



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: 15.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Årlig tilskudd	3	167 852 560	160 002 997
Avviklingstilskudd	3	11 520 880	33 131 071
<b>Sum inntekter</b>		<b>179 373 440</b>	<b>193 134 068</b>
<b>Kostnader</b>			
Premiekostnader	4	115 717 013	53 288 225
Advokatkostnader	3	3 594 623	5 078 477
Administrasjonskostnader	2	4 658 991	2 964 412
<b>Sum kostnader</b>		<b>123 970 627</b>	<b>61 331 114</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>55 402 813</b>	<b>131 802 954</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	5	26 740 223	9 459 589
Annen finansinntekt	5	5 715 292	3 382 216
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>32 455 516</b>	<b>12 841 805</b>
Annen finanskostnad	5	383 889	20 298
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>383 889</b>	<b>20 298</b>
<b>Netto finans</b>		<b>32 071 627</b>	<b>12 821 507</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	1	19 964 868	36 736 143
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	67 509 571	107 888 318



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum overføringer og disponeringer		87 474 439	144 624 461



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	3	423 543	
Andre kortsiktige fordringer		2 418 396	
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 841 939</b>	
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	5	206 160 797	50 833 372
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	731 589 322	723 663 199
<b>Sum investeringer</b>		<b>937 750 119</b>	<b>774 496 571</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	30 728 940	107 987 612
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>30 728 940</b>	<b>107 987 612</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for fremtidige forpliktelser	1	720 204 892	640 161 243
Fond for avviklingstilskudd	1	238 147 490	230 716 700



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		12 737 652	11 183 172
Skyldig offentlige avgifter		230 965	178 190
Annen kortsiktig gjeld			244 878
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 474059

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### 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: 15.06.2022

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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

Brønnøysundregistrene, 21.06.2022



Organisasjonsnr: 993 010 855  
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Årlig tilskudd	3	167 852 560	160 002 997
Avviklingstilskudd	3	11 520 880	33 131 071
<b>Sum inntekter</b>		<b>179 373 440</b>	<b>193 134 068</b>
<b>Kostnader</b>			
Premiekostnader	4	115 717 013	53 288 225
Advokatkostnader	3	3 594 623	5 078 477
Administrasjonskostnader	2	4 658 991	2 964 412
<b>Sum kostnader</b>		<b>123 970 627</b>	<b>61 331 114</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>55 402 813</b>	<b>131 802 954</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	5	26 740 223	9 459 589
Annen finansinntekt	5	5 715 292	3 382 216
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>32 455 516</b>	<b>12 841 805</b>
Annen finanskostnad	5	383 889	20 298
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>383 889</b>	<b>20 298</b>
<b>Netto finans</b>		<b>32 071 627</b>	<b>12 821 507</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Årsresultat</b>	6	<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap	1	19 964 868	36 736 143
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	67 509 571	107 888 318
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>



Organisasjonsnr: 993 010 855  
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

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

#### Omløpsmidler Varer

##### Fordringer

Kundefordringer	3	423 543	
Andre kortsiktige fordringer		2 418 396	
Sum fordringer		2 841 939	

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer	5	206 160 797	50 833 372
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	731 589 322	723 663 199
Sum investeringer		937 750 119	774 496 571

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	30 728 940	107 987 612
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		30 728 940	107 987 612

Sum omløpsmidler		971 320 999	882 484 183
------------------	--	-------------	-------------

SUM EIENDELER		971 320 999	882 484 183
---------------	--	-------------	-------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

##### Opptjent egenkapital

Fond for fremtidige forpliktelser	1	720 204 892	640 161 243
Fond for avviklingstilskudd	1	238 147 490	230 716 700
Sum opptjent egenkapital		958 352 382	870 877 943

Sum egenkapital		958 352 382	870 877 943
-----------------	--	-------------	-------------

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---



<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	12 737 652	11 183 172
Skyldig offentlige avgifter	230 965	178 190
Annen kortsiktig gjeld		244 878
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>



Organisasjonsnr: 993 010 855  
OVERFØRINGSAVTALENS SIKRINGSORDNING

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



<b>Resultatregnskap</b>			
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årlig tilskudd	3	167 852 560	160 002 997
Avviklingstilskudd	3	11 520 880	33 131 071
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>179 373 440</b>	<b>193 134 068</b>
Premiekostnader	4	115 717 013	53 288 225
Advokatkostnader	3	3 594 623	5 078 477
Administrasjonskostnader	2	4 658 991	2 964 412
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>123 970 627</b>	<b>61 331 114</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>55 402 813</b>	<b>131 802 954</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt	5	26 740 223	9 459 589
Annen finansinntekt	5	5 715 292	3 382 216
Annen finanskostnad	5	383 889	20 298
<b>Netto finansposter</b>		<b>32 071 627</b>	<b>12 821 507</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>6</b>	<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>
<b>Disponering av årsresultat</b>			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	67 509 571	107 888 318
Overført til fond for avviklingstilskudd	1	19 964 868	36 736 143
<b>Sum overføringer</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>



<b>Balanse</b>				
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>				
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<b>Omløpsmidler</b>				
<b>Fordringer</b>				
Kundefordringer	3	423 543	0	
Andre kortsiktige fordringer		2 418 396	0	
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 841 939</b>	<b>0</b>	
<b>Investeringer</b>				
Markedsbaserte aksjefond	5	206 160 797	50 833 372	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	731 589 322	723 663 199	
<b>Sum investeringer</b>		<b>937 750 119</b>	<b>774 496 571</b>	
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	30 728 940	107 987 612	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>	
<b>Sum eiendeler</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>	



<b>Balanse</b>				
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>				
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<b>Egenkapital</b>				
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for fremtidige forpliktelser	1	720 204 892	640 161 243	
Fond for avviklingstilskudd	1	238 147 490	230 716 700	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>	
<b>Gjeld</b>				
<b>Kortsiktig gjeld</b>				
Leverandørgjeld		12 737 652	11 183 172	
Skyldig offentlige avgifter		230 965	178 190	
Annen kortsiktig gjeld		0	244 878	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>	
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>	
Oslo, 15.06.2022				
Styret i Overføringsavtalens sikringsordning				
_____ Torfinn Thomassen styreleder	_____ Steinar Fugleavaag nestleder	_____ Dag Bjørnar Langseth Jonsrud styremedlem		
_____ Stein Atle Haverstad Gjerding styremedlem	_____ Christer Drevsjø styremedlem	_____ Espen Tørum styremedlem		
_____ Siv Karina Holland styremedlem	_____ Anne Karin Andreassen daglig leder			
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>				<b>Side 3</b>



# Deloitte.

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

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til styret i Overføringsavtalens sikringsordning

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert Overføringsavtalens sikringsordnings årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## Øvrig informasjon

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

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

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

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

## 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: Z3QBL-Y10UA-2C5YF-4MU8F-MTF8J-MUSYZ



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Overføringsavtalens sikringsordning

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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 regnskapet, 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 den interne 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 15. juni 2022  
Deloitte AS

Gry Kjersti Berget  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: Z3QB1-Y10UA-2C5YF-4MUBF-MTF8-JMUSYZ



# PENNEO

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

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

## Gry Kjersti Berget

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5995-4-188360

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-06-15 11:49:24 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: Z3QBL-Y10UA-2C5YF-4MU8F-MTF8J-MUSYZ

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



## Årsberetning 2021

### 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 tjenestepensjon. 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 egne ansatte. Kvinneandelen blant styre-/vara medlemmer og innleid ledelse utgjør 47 prosent per 31.12.21. Sikringsordningens styre utarbeider og reviderer virksomhetens vedtekter. Arbeids- og sosialdepartementet godkjenner alle vedtektsendringer før disse trer i kraft.

Virksomheten forurenser 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 Fugleavaag (LO Kommune)  
Christer Drevsjø (Pensjonskasseforeningen)  
Stein Atle Haverstad Gjerding (Spekter)  
Siv Holland (KLP)  
Dag Bjørnar Langseth Jonsrud (YS-K)  
Espen Tørum (Finans Norge)

#### Varamedlemmer

Hege Mygland (KS)  
Pål Skarsbak (LO Kommune)  
Eivind Borring Hansen (Pensjonskasseforeningen)  
Kristin Juliussen (Spekter)  
Cathrine Hellandsvik (KLP)  
Christine Ugelstad Svendsen (YS-K)  
Stefi Kierulf Prytz (Finans Norge)

I tillegg deltar det i styrets arbeid én observatør fra Statens pensjonskasse, Magne Sand Bakken. Varaobservatør er Rune H. Kristoffersen.

### 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 finansiering.

### 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 2021 vært 0,075 prosent av pensjonsgrunnlaget per 01.01.21. 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 fremsettes 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 tjenestepensjonsordningen. 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 hadde ingen økonomisk relevans for Sikringsordningen per 2021. Satsen for dette tilskuddet utgjorde 0,01 prosent av premiereserven. Etter bestemmelser i Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter kan satsen utgjøre inntil 0,5 prosent.

## **Regnskap**

I 2021 er det inntektsført 179,4 millioner kroner, herav netto avviklingstilskudd på 11,5 millioner kroner (jf. note 3 til regnskapet).

Årets reguleringspremie og øvrige ikke-forsikringsbare ytelser baserer seg på mottatte krav fra leverandører av offentlige tjenestepensjon, og har medført en brutto kostnadsbelastning på 115,7 millioner kroner, en økning på 62,4 millioner kroner fra 2020 (jf. note 4 til regnskapet).

Dette gir et regnskapsteknisk overskudd, hensyntatt advokatkostnader, administrasjonskostnader og finansposter på 87,5 millioner kroner (for 2020 var det et overskudd på 144,6 millioner kroner).

Styret har besluttet at årets overskudd på 87 474 439 kroner disponeres ved overføring til fond for framtidige forpliktelser med 67 509 581 kroner og overføring til fond for avviklingstilskudd med 19 964 868 kroner (jf. note 1 til regnskapet).



Sikringsordningens midler er per 31.12.21 investert i henholdsvis aksjefond, obligasjons- og pengemarkedsfond (jf. Note 5 til regnskapet), og er forvaltet i samsvar med vedtektene § 14 angjeldende ordningens formål og pensjonsrettighetenes lengde.

I regnskapet er det oppført fordringer som i hovedsak knytter seg til avviklingstilskudd på 19,1 millioner kroner. Styret har vurdert at det er svært usikkert om disse fordringene vil bli betalt. Det er derfor foretatt en avsetning på tap på 18,7 millioner kroner (jf. note 3 til regnskapet).

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 betalingsevne, 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.

### **Viktige avgjørelser for Sikringsordningen**

I det store flertallet av de sakene der Sikringsordningen krever arbeidsgiver for regress av betalte premier eller avviklingstilskudd, gjør arbeidsgiver, eller arbeidsgivers rettsetterfølger, opp forpliktelsene etter regelverket for pensjonsordningen, tariffavtale, Overføringsavtalen og vedtektene til Sikringsordningen. I noen tilfeller er det nødvendig for Sikringsordningen å bringe sak inn for domstolene til avgjørelse.

I 2021 behandlet Høyesterett (HR-2021-61-A) spørsmålet om overtakende arbeidsgiver etter en virksomhetsoverdragelse var forpliktet til å betale reguleringspremier mv. til Sikringsordningen. Slike premier vil påløpe i mange år fremover og premiene skal dekke pensjonsrettigheter som arbeidstakerne har opptjent ved arbeid hos tidligere arbeidsgiver. Det rettslige spørsmålet som Høyesterett tok standpunkt til var om denne type uoppgjorte forpliktelser overfor arbeidstakerne blir overført til ny arbeidsgiver ved en virksomhetsoverdragelse. Høyesterett kom enstemmig til at Sikringsordningen hadde rett når den gjorde gjeldende at overtakende arbeidsgiver var forpliktet etter arbeidsmiljøloven § 16-2 første ledd. Videre konkluderte Høyesterett med at Sikringsordningens ansvar var subsidiært i forhold til arbeidsgivers ansvar. Overtakende arbeidsgiver var derfor forpliktet til å gjøre opp regresskravene overfor Sikringsordningen slik at det endelige betalingsansvaret ble lagt der det først og fremst hørte hjemme.

Høyesteretts ankeutvalg besluttet tidlig i 2021 ikke å fremme en anke til behandling i Høyesterett. Dermed var Gulating lagmannsretts dom i sak mellom Sikringsordningen og et kirkesokn i Den norske kirke rettskraftig avgjort. Soknet ble både av tingrett og lagmannsrett ansett som ansvarlig for betaling av reguleringspremier mv. knyttet til driften av en barnehage. Soknet gjorde forgjeves gjeldende at de personer som hadde inngått pensjonsavtalen ikke kunne forplikte soknet.



## Framtid

Sikringsordningen har i dag opparbeidet seg en kapitalbase lik 958 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 31.12.21 for ikke-forsikringsbare ytelser tilknyttet pensjonskontrakter som Sikringsordningen har overtatt reguleringsansvaret for. Beregningen indikerer framtidige forpliktelser på 715 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 2022 er fastsatt til 0,075 % av pensjonsgrunnlaget per 01.01.22.

## Korona- og markedssituasjonen

Sikringsordningen har ikke registrert betalingsutfordringer i 2021 som følge av koronasituasjonen hos arbeidsgivere som betaler årlig tilskudd, og har mottatt tilskudd i den størrelsesorden som er forventet. Det foreligger heller ingen signaler om at framtidig innbetaling av årlig tilskudd er berørt av koronasituasjonen.

Starten på 2022 har vært krevende for investorer med sammenfallende svake aksje- og obligasjonsmarkeder. Per utgangen av første tertial var verdien på Sikringsordningens plasseringer i aksje- og obligasjonsfond ned 3,3 %. Verdifallet på aksjeporteføljen (utgående verdi 191 millioner kroner) var på 7,3 %, og verdifallet på obligasjonsporteføljen (utgående verdi 603 millioner kroner) på 2,6 %. Pengemarkedsporteføljen (utgående verdi 114 millioner kroner) steg med 0,2 %. Sikringsordningens fondsportefølje har lav til moderat samlet risiko og fremstår som robust framover.

Oslo, 15.06.22

Torfinn Thomassen  
Styrets leder

Steinar Fuglevaag  
Nestleder

Christer Drevsjø  
Styremedlem

Stein Atle Haverstad Gjerding  
Styremedlem

Siv Holland  
Styremedlem

Dag Bjørn Langseth Jonsrud  
Styremedlem

Espen Tørum  
Styremedlem

Anne Karin Andreassen  
Daglig leder



# Årsregnskap 2021

## Overføringsavtalens sikringsordning

Årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Noter  
Kontantstrømsanalyse

Org.nr. 993 010 855



<b>Resultatregnskap</b>				
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>				
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
Årlig tilskudd	3	167 852 560	160 002 997	
Avviklingstilskudd	3	11 520 880	33 131 071	
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>179 373 440</b>	<b>193 134 068</b>	
Premiekostnader	4	115 717 013	53 288 225	
Advokatkostnader	3	3 594 623	5 078 477	
Administrasjonskostnader	2	4 658 991	2 964 412	
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>123 970 627</b>	<b>61 331 114</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>55 402 813</b>	<b>131 802 954</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>				
Annen renteinntekt	5	26 740 223	9 459 589	
Annen finansinntekt	5	5 715 292	3 382 216	
Annen finanskostnad	5	383 889	20 298	
<b>Netto finansposter</b>		<b>32 071 627</b>	<b>12 821 507</b>	
<b>Årsresultat</b>	<b>6</b>	<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>	
<b>Disponering av årsresultat</b>				
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	67 509 571	107 888 318	
Overført til fond for avviklingstilskudd	1	19 964 868	36 736 143	
<b>Sum overføringer</b>		<b>87 474 439</b>	<b>144 624 461</b>	

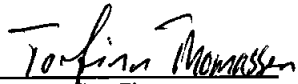
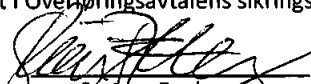
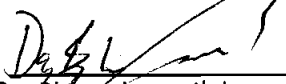
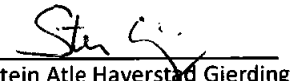


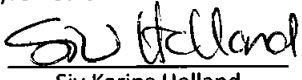
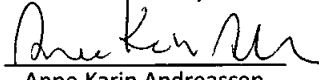


<b>Balanse</b>				
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>				
<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<b>Omløpsmidler</b>				
<b>Fordringer</b>				
Kundefordringer	3	423 543	0	
Andre kortsiktige fordringer		2 418 396	0	
<b>Sum fordringer</b>		<b>2 841 939</b>	<b>0</b>	
<b>Investeringer</b>				
Markedsbaserte aksjefond	5	206 160 797	50 833 372	
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	731 589 322	723 663 199	
<b>Sum investeringer</b>		<b>937 750 119</b>	<b>774 496 571</b>	
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	30 728 940	107 987 612	
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>	
<b>Sum eiendeler</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>	



<b>Balanse</b>			
<b>Overføringsavtalens sikringsordning</b>			
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for fremtidige forpliktelser	1	720 204 892	640 161 243
Fond for avviklingstilskudd	1	238 147 490	230 716 700
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>958 352 382</b>	<b>870 877 943</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		12 737 652	11 183 172
Skyldig offentlige avgifter		230 965	178 190
Annen kortsiktig gjeld		0	244 878
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 968 617</b>	<b>11 606 240</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>971 320 999</b>	<b>882 484 183</b>

Oslo, 15.06.2022  
Styret i Overføringsavtalens sikringsordning

 Torfinn Thomassen styreleder	 Steinjar Fugleavaag nestleder	 Dag Bjørnar Langseth Jonsrud styremedlem
 Stein Atle Haverstad Gjerding styremedlem	 Christer Drevsjø styremedlem	 Espen Tørum styremedlem
 Siv Karina Holland styremedlem		 Anne Karin Andreassen daglig leder

Overføringsavtalens sikringsordning Side 4



## Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2021

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømsoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. 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:

- a) arbeidsgiver eksisterer ikke lenger eller er under avvikling, ved konkurs eller på annen måte
- b) arbeidsgiver eksisterer, men har brakt den kommunale pensjonsordningen til opphør før Januar 2004,
- c) 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 premiekraav som Sikringsordningen etter vedtektene §§ 5 og 6 dekker, skal så langt som mulig inndrive 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 virksomhetskretsløpet. 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 2021**

**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 2021

### Note 1 Egenkapital

	01.01.2021	Resultat	Overføring	31.12.2021
Fond for forpliktelser	640 161 243	67 509 581	12 534 078	720 204 901
Fond for avviklingstilskudd	230 716 700	19 964 868	-12 534 078	238 147 490
Sum egenkapital	<u>870 877 942</u>	<u>87 474 449</u>	<u>-</u>	<u>958 352 392</u>

Styret har lagt til grunn oppbygging av fond til anvendelse mot inkomne 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 inkomne krav for virksomheten (se note 3). 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 31.12.2021 en forpliktelse på MNOK 715 (31.12.2020: MNOK 805). Sikringsordningen betaler slike reguleringspremier og premier for andre ikke-forsikringsbare ytelser, bare så langt det er midler i ordningen. Se nærmere omtale i årsberetningen.

### Note 2 Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader består av:

	2021	2020
Sekretariatkostnader	2 733 306	1 252 700
Årsgodtgjørelse til styremedlemmene	391 018	306 589
Arbeidsgiveravgift	55 134	43 229
IT-kostnader	196 385	567 443
Regnskapsførsel	163 242	132 999
Konsulenttjenester	30 255	202 453
Forvaltningshonorar	824 164	163 931
Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva)	162 500	175 625
Revisjon, annen bistand (inkl. mva)	-	50 000
Øvrige kostnader	102 987	69 443
Sum	<u>4 658 991</u>	<u>2 964 412</u>

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er i 2021 fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 2 733 306 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 2021

#### Note 3 Tilskudd

Tilskudd består av:

	2021	2020
Årlig tilskudd	167 852 560	160 002 997
Tilslutningstilskudd	-	-
Avviklingstilskudd	11 520 880	33 131 071
<b>Sum tilskudd</b>	<b>179 373 440</b>	<b>193 134 068</b>

#### Årlig tilskudd

Tilskuddssats for 2021 er fastsatt til 0,075 % (2020: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

#### Tilslutningstilskudd

I 2021 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2021.

	2021	2020
<b>Avviklingstilskudd</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Opprinnelig fremmet krav	9 828 362	18 154 914
Konstatert tap	-4 702 707	-70 995 891
Innbetaling på tidligere konstatert tap	1 068 166	800 000
Endring mulig tap på krav om innbetaling	5 327 059	85 172 048
<b>Sum avviklingstilskudd</b>	<b>11 520 880</b>	<b>33 131 071</b>

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2021. Det er konstatert tap og foretatt avsetning for forventet tap på krav om avviklingstilskudd.

Akkumulert er det kostnadsført netto konstatert tap på avviklingstilskudd per 31.12.2021 på kr 183 728 189 for perioden 2009 til 2021.

	2021	2020
<b>Fordringer</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fordring vedrørende avviklingstilskudd	19 075 869	24 003 151
Mulig tap på avviklingstilskudd	-18 676 092	-24 003 151
Øvrige kundefordringer og andre fordringer	23 766	-
<b>Sum fordringer</b>	<b>423 543</b>	<b>-</b>

#### Advokatkostnader

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

	2021	2020
Honorar til advokat (inkl. mva)	4 699 906	5 078 477
Netto betalt/-mottatt saksomkostninger	-1 105 283	0
<b>Sum advokatkostnader</b>	<b>3 594 623</b>	<b>5 078 477</b>



## Overføringsavtalens sikringsordning

### Noter til regnskapet for 2021

#### Note 4 Premiekostnader

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

	2021	2020
Årlig G-regulering på overtatte krav	143 100 206	21 883 353
Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti	43 319 213	37 736 479
Bruk av premiefond *)	-70 702 406	-6 331 607
Regressberettigede krav **)	-	-
Innbetalt på regress	-	-
<b>Sum</b>	<b>115 717 013</b>	<b>53 288 225</b>

\*) For 2021 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 70 702 406. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv. er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond per 31.12.2021 utgjør kr 137 440 994 (31.12.2020: kr 103 056 523). 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 5 Investering i verdipapir

##### Markedsbaserte aksjefond

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Aksjer - Norge	17 368 498	20 733 997	20 733 997
Aksjer Norge - Egenkapitalbevis	16 996 749	22 127 884	22 127 884
Aksjer - Global	109 102 809	127 456 359	127 456 359
Aksjer - Emerging Markets	37 617 609	35 842 558	35 842 558
<b>Sum markedsbaserte aksjefond</b>	<b>181 085 665</b>	<b>206 160 797</b>	<b>206 160 797</b>

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

##### Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Pengemarkedsfond - Norge	113 800 048	113 085 191	113 085 191
Obligasjoner - Norge	361 882 197	356 816 133	356 816 133
Obligasjoner - Global	275 677 781	261 687 998	261 687 998
<b>Sum obligasjons- og pengemarkedsfond</b>	<b>751 360 026</b>	<b>731 589 322</b>	<b>731 589 322</b>

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 2021 gitt renteinntekter på kr 26 471 285 og sammen med øvrige



## Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2021

renteinntekter på kr 268 938 gir det totale renteinntekter på kr 26 740 223.

Mottatt returprovisjon på kr 672 990, gevinst ved realisasjon av verdipapirer på kr 4 033 392 og netto endring i urealisert kursgevinst/tap på kr 1 008 910 utgjør annen finansinntekt på kr 5 715 292. Realisert kurstap på kr 274 798 og annen rentekostnad på kr 109 091 utgjør annen finanskostnad på kr 383 889.

I 2021 har avkastning på aksjefondene vært 21,8%, obligasjonsfond 0,9% og pengemarkedsfond 0,8%.

### Note 6 Skattekostnad

Sikringsordningen er ikke skattepliktig for sin virksomhet.

### Note 7 Bundne bankinnskudd

	2021
Bundne skattetreksmidler per 31.12.2021:	334 961
Skyldig skattetrekk per 31.12.2021:	175 831

### Note 8 Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i Sikringsordningens obligasjons- og aksjefond. 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 eiendelenes verdier ved fall i aksjemarkedene. Det var plassert ca. MNOK 200 i aksjefond ved utgangen av 2021. 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 MNOK 60.

**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 2021 rentebærende investeringer på ca. MNOK 730 med rentedurasjon på 1,8 år som tilsier lav/moderat renterisiko. Verdien av obligasjonsporteføljen vil falle med ca. MNOK 13 ved en økning i renter på 1 % (parallelt skift i rentekurven) og motsatt stige med MNOK 13 ved en fall i rentekurven på 1 %.

**Kredittrisiko:** Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av låntakers mislighold av forpliktelser, 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 meget lav sannsynlighet for mislighold/tap. Kredittdurasjonen (snitt tid til forfall) på renteporteføljen er 3,4 år. En økning i avkrevd kredittpåslag på 1 % vil gi et verdifall for obligasjonsporteføljen på anslagsvis MNOK 25.

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



## Overføringsavtalens sikringsordning

### Noter til regnskapet for 2021

**Likviditetsrisiko:** Risiko for å ikke kunne omsette investeringer og få tilgang til ønsket likviditet. Med likviditet i denne sammenheng menes de enkelte aktivaklassers 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 kun investeringer i verdipapirfond med daglig likviditet og likviditetsrisikoen anses som meget lav/ubetydelig.



## Overføringsavtalens sikringsordning

### Kontantstrømoppstilling

01.01 - 31.12

	Note	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		87 474 439	144 624 461
Endring i kundefordringer		-423 543	8 024 338
Endring i leverandørgjeld		1 554 480	-1 592 278
Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter		-1 008 910	-3 063 010
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-2 610 499	-1 527 274
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>84 985 967</b>	<b>146 466 237</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Netto investert i verdipapirer		-162 244 638	-41 189 128
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-162 244 638</b>	<b>-41 189 128</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Netto endring i likvider i året		-77 258 672	105 277 109
Bankinnskudd per 01.01		107 987 612	2 710 503
<b>Bankinnskudd per 31.12</b>	<b>7</b>	<b>30 728 940</b>	<b>107 987 612</b>