

## 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 tjenstepensjon. Virkeområdet for Sikringsordningen framgår av Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter.

### Formål

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

- 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 1. januar 2004,
- c) 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 forurensrer ikke det ytre miljø, og driver ikke med forsknings- og utviklingsaktiviteter.

### Styret

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

#### Styremedlemmer

Torfinn Thomassen (KS)  
Steinar Fuglevaag (LO Kommune)  
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 Borryng 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 finansieringen.

#### Årlig tilskudd

Etter bestemmelser i Overføringsavtalen og Sikringsordningens vedtekter kan denne satsen utgjøre inntil 0,1 prosent av samlet pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen. *Årlig tilskudd* har for 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



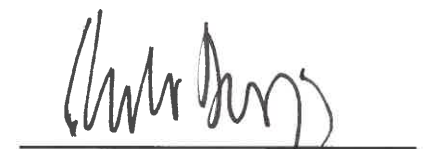
---

Torfinn Thomassen  
Styrets leder




---

Steinar Fuglevaag  
Nestleder



---

Christer Drevs  
Styremedlem




---

Stein Atle Havelstad Gjerding  
Styremedlem



---

Siv Holland  
Styremedlem



---

Dag Bjørnar Langseth Jonsrud  
Styremedlem



---

Espen Tørum  
Styremedlem



---

Anne Karin Andreassen  
Daglig leder