



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 010 855
Organisasjonsform: Annen juridisk person
Foretaksnavn: OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 9
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anne Karin Andreassen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 17.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Årlig tilskudd	1	185 873 660	176 972 084
Avviklingstilskudd	1	13 360 994	14 550 830
Sum inntekter		199 234 654	191 522 914
Kostnader			
Premiekostnader	2	182 509 600	57 169 358
Advokatkostnader	1	5 069 345	4 523 164
Administrasjonskostnader	3	5 782 464	5 224 283
Sum kostnader		193 361 409	66 916 805
Driftsresultat		5 873 245	124 606 109
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	11 405 624	11 376 757
Annen finansinntekt	4	82 729 743	4 907 297
Sum finansinntekter		94 135 367	16 284 055
Annen finanskostnad	4	9 832 943	56 878 552
Sum finanskostnader		9 832 943	56 878 552
Netto finans		84 302 424	-40 594 498
Ordinært resultat før skattekostnad		90 175 669	84 011 611
Ordinært resultat etter skattekostnad		90 175 669	84 011 611
Årsresultat	5	90 175 669	84 011 611
Årsresultat etter minoritetsinteresser		90 175 669	84 011 611
Totalresultat		90 175 669	84 011 611
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	6	32 512 768	4 789 632
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	6	57 662 901	79 221 979



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum overføringer og disponeringer		90 175 669	84 011 611



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	1	174 519	
Andre kortsiktige fordringer		576 050	17 076
Sum fordringer		750 569	17 076
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	234 725 180	197 674 906
Investering i eiendom	4	24 933 823	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	4	841 123 024	822 381 518
Sum investeringer		1 100 782 026	1 020 056 424
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	47 040 324	34 507 375
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		47 040 324	34 507 375
Sum omløpsmidler		1 148 572 919	1 054 580 875
SUM EIENDELER		1 148 572 919	1 054 580 875
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Fond for fremtidige forpliktelser	6	882 401 780	811 573 727



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Fond for avviklingstilskudd	6	250 137 882	230 790 266
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993
Sum egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 376 527	11 921 077
Skyldig offentlige avgifter		320 652	295 805
Annen kortsiktig gjeld		336 078	
Sum kortsiktig gjeld		16 033 257	12 216 882
Sum gjeld		16 033 257	12 216 882
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 148 572 919	1 054 580 875



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 546821

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 010 855
Organisasjonsform: Annen juridisk person
Foretaksnavn: OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 9
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anne Karin Andreassen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 16.07.2024



Organisasjonsnr: 993 010 855
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Årlig tilskudd	1	185 873 660	176 972 084
Avviklingstilskudd	1	13 360 994	14 550 830
Sum inntekter		199 234 654	191 522 914
Kostnader			
Premiekostnader	2	182 509 600	57 169 358
Advokatkostnader	1	5 069 345	4 523 164
Administrasjonskostnader	3	5 782 464	5 224 283
Sum kostnader		193 361 409	66 916 805
Driftsresultat		5 873 245	124 606 109
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	11 405 624	11 376 757
Annen finansinntekt	4	82 729 743	4 907 297
Sum finansinntekter		94 135 367	16 284 055
Annen finanskostnad	4	9 832 943	56 878 552
Sum finanskostnader		9 832 943	56 878 552
Netto finans		84 302 424	-40 594 498
Ordinært resultat før skattekostnad		90 175 669	84 011 611
Ordinært resultat etter skattekostnad		90 175 669	84 011 611
Årsresultat	5	90 175 669	84 011 611
Årsresultat etter minoritetsinteresser		90 175 669	84 011 611
Totalresultat		90 175 669	84 011 611
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	6	32 512 768	4 789 632
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	6	57 662 901	79 221 979
Sum overføringer og disponeringer		90 175 669	84 011 611



Organisasjonsnr: 993 010 855
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Kundefordringer	1	174 519	
Andre kortsiktige fordringer		576 050	17 076
Sum fordringer		750 569	17 076

Investeringer

Markedsbaserte aksjer	4	234 725 180	197 674 906
Investering i eiendom	4	24 933 823	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	4	841 123 024	822 381 518
Sum investeringer		1 100 782 026	1 020 056 424

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	47 040 324	34 507 375
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		47 040 324	34 507 375

Sum omløpsmidler		1 148 572 919	1 054 580 875
------------------	--	---------------	---------------

SUM EIENDELER		1 148 572 919	1 054 580 875
---------------	--	---------------	---------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital

Fond for fremtidige forpliktelser	6	882 401 780	811 573 727
Fond for avviklingstilskudd	6	250 137 882	230 790 266
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993

Sum egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993
-----------------	--	---------------	---------------



Sum langsiktig gjeld	0	0
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	15 376 527	11 921 077
Skyldig offentlige avgifter	320 652	295 805
Annen kortsiktig gjeld	336 078	
Sum kortsiktig gjeld	16 033 257	12 216 882
Sum gjeld	16 033 257	12 216 882
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 148 572 919	1 054 580 875



Organisasjonsnr: 993 010 855
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Resultatregnskap			
Overføringsavtalens sikringsordning			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Årlig tilskudd	1	185 873 660	176 972 084
Avviklingstilskudd	1	13 360 994	14 550 830
Sum driftsinntekter		199 234 654	191 522 914
Premiekostnader	2	182 509 600	57 169 358
Advokatkostnader	1	5 069 345	4 523 164
Administrasjonskostnader	3	5 782 464	5 224 283
Sum driftskostnader		193 361 409	66 916 805
Driftsresultat		5 873 245	124 606 109
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	11 405 624	11 376 757
Annen finansinntekt	4	82 729 743	4 907 297
Annen finanskostnad	4	9 832 943	56 878 552
Netto finansposter		84 302 424	-40 594 498
Årsresultat	5	90 175 669	84 011 611
Disponering av årsresultat			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	6	57 662 901	79 221 979
Overført til fond for avviklingstilskudd	6	32 512 768	4 789 632
Sum overføringer		90 175 669	84 011 611



Balanse				
Overføringsavtalens sikringsordning				
Eiendeler	Note	2023	2022	
Omløpsmidler				
Fordringer				
Kundefordringer	1	174 519	0	
Andre kortsiktige fordringer		576 050	17 076	
Sum fordringer		750 569	17 076	
Investeringer				
Markedsbaserte aksjefond	4	234 725 180	197 674 906	
Investering i eiendom	4	24 933 823	0	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	4	841 123 024	822 381 518	
Sum investeringer		1 100 782 026	1 020 056 424	
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	47 040 324	34 507 375	
Sum omløpsmidler		1 148 572 919	1 054 580 875	
Sum eiendeler		1 148 572 919	1 054 580 875	



Balanse				
Overføringsavtalens sikringsordning				
Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022	
Egenkapital				
Opptjent egenkapital				
Fond for fremtidige forpliktelser	6	882 401 780	811 573 727	
Fond for avviklingstilskudd	6	250 137 882	230 790 266	
Sum opptjent egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993	
Sum egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993	
Gjeld				
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld		15 376 527	11 921 077	
Skyldig offentlige avgifter		320 652	295 805	
Annen kortsiktig gjeld		336 078	0	
Sum kortsiktig gjeld		16 033 257	12 216 882	
Sum gjeld		16 033 257	12 216 882	
Sum egenkapital og gjeld		1 148 572 919	1 054 580 875	
Oslo, 19.06.2024				
Styret i Overføringsavtalens sikringsordning				
_____ Torfinn Thomassen styreleder	_____ Steinar Fuglevaag nestleder		_____ Monica Alida Deildok styremedlem	
_____ Christer Drevsjø styremedlem	_____ Stein Atle Haverstad Gjerding styremedlem		_____ Siv Karina Holland styremedlem	
_____ Espen Tørum styremedlem			_____ Anne Karin Andreassen daglig leder	
Overføringsavtalens sikringsordning				Side 3



Deloitte.

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

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til styret i Overføringsavtalens Sikringsordning

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Overføringsavtalens Sikringsordning som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies: Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

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



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Overføringsavtalens Sikringsordning

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 19. juni 2024
Deloitte AS

Gry Kjersti Berget
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning

Name

Date

Berget, Gry Kjersti

2024-06-19

Identification

 bankID Berget, Gry Kjersti



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



Årsberetning 2023

Etablering og virkeområde

Overføringsavtalens sikringsordning (Sikringsordningen) er opprettet ved avtale om overføring og samordning av pensjonsrettigheter (Overføringsavtalen) mellom Statens pensjonskasse og andre leverandører av offentlig tjenstepensjon. Virkeområdet for Sikringsordningen framgår av Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter.

Formål

I henhold til Sikringsordningens vedtekter § 5, skal Sikringsordningen, så langt det er midler i ordningen, finansiere premie for ikke- forsikringsbare ytelser i kommunal pensjonsordning med Overføringsavtale, dersom slike premier ikke betales av arbeidsgiver i følgende tilfeller:

- arbeidsgiver eksisterer ikke lenger eller er under avvikling, ved konkurs eller på annen måte,
- arbeidsgiver eksisterer, men har brakt den kommunale pensjonsordningen til opphør før 1. januar 2004,
- arbeidsgiver eksisterer, men betaler ikke premiene etter minst to skriftlige purringer fra avtaleparten.

Virksomheten

Virksomheten har kontoradresse i Oslo, og har ingen ansatte. Kvinneandelen blant styre-/vara medlemmer og innleid ledelse utgjør 47 prosent per 31.12.23. Sikringsordningens styre utarbeider og reviderer virksomhetens vedtekter. Arbeids- og inkluderingsdepartementet godkjenner alle vedtektsendringer før disse trer i kraft. Virksomheten forurenses ikke det ytre miljø, og driver ikke med forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Styret

Styrets sammensetning reguleres i vedtektene § 16. Fra organisasjonene som utpeker styremedlemmer har følgende vært oppnevnt:

Styremedlemmer

Torfinn Thomassen (KS)
Steinar Fuglevaag (LO Kommune)
Monica Deildok (YS Kommune)
Christer Drevsjø (Pensjonskasseforeningen)
Stein Atle Haverstad Gjerding (Spekter)
Siv Holland (KLP)
Espen Tørum (Finans Norge)

Varamedlemmer

Hege Mygland (KS)
Pål Skarsbak (LO Kommune)
Christine Ugelstad Svendsen (YS Kommune)
Eivind Borring Hansen (Pensjonskasseforeningen)
Kristin Juliussen (Spekter)
Inge Bjørn Myrseth (KLP)
Stefi Kierulf Prytz (Finans Norge)

I tillegg deltar det i styrets arbeid én observatør fra Statens pensjonskasse, Åsa Astrup Bustad. Varaobservatør er Magdalena Hoff.



Sekretariatsfunksjon

Virksomheten kjøper sekretariatstjenester, herunder sekretariatsledelse, av Foreningen Pensjonskontoret.

Finansiering

Sikringsordningen finansieres i det alt vesentligste ved årlig tilskudd og avviklingstilskudd fra arbeidsgivere som er tilsluttet Sikringsordningen. Avkastning på kapital bidrar også til finansieringen.

Årlig tilskudd

Etter bestemmelser i Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter kan denne satsen utgjøre inntil 0,1 prosent av samlet pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen. *Årlig tilskudd* har for 2023 vært 0,075 prosent av pensjonsgrunnlaget per 01.01.23. Ved fastsettelsen har det blitt vurdert hva som er antatt nødvendig for å dekke Sikringsordningens forventede forpliktelser, herunder administrasjon av ordningen.

Avviklingstilskudd

Sikringsordningen krever innbetaling av avviklingstilskudd når en arbeidsgiver (foretak e.l.) avvikles frivillig eller blir tatt under konkursbehandling. Kravet framsettes i avviklings- eller konkursboet. Avviklingstilskudd som utgjør de forventede tilleggspremier for fremtiden i form av et engangsbeløp, beregnes i henhold til gjeldende beregningsforutsetninger fastsatt av styret i Sikringsordningen.

Selv om arbeidsgiver i egenskap av juridisk person ikke avvikles, kan Sikringsordningens styre i særskilte tilfeller treffe vedtak om at arbeidsgiver kan innbetale avviklingstilskudd der en selvstendig og avgrenset del av arbeidsgivers virksomhet avvikles eller det ikke er noen aktive arbeidstakere igjen i tjeneste-pensjonsordningen. Når arbeidsgiver består som juridisk person, er innbetaling av avviklingstilskudd ikke frigjørende når det gjelder arbeidsgiverens forpliktelser til å finansiere premier for de ikke-forsikringsbare ytelser.

Innehaver av enkeltpersonforetak og deltakere i et interkommunalt selskap fortsetter å være ansvarlige for premiebetaling også etter at avviklingstilskudd er innbetalt. Sikringsordningen kan fremme krav mot disse eller deres retts etterfølgere.

Tilslutningstilskudd

Tilslutningstilskudd har for 2023 ingen økonomisk relevans for Sikringsordningen per 2023. Satsen for dette tilskuddet har i 2023 utgjort 0,1 prosent av premiereserven, og har vært holdt uendret siden fastsettelsen i 2005.

Etter bestemmelser i Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter er denne satsen begrenset oppad til 0,5 prosent av den kapitaliserte verdi av pensjonsforpliktelsen (premiereserven). Det er vedtektsfestet at Sikringsordningens styre skal fastsette denne. Satsen kreves inn fra arbeidsgiver i forbindelse med at deres usikrede pensjonsrettigheter blir omfattet av Overføringsavtalen.



Regnskap

I 2023 er det inntektsført 199,2 millioner kroner, herav årlig tilskudd på 185,9 millioner kroner (jf. note 1 til regnskapet).

Årets reguleringspremie og øvrige ikke-forsikringsbare ytelser baserer seg på mottatte krav fra leverandører av offentlige tjenestepensjon, og har medført en kostnadsbelastning på 182,5 millioner kroner, en økning på 125,3 millioner kroner fra 2022 (jf. note 2 til regnskapet).

Dette gir et regnskapsteknisk overskudd, hensyntatt advokatkostnader, administrasjonskostnader og finansposter på 90 millioner kroner (for 2022 var det et overskudd på 84 millioner kroner).

Styret har besluttet at årets overskudd på 90 175 669 kroner disponeres ved overføring til fond for framtidige forpliktelser med 57 662 901 kroner og overføring til fond for avviklingstilskudd med 32 512 768 kroner (jf. note 6 til regnskapet).

Sikringsordningens midler er per 31.12.23 investert i henholdsvis aksje-, eiendoms-, obligasjons- og pengemarkedsfond (jf. Note 4 til regnskapet), og er forvaltet i samsvar med vedtektene § 14 angjeldende ordningens formål og pensjonsrettighetenes lengde.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Det er styrets oppfatning at årsregnskapet gir et regnskapsmessig korrekt bilde av virksomhetens resultat og stilling ved årsskiftet, i samsvar med god regnskapsskikk.

Krav om avviklingstilskudd og fortsatt premiebetaling

I de fleste saker der et foretak avvikles, betaler arbeidsgiver avviklingstilskuddet til Sikringsordningen. Ved konkurs mottar Sikringsordningen vanligvis bare mindre dekning av kravet på avviklingstilskudd. Dersom arbeidsgiveren ikke lenger eksisterer, ikke har betalingssevne, bestrider kravet eller unnlater å betale ved påkrav, kan Sikringsordningen kreve at tidligere arbeidsgiver eller tredjeperson betaler premiene når kravet bygger på lov, avtale eller alminnelige obligasjons- eller erstatningsrettslige prinsipper. Ved virksomhetsoverdragelse er tidligere og ny arbeidsgiver solidarisk ansvarlige for å fortsette premiebetalingen for de ikke-forsikringsbare ytelsene. Tredjepersoner kan være styremedlemmer, daglig leder, aksjonærer mv. Om nødvendig bringer Sikringsordningen saker inn for det alminnelige rettsapparatet.

Betalte premiekrav

Sikringsordningen har en portefølje med 905 pensjonskontrakter (mot 890 i 2022), hvor det er overtatt betalingsansvar for de ikke-forsikringsbare ytelser. Premiekostnader i 2023 for denne utgjør totalt 182,5 millioner kroner (mot 57,2 millioner i 2022), hvor 141 millioner av samlet premiebeløp var G-regulering (mot 27,5 millioner kroner i 2022).



Av den totale portefølje på 905 pensjonskontrakter er 502 av disse pensjonskontrakter som ble avsluttet i 2004 - jf. Sikringsordningens vedtekter § 5, bokstav b). Disse representerer et samlet premiebeløp i 2023 på 57,5 millioner kroner (mot 16,3 millioner kroner i 2022), og er alle i Kommunal Landspensjonskasse.

For de resterende 403 pensjonskontrakter var premiekostnadene i 2023 lik 125 millioner kroner (mot 40,9 millioner kroner i 2022). Dette fordeler seg slik:

- Kommunal Landspensjonskasse: 399 pensjonskontrakter og samlet premie lik 123,5 millioner kroner (2022: 384 pensjonskontrakter og samlet premie lik 40,3 millioner kroner)
- 3 kommunale pensjonskasser: 4 pensjonskontrakter og samlet premie lik 1,5 millioner kroner (2022: 4 pensjonskontrakter og samlet premie lik 600.000 kroner)

Nye saker til Sikringsordningen i 2023

Det er i 2023 registrert 26 nye saker, hvor 4 var konkurssaker (I 2022 var det 9 nye saker, hvor 2 var konkurssaker). Samlet nettokrav på avviklingstilskudd for nye saker i 2023 var 65,2 millioner kroner (nettokrav på avviklingstilskudd for nye saker i 2022 var 13,7 millioner kroner). Sakene er hovedsakelig innenfor bransjene lege/helsetjenester og pleie- og omsorgstjenester.

I de aller fleste saker der Sikringsordningen fremmer krav om avviklingstilskudd eller regress for betalte premier, gjør arbeidsgiver opp forpliktelsene etter regelverket for pensjonsordningen, tariffavtale og vedtektene til Sikringsordningen. I noen tilfeller er det imidlertid nødvendig for Sikringsordningen å inndrive krav ved bruk av domstolene.

Andre forhold

Selskapet har i henhold til åpenhetsloven utarbeidet og offentliggjort en redegjørelse for aktsomhetsvurdering – nærmere informasjon: <https://sikringsordningen.no/apenhetsloven/>

Det er ikke tegnet ansvarsforsikring for styret og daglig leder.

Framtid

Sikringsordningen har per 31.12.23 opparbeidet seg en kapitalbase lik 1 133 millioner kroner. Størrelsen på denne vil blant annet være avhengig av nivået på årlig tilskudd og avviklingstilskudd, samt nettoavkastning på Sikringsordningens midler.

Sikringsordningen registrerer en jevn tilgang av saker som omhandler avvikling av virksomheter hvor det innkreves avviklingstilskudd. Ved konkurssaker krever Sikringsordningen dekket slike utestående avviklingstilskudd i konkursboet. Styret konstaterer vesentlig tap på disse fordringene.

Det er utarbeidet en beregning per 31.12.23 for ikke-forsikringsbare ytelser tilknyttet pensjonskontrakter som Sikringsordningen har overtatt reguleringsansvaret for. Beregningen indikerer framtidige forpliktelser på 495 millioner kroner. Beregningen er gjort etter samme metodikk og med samme forutsetninger som gjelder for beregning av avviklingstilskudd til Sikringsordningen. Det presiseres i denne sammenheng at Sikringsordningens ansvar tilknyttet



disse framtidige forpliktelsene til enhver tid er begrenset til de opparbeidede midler i Sikringsordningen.

Sats for årlig tilskudd for 2024 er fastsatt til 0,075 % av pensjonsgrunnlaget per 01.01.24.


Markedssituasjonen hittil i 2024

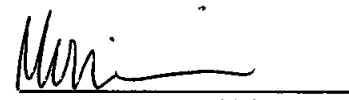
De første fem månedene av 2024 har gitt god avkastning for en godt diversifisert investor. Det har vært todelt med svak avkastning fra obligasjoner pga. stigende statsrenter og kurstap, mens aksjemarkedene har vært sterke. Den økonomiske veksten globalt er relativt god, og selskapene har rekordhøy inntjening.

Ved inngangen til juni var verdien på Sikringsordningens plasseringer i aksje- og obligasjonsfond opp 2,7 prosent. Norske aksjer (53 millioner kroner) har steget 13,3 prosent i år, mens globale aksjer (205 millioner kroner) er opp 9,1 prosent. Norske og nordiske obligasjoner (532 millioner kroner) er opp 1,3 prosent i år, mens globale obligasjoner (170 millioner kroner) er ned 1,4 prosent. Pengemarkedsporteføljen (140 millioner kroner) har steget med 2,6 prosent i år og eiendomsporteføljen (22,8 millioner kroner) er ned 1,4 prosent. Sikringsordningens fondsportefølje har lav til moderat samlet risiko og framstår som robust framover.

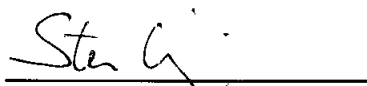
Oslo, 19.06.24


Torfinn Thomassen
Styrets leder


Steinar Fuglevaag
Nestleder



Monica Deildok
Styremedlem


Christer Drevsjø
Styremedlem


Stein Atle Haverstad Gjerding
Styremedlem


Siv Holland
Styremedlem


Espen Tørum
Styremedlem


Anne Karin Andreassen
Daglig leder



Årsregnskap 2023

Overføringsavtalens sikringsordning

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter
Kontantstrømsanalyse

Org.nr. 993 010 855



Resultatregnskap			
Overføringsavtalens sikringsordning			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Årlig tilskudd	1	185 873 660	176 972 084
Avviklingstilskudd	1	13 360 994	14 550 830
Sum driftsinntekter		199 234 654	191 522 914
Premiekostnader	2	182 509 600	57 169 358
Advokatkostnader	1	5 069 345	4 523 164
Administrasjonskostnader	3	5 782 464	5 224 283
Sum driftskostnader		193 361 409	66 916 805
Driftsresultat		5 873 245	124 606 109
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	4	11 405 624	11 376 757
Annen finansinntekt	4	82 729 743	4 907 297
Annen finanskostnad	4	9 832 943	56 878 552
Netto finansposter		84 302 424	-40 594 498
Årsresultat	5	90 175 669	84 011 611
Disponering av årsresultat			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	6	57 662 901	79 221 979
Overført til fond for avviklingstilskudd	6	32 512 768	4 789 632
Sum overføringer		90 175 669	84 011 611



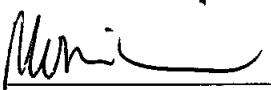
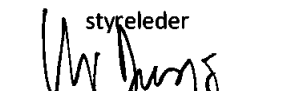

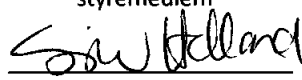
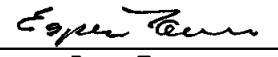
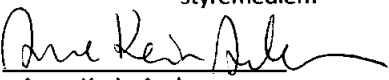


Balanse				
Overføringsavtalens sikringsordning				
Eiendeler	Note	2023	2022	
Omløpsmidler				
Fordringer				
Kundefordringer	1	174 519	0	
Andre kortsiktige fordringer		<u>576 050</u>	<u>17 076</u>	
Sum fordringer		750 569	17 076	
Investeringer				
Markedsbaserte aksjefond	4	234 725 180	197 674 906	
Investering i eiendom	4	24 933 823	0	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	4	<u>841 123 024</u>	<u>822 381 518</u>	
Sum investeringer		1 100 782 026	1 020 056 424	
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	47 040 324	34 507 375	
Sum omløpsmidler		1 148 572 919	1 054 580 875	
Sum eiendeler		<u>1 148 572 919</u>	<u>1 054 580 875</u>	



Balanse			
Overføringsavtalens sikringsordning			
Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Fond for fremtidige forpliktelser	6	882 401 780	811 573 727
Fond for avviklingstilskudd	6	<u>250 137 882</u>	<u>230 790 266</u>
Sum opptjent egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993
Sum egenkapital		1 132 539 662	1 042 363 993
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 376 527	11 921 077
Skyldig offentlige avgifter		320 652	295 805
Annen kortsiktig gjeld		<u>336 078</u>	<u>0</u>
Sum kortsiktig gjeld		16 033 257	12 216 882
Sum gjeld		16 033 257	12 216 882
Sum egenkapital og gjeld		1 148 572 919	1 054 580 875

Oslo, 19.06.2024
Styret i Overføringsavtalens sikringsordning

 Torfinn Thomassen styreleder	 Steina Fuglestad nestleder	 Monica Alida Deildok styremedlem
 Christer Drevsjø styremedlem	 Stein Atle Haverstad Gjerding styremedlem	 Siv Karina Holland styremedlem
 Espen Tørum styremedlem		 Anne Karin Andreassen daglig leder

Overføringsavtalens sikringsordning Side 4



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømsoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapskikk. Oppstillingsplanen er tilpasset virksomheten.

a) Tilskudd

Tilskudd består av årlig tilskudd, tilslutningstilskudd og avviklingstilskudd. Arbeidsgiver betaler et årlig tilskudd av samlet pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer, fastsatt ut fra hva som er nødvendig for å dekke Sikringsordningens forventede forpliktelser, herunder administrasjon av ordningen. Tilslutningstilskudd kan kreves fra arbeidsgiver i forbindelse med at usikrede pensjonsrettigheter blir omfattet av Overføringsavtalen, jf. vedtektene § 12. Sikringsordningen beslutter om det skal fremmes krav på avviklingstilskudd mot arbeidsgiveren dersom en arbeidsgiver avvikles eller er under konkursbehandling. Avviklingstilskuddet utgjør de forventede tilleggspremier i form av et engangsbeløp og baseres på arbeidsgiverens pensjonsordning og aktuarforutsetninger. Sikringsordningen kan også i særskilte tilfeller treffe vedtak om at arbeidsgiver kan innbetale avviklingstilskudd når bare en selvstendig og avgrenset del av arbeidsgivers virksomhet avvikles eller det ikke er noen aktive arbeidstakere igjen i pensjonsordningen.

b) Premiekostnader mv.

I henhold til Sikringsordningens vedtekter § 5 skal Sikringsordningen, så langt det er midler i ordningen, finansiere premie for ikke-forsikringsbare ytelser i kommunal pensjonsordning med Overføringsavtale, dersom slike premier ikke betales av arbeidsgiver i følgende tilfelle:

- arbeidsgiver eksisterer ikke lenger eller er under avvikling, ved konkurs eller på annen måte
- arbeidsgiver eksisterer, men har brakt den kommunale pensjonsordningen til opphør før januar 2004,
- arbeidsgiver eksisterer, men betaler ikke premiene etter minst to skriftlige purringer fra avtaleparten.

Reguleringspremien og andre ikke-forsikringsbare ytelser kostnadsføres i det året premien blir kjent og medfører utbetaling til avtaleparten.

Ovennevnte premiekrav som Sikringsordningen etter vedtektene §§ 5 og 6 dekker, skal så langt som mulig inndrives mot arbeidsgiver. Regresskrav inntektsføres ikke før det er overveiende sannsynlig at Sikringsordningen vil vinne fram med sitt krav.

c) Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til virksomhetskretslopet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

d) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

e) Investeringer

Sikringsordningens beholdning av andeler i verdipapirfond vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges derfor til grunn for bokføringen av disse.

Renter og utbytte inntektsføres etterhvert som disse opptjenes i tråd med de generelle regnskapsprinsipper. Kursgevinst og -tap resultatføres løpende.

f) Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd.



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Note 1 Tilskudd

Tilskudd består av:

	2023	2022
Årlig tilskudd	185 873 660	176 972 084
Tilslutningstilskudd	-	-
Avviklingstilskudd	13 360 994	14 550 830
Sum tilskudd	199 234 654	191 522 914

Årlig tilskudd

Tilskuddssats for 2023 er fastsatt til 0,075 % (2022: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

Tilslutningstilskudd

I 2023 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2023.

	2023	2022
Avviklingstilskudd		
Opprinnelig fremmet krav	12 788 951	10 941 328
Konstatert tap	-	-18 676 092
Innbetaling på tidligere konstatert tap	585 998	3 609 502
Endring mulig tap på krav om innbetaling	-13 955	18 676 092
Sum avviklingstilskudd	13 360 994	14 550 830

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2023. Det er i 2023 foretatt avsetning for forventet tap på krav om avviklingstilskudd. Akkumulert er det kostnadsført netto konstatert tap på avviklingstilskudd per 31.12.2023 på kr 200 668 855 for perioden 2009 til 2023.

	2023	2022
Fordringer		
Fordring vedrørende avviklingstilskudd	188 474	-
Mulig tap på avviklingstilskudd	-13 955	-
Øvrige kundefordringer og andre fordringer	-	-
Sum fordringer	174 519	-

Advokatkostnader

Regnskapslinjen viser kostnadsført advokatkostnader i forbindelse med oppfølging av avviklingstilskudd mv.

	2023	2022
Honorar til advokat (inkl. mva)	5 070 588	4 523 164
Netto betalt/-mottatt saksomkostninger	-1 243	-
Sum advokatkostnader	5 069 345	4 523 164



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Note 2 Premiekostnader

Det er kostnadsført reguleringspremie og premie for andre ikke-forsikringsbare ytelser mottatt fra leverandører av offentlige tjenestepensjon.

	2023	2022
Årlig G-regulering på overtatte krav	185 402 573	110 550 267
Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti	41 559 199	29 628 222
Bruk av premiefond *)	-44 452 172	-83 009 131
Regressberettigede krav **)	-	-
Innbetalt på regress	-	-
Sum	182 509 600	57 169 358

*) For 2023 har Sikringsordningen innhentet informasjon om bruk av premiefondsmidler ved premiefakturaer for ikke-forsikringsbare ytelser. Mottatt informasjon fra KLP viser at årets krav er redusert med godskrevet premiefond med kr 44 452 172. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv. er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond per 31.12.2023 utgjør kr 323 593 817 (31.12.2022: kr 145 471 856). Saldo på premiefond vil fortløpende gå til reduksjon av fremtidige premiekrav fra KLP.

***) Regressberettigede krav er krav som er purret to ganger fra pensjonsinnretningene hvor Sikringsordningen, etter å ha avgjort om kravet skal dekkes, forskuddsbetaler premie for ikke-forsikringsbare ytelser.

Note 3 Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader består av:

	2023	2022
Sekretariatkostnader	2 941 741	2 828 618
Årsgodtgjørelse til styremedlemmene	539 722	507 223
Arbeidsgiveravgift	76 101	71 518
IT-kostnader	250 736	173 576
Regnskapsførsel	145 325	149 453
Konsulenttjenester	294 219	64 656
Forvaltningshonorar	1 264 483	1 123 069
Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva)	119 600	160 600
Øvrige kostnader	150 538	145 570
Sum	5 782 464	5 224 283

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er i 2023 fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 2 941 741 inkl. mva. Godtgjørelsen er fastsatt slik at den reflekterer alle direkte og indirekte kostnader som Foreningen Pensjonskontoret har hatt ved å administrere Sikringsordningen.

Det er ikke ytet annen godtgjørelse eller lån til styremedlemmene.



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Note 4 Investering i verdipapir

Markedsbaserte aksjefond

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Aksjer - Norge	38 948 411	46 564 343	46 564 343
Aksjer - Utland	167 219 429	188 160 837	188 160 837
Sum markedsbaserte aksjefond	206 167 840	234 725 180	234 725 180

Verdiendringene har oppstått som følge av endring i markedpris på aksjefondene.

Eiendom

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Eiendom - Norge/Norden	25 500 000	24 933 823	24 933 823
Sum Eiendom	25 500 000	24 933 823	24 933 823

Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Pengemarkedsfond - Norge	144 498 563	144 084 449	144 084 449
Obligasjoner - Norge	516 204 394	524 897 399	524 897 399
Obligasjoner - Utland	165 473 292	172 141 176	172 141 176
Sum obligasjons- og pengemarkedsfond	826 176 249	841 123 024	841 123 024

Verdiendringene har oppstått som følge av endring i markedpris på verdipapirene. Denne endringen oppstår som følge av endring i renteutviklingen generelt, målt mot underliggende rentebindingsavtaler på obligasjonene i fondet.

Investeringene har for 2023 gitt renteinntekter på kr 8 738 481 og sammen med øvrige renteinntekter på kr 2 667 143 gir det totale renteinntekter på kr 11 405 624.

Mottatt returprovisjon på kr 544 069, aksjeutbytte og gevinst ved realisasjon av verdipapirer på kr 7 756 868 samt kursgevinst på verdipapirer på kr 74 428 806 utgjør annen finansinntekt på kr 82 729 743. Realisert kurstap på kr 9 832 943 utgjør annen finanskostnad.

I 2023 har avkastning på investeringene vært følgende:

Aksjer - Norge	12,4 %
Aksjer - Utland	18,5 %
Eiendom - Norge/Norden	-2,2 %
Pengemarkedsfond - Norge	5,6 %
Obligasjoner - Norge	5,5 %
Obligasjoner - Utland	7,3 %

Note 5 Skattekostnad

Sikringsordningen er ikke skattepliktig for sin virksomhet.



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Note 6 Egenkapital

	01.01.2023	Resultat	Overføring	31.12.2023
Fond for forpliktelser	811 573 727	57 662 901	13 165 152	882 401 780
Fond for avviklingstilskudd	230 790 266	32 512 768	-13 165 152	250 137 882
Sum egenkapital	<u>1 042 363 993</u>	<u>90 175 669</u>	<u>-</u>	<u>1 132 539 662</u>

Styret har lagt til grunn oppbygging av fond til anvendelse mot innkomne krav til premie for ikke-forsikringsbare ytelser. Det følger av vedtektene til Sikringsordningen at kravene dekkes så langt det er midler i Sikringsordningen.

Fond for avviklingstilskudd gjelder innbetaling av engangstilskudd fra virksomhet under avvikling til dekning av innkomne krav (se note 1). Årets avviklingstilskudd og en andel av netto finansinntekter, tillegges fondet som årets resultat. Det er valgt å overføre årlig 1/20-del av fondet for avviklingstilskudd, inklusiv årets resultat, til fond for forpliktelser.

På oppdrag fra Sikringsordningen, beregner KLP antatte forpliktelser for de pensjonskontraktene som Sikringsordningen betaler premier for. Beregningen viser per 31.12.2023 en forpliktelse på MNOK 495 (31.12.2022: MNOK 736). Sikringsordningen betaler slike reguleringspremier og premier for andre ikke forsikringsbare ytelser, så langt det er midler i ordningen. Se nærmere omtale i årsberetningen.

Note 7 Bundne bankinnskudd

	2023
Bundne skattetrekkmidler per 31.12.2023:	332 163
Skyldig skattetrekk per 31.12.2023:	244 551

Note 8 Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i Sikringsordningens obligasjons- og aksjefond og investering i eiendom. Gjeldende investeringsstrategi setter rammer for den løpende allokeringen og risikotakningen. Under beskrives sentrale risikofaktorer i finansiell forvaltning.

Aksjerisiko: Sikringsordningens største risiko anses å være aksjerisiko, dvs. risikoen for fall i eiendelens verdier ved fall i aksjemarkedene. Det var plassert ca. MNOK 235 i aksjefond ved utgangen av 2023. Aksjerisiko og samlet markedsrisiko estimeres i egen stresstest i den månedlige rapportering. Et fall i aksjemarkedet på 30 % vil isolert sett gi et verdifall på om lag MNOK 70.

Renterisiko: Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av renteendringer. Renterisiko står sentralt i forvaltningen, i og med at obligasjonsinvesteringers verdi over tid påvirkes av endringer i rentenivå og – kurve. Sikringsordningen hadde ved utgangen av 2023 rentebærende investeringer på ca. MNOK 841, fordelt på 80 % obligasjoner og 20 % pengemarked. Vektet gjennomsnittlig rentedurasjon er 3,3 år som tilsier lav/moderat renterisiko. Verdien av obligasjonsporteføljen vil falle med ca. MNOK 29 ved en økning i renter på 1 % (parallelt skift i rentekurven) og motsatt stige med ca MNOK 29 ved en fall i rentekurven på 1 %.



Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2023

Kredittrisiko: Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av lånetakers mislighold av forpliktelse, eller som følge av endringer i markedets prising av sannsynligheten for slikt mislighold. Sikringsordningens kredittrisiko anses som lav, da det kun gjøres plasseringer i obligasjoner med høy kredittkvalitet (investment grade) som har svært lav sannsynlighet for mislighold/tap. Gjennomsnittlig vektet kredittdurasjon (snitt tid til forfall) på renteporteføljen er 4,0 år. En økning i avkrevd kredittpåslag på 1 % vil gi et verdifall for obligasjonsporteføljen på ca MNOK 35.

Valutarisiko: Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av endringer i valutakurser. Sikringsordningens globale obligasjonsplasseringer er valutasikret i sin helhet. 50 % av den internasjonale aksjeeksponeringen i utviklede markeder er sikret NOK, mens den andre halvdel ligger usikret. Valutarisikoen anses som lav.

Likviditetsrisiko: Risiko for ikke å kunne omsette investeringer og få tilgang til ønsket likviditet. Med likviditet i denne sammenheng menes de enkelte aktivklassers og enkeltinvesteringers omsettelighet, dvs. muligheten til å selge investeringene på relativt kort varsel uten å påvirke markedsprisene nevneverdig, og på den måten kunne skape tilgang til likviditet i porteføljen. Sikringsordningen gjør i all hovedsak investeringer i verdipapirfond med daglig likviditet og likviditetsrisikoen anses som meget lav/ubetydelig. Porteføljen har ved utgangen av 2023 ca MNOK 25 investert i eiendomsfondet Real Estate Core + med begrenset likviditet. Fondet vil investere i et utvalg norske/nordiske Core og Core+ eiendomsfond. Fondet er fullt innbetalt og det er ikke kommitteringsansvar. Fondet har en bindingstid på 4,5 år og kan deretter innløses halvårlig med halvårlig varsel og inntil 45 dagers oppgjørstid.



Overføringsavtalens SIKRINGSORDNING

Overføringsavtalens sikringsordning
Kontantstrømoppstilling
01.01 - 31.12

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		90 175 669	84 011 611
Endring i kundefordringer		-174 519	423 543
Endring i leverandørgjeld		3 455 450	-816 575
Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter		74 428 806	36 795 296
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-198 049	2 466 160
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		167 687 357	122 880 035
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto investert i verdipapirer		-155 154 408	-119 101 601
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-155 154 408	-119 101 601
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i likvider i året		12 532 948	3 778 435
Bankinnskudd per 01.01		34 507 375	30 728 940
Bankinnskudd per 31.12	7	47 040 323	34 507 375