrasjonsresultat	-3 023 250	25 463		-2 997 787	-1 199 284
Overført til fripoliser	-31 987 686	-301 993		-32 289 679	
Overført til andre forsikringsfond					-71 708 694
Forfall rentegarantipremie og forlønesteelementer		267 171		267 171	495 339
Teknisk regnskap	-2 546 531	224 786		-2 321 745	121 677
Endring i opptjent egenkapital					
Resultat av teknisk regnskap	-2 546 531	224 786		-2 321 745	121 677
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen		11 446 894		11 446 894	9 212 254
Kostnader i ikke-teknisk regnskap		-346 943		-346 943	-715 513
Skattekostnader		-198 117		-198 117	97 281
Endring i opptjent egenkapital	-2 546 531	11 126 620		8 580 089	8 715 699
Avstemming av endring i opptjent egenkapital					
Opptjent egenkapital 01.01		212 862 203		212 862 203	204 146 503
Opptjent egenkapital 31.12		221 442 291		221 442 291	212 862 203
Endring i opptjent egenkapital		8 580 089		8 580 089	8 715 700

NOTE 28. GJENFORSIKRING - REASSURANSE

Pensjonskassen har inngått avtale med AON om katastrofefjernesforsikring. Maks grense er 75 MNOK og pensjonskassens egenandel er 5 MNOK. Ratingen er A+.

NOTE 29. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Etter årsregnskapets avslutning har finansmarkedet korrigert kraftig ned som følge av at viruset Covid-19 har spredd seg til store deler av verden, og er erklært som en pandemi av WHO.

Pensjonskassen er til tross for disse utfordringene på tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet i en solid situasjon og tilfredsstillende kravene til solvenskapitaldekning. Styret følger utviklingen videre og vurderer fortløpende konsekvensene av eventuelle ytterligere verdifall.



PENNEO

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

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

Geir Tore Martin Nygaard

Styremedlem

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5999-4-3742135

IP: 82.134.xxx.xxx

2020-03-30 10:27:36Z

bankID

Beate Eilen Ek Olsen

Daglig leder

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5999-4-2683023

IP: 139.112.xxx.xxx

2020-03-30 19:22:53Z

bankID

Kirsten Marie Gilje

Styreleder

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5994-4-550605

IP: 208.46.xxx.xxx

2020-03-30 20:32:32Z

bankID

Bjørn Tore Kjærland

Styremedlem

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5995-4-995697

IP: 176.11.xxx.xxx

2020-03-31 08:24:58Z

bankID

Jostein Voll

Styremedlem

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5995-4-237699

IP: 92.221.xxx.xxx

2020-04-02 11:35:47Z

bankID

Fathima Resha Aroos

Styremedlem

På vegne av: CHC Norge Pensjonskasse

Serienummer: 9578-5990-4-3276329

IP: 80.203.xxx.xxx

2020-04-05 21:32:08Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: H66LM-XCWV4-WVYQN-VYZFL-JY3TH-5P8TY

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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