

# Årsregnskap 2020

## Overføringsavtalens sikringsordning

Årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Noter  
Kontantstrømsanalyse

## Resultatregnskap

### Overføringsavtalens sikringsordning

| Driftsinntekter og driftskostnader             | Note     | 2020               | 2019               |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Årlig tilskudd                                 | 3        | 160 002 997        | 153 363 213        |
| Avviklingstilskudd                             | 3        | 33 131 071         | 43 889 691         |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                     |          | <b>193 134 068</b> | <b>197 252 905</b> |
| <br>   |          |                    |                    |
| Premiekostnader                                | 4        | 53 288 225         | 91 801 019         |
| Advokatkostnader                               | 3        | 5 078 477          | 3 926 247          |
| Administrasjonskostnader                       | 2        | 2 964 412          | 2 018 942          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                     |          | <b>61 331 114</b>  | <b>97 746 208</b>  |
| <br>   |          |                    |                    |
| <b>Driftsresultat</b>                          |          | <b>131 802 954</b> | <b>99 506 696</b>  |
| <br>   |          |                    |                    |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>      |          |                    |                    |
| Annen renteinntekt                             | 5        | 9 459 589          | 14 603 929         |
| Annen finansinntekt                            | 5        | 3 382 236          | 2 156 186          |
| Annen finanskostnad                            | 5        | 20 318             | 51 302             |
| <b>Netto finansposter</b>                      |          | <b>12 821 507</b>  | <b>16 708 813</b>  |
| <br>   |          |                    |                    |
| <b>Årsresultat</b>                             | <b>6</b> | <b>144 624 461</b> | <b>116 215 510</b> |
| <br>   |          |                    |                    |
| <b>Disponering av årsresultat</b>              |          |                    |                    |
| Overført til fond for fremtidige forpliktelser | 1        | 107 888 318        | 67 508 858         |
| Overført til fond for avviklingstilskudd       | 1        | 36 736 143         | 48 706 652         |
| <b>Sum overføringer</b>                        |          | <b>144 624 461</b> | <b>116 215 510</b> |

## Balanse

### Overføringsavtalens sikringsordning

| Eiendeler                                       | Note | 2020               | 2019               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>Omløpsmidler</b>                             |      |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                               |      |                    |                    |
| Kundefordringer                                 | 3    | <u>0</u>           | <u>8 024 338</u>   |
| <b>Sum fordringer</b>                           |      | <b>0</b>           | <b>8 024 338</b>   |
| <b>Investeringer</b>                            |      |                    |                    |
| Markedsbaserte aksjefond                        | 5    | 50 833 372         | 0                  |
| Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond | 5    | <u>723 663 199</u> | <u>730 244 433</u> |
| <b>Sum investeringer</b>                        |      | <b>774 496 571</b> | <b>730 244 433</b> |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                    | 7    | 107 987 612        | 2 710 503          |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                         |      | <b>882 484 183</b> | <b>740 979 274</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |      | <b>882 484 183</b> | <b>740 979 274</b> |

# Balanse

## Overføringsavtalens sikringsordning

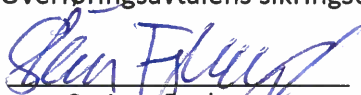
| Egenkapital og gjeld               | Note | 2020               | 2019               |
|------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital</b>                 |      |                    |                    |
| <b>Opptjent egenkapital</b>        |      |                    |                    |
| Fond for fremtidige forpliktelser  | 1    | 640 161 243        | 520 129 941        |
| Fond for avviklingstilskudd        | 1    | 230 716 700        | 206 123 541        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>    |      | <b>870 877 943</b> | <b>726 253 482</b> |
| <b>Sum egenkapital</b>             |      | <b>870 877 943</b> | <b>726 253 482</b> |
| <b>Gjeld</b>                       |      |                    |                    |
| <b>Avsetning for forpliktelser</b> |      |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>      |      |                    |                    |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>            |      |                    |                    |
| Leverandørgjeld                    |      | 11 183 172         | 12 775 450         |
| Skyldig offentlige avgifter        |      | 178 190            | 167 784            |
| Annen kortsiktig gjeld             |      | 244 878            | 1 782 558          |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>        |      | <b>11 606 240</b>  | <b>14 725 792</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                   |      | <b>11 606 240</b>  | <b>14 725 792</b>  |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>    |      | <b>882 484 183</b> | <b>740 979 274</b> |

Oslo, 16.06.2021

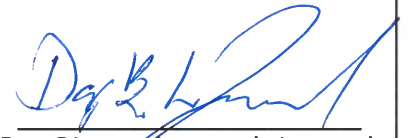
Styret i Overføringsavtalens sikringsordning



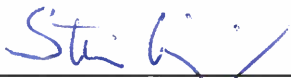
Torfinn Thomassen  
styreleder



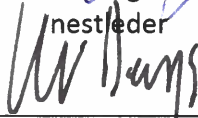
Steinar Fuglevaag  
nestleder



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

### Noter til regnskapet for 2020

#### 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.

Sikringsordningen skal, 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 (gjelder også opphør før 01.01.2004)
- b) Arbeidsgiver eksisterer, men har brakt den kommunale pensjonsordningen til opphør før 01.01.2004,
- 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.

Når Sikringsordningen dekker premie som nevnt over, skal den så langt som mulig kreve regress av arbeidsgiver. Regresskrav inntektsføres ikke før det er overveiende sannsynlig at Sikringsordningen vil vinne 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 2020**

**e) Investeringer**

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

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 2020

#### Note 1 Egenkapital

|                             | 01.01.2020  | Resultat    | Overføring  | 31.12.2020  |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Fond for forpliktelser      | 520 129 941 | 107 888 318 | 12 142 984  | 640 161 243 |
| Fond for avviklingstilskudd | 206 123 541 | 36 736 143  | -12 142 984 | 230 716 700 |
| Sum egenkapital             | 726 253 482 | 144 624 461 | -           | 870 877 943 |

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 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 31.12.2020 en forpliktelse på MNOK 883 (31.12.2019: MNOK 1 004). 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:

|  | 2020      | 2019      |
|--|-----------|-----------|
| Sekretariatkostnader                     | 1 252 700 | 1 242 205 |
| Årsgodtgjørelse til styremedlemmene      | 306 589   | 292 726   |
| Arbeidsgiveravgift                       | 43 229    | 41 274    |
| IT-kostnader                             | 567 443   | 18 555    |
| Regnskapsføring                          | 132 999   | 108 227   |
| Konsulenttjenester                       | 202 453   | -         |
| Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva) | 175 625   | 146 250   |
| Revisjon, annen bistand (inkl. mva)      | 50 000    | 85 425    |
| Øvrige kostnader                         | 233 374   | 84 280    |
| Sum                                      | 2 964 412 | 2 018 942 |

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 1 252 700 inkl. mva for én 100 % stilling, samt 25% av gj.sn. lønns- og personalkostnad ekskl. kontorkostnad for det øvrige personalet.

Virksomheten er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjonsordning og det er ikke etablert slik ordning.

**Overføringsavtalens sikringsordning**  
**Noter til regnskapet for 2020**

| Årsgodtgjørelse til styremedlemmene: |               | 2020    |
|--------------------------------------|---------------|---------|
| Torfinn Thomassen                    | styrets leder | 67 567  |
| Steinar Fuglevaag                    | nestleder     | 33 784  |
| Christer Drevsjø                     | styremedlem   | 33 784  |
| Stein Atle Haverstad Gjerding        | styremedlem   | 33 784  |
| Siv Holland                          | styremedlem   | 33 784  |
| Dag Bjørnar Langseth Jonsrud         | styremedlem   | 33 784  |
| Espen Tørum                          | styremedlem   | 33 784  |
| Kristin Juliussen                    | varamedlem    | 2 534   |
| Ragnar Hodne                         | observatør    | 16 892  |
| Magne Sand Bakken                    | observatør    | 16 892  |
| Sum                                  |               | 306 589 |

Det er ikke ytet annen godtgjørelse eller lån til styremedlemmene.

**Note 3 Tilskudd**

Tilskudd består av:

|                      | 2020        | 2019        |
|----------------------|-------------|-------------|
| Årlig tilskudd       | 160 002 997 | 153 363 213 |
| Tilslutningstilskudd | -           | -           |
| Avviklingstilskudd   | 33 131 071  | 43 889 692  |
| Sum tilskudd         | 193 134 068 | 197 252 905 |

**Årlig tilskudd**

Tilskuddssats for 2020 er fastsatt til 0,075 % (2019: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

**Tilslutningstilskudd**

I 2020 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2020.

| Avviklingstilskudd                       | 2020        | 2019       |
|--|-------------|------------|
| Opprinnelig fremmet krav                 | 18 154 914  | 39 702 229 |
| Ettergivelse i forbindelse med akkord    | -           | -          |
| Konstatert tap                           | -70 995 891 | -1 496 105 |
| Innbetaling på tidligere konstatert tap  | 800 000     | -          |
| Endring mulig tap på krav om innbetaling | 85 172 048  | 5 683 568  |
| Sum avviklingstilskudd                   | 33 131 071  | 43 889 692 |

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2020. Det er konstatert tap og foretatt avsetning for forventet tap på krav om avviklingstilskudd.

Akkumulert er det kostnadsført netto konstatert tap på avviklingstilskudd per 31.12.2020 på kr 179 025 482 for perioden 2009 til 2020.



**Overføringsavtalens sikringsordning**  
**Noter til regnskapet for 2020**

| <b>Fordringer</b>                          | <b>2020</b> | <b>2019</b>      |
|--|-------------|------------------|
| Fordring vedrørende avviklingstilskudd     | 24 003 151  | 117 178 961      |
| Mulig tap på avviklingstilskudd            | -24 003 151 | -109 175 199     |
| Øvrige kundefordringer og andre fordringer |             | 20 576           |
| <b>Sum fordringer</b>                      | <b>-</b>    | <b>8 024 338</b> |

I forbindelse med oppfølging av avviklingstilskudd mv. er det for 2020 kostnadsført honorar til advokat med kr 5 078 477 (inkl. mva), tilsvarende 31.12.2019 var kr 3 926 247 (inkl. mva).

**Note 4 Premiekostnader**

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

|   | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Årlig G-regulering på overtatte krav              | 21 883 353        | 62 045 310        |
| Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti | 37 736 479        | 37 944 320        |
| Bruk av premiefond *)                             | -6 331 607        | -8 188 611        |
| Regressberettigede krav **)                       | -                 | -                 |
| Innbetalt på regress                              | -                 | -                 |
| <b>Sum</b>  | <b>53 288 225</b> | <b>91 801 019</b> |

\*) For 2020 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 6 331 607. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv. er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond per 31.12.2020 utgjør kr 103 056 523. Saldo på premiefond vil fortløpende gå til reduksjon av fremtidige premiekraav 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**

|  | <b>Kostpris</b>   | <b>Markeds-<br/>verdi</b> | <b>Bokført<br/>verdi</b> |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| KLP AksjeGlobal Indeks I                 | 15 000 000        | 15 092 559                | 15 092 559               |
| KLP AksjeGlobal Indeks II                | 15 000 000        | 15 341 578                | 15 341 578               |
| KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I | 10 000 000        | 10 096 848                | 10 096 848               |
| Eika Egenkapitalbevis                    | 5 000 000         | 5 074 542                 | 5 074 542                |
| Alfred Berg Aktiv C                      | 5 000 000         | 5 227 845                 | 5 227 845                |
| <b>Sum markedsbaserte aksjefond</b>      | <b>50 000 000</b> | <b>50 833 372</b>         | <b>50 833 372</b>        |

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

**Overføringsavtalens sikringsordning**  
**Noter til regnskapet for 2020**

**Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond**

|   | <b>Kostpris</b>    | <b>Markeds-<br/>verdi</b> | <b>Bokført<br/>verdi</b> |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------------|
| Nordea FRN Kreditt                          | 124 146 386        | 126 483 048               | 126 483 048              |
| Nordea Kort Obligasjon 20                   | 123 545 153        | 123 554 380               | 123 554 380              |
| Nordea Kort Obligasjont Pluss               | 222 492 516        | 222 585 064               | 222 585 064              |
| Nordea FRN Pensjon                          | 124 614 313        | 125 862 135               | 125 862 135              |
| Nordea FRN OMF                              | 125 402 685        | 125 178 573               | 125 178 573              |
| <b>Sum obligasjons- og pengemarkedsfond</b> | <b>720 201 053</b> | <b>723 663 199</b>        | <b>723 663 199</b>       |

Investeringene har for 2020 gitt renteinntekter på kr 9 209 446 og sammen med øvrige renteinntekter på kr 250 143 gir det totale renteinntekter på kr 9 459 589.

Mottatt returprovisjon på kr 319 226 og netto endring i urealisert kursgevinst/tap på kr 3 063 010 utgjør annen finansinntekt på kr 3 382 236. Realisert kurstap på kr 20 318 utgjør annen finanskostnad.

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.

**Note 6 Skattekostnad**

Sikringsordningen er ikke skattepliktig for sin virksomhet.

**Note 7 Bundne bankinnskudd**

|   | <b>2020</b> |
|---|-------------|
| Bundne skattetrekksmidler per 31.12.2020: | 334 961     |
| Skyldig skattetrekk per 31.12.2020:       | 134 961     |

**Overføringsavtalens sikringsordning**  
**Kontantstrømoppstilling**  
**01.01 - 31.12**

|   | Note     | 2020               | 2019         |
|---|----------|--------------------|--------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                    |          |                    |              |
| Resultat før skattekostnad  |          | <b>144 624 461</b> | 116 215 510  |
| Endring i kundefordringer   |          | <b>8 024 338</b>   | -6 584 110   |
| Endring i leverandørgjeld   |          | <b>-1 592 278</b>  | 5 920 299    |
| Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter |          | <b>-3 063 010</b>  | -1 846 504   |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                                   |          | <b>-1 527 274</b>  | -410 940     |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                 |          | <b>146 466 237</b> | 113 294 255  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                      |          |                    |              |
| Netto investert i verdipapirer  |          | <b>-41 189 128</b> | -125 685 279 |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                   |          | <b>-41 189 128</b> | -125 685 279 |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                     |          |                    |              |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                  |          | -                  | -            |
| Netto endring i likvider i året   |          | <b>105 277 109</b> | -12 391 024  |
| Bankinnskudd per 01.01  |          | <b>2 710 503</b>   | 15 101 527   |
| <b>Bankinnskudd per 31.12</b>   | <b>7</b> | <b>107 987 612</b> | 2 710 503    |