



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 965 733 086
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: ESSO PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: c/o Storebrand Pensjonstjenester AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Inger Lise Egeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 07.04.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	2	87 290 319	60 613 435
Avgitte gjenforsikringspremier	27	-107 768	-112 160
Sum premieinntekter for egen regning		87 182 551	60 501 275
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		51 748 067	48 749 835
Verdiendringer på investeringer		-621 796 140	-186 445 035
Realisert gevinst og tap på investeringer		156 876 606	320 702 253
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		-413 171 467	183 007 053
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter		105 948	
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	4	-142 126 805	-134 402 751
Utbetalte pensjoner m.v.		-142 126 805	-134 402 751
Sum pensjoner m.v.		-142 126 805	-134 402 751
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	18	19 119 326	21 113 121
Endring i premiereserve m.v.	18	19 119 326	21 113 121
Endring i tilleggsavsetninger	18	-37 635 243	-11 077 752
Endring i kursreguleringsfond	18	621 796 140	186 445 035
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	16, 18	-5 476 147	-4 642 103
Overføring av tilleggsavsetninger og bufferfond fra andre forsikringsselskap/pensjonsforetak	17, 18	-573 504	-237 625
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelser		597 230 572	191 600 676



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	18	-91 176 651	-281 468 345
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	18	-7 095 459	-3 352 646
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-98 272 110	-284 820 991
Forsikringsrelaterede driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-4 572 694	-6 387 226
Forsikringsrelaterede administrasjonskostnader	5	-8 456 191	-7 121 990
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader		-13 028 885	-13 509 216
Andre forsikringsrelaterede kostnader		-21 270	-42 204
Resultat av teknisk regnskap		17 898 534	2 333 842
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		13 849 088	11 065 887
Verdiendringer på investeringer		-179 861 812	17 226 062
Realisert gevinst og tap på investeringer		41 984 137	72 681 365
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-124 028 587	100 973 314
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-1 223 768	-1 447 549
Andre kostnader		-249	-16 699
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-125 252 604	99 509 066
Resultat før skattekostnader		-107 354 070	101 842 908
Skattekostnader	8	-1 147 935	-806 450
Resultat før andre inntekter og kostnader		-108 502 005	101 036 458
TOTALRESULTAT	26	-108 502 005	101 036 458



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 13	249 337 515	297 344 118
Rentebærende verdipapirer	10, 13	539 167 529	621 407 182
Utlån og fordringer	12, 13	3 393 629	7 705 507
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		791 898 673	926 456 807
Sum investeringer		791 898 673	926 456 807
Fordringer			
Andre fordringer		9 208	315 858
Sum fordringer		9 208	315 858
Andre eiendeler			
Kasse, bank		23 040 446	
Sum andre eiendeler		23 040 446	0
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		148 000	46 250
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		815 096 327	926 818 915
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)	9, 13	1 353 899 875	1 569 129 390
Rentebærende verdipapirer	10,13	2 927 673 557	3 279 258 658
Utlån og fordringer	12, 13	18 427 367	13 486 142
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		4 300 000 799	4 861 874 190
Sum investeringer i kollektivporteføljen		4 300 000 799	4 861 874 190
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		4 300 000 799	4 861 874 190
SUM EIENDELER		5 115 097 126	5 788 693 105

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital		265 000 000	265 000 000
----------------------	--	-------------	-------------

Opptjent egenkapital

Risikoutjevningfond		15 263 557	7 750 681
---------------------	--	------------	-----------

Annen opptjent egenkapital		542 571 292	658 586 174
----------------------------	--	-------------	-------------

Sum opptjent egenkapital		557 834 849	666 336 855
---------------------------------	--	--------------------	--------------------

Sum egenkapital		822 834 849	931 336 855
------------------------	--	--------------------	--------------------

Ansvarlig lånekapital m.v.

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

Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser

Premiereserve m.v.	18	3 568 534 835	3 536 346 425
--------------------	----	---------------	---------------

Tilleggsavsetninger	18	68 579 910	30 944 667
---------------------	----	------------	------------

Kursreguleringsfond	18	315 779 849	937 575 989
---------------------	----	-------------	-------------

Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	16, 17, 18	331 842 649	349 256 428
--	------------	-------------	-------------

Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		4 284 737 243	4 854 123 509
---	--	----------------------	----------------------

Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje

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

Avsetninger for forpliktelser

Forpliktelser ved periodeskatt	8	1 124 772	820 076
--------------------------------	---	-----------	---------

Forpliktelser ved skatt		1 124 772	820 076
--------------------------------	--	------------------	----------------

Andre avsetninger for forpliktelser		3 749 478	0
-------------------------------------	--	-----------	---



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum avsetninger for forpliktelser	22	4 874 250	820 076
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		1 007 769	12 172
Sum forpliktelser		1 007 769	12 172
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 643 015	2 400 493
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		5 115 097 126	5 788 693 105



Til styret i Esso Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Esso Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. 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



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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 22. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-03-22 20:43

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.



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning og årsregnskap for Esso Pensjonskasse 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Hulten, Svein	BANKID	2023-03-23 20:07 GMT+01
Helen Slater	One-Time-Password	2023-03-23 15:47 GMT+01
Bekkevold, Hege Cecilie	BANKID	2023-03-23 13:18 GMT+01
Baksaas, Helge Sten	BANKID	2023-03-23 12:55 GMT+01
Egeland, Inger Lise	BANKID	2023-03-23 12:52 GMT+01
Valebjørg, Terje	BANKID	2023-03-27 13:08 GMT+02
Slettebakk, Kai Ingmar	BANKID_MOBILE	2023-03-25 19:45 GMT+01
Evjen, Nina	BANKID_MOBILE	2023-03-24 07:50 GMT+01



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

External reference: F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



ESSO PENSJONSKASSE

Årsberetning 2022

Om virksomheten

Esso Pensjonskasse (Pensjonskassen) ble opprettet pr. 01.01.93 og administrerer Esso Norge AS' tjenstepensjonsordninger i henhold til vedtekter, retningslinjer og relevant lovgivning. Pensjonskassen har utkontraktert driften av pensjonskassen og har ingen ansatte.

Pensjonskassen er drevet utfra et langsiktig perspektiv. Pensjonskassen har konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse og er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

Som en følge av avviklingen av store deler av ExxonMobil's virksomhet i Norge og med tilhørende nedbyggingen av Esso Norge AS sin stabsorganisasjon gjennom de senere år, har Pensjonskassens administrasjon i samarbeid med styret gjennom 2022 fortsatt implementeringen av den planlagte, fremtidige organiseringen av Pensjonskassen. Herunder ligger også tilpasning til det nye tjenstepensjonsdirektivet IORP II som ble gjeldende for pensjonskasser fra 1. januar 2023. Planene omfatter endringer med hensyn til tjenesteleverandører, diverse avtaleforhold, oppdatering av retningslinjer og dokumentasjon, samt etablering av internervisjon-, aktuar- og risikostyringsfunksjon som fungerer fra årsskiftet.

Administrasjonen av pensjonsordningene er utkontraktert til Storebrand Pensjonstjenester AS, og fra 1. september 2022 overtok Storebrand Pensjonstjenester AS også pensjonsutbetalingstjenesten som frem til det tidspunkt ble håndtert gjennom en avtale med Esso Norge AS.

Regnskapstjenesten leveres av BDO AS. Fra oktober måned tok BDO også over fakturahåndtering for Pensjonskassen. Dette ble tidligere håndtert av Esso Norge AS.

Oppfølgingen av kapitalforvaltningen håndteres fortsatt av uavhengig fagavdeling i ExxonMobil konsernet, organisert gjennom avtale med Esso Norge AS.

PricewaterhouseCoopers AS er Pensjonskassens revisor.

Styret og administrasjon

Esso Pensjonskasse sitt styre består av syv medlemmer med vararepresentanter. Styrets medlemmer og vararepresentanter blir enten utnevnt av selskapet eller valgt av og blant medlemmene. Styret har nå en kvinneandel på 43%, og hadde gjennom 2022 følgende sammensetning:

Oppnevnt av selskapet:	Kai Slettebakk (styreleder) Svein Hultén Helen L. Slater Kristin Bang Hoff (frem til 31. august 2022) Helge Sten Baksaas (fra 1. september 2022) Nina Evjen (eksternt medlem)
Valgt av medlemmene:	Hege C. Bekkevold Terje Valebjørg

Inger Lise Egeland tok over som daglig leder for Esso Pensjonskasse fra 1. oktober 2022. Hun er innleid gjennom en avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS. Hun tok over etter Gunnar Krunenes som var daglig leder av Pensjonskassen frem til og med september måned.



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Didrik Bjerkan har gjennom 2022 vært Pensjonskassens ansvarshavende aktuar gjennom en avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS.

Medlemsforhold

Ved utgangen av 2022 er det 19 aktive medlemmer og 594 pensjonister i Pensjonskassen. I tillegg har Pensjonskassen 1.145 fripoliseinnehavere på egen balanse. Ifølge Lov om Foretakspensjon vedrørende pensjonsalder hadde ansatte som fratradte i henhold til Esso Norges normale pensjonsalder, 62 og 65 år, eller som et ledd i selskapets tidligpensjoneringsprogram, tidligere ikke rett til å være medlem av Pensjonskassen, men mottok en fripolise i Pensjonskassen på fratredelsestidspunktet. Fra og med 1.1.2011 kan medlemskapet opprettholdes ved avgang fra fylte 62 år ved å ta ut minimum 20% av G i pensjon fra Pensjonskassen. I forbindelse med at Esso Norge AS i 2017 innførte innskuddspensjonsordning gjeldende for alle yngre enn 52 år, mottok disse fripoliser i Pensjonskassen for sine opparbeidede rettigheter.

Kapitalforvaltning og finansiell risiko

Kapitalforvaltningen søker å sikre god langsiktig avkastningen innenfor akseptabel risiko for pensjonskassens egenkapital og forsikringsmessige forpliktelser. Pr. 31.12.2022 var Pensjonskassens forvaltningskapital 5.115 MNOK, ned fra 5.789 MNOK ved utgangen av 2021.

Kapitalforvaltningen er innrettet for å sikre at pensjonskassen innehar forsvarlig kapital og likviditet til å dekke sine løpende forpliktelser, herunder utbetalingen av avtalte pensjoner til medlemmene. Dette innebærer blant annet å tilpasse investeringsrisikoen i verdipapirporteføljen i forhold til forpliktelsene, samt ivareta alle offentlige krav til kapitaldekning. Pensjonskassen forvalter kapitalen etter en strategisk aktiva allokering med 70% i obligasjoner og 30% i aksjer.

Obligasjonsporteføljen forvaltes med en tilnærmet 50/50 fordeling mellom norske og utenlandske verdipapirer. Den utenlandske obligasjonsporteføljen er valutasikret. Obligasjonsporteføljene har "investment grade" kredittkvalitet. Den totale obligasjonsporteføljens markedsverdi var 3.467 MNOK pr. 31.12.2022, fordelt på 1.810 MNOK i norske obligasjoner og 1.656 MNOK i utenlandske obligasjoner.

Aksjeporteføljens markedsverdi var 1.603 MNOK pr. 31.12.2022, fordelt på 490 MNOK norske aksjer og egenkapitalbevis og 1.113 MNOK i utenlandske aksjefond. Den norske aksjeporteføljen er passivt forvaltet. De utenlandske aksjefondene er bredt sammensatte porteføljer med stor risikospredning.

Pensjonskassen benytter DNB til forvaltningen av investeringer i norske aksjer og obligasjoner, mens Black Rock og Northern Trust benyttes for globale investeringer.

Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold

Pensjonskassen har vurdert om ESG - Environmental, Social and Governance, (Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold) - skal hensyntas spesielt i kapitalforvaltningen når pensjonskassen velger, beholder og selger andeler i sin investeringsportefølje. Pensjonskassen har vurdert at det beste for pensjonistene og de aktive medlemmene er at pensjonskassen har en god avkastning over tid som sikrer deres fremtidige pensjon. Pensjonskassen benytter renommerte kapitalforvaltere, og har investert i diversifiserte, dels passive porteføljer der det er forvalterne selv som foretar vurderinger om ESG forhold skal hensyntas, og i tilfellet i hvilken grad.

Solvenskapitaldekning og finansiell situasjon

Pensjonskassens finansielle risikoeksponering har gjennom året vært tilfredsstillende, til tross for uro i finansmarkedene. Soliditet og risikobærende evne er tilpasset gjeldende rammebetingelser. Pensjonskassens solvenskapital/buffer er fremdeles godt innenfor de krav Finanstilsynet har satt, og Pensjonskassen vil fortsatt tåle noe markedsnedgang. Pensjonskassen rapporterer, etter gjeldende regelverk, solvenskapitaldekning til Finanstilsynet halvårlig. Pr. 31.12.2022 har Pensjonskassen en solvenskapitaldekning på 153% (både med og uten overgangsregler). Styret vurderer pensjonskassens

2



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



solvenskapitalsituasjon på kvartalsvis basis, og vil gjøre tiltak, herunder vurdering av endringer av aktiva-allokering i investeringene, for å bedre solvenskapitaldekning dersom det blir behov for dette.

Premiereserven for hovedordningen inneholder, etter styrets beslutning, en avsetning som tilsvarer 4 % av reserven til dekning av fremtidige administrasjonsomkostninger. Premiereserven for fripolis er inneholder en avsetning beregnet med 0,4 % rentedifferanse til dekning av fremtidige administrasjonsomkostninger. Administrasjonsresultatet er positivt med 7,1 MNOK.

Utover det som er beskrevet ovenfor og den generelle usikkerhet som er forbundet med investering i verdipapirer, er styret ikke kjent med noen spesiell usikkerhet vedrørende Pensjonskassens finansielle stilling.

Risikostyring og internkontroll

Styret har avholdt 9 styremøter gjennom året.

Styret har en jevnlig oppfølging av oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, forvaltning av Pensjonskassens midler, samt gjennomgang av ulike risikovurderinger/analyser ved behov.

Rapportering om avkastning og utvikling i kapitalforvaltningen blir gjennomgått kvartalsvis, og styret har løpende fokus på Pensjonskassens risikobærende evne og solvenssituasjon. Pensjonskassens strategi blir jevnlig vurdert og styret gjør nødvendige endringer og tilpasninger ved behov.

Styret har jevnlig gjennomgang av Pensjonskassens forsikringsstrategi med fokus på forsikringsteknisk beregningsgrunnlag og behov for reassuransedekning. Pensjonskassen har hovedsakelig forsikringsteknisk risiko knyttet til anvendte tariffer som er meddelt Finanstilsynet. Reassurans (gjensikring) er tegnet med uavhengig forsikringselskap iht. lovpålagt krav.

Styret gjennomgår og behandler kvartalsregnskap i styremøtene gjennom året.

Internkontroll følges opp bl.a. gjennom daglig leders årlige rapportering og risikovurdering som presenteres i styret, samt informasjon og diskusjon i øvrige styremøter gjennom året. Etter styrets vurdering er internkontrollen tilfredsstillende og det har ikke vært rapportert om vesentlig avvik i den operasjonelle driften. Gjennom 2022 har styret hatt fokus på tilpasning til nytt tjenestepensjonsdirektiv (IORP II) som er gjeldende fra 2023.

Arbeidsmiljø og ytre miljø

Pensjonskassen har ingen ansatte, og påser at utkontraktert virksomhet oppfyller krav for godtgjørelsesordninger der det er aktuelt. Det har ikke vært registrert skader eller ulykker på personell knyttet til arbeid for Pensjonskassen. Pensjonskassen er en servicebedrift med virksomhet som ikke er av en slik art at den forurensar det ytre miljø.

Pensjonskassen har tegnet egen forsikring for styret og daglig leder i AIG. Forsikringen dekker blant annet krav mot styremedlemmer og daglig leder, utgifter til rettsaker mv, omdømmekostnader og noen andre kostnader som kan påløpe i forbindelse med krav som kan bli rettet mot styremedlemmene eller daglig leder i utførelsen av sitt virke for Pensjonskassen.

Årsregnskap

Netto inntekter fra investeringene i kollektivporteføljen ble -413 MNOK i 2022, en reduksjon på 596 MNOK fra året før. Teknisk resultat (resultat knyttet til kundemidlene) ble på 17,9 MNOK i 2022, mot 2,3 MNOK i 2021.

Netto inntekter fra investeringene i selskapsporteføljen ble -124 MNOK i 2022 som er en reduksjon på 225 MNOK fra 2021. Resultatet i selskapsporteføljen ble -125,3 MNOK i 2022.

3



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Resultat før skatt for pensjonskassen i 2022 ble -107,4 MNOK, ned fra 101,8 MNOK i 2021

2022 var et utfordrende år i finansmarkedene, og pensjonskassen hadde en markedsavkastning på den totale forvaltede kapitalen på -9,4% i 2022 mot 5,0% i 2021. Det var negativ avkastning både knyttet til aksjer og obligasjoner.

Ved utgangen av 2022 utgjorde Pensjonskassens totale eiendeler 5.115 MNOK. Samlet premiereserve utgjorde 3.569 MNOK, og av dette utgjør fripolisereserven 1.999 MNOK og reserven for løpende pensjoner og ansatte 1.569 MNOK. Tilleggsavsetninger er på 69 MNOK, premiefondet er på 295 MNOK, pensjonistenes overskuddsfond på 37 MNOK og risikoutjevningfondet på 15 MNOK.

Resultatdisponering og ansvarlig kapital

Risikoresultatet i Kollektivporteføljen gir et overskudd på 14,3 MNOK og er etter avsetning av 50% til risikoutjevningfondet, disponert til premiefond, pensjonistenes overskuddsfond (fond for regulering av pensjoner), til fripoliser og annen opptjent egenkapital.

Avkastningsresultatet (renteresultatet) i Kollektivporteføljen er på 126,7 MNOK, i tillegg er det tilført 2,6 MNOK som dekker manglende egenkapitalbidrag fra redusert grunnlagsrente fra årsoppgjøret 2021. Dette disponeres i henhold til gjeldende regelverk til premiefond, pensjonistenes overskuddsfond (fond for regulering av pensjoner), fripolisereregulering og til tilleggsavsetninger.

Til sammen er det disponert 10,3 MNOK til premiefond, 32,7 MNOK til fond for regulering av pensjoner, 48,2 MNOK til fripoliser, 37,6 MNOK til tilleggsavsetninger og 0,4 MNOK til risikoutjevningfondet.

Totalresultatet i pensjonskassen er på -108,5 MNOK som disponeres med 7,5 MNOK til risikoutjevningfondet og -116,0 MNOK går fra opptjent egenkapital.

Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede og regnskapet er avlagt i tråd med denne forutsetningen.

Oslo, 22. mars 2023

Kai Slettebakk
Styreleder

Svein Hultén

Helen Slater

Terje Valebjørg

Hege C. Bekkevold

Helge Steen Baksaas

Nina Evjen

Inger Lise Egeland
Daglig leder

4



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP	Note	31.12.2022	31.12.2021
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	87 290 319	60 613 435
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	27	-107 768	-112 160
Sum premieinntekter for egen regning		87 182 551	60 501 275
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		51 748 067	48 749 835
2.4 Verdiendringer på investeringer		-621 796 140	-186 445 035
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		156 876 906	320 702 253
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		-413 171 467	183 007 053
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		105 948	0
5. Pensjoner			
5.1.1 Brutto	4	-142 126 805	-134 402 751
Sum pensjoner		-142 126 805	-134 402 751
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	18	19 119 326	21 113 121
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	18	-37 635 243	-11 077 752
6.3 Endring i kursreguleringsfond	18	621 796 140	186 445 035
6.4.1 Endring i premiefond	16, 18	-5 476 147	-4 642 103
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	17, 18	-573 504	-237 625
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser		597 230 572	191 600 676
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	18	-91 176 651	-281 468 345
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	18	-7 095 459	-3 352 646
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser		-98 272 110	-284 820 991
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-4 572 694	-6 387 226
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-8 456 191	-7 121 990
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-13 028 885	-13 509 216
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		-21 270	-42 204
11. Resultat av teknisk regnskap		17 898 534	2 333 842
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		13 849 088	11 065 887
12.4 Verdiendringer på investeringer		-179 861 812	17 226 062
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		41 984 137	72 681 365
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-124 028 587	100 973 314
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-1 223 768	-1 447 549
14.2 Andre kostnader		-249	-16 699
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-1 224 017	-1 464 248
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		-125 252 604	99 509 066
16. Resultat før skattekostnad		-107 354 070	101 842 908
17. Skattekostnader	8	-1 147 935	-806 450
18. Resultat for andre inntekter og kostnader		-108 502 005	101 036 458
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
20. Totalresultat	26	-108 502 005	101 036 458
Avkastning til risikoujevningfond		-417 417	-406 025
Overført til/fra risikoujevningfond		-7 095 459	-3 352 646
Overført til annen opptjent egenkapital		116 014 882	-97 277 787
Sum overføringer	26	108 502 005	-101 036 458



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

BALANSE (tall i 1 000)	Note	31.12.2022	31.12.2021
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)	9, 13	249 337 515	297 344 118
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 13	539 167 528	621 407 182
2.4.3 Utlån og fordringer	12, 13	3 393 629	7 705 507
Sum investeringer		791 898 673	926 456 807
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte foretninger		9 208	0
3.2 Andre fordringer		0	315 858
Sum fordringer		9 208	315 858
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		23 040 446	0
Sum andre eiendeler		23 040 446	0
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		148 000	46 250
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		148 000	46 250
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		815 096 327	926 818 915
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)	9, 13	1 353 899 875	1 569 129 390
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 13	2 927 673 557	3 279 258 658
6.4.3 Utlån og fordringer	12, 13	18 427 388	13 486 143
Sum investeringer i kollektivporteføljen		4 300 000 800	4 861 874 190
Sum eiendeler i kundeporteføljene		4 300 000 800	4 861 874 190
SUM EIENDELER		5 115 097 126	5 788 693 105



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

	Note	31.12.2022	31.12.2021
10. Innskutt egenkapital		265 000 000	265 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		15 263 557	7 750 681
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		542 571 292	658 586 174
Sum opptjent egenkapital		557 834 850	666 336 855
13. Forsikringsforpliktelse i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	18	3 568 534 835	3 536 346 425
13.2 Tilleggsavsetninger	18	68 579 910	30 944 667
13.3 Kursreguleringsfond	18	315 779 849	937 575 989
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	16, 17, 18	331 842 649	349 256 429
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		4 284 737 243	4 854 123 509
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	8	1 124 772	820 076
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		3 749 478	0
Sum avsetninger for forpliktelser	22	4 874 250	820 076
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		1 007 769	12 172
Sum forpliktelser		1 007 769	12 172
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		1 643 015	2 400 494
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		1 643 015	2 400 494
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		5 115 097 126	5 788 693 105

Oslo, 22. mars 2023

Kai Slettebakk
Styreleder

Inger Lise Egeland
Daglig leder

Nina Evjen

Hege C. Bekkevold

Heige Sten Baksaas

Helen Slater

Svein Hulten

Terje Valebjørg



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2022

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningss fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2020	265 000 000	3 992 010	561 308 387	565 300 397	830 300 397
Resultat for andre inntekter og kostnader			101 036 458	101 036 458	101 036 458
Andre inntekter og kostnader			-	-	-
Totalresultat			101 036 458	101 036 458	101 036 458
Endring i risikoutjevningssfond		3 758 671	-3 758 671	-	-
Sum disponeringer		3 758 671	97 277 787	101 036 458	101 036 458
Endring i innskutt egenkapital	-				-
Egenkapital pr. 31.12.2021	265 000 000	7 750 681	658 586 174	666 336 855	931 336 855
Resultat for andre inntekter og kostnader			-108 502 005	-108 502 005	-108 502 005
Andre inntekter og kostnader			-	-	-
Totalresultat			-108 502 005	-108 502 005	-108 502 005
Endring i risikoutjevningssfond		7 512 876	-7 512 876	-	-
Sum disponeringer		7 512 876	-116 014 882	-108 502 005	-108 502 005
Endring i innskutt egenkapital	-				-
Egenkapital pr. 31.12.2022	265 000 000	15 263 557	542 571 292	557 834 849	822 834 849



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2022	2021
Innbetalte premier	15 000 000	60 000 000
Utbetalt gjenforsikring	-107 768	-112 160
Utbetale pensjoner	-136 562 757	-132 299 782
Innbetalinger refusjoner	-	-
Utbetalinger refusjoner	-	-
Innbetalinger vedrørende driften	-	-
Utbetalinger ved utmelding	-	-
Endring pantelån	-	-
Innbetalinger av renter og utbytte		
Innbetalinger av renter	39 079 590	39 169 926
Utbetalinger av renter	-21 519	-5 223
Innbetalinger av utbytte	26 576 056	21 907 829
Forhåndsbetalt pensjon	-	-
Utbetaling av skatt	-843 239	-731 042
Tilbakebetalt skatt	-	-
Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene	-	-
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-11 932 580	-17 946 003
Utbetalinger ved kjøp av investeringer	-697 211 933	-1 070 897 627
Innbetalinger ved salg av investeringer	789 693 943	1 087 796 027
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	23 669 793	-13 118 056
Konsernbidrag	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-	-
Innbetaling av kjemekapital	-	-
Innbetaling av annen egenkapital	-	-
Innbetaling til overkursfond	-	-
Utbetaling på ansvarlig lån	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	-	-
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	23 669 793	-13 118 056
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	21 191 649	34 309 705
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	44 861 442	21 191 649



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Regnskapet er satt i samsvar med norsk regnskapslovgivning, forskrift for årsregnskap og forskrifter fastsatt av Finansdepartementet

Årsregnskapsforskriften

Regnskap for pensjonsforetak føres i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak, forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Forskriftene er en forenklet tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS), herunder reglene om måling og krav til opplysninger i noter.

Noteopplysninger og annet er etter årsregnskapsforskriftens kapittel 4 og kapittel 5.

Skatt

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

Pensjonskassen ilegges 0,25% formuesskatt av ligningsmessig nettoformue.

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

Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet 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. Porteføljene forvaltes felles. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter også bli fordelt.

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

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

Premieinntekter

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

Utbetalte erstatninger/pensjoner

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

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver.



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/ økes premiereserven i forsikringsforpliktelsene tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsforpliktelsene. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjen 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

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 de som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnads-satser. 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 avstning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusive 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 prosent 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 enkelte kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

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

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

Kursreguleringsfond

Årets netto urealiserte 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 mindre verdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle omløpsmidler vurderes til 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.

Innføring av IFRS 9 fra 1.1.2023

IFRS 9 innføres fra 1.1.2023 og erstatter IAS39.

IFRS 9 har tre kategorier for klassifisering og måling av finansielle instrumenter:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med resultatføring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med resultatføring over ordinært resultat

Klassifisering og måling skal baseres på oppfyllelse av to kriterier som er knyttet til egenskaper og formålet med instrumentet. IFRS 9 innfører også en ny modell for avsetning for forventet tap på alle investeringer som



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



regnskapsføres til amortisert kost. Regnskapsstandarden forventes ikke å gi vesentlige effekter på pensjonskassens klassifisering, måling og avsetning for tap.

Tilstrekkelighetstest

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

Definisjon av virkelig verdi

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

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

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

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

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier.
- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

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 eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi. Finansielle eiendeler klassifiseres til virkelig verdi over resultatet og måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Esso Pensjonskasse

NOTE 2: PREMIENNTEKTER

	2022	2021
Terminpremie pr. 01.01.	6 273 473	13 225 482
Engangspremie lønnsregulering m.v.	6 525 851	7 977 601
Engangspremie pensjonsregulering	56 802 705	23 113 461
Div. endringspremier	1 199 415	-227 395
Tilbakeført premier	-941 510	-737 242
Administrasjonspremier	20 216	40 034
Kapitalforvaltningspremie	9 773 604	9 647 627
Rentegarantipremie	3 942 914	3 649 308
Fortjenestepremie	1 831 136	1 821 582
Premiefritak	1 862 514	2 102 968
Sum	87 290 319	60 613 435
Årspremie innbetalt	15 000 000	60 000 000
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	57 730 859	23 940 812
Betalt premiefondet / overført til premiefond	11 540 469	-25 430 346
Premiefritak uføre	1 862 514	2 102 968
Sum premieinntekter	86 183 842	60 613 435

NOTE 3: OVERFØRING AV PREMIERESERVE, PENSJONSKAPITAL OG TILLEGGSAVSETNINGER.

Det har ikke funnet sted noen overføring av premiereserve, pensjonskapital eller tilleggsavsetning hverken i 2022 eller i 2021.

NOTE 4: PENSJONER.

	2022	2021
Alderspension	108 819 852	101 045 635
Ektefells- og samboerpensjon	25 590 058	25 838 321
Ufarapensjon	4 853 138	4 604 385
Barnepensjon	187 583	219 938
Pensjon i døds måned	850 684	591 504
Premiefritak uføre	1 862 514	2 102 968
Etterpensjon etter dødsfall Alder - under 1,5G	69 692	0
Etterpensjon etter dødsfall Uføre - under 1,5G	27 653	0
Etterpensjon etter dødsfall Etterlatte - under 1,5G	65 830	0
Sum utbetalte pensjoner brutto	142 126 805	134 402 751

NOTE 5: FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2022	2021
Revisjonshonorar *	306 250	150 000
Administrasjonskostnader	2 593 629	4 979 064
Aktuarhonorar	736 291	572 880
Finanstilsynsavgift	193 647	185 526
Andre kostnader	4 626 374	1 234 510
0.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	8 456 191	7 121 980

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	275 000	125 000
Andre attestasjonstjenester	31 250	25 000
Sum	306 250	150 000

NOTE 6: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Pensjonskassa har kun en sponsor, Esso Norge AS.

Sponsor har innbetalt premie med kr. 15.000.000

Pensjonskassen har hatt serviceavtale for administrative tjenester som er utført av sponsor. Totalt utgjorde utbetaling til sponsor kr. 2.593.629.

Hoveddelen av disse tjenestene ble i oktober overført av Storebrand Pensjonstjenester AS.

NOTE 7: ANTALL ANSATTE OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER.

Det er ingen ansatte i Esso Pensjonskasse.

Godtgjørelse for Daglig leder tjenesten ble fra oktober fakturert som en del av administrasjonskostnadene fra Storebrand Pensjonstjenester AS.

Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer.

Det er utbetalt NOK 276 000,- i styrehonorar fra pensjonskassen til styremedlemmer.



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



NOTE 8: SKATT

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

	2022	2021
Resultat av teknisk regnskap	17 898 534	2 333 842
Resultat av ikke-teknisk regnskap	-125 252 604	99 509 066
Resultat før skatteskostnad	-107 354 070	101 842 908
+/- Permanente forskjeller	-16 443 424	-18 028 951
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/ tap selskapsportefølje	0	-17 226 062
+/- Endring i midlertidige forskjeller	1 753 056	2 191 320
- Fremførbart underskudd	-301 468 270	-66 779 215
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt	21 147	15 598
Formuesskatt	1 124 772	820 076
Betalbar skatt	1 145 919	835 674
Skattekorreksjoner tidligere år	2 016	-29 224
Årets skatteskostnad	1 147 935	806 450

	2022		2021		Netto endring
	Skatte-økende	Skatte-reduserende	Skatte-økende	Skatte-reduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	7 012 222	-	8 765 278	-	1 753 056
Sum midlertidige forskjeller	7 012 222	0	8 765 278	0	1 753 056
Fremførbart underskudd	0	423 512 709	0	301 468 273	122 044 436
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden					
Utligning	66 031 852	0	163 198 203	0	97 166 351
Utligning	-73 044 074	-73 044 074	-171 963 481	-171 963 481	0
Netto midlertidige forskjeller	0	350 468 635	0	129 504 791	220 963 843
Fører ikke utsatt skattefordel	0	-350 468 635	-	-129 504 791	-220 963 843
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0

Underskudd til fremføring fra 2021 utgjorde iht ligningspapirene kr 301 468 270. Avviket skyldes at ikke alle skattemessige resultater er kjent når årsregnskapet utarbeides.

NOTE 9: AKSJER OG ANDELER

	Antall	Anskaffelses-kost	Virkelig verdi	Nivå
Norske finansaksjer				
DNB ASA	239 641	38 250 522	46 598 192	1
Gjensidige Forsikring ASA	73 066	13 903 250	14 043 285	1
Storebrand ASA	171 353	11 340 001	14 633 546	1
Sum norske finansaksjer		63 493 773	75 275 023	
Norske aksjer				
ABC Sundal Collier Holding ASA	158 866	781 763	894 416	1
Adevinta ASA	106 286	12 276 762	6 972 362	1
Af Gruppen ASA	19 972	3 422 683	2 871 974	1
Aker ASA	8 126	4 227 321	5 846 657	1
Aker BP ASA	114 733	34 690 673	34 890 305	1
Aker Horizons Holding As	90 209	2 232 341	1 163 245	1
Aker Solutions ASA	91 858	1 521 544	3 435 489	1
Arcticzymes Technologies ASA	18 802	1 471 134	1 347 163	1
Arendals Fossekompagni AVS	5 225	2 188 537	1 308 863	1
Alea ASA	29 365	3 429 479	3 347 610	1
B2holding ASA	80 212	626 106	630 466	1
Bergenbio Asa	23 717	825 327	177 166	1
Bonheur Asa	7 939	1 854 692	2 278 493	1
Borregaard ASA	34 608	6 441 835	5 260 416	1
Bouvet ASA	30 997	1 722 870	1 859 820	1
Carasent ASA	19 591	873 031	332 655	1
Claudberry Clean Energy Asa	56 633	1 001 367	702 249	1
Crayon Group Holding ASA	24 542	3 304 311	2 456 654	1
DNO ASA	200 297	1 933 966	2 385 508	1
Elkem ASA	104 649	2 903 853	3 683 645	1
Elmera Group ASA	39 506	2 401 286	631 701	1
Entra ASA	20 395	3 335 927	2 157 791	1
Equinor ASA	121 066	25 638 273	42 591 019	1
Europris ASA	60 742	2 600 818	4 169 938	1
Hexagon Composites ASA	48 928	1 784 691	1 340 627	1



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9



Kahoot! Asa	115 447	7 448 787	2 243 712	1
Kid ASA	13 657	1 395 764	988 767	1
Kltron ASA	69 894	809 836	1 959 685	1
Kongsberg Automotive ASA	287 617	850 375	724 795	1
Kongsberg Gruppen Asa	32 188	6 205 647	13 377 333	1
Leroy Seafood Group ASA	97 676	6 029 466	5 386 831	1
Mowi ASA	138 212	28 634 747	23 109 046	1
Mpc Container Ships Asa	120 787	1 662 630	1 962 789	1
Multiconsult Asa	6 980	1 315 939	970 220	1
NEL Asa	567 577	8 123 169	7 863 779	1
Nordic Semiconductor Asa	62 953	7 488 223	10 324 553	1
Norsk Hydro ASA	488 250	31 822 853	35 798 490	1
Norwegian Air Shuttle Asa	253 217	2 415 168	1 859 626	1
Nykode Therapeutics As	64 966	2 248 799	1 826 844	1
Orkla ASA	272 689	22 785 895	19 343 139	1
Photocure ASA	9 357	777 677	999 328	1
REC Silicon ASA	99 264	1 810 999	1 386 207	1
Salmar ASA	21 388	10 660 580	8 230 102	1
Sats ASA	28 388	561 244	250 950	1
Scatec Asa	44 490	6 916 538	3 496 914	1
Schibsted ASA A-Shares	26 548	8 746 918	4 924 654	1
Schibsted ASA B-shares	35 495	9 984 182	6 357 155	1
Telenor ASA	228 641	30 679 042	20 943 516	1
Tgs Asa	42 292	6 402 504	5 582 544	1
Tomra Systems ASA	85 974	16 672 223	14 237 294	1
Ultimovacs ASA	7 300	807 833	803 000	1
Var Energi AS	135 953	5 104 226	4 568 701	1
Veidekke ASA	35 263	3 781 840	3 413 458	1
Wallenius Wilhelmsen ASA	38 468	1 247 863	3 733 319	1
Yara International ASA	51 488	20 504 896	22 170 733	1
Sum øvrige norske aksjer		377 385 840	361 555 715	
Sum norske aksjer totalt		440 879 613	436 830 738	
Herav børsnoterte		436 458 734	434 358 631	
Egenkapitalbevis				
Sparebank 1 SR-Bank Asa	65 308	6 109 958	7 882 676	1
Sum norske egenkapitalbevis		6 109 958	7 882 676	
Utenlandske aksjer				
Bakkafrost P/F	18 358	10 862 187	11 308 528	1
BW LPG Ltd	31 789	1 400 251	2 409 606	1
FLEX LNG Ltd	10 820	1 764 209	3 471 056	1
Frontline Ltd/Bermuda	32 013	2 492 763	3 764 729	1
Golden Ocean Group Ltd	28 867	2 323 219	2 480 830	1
Stolt-Nielsen LTD	8 738	1 038 520	2 354 691	1
Subsea 7 SA	81 686	6 249 136	9 234 602	1
AutoStore Holdings Ltd	373 477	11 510 063	6 694 575	1
Hafnia LTD	55 987	2 533 372	2 821 745	1
Cadeler A/S	30 754	1 072 160	1 180 954	1
Sum utenlandske aksjer		41 245 878	45 721 516	
Sum aksjer og egenkapitalbevis		488 235 449	490 434 930	
Utenlandske fondsandeler				
BlackRock Institutional Trust Co.	3 016 549	381 670 011	572 397 560	2
The Northern Trust - Indeksfond	1 861	80 336 256	540 405 594	2
Sum utenlandske fondsandeler		462 008 268	1 112 803 154	
Sum utenlandske aksjer og aksjefondsandeler		503 254 146	1 158 524 670	
Herav børsnotert		41 245 878	45 721 516	
Totalt aksjer og aksjefondsandeler		950 243 717	1 603 238 085	
2.4.1 Aksjer og andeler i selskapsporteføljen			249 337 515	
6.4.1 Aksjer og andeler i kollektivporteføljen			1 353 899 875	



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9

**NOTE 10: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**

Debitorkategori	Obligasjoner		Nivå
	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	
Offentlig sektor	1 222 748 420	1 150 915 113	2
Finansinstitusjoner	683 454 808	659 573 206	2
Sum	1 906 203 227	1 810 488 319	
Pålydende verdi		1 930 900 000	
Modifisert durasjon		3.19	
Gjennomsnittlig effektiv rente		-4.11 %	
SUM SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		1 810 488 319	
BGI Fund EEBS	1 811 755 844	1 658 352 767	2
SUM RENTEFOND	1 811 755 844	1 658 352 767	
SUM RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	3 717 959 072	3 466 841 085	

2.4.2 Rentebærende verdipapirer i selskapsporteføljen	530 167 628
6.4.2 Rentebærende verdipapirer i kollektivporteføljen	2 927 673 557

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 rentebindingsstid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kredittisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektler.

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

Pensjonskassens obligasjonsportefølje er valutaskjett.

Rentefølsomhet er et måletall for renterisiko som tar utgangspunkt i hvordan renteendringer påvirker markedsværdien til obligasjoner, rentederivater og andre rentefølsomme finansielle poster.

Kassens omløpsobligasjonsportefølje har en faktisk renterisiko på kr. 94 247 917 pr. 31.12.2021 ved en renteendring på 1%.

NOTE 11: FINANSIELLE DERIVATER

Sikring av obligasjonsfondet skjer i selve fondet.

NOTE 12: UTLÅN OG FORDRINGER

	2022	2021
Forvaltningskonti	21 820 997	6 144 352
Konsernkonto	0	15 047 296
Sum	21 820 997	21 191 648
2.4.3 Utlån og fordringer i selskapsporteføljen	3 393 629	7 705 507
6.4.3 Utlån og fordringer i kollektivporteføljen	18 427 368	13 486 143
Sum	21 820 997	21 191 648

NOTE 13: VIRKELIG VERDI HIERARKI

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlag/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).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdilendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	490 434 930	1 112 803 154	0	1 603 238 085
Rentebærende papirer	0	3 466 841 086	0	3 466 841 086
Utlån og fordringer	21 820 997	0	0	21 820 997
Sum	512 255 927	4 579 644 240	0	5 091 900 168



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9


NOTE 14: KAPITALAVKASTNING

Kollektivporteføljen	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalavkastningsrente	5.52 %	10.72 %	7.04 %	4.40 %	0.31 %
Værdjustert kapitalavkastningsrente	-9.41 %	5.09 %	6.63 %	10.90 %	5.23 %
Selskapsporteføljen	2022	2021	2020	2019	2018
Værdjustert kapitalavkastningsrente	-9.41 %	5.09 %	10.85 %	10.90 %	0.01 %

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

NOTE 15: Finansiell Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i pensjonskassens Kapitalforvaltningsstrategien som revideres jevnlig. Hovedmålet er å sikre god langsiktig avkastning på investeringene innenfor akseptabel for pensjonskassens egenkapital og de forsikringsmessige forpliktelsene, og innenfor gjeldende rammebetingelser for kapitalforvaltningen. Pensjonskassen har en langsiktig sparehorisont. Kapitalen skal danne grunnlaget for pensjonsutbetalinger langt frem i tid for dagens aktive medlemmer, samt sikre løpende utbetalinger for dagens pensjonister. Pensjonskassen har en strategisk allokering med 30% i aksjer og 70% i obligasjoner.

Pensjonskassens frihet til å velge allokeringsprofil er begrenset av pensjonskassens risiko-bærende evne. Aktivsidens investeringsrisiko skal tilpasses pensjonskassens bufferkapital slik at pensjonskassen har høy sannsynlighet for hvert år å oppfylle rentegarantien og til enhver tid gjeldende soliditetskrav.

Avkastningsmålsetningene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer, og er for tiden begrenset til følgende investeringer:

Norske aksjer og rentepapirer, samt globale aksjer og rentepapirer. De forskjellige porteføljene måles mot relevante benchmarks.

Oppløping av porteføljens avkastning målt mot benchmark gjøres månedlig. Porteføljereportene gjennomgås i administrasjonen og følges opp av styret. Styret gjennomgår utviklingen i investeringene og rammene kvartalsvis.

De mest vesentlige risikofaktorene i porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spredrisiko, renterisiko og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kredittrisikoen i Pensjonskassens portefølje å være lav. Pensjonskassen vurdere investeringene i utenlandske obligasjoner mens utenlandske aksjer ikke er valutasekret. Med aksjainvesteringer i global indeks ansees valutarisikoen for denne porteføljen å være akseptabel.

Den finansielle risiko har vært håndtert i henhold til ovenstående gjennom året, og det har ikke oppstått noen situasjoner/hendelser som tilsier at den burde endres.

NOTE 16: Premiefond

Premiefond og anvendelse de siste 3 år	2022	2021	2020
Inngående balanse	292 049 074	243 190 850	212 313 253
Forfall premie	-87 290 319	-60 613 435	-75 156 810
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	57 780 859	23 940 812	20 556 185
Innbetalt premie	15 000 000	60 000 000	65 000 000
Premiefrikat	1 862 514	2 102 968	2 031 257
Frigjort premiereserve	0	0	3 447 542
Tilflytting/Fraflytting	0	0	0
Garantert rente	5 476 147	4 642 103	3 984 398
Uttak fra premiefond			
Resultatdisponering (til/fra fond)	10 321 978	18 785 773	11 015 027
Utgående balanse	295 200 256	292 049 074	243 190 850

	2022	2021	2020
Premiefond	295 200 256	390 294 608	341 436 384
Årets premie (premieliskudt)	87 290 319	60 613 435	75 156 810
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	3.4	6.4	4.5
Premiefondet i % av ordinær premie	338.2 %	643.9 %	454.3 %

NOTE 17: FOND FOR REGULERING AV PENSJONER

	2022	2021	2020
Inngående balanse	57 207 355	23 703 187	20 352 154
Garantert rente	573 594	237 825	204 031
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	-57 780 859	-23 940 812	-20 556 185
Resultatdisponering fond for regulering av pensjoner mv.	36 642 396	57 207 355	23 703 187
Utgående balanse	36 642 396	57 207 355	23 703 187



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9


NOTE 18: ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

	Premie-reserve	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon	Sum
1. Inngående balanse	3 536 346 425	30 944 667	937 575 989	292 049 074	57 207 355	4 854 123 509
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	-19 119 326	37 635 243	-621 796 140	5 476 147	573 504	-597 230 572
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	48 185 734	0	0	10 266 136	32 724 781	91 176 651
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	3 122 002	0	0	55 843	3 817 614	7 095 459
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	32 188 410	37 635 243	-621 796 140	15 798 125	37 215 900	-498 958 462
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	57 780 859	-57 780 859	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-70 427 805	0	-70 427 805
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-12 646 946	-57 780 859	-70 427 805
4. Utgående balanse	3 568 534 835	68 579 910	315 779 849	295 200 253	36 642 396	4 284 737 243

NOTE 19: FORSIKRINGSFORPLIKTELSE FORDELT PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJE.

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

	Premie-reserve	Tilleggs-avsetning	Kurs-regulerings-fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2022					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	1 569 388 212	41 602 666	154 576 375	331 842 648	2 097 407 902
Fripolliser	1 999 145 623	26 977 244	161 203 474		2 187 329 341
Balanse 31.12.2022	3 568 534 835	68 579 910	315 779 849	331 842 648	4 284 737 243

Forsikringsmessige avsetninger

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

Beregningsgrunnlag

Premiere reserve er avsatt på beregningsgrunnlag "K2013" (dynamisk grunnlag med Finanstilsynets krav til sikkerhetstillegg) for død og Storebrand sitt beregningsgrunnlag "KU" for uførhet. Grunnlagsrente (gjennomsnitt) er 2.2 % pr 31.12.2022

Tilstrekkelighetstest

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

NOTE 20: BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN.

Pensjonsordningen ble opprettet 1. januar 1993. Ordningen er ytelsesbasert etter lov om foretakspensjon. Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen. Oppføringsalder er 67 år. Full alderspensjon utgjør differansen mellom 66 prosent av pensjonsgrunnlaget og antatt alderspensjon fra folketrygden. Fra 1.1.2017 er uførepensjonen endret etter nytt regelverk. Sum uførepensjon fra pensjonskassen tilsvarer 2% av pensjonsgrunnlag opp til 6G, og 66% av pensjonsgrunnlag mellom 6-12%. Full årlig ektefellepensjon utgjør 72 prosent av full alderspensjon fra fylte 67 år. Full årlig barnepensjon utgjør 38 prosent av full alderspensjon fra fylte 67 år for yngste barn, og 50 prosent av denne for øvrige barn. Pensjonskassen er fra 1.1.2017 lukket og ansatte med mer enn 15 år igjen til pensjonsalder er overført til en innskuddsordning

NOTE 21: BESTAND, ANTALL MEDLEMMER

	Kollektiv bestand	Fripolliser	Sum
Antall aktive medlemmer	19	660	679
Antall pensjonister	594	485	1 079
herav uførepensjonister	26	30	56
herav alderspensjonister	373	407	780
herav ektefellepensjonister	194	48	242
herav barnepensjonister	1	-	1
Sum	613	1 145	1 758

Antall medlemmer pr 31.12.2022



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9

**NOTE 22: AVSETNING FOR FORPLIKTELSER**

	2022	2021
Periodeskatt	1 124 772	744 668
Andre forpliktelser	3 749 478	0
Sum forpliktelser	4 874 250	744 668

NOTE 23: FORPLIKTELSER

	2022	2021
Gjeld til megler/forvalter	0	0
Sum forpliktelser	0	0

NOTE 24: SOLVENSMARGINKAPITAL OG SOLVENSMARGINKRAV

	2022	2021
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	155 692 430	154 170 491
Etterløstpensjon	-	-
Ulførepensjon og premiefritak	1 710 136	1 752 557
Sum solvensmarginkrav	157 402 566	155 923 048
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	265 000 000	265 000 000
Oppjent egenkapital	542 571 292	658 586 174
Fradrøgt urealiserte gevinster selskapsportefølje	-71 057 172	-250 918 984
Kjernetkapital	736 514 120	672 667 190
Sum netto ansvarlig kapital	736 514 120	672 667 190
		2021
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	736 514 120	672 667 190
Tilleggsavsetninger (50 %)	34 289 955	15 472 334
Risikoutjevningfond (50 %)	7 631 779	3 875 341
Solvensmargin kapital	778 435 854	692 014 864
Overskudd solvensmargin kapital	621 033 287	536 091 816
Kapital i prosent av krav	494,6 %	443,8 %

NOTE 25: RISIKOANALYSE

	31.12.2022	31.12.2021
Forenklet solvenskapitalkrav		
Solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav for renterisiko	256 574 003	180 715 193
Kapitalkrav for aksjerisiko	588 606 561	856 338 044
Kapitalkrav for valutarisiko	286 373 036	317 724 750
Kapitalkrav for spreadrisiko	121 643 961	147 944 796
Korrektasjonsgevinst vedrørende markedsrisiko	-384 329 585	-377 068 642
Sum kapitalkrav for markedsrisiko	868 867 975	1 125 654 140
Kapitalkrav for livsforsikringsrisiko, inklusiv avgangsrisiko	113 254 450	110 752 810
Kapitalkrav for motpartsrisiko	6 839 743	12 601 735
Korrektasjonsgevinst for samlet risiko, eksklusiv operasjonell risiko	-83 226 749	-87 251 873
Samlet kapitalkrav før operasjonell risiko	905 735 419	1 161 756 812
Kapitalkrav for operasjonell risiko	18 758 036	21 619 973
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-138 674 018	-177 506 518
Samlet solvenskapitalkrav	785 819 437	1 005 870 267
Ansvarlig kapital		
Innskutt og oppjent egenkapital	822 834 850	931 336 855
Tilleggsavsetninger	68 579 910	30 944 667
Kursreguleringsfond	315 779 849	937 575 989
Markedsverdijustering	-3 288 254	-29 515 013
Ansvarlig kapital	1 203 906 354	1 870 342 497
Overskudd av ansvarlig kapital	418 086 918	864 472 231
Solvenskapitaldekning	153 %	186 %



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9

**NOTE 26: Resultatanalyse**

	Fripoliser	Premie-betalende	Risiko-produkt	Sum 2022	Sum 2021
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen					
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	105 227 615	97 432 086		202 659 701	369 409 884
Tilført rente	-44 692 538	-31 298 176	-	-75 990 715	-69 259 395
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger					
Avkastningsresultat	60 535 076	66 133 909		126 668 986	280 150 488
Overført til premiefond		10 266 136		10 266 136	18 742 661
Overført til fond for regulering av pensjoner		32 724 781		32 724 781	55 333 789
Overført til erstatningsreserve					-
Overført til tilleggsavsetninger	12 138 888	25 496 356		37 635 243	11 077 752
Overført til fripoliser	48 185 734			48 185 734	56 522 018
Sum disponering til forsikringsfond	60 324 622	68 487 273		128 811 894	141 676 220
Overført til risikoutjevningfond	210 455	206 963		417 417	406 025
Overført til annen opptjent egenkapital				-	-
Sum disponering av avkastningsresultat	60 535 076	68 694 235	0	129 229 312	142 082 245
Risikoresultat					
Premiebetalende med sparing		8 007 264		8 007 264	3 897 475
Fripoliser	6 291 422			6 291 422	2 919 977
Risikoplan uførepensjon			62 579	62 579	279 007
Reassuranseresultat	-47 418	-60 350		-107 768	-112 160
Risikoresultat	6 244 004	7 946 914	62 579	14 253 496	6 984 299
Overført til premiefond		55 843		55 843	43 112
Overført til fond for regulering av pensjoner		3 917 614		3 917 614	1 873 565
Overført til fripoliser	3 122 002			3 122 002	1 435 969
Overført til risikoutjevningfond	3 122 002	3 973 457		7 095 459	3 352 646
Overført til annen opptjent egenkapital			62 579	62 579	279 007
Sum disponering av risikoresultat	6 244 004	7 946 914	62 579	14 253 496	6 984 299
Administrasjonsresultat					
Administrasjons- og forvaltningspremie				9 793 819	9 687 660
Netto frigjort administrasjonsreserve				10 344 420	9 448 462
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader				-13 028 885	-13 509 216
Administrasjonsresultat	-	-	-	7 109 355	5 626 907
Teknisk regnskap					
Avkastningsresultat				126 668 986	280 150 488
Risikoresultat				14 253 496	6 984 299
Administrasjonsresultat				7 109 355	5 626 907
Overført til fripoliser				-51 307 736	-57 957 987
Overført til andre forsikringsfond				-84 599 617	-87 070 879
Forfalt rentegaranti-premie og fortjenesteelementer				5 774 050	5 470 890
Styrking av premiereserven					-150 869 875
Teknisk regnskap	-	-	-	17 898 534	2 333 843
Endring i opptjent egenkapital					
Resultat av teknisk regnskap				17 898 534	2 333 843
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen				-124 028 587	100 973 314
Kostnader i ikke-teknisk regnskap				-1 224 017	-1 464 248
Skattekostnader				-1 147 935	-806 451
Endring i opptjent egenkapital	-	-	-	-108 502 005	101 036 458
Avstemming av endring i opptjent egenkapital					
Opptjent egenkapital 01.01				666 336 855	565 300 397
Opptjent egenkapital 31.12				557 834 849	668 336 855
Endring i opptjent egenkapital	-	-	-	-108 502 005	101 036 458

NOTE 27: Gjænforsikring - reassuranse

Pensjonskassen har inngått avtale om katastrofereassuranse. Reassurandørens kapasitet er 190 mill kr og pensjonskassens egenregning er 10 mill kr. Reassurandør er Arch Re, med Security Rating "A".

Reassuranse for 2022 er betalt med kr. 107.768,-. Reassuransen dekker kalenderåret fra 1. januar til 31. desember.



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

Document ID:
F4B109B537B243F987BD694FA61410C9