



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 977 336 007
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 SMN PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Søndre gate 4
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: Thor Kubon
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.03.2024

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, 23.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Avgitte gjenforsikringspremier		-7 500	-7 500
Sum premieinntekter for egen regning		-7 500	-7 500
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		25 365 710	14 930 490
Verdiendringer på investeringer		19 321 964	-38 456 320
Realisert gevinst og tap på investeringer		15 143 867	16 269 890
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		59 831 541	-7 255 940
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter		103 015	103 676
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	3	-29 975 781	-29 012 730
Utbetalte pensjoner m.v.		-29 975 781	-29 012 730
Sum pensjoner m.v.		-29 975 781	-29 012 730
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.		-8 261 267	17 476 254
Endring i premiereserve m.v.	19	-8 261 267	17 476 254
Endring i tilleggsavsetninger	19	893 008	1 045 690
Endring i kursreguleringsfond	19	-19 321 964	38 456 320
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelser		-26 690 223	56 978 264
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	19		-13 465 474
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	19		-2 142 943
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		0	-15 608 417
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-2 188 278	-2 725 570
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5,6,7	-2 916 739	-2 334 422
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5 105 017	-5 059 992
Resultat av teknisk regnskap		-1 843 965	137 361
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		9 149 910	5 307 618
Verdiendringer på investeringer		9 210 577	-13 099 811
Realisert gevinst og tap på investeringer		5 462 690	5 783 760
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		23 823 177	-2 008 433
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-789 355	-968 909
Andre kostnader		4 217	-3 863
Resultat av ikke-teknisk regnskap		23 038 039	-2 981 205
Resultat før skattekostnader		21 194 074	-2 843 844
Skattekostnader		-635 732	606 694
Resultat før andre inntekter og kostnader		20 558 342	-2 237 150
TOTALRESULTAT		20 558 342	-2 237 150



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	9, 13		2 549 597
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	2 549 597
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 13	87 307 814	85 338 778
Rentebærende verdipapirer	10, 13	164 375 269	139 093 555
Utlån og fordringer	12, 13	28 786 456	33 176 576
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		280 469 539	257 608 909
Sum investeringer		280 469 539	260 158 506
Fordringer			
Andre fordringer			6 000
Sum fordringer		0	6 000
Andre eiendeler			
Kasse, bank	13	8 230 639	9 218 048
Eiendeler ved skatt	8	1 154 557	184 213
Sum andre eiendeler		9 385 196	9 402 261
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		181 450	181 339
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		290 036 185	269 748 106
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	9, 13		7 545 391
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	7 545 391
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 13	248 089 112	252 555 400
Rentebærende verdipapirer	10, 13	467 079 778	411 639 692
Utlån og fordringer	12, 13	81 798 019	98 184 247



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		796 966 909	762 379 339
Sum investeringer i kollektivporteføljen		796 966 909	769 924 730
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		796 966 909	769 924 730
SUM EIENDELER		1 087 003 094	1 039 672 836

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital	16	136 827 513	136 827 513
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningssfond		6 340 945	5 988 989
Annen opptjent egenkapital		149 547 045	129 340 659
Sum opptjent egenkapital		155 887 990	135 329 648
Sum egenkapital		292 715 503	272 157 161
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	19, 20	656 773 870	648 512 603
Tilleggsavsetninger	19, 20	46 506 275	47 399 283
Kursreguleringsfond	19, 20	87 345 819	68 023 855
Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		790 625 964	763 935 741

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelse			
Forpliktelse ved periodeskatt	8	1 760 456	1 720 767
Forpliktelse ved utsatt skatt		989 823	648 697
Forpliktelse ved skatt		2 750 279	2 369 464
Sum avsetninger for forpliktelse	23	2 750 279	2 369 464
Forpliktelse			
Andre forpliktelse	24	911 349	1 210 470
Sum forpliktelse		911 349	1 210 470
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 087 003 095	1 039 672 836



Til styret i SpareBank 1 SMN Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 SMN Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder 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. 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.

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.

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 regnskapførerselskap



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, 15. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-15 14:23

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.



Signing Information Side 1/1

Årsberetning_2023_SpareBank_1_SMN_pensjonskasse.pdf

Kubon, Thor

9578-5999-4-2280726

2024-03-21 14:49:03



This document is electronically sealed and contains electronic signatures



Signing Information Side 1/1

Årsberetning_2023_SpareBank_1_SMN_pensjonskasse.pdf

Bjørshol, Arnhild	9578-5997-4-3462	2024-03-21 08:15:32
Winsnes, Johan-Petter	9578-5994-4-485691	2024-03-20 21:47:22
Fordal, Kjell	9578-5997-4-2436300	2024-03-21 14:31:44
Hagen, Siv Merete	9578-5995-4-2295514	2024-03-20 14:03:47
Uddu, Dag Olav	9578-5997-4-6833	2024-03-20 14:43:54



This document is electronically sealed and contains electronic signatures



SpareBank 1 SMN pensjonskasse

Årsberetning

2023



Innhold

Om pensjonskassen	2
Virksomhet.....	2
Organisasjon og drift	2
Styrets sammensetning	2
Organisering av pensjonskassen	2
Styrets arbeid	3
Finansresultat.....	3
Markedskommentar 2023	4
Ansvarlig kapital.....	4
Risikoforhold	4
Forsikringsrisiko	4
Investeringsrisiko	5
Likviditetsrisiko	5
Valutarisiko.....	5
Bærekraftsrisiko	6
Solvensmargin	6
Resultatoversikt	6
Utsikter fremover.....	7



Om pensjonskassen

SpareBank 1 SMN Pensjonskasse ble opprettet 1. oktober 1995 av Sparebanken Midt-Norge. I tillegg til ansatte i SpareBank 1 SMN omfatter pensjonskassen også ansatte i andre foretak som inngår i SpareBank 1 SMN konsernet.

Virksomhet

Pensjonskassens formål er å yte alders- og uførepensjon til pensjonskassens rettighetshavere samt ektefelle- og barnpensjoner til rettighetshavernes etterlatte.

Pensjonskassen ble lukket for opptak av nye medlemmer i 2007. Nyansatte i de ovennevnte foretakene ble fra denne dato meldt inn i konsernets innskuddsbaserte tjenestepensjonsordning. Innskuddsordningen forvaltes av SpareBank 1 Forsikring AS.

Per 31.12.2016 ble pensjonskassens ytelsesbaserte pensjonsordning avviklet, og alle opptjente rettigheter ble konvertert til fripoliser.

Organisasjon og drift

SpareBank 1 SMN pensjonskasse ivaretar administrasjon, forsikring og kapitalforvaltning. Styret er pensjonskassens øverste organ og følger vedtekter fastsatt for pensjonskassen.

Styrets sammensetning

Oppnevnt av foretaket:	Kjell Fordal (Styrets leder)
	Johan-Petter Winsnes (Styrets nestleder)
Eksternt styremedlem:	Siv Merete Hagen
Valgt av og blant rettighetshaverne:	Arnhild Bjørshol
	Dag Olav Uddu

Styret består av to kvinner og tre menn. Styret vil fortsette sitt arbeid både mot sponsor, rettighetshavere, pensjonister og de ansattes organisasjoner for å sikre en mest mulig lik representasjon av begge kjønn i styret.

Pensjonskassen har ikke tegnet en særskilt ansvarsforsikring for styremedlemmer eller daglig leder.

Organisering av pensjonskassen

Storebrand Pensjonstjenester AS er pensjonskassens leverandør av administrative- og aktuar-tjenester. SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS har ansvaret for forvaltning av pensjonskassens midler. Aider Oslo er pensjonskassens leverandør av regnskapstjenester. PwC er pensjonskassens eksterntrevisor, mens EY er pensjonskassens internrevisor.

Pensjonskassen har forretningsadresse i Trondheim.



Styrets arbeid

Styrets medlemmer har gjennom året holdt seg oppdatert på pensjonskassens finansielle stilling gjennom forvaltnings- og risikorapporter med hovedvekt på avkastningen og soliditeten i pensjonskassen. I denne sammenheng har pensjonskassens rapporterte solvenskapitaldekning (SKD) både med og uten overgangsregel hatt styrets særskilte fokus.

Pensjonskassen benytter SKD med overgangsregel som sitt primære styringsverktøy. Styret har i overordnet strategidokument fastsatt en målsetning om at denne skal være over 150 %. Per 31.12.2023 rapporterte pensjonskassen en SKD på 282 % med bruk av overgangsregler. Basert på vedtatte toleransegrenser er dette et solid resultat som klassifiseres som grønn sone.

Fra 01.01.2023 ble pensjonskassene pålagt ha egne kontrollfunksjoner for risikostyring og internkontroll. Dette medfører at pensjonskassens risikostyringssystem fra denne dato er organisert etter prinsippet om tre ansvarslinjer. Førstelinjen har ansvaret for risikostyring og utøvelsen av daglig drift med løpende internkontroll. Andrelinjen og tredjelinjen består av uavhengige kontroller med ulike ansvarsområder og rapportering.

I september 2023 gjennomførte styret sin første ORA-prosess. ORA-prosessen skal gjennomføres årlig og danner grunnlaget for styrets vurdering av pensjonskassens strategiprosesser både på kort og lang sikt.

I desember 2023 presenterte internrevisjonsfunksjonen sin første rapport til pensjonskassens styre. Fokusområdene for revisjonsprosessen var pensjonskassens etterlevelse av nye krav i forbindelse med nytt pensjonskassedirektiv, styrende dokumenter samt gjennomføring av ORA-prosessen. Resultatet av revisjonen avdekket ingen forhold av betydning for pensjonskassens drift og ble vurdert som tilfredsstillende.

Styret har gjennomført egevaluering og det ble ikke avdekket mangler til hinder for styrets videre arbeid.

Det har i løpet av året vært avholdt 4 styremøter.

Finansresultat

Pensjonskassens verdijusterte avkastning for kollektivporteføljen var på 8,91 %¹ (-0,93 %), mens den bokførte avkastningen var 5,88 %² (4,52 %).

Ved utgangen av 2023 utgjorde forvaltningskapitalen totalt MNOK 1 087,0 (MNOK 1 039,7), hvorav MNOK 796,9 (MNOK 769,9) tilhørte kollektivporteføljen og de resterende MNOK 290,0 (MNOK 269,7) tilhørte selskapsporteføljen. Av kollektivporteføljen utgjorde obligasjoner og

¹ Verdijustert avkastning fra forvalter

² Utreignet etter Dietz formel



rentepapirer 58,9 % (53,9 %), aksjer og andeler i verdipapirfond 30,9 % (32,5 %), utlån og fordringer 10,2 % (12,7 %) og bankinnskudd 1,0 % (1,0 %).

Markedskommentar 2023

Pensjonskassen hadde svært god avkastning i 2023, både absolutt og relativt sett. Porteføljen har en klar overvekt av renteplasseringer. Disse ble i liten grad rammet av renteoppgangen gjennom året da porteføljen har stort innslag av fast rente. I løpet av høsten ble det gjort flere investeringer i rentepapirer med fast rente for å låse inn de høye rentenivåene fremover. Dette var grep som bidro til å forsterke den positive avkastningen. Norge var blant de svakeste aksjemarkedene i verden i 2023, men Oslo Børs endte allikevel opp med rundt 10%. Globale aksjer endte opp over 20% i lokal valuta og 25% i norske kroner. Pensjonskassen har et betydelig innslag av valutasikrede aksjeinvesteringer, men fikk allikevel en avkastning på rundt 20% i globale aksjer.

Ansvarlig kapital

Pensjonskassens ansvarlige kapital utgjorde pr. 31.12.2023 totalt MNOK 426,5 (MNOK 387,6). Dette utgjør en økning sammenlignet med fjoråret. Forklaringen på dette skyldes i all hovedsak en økning i pensjonskassens kursreguleringsfond, i tillegg til at den opptjente egenkapitalen styrkes gjennom tilførsel av årets resultat på MNOK 20,6.

<i>Pensjonskassens ansvarlige kapital (tall i MNOK):</i>	31.12.2023	31.12.2022
Tilleggsavsetninger	46,5	47,4
Kursreguleringsfond	87,4	68,0
Risikoutjevningfond	6,3	6,0
Innskutt egenkapital	136,8	136,8
Opptjent egenkapital	149,5	129,3
Totalt	426,5	387,6

Risikoforhold

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

Forsikringsrisiko

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



Pensjonskassen vurderer jevnlig disse tariffene basert på resultatanalyser utført av aktuarfunksjonen og historiske analyser av resultater. Pensjonskassen anser tariffene som godt tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader.

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

Investeringsrisiko

Investeringsrisikoen begrenses gjennom rammer fastsatt i kapitalforvaltningsstrategien. Allokeringen av finansielle aktiva er basert på risikoanalyser, og anses å ha en hensiktsmessig og betryggende sammensetning i forhold til pensjonskassens forpliktelser og risikobærende evne. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi revideres årlig.

Markedsrisiko knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stresstestparametre for hver aktivaklasse, samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer. Gjennom stresstesting vurderes risikosituasjonen ut fra pensjonskassens til enhver tids beregnede solvenskapitaldekning.

Fra og med 01.01.2019 ble pensjonskassenes soliditetskrav fastsatt i forskrift, og rapportering av stresstest ble erstattet med rapportering av solvenskapitaldekning. Kravet i forskriften tilsier at pensjonskasser til enhver tid skal ha en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig til å dekke et forenklet solvenskrav (solvenskapitaldekning \geq 100 %).

Solvenskapitaldekning (SKD)	31.12.2023	31.12.2022
Med overgangsregler	282 %	269 %
Uten overgangsregler	276 %	261 %

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

Likviditetsrisiko

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

Valutarisiko

Pensjonskassen hadde per 31.12.2023 totalt MNOK 44,4 totalt i fond som ikke var valutasikret tilsvarende 4,1 % av porteføljen.



Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er definert som en miljømessig, sosial eller styringsrelatert hendelse eller omstendighet som kan ha en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering dersom de skulle inntreffe.

Styret har diskutert pensjonskassens strategi med hensyn til krav til etiske vurderinger (ESG) ved investeringsbeslutninger. Styrets vurdering er at kapitalforvalteren overholder pensjonskassens retningslinjer for etisk forvaltning gjennom sitt investeringsmandat tilfredsstillende, men vil ha fokus på at forvalter tilpasser seg og tilfredsstiller eventuelle endringer i de regulatoriske forutsetningene knyttet til etiske vurderinger og rapportering.

Pensjonskassen er ikke underlagt kravene i åpenhetsloven.

Solvensmargin

Gjeldende solvens I regelverk lovfester minstekravet knyttet til pensjonskassenes solvensmargin til 100 %. Solvensmarginen fremkommer ved å beregne forholdet mellom solvensmargin-kapitalen og solvensmarginkravet. SpareBank 1 SMN pensjonskasse sin solvensmargin kapital var per 31.12.2023 MNOK 288,0 (MNOK 267,8), mens solvensmarginkravet var på MNOK 27,1 (MNOK 26,8). Det gir en dekningsgrad på 1065 % (1001 %). Solvensmargindekningen ligger dermed langt over minstekravet på 100 %.

Solvensmargin (tall i MNOK):	31.12.2023	31.12.2022
Solvensmargin kapital	288,0	267,8
Solvensmarginkrav	27,1	26,8
Solvensmargin	1064,5 %	1001,0 %

Resultatoversikt

Resultatanalyse (tall i MNOK):	31.12.2023	31.12.2022
Renteresultat	21,7	12,6
Risikoresultat	1,2	4,3
Administrasjonsresultat	- 2,2	-2,2
Sum	20,7	14,7

Renteresultatet var positivt med MNOK 21,7 og disponeres i sin helhet til premiereserve. I tillegg frigjøres MNOK 0,9 fra tilleggsavsetninger. Et samlet beløp på MNOK 22,2 vil dermed disponeres fra renteresultatet til regulering av fripoliser og pensjoner under utbetaling. Resterende andel på MNOK 0,4 overføres som årets avkastning til risikoutjevningfondet.



Risikoresultatet er positivt med MNOK 1,2 og disponeres i sin helhet til premiereserven. Resultatet som disponeres til premiereserven vil benyttes til regulering av fripoliser og pensjoner under utbetaling.

Administrasjonsresultatet er negativt med MNOK - 2,2 og reduserer resultat av teknisk regnskap tilsvarende.

Totalresultat etter disponeringer og skatt er positivt og utgjør MNOK 20,6. Resultatet overføres med MNOK 20,3 og MNOK 0,3 til henholdsvis pensjonskassens opptjente egenkapital og risikoutjevningfond.

Ved utgangen av 2023 hadde pensjonskassen følgende medlemssammensetning:

Antall rettighetshavere	2023	2022
Aktive	209	227
Alderspensjon	424	414
Ektefellepensjon	58	61
Barnpensjon	0	1
Uførepensjon	34	37
Totalt antall rettighetshavere	725	740

Per 31.12.2023 utgjør premiereserven for sikring av opptjente pensjonsrettigheter MNOK 656,8 (MNOK 648,5).

Utsikter fremover

Styret og administrasjonen vil i tiden fremover videreutvikle og drive SpareBank 1 SMN pensjonskasse til beste for rettighetshaverne.

Styret mener at SpareBank 1 SMN pensjonskasse sin driftsmodell med sterk ansvarlig kapital og middels høy aksjeeksponering gir pensjonskassen mulighet til å opprettholde god avkastning og fremtidig regulering av pensjoner.

Det er etter regnskapsårets slutt ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling, og styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat i SpareBank 1 SMN pensjonskasse.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser. Pensjonskassen har ingen drift som anses å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.



Trondheim, 15. mars 2024

Styret i SpareBank 1 SMN pensjonskasse

Kjell Fordal
Styreleder

Johan-Petter Winsnes
Nestleder

Siv Merete Hagen

Dag Olav Uddu

Arnhild Bjørshol

Thor Kubon
Daglig leder



Årsberetning_2023_SpareBank_1_SMN_pensjonskasse.pdf

Navn	Dato	Navn	Dato
Uddu, Dag Olav	2024-03-20	Hagen, Siv Merete	2024-03-20

Identifikasjon

 bankID™ Uddu, Dag Olav

Identifikasjon


 bankID™ Hagen, Siv Merete

Navn	Dato	Navn	Dato
Fordal, Kjell	2024-03-21	Winsnes, Johan-Petter	2024-03-20

Identifikasjon

 bankID™ Fordal, Kjell

Identifikasjon

 bankID™ Winsnes, Johan-Petter
PA MOBIL

Navn	Dato
Bjørshol, Arnhild	2024-03-21

Identifikasjon

 bankID™ Bjørshol, Arnhild



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



Årsberetning_2023_SpareBank_1_SMN_pensjonskasse.pdf

Navn

Dato

Kubon, Thor

2024-03-21

Identifikasjon

 bankID Kubon, Thor



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