

Årsregnskap 2022

Overføringsavtalens sikringsordning

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter
Kontantstrømsanalyse

Resultatregnskap

Overføringsavtalens sikringsordning

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Årlig tilskudd	3	176 972 084	167 852 560
Avviklingstilskudd	3	14 550 830	11 520 880
Sum driftsinntekter		191 522 914	179 373 440
Premiekostnader	4	57 169 358	115 717 013
Advokatkostnader	3	4 523 164	3 594 623
Administrasjonskostnader	2	5 224 283	4 658 991
Sum driftskostnader		66 916 805	123 970 627
Driftsresultat		124 606 109	55 402 813
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	5	11 376 757	26 740 223
Annen finansinntekt	5	4 907 297	5 715 292
Annen finanskostnad	5	56 878 552	383 889
Netto finansposter		-40 594 498	32 071 627
Årsresultat	6	84 011 611	87 474 439
Disponering av årsresultat			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	79 221 979	67 509 571
Overført til fond for avviklingstilskudd	1	4 789 632	19 964 868
Sum overføringer		84 011 611	87 474 439

Balanse

Overføringsavtalens sikringsordning

Eiendeler	Note	2022	2021
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	3	0	423 543
Andre kortsiktige fordringer		<u>17 076</u>	<u>2 418 396</u>
Sum fordringer		17 076	2 841 939
Investeringer			
Markedsbaserte aksjefond	5	197 674 906	206 160 797
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	<u>822 381 518</u>	<u>731 589 322</u>
Sum investeringer		1 020 056 424	937 750 119
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	34 507 375	30 728 940
Sum omløpsmidler		<u>1 054 580 875</u>	<u>971 320 999</u>
Sum eiendeler		<u>1 054 580 875</u>	<u>971 320 999</u>

Balanse

Overføringsavtalens sikringsordning

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Fond for fremtidige forpliktelser	1	811 573 727	720 204 892
Fond for avviklingstilskudd	1	<u>230 790 266</u>	<u>238 147 490</u>
Sum opptjent egenkapital		1 042 363 993	958 352 382
Sum egenkapital		1 042 363 993	958 352 382
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		11 921 077	12 737 652
Skyldig offentlige avgifter		<u>295 805</u>	<u>230 965</u>
Sum kortsiktig gjeld		12 216 882	12 968 617
Sum gjeld		12 216 882	12 968 617
Sum egenkapital og gjeld		<u>1 054 580 875</u>	<u>971 320 999</u>

Oslo, 12.06.2023

Styret i Overføringsavtalens sikringsordning



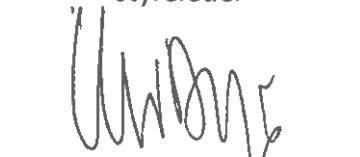
Torfinn Thomassen
styreleder



Steinar Fugleavaag
nestleder



Stein Atle Haverstad Gjerding
styremedlem



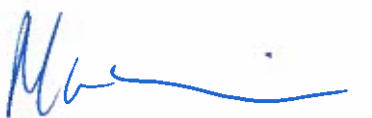
Christer Drevsjø
styremedlem



Espen Tørum
styremedlem



Siv Karina Holland
styremedlem



Monica Alida Deildok
styremedlem



Anne Karin Andreassen
daglig leder

Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2022

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

c) Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til 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 2022

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 2022**
Note 1 Egenkapital

	01.01.2022	Resultat	Overføring	31.12.2022
Fond for forpliktelser	720 204 892	79 221 979	12 146 856	811 573 726
Fond for avviklingstilskudd	238 147 490	4 789 632	-12 146 856	230 790 267
Sum egenkapital	958 352 382	84 011 611	-	1 042 363 993

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

Fond for avviklingstilskudd gjelder innbetaling av engangstilskudd fra virksomhet under avvikling til dekning av innkomne krav (se note 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 31.12.2022 en forpliktelse på MNOK 736 (31.12.2021: MNOK 715). Sikringsordningen betaler slike reguleringspremier og premier for andre ikke-forsikringsbare ytelser, så langt det er midler i ordningen. Se nærmere omtale i årsberetningen.

Note 2 Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader består av:

	2022	2021
Sekretariatkostnader	2 828 618	2 733 306
Årsgodtgjørelse til styremedlemmene	507 223	391 018
Arbeidsgiveravgift	71 518	55 134
IT-kostnader	173 576	196 385
Regnskapsførsel	149 453	163 242
Konsulenttjenester	64 656	30 255
Forvaltningshonorar	1 123 069	824 164
Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva)	160 600	162 500
Øvrige kostnader	145 570	102 987
Sum	5 224 283	4 658 991

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er i 2022 fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 2 828 618 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 2022**
Note 3 Tilskudd

Tilskudd består av:

	2022	2021
Årlig tilskudd	176 972 084	167 852 560
Tilslutningstilskudd	-	-
Avviklingstilskudd	14 550 830	11 520 880
Sum tilskudd	191 522 914	179 373 440

Årlig tilskudd

Tilskuddssats for 2022 er fastsatt til 0,075 % (2021: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

Tilslutningstilskudd

I 2022 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2022.

	2022	2021
Avviklingstilskudd		
Opprinnelig fremmet krav	10 941 328	9 828 362
Konstatert tap	-18 676 092	-4 702 707
Innbetaling på tidligere konstatert tap	3 609 502	1 068 166
Endring mulig tap på krav om innbetaling	18 676 092	5 327 059
Sum avviklingstilskudd	14 550 830	11 520 880

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2022. Det er konstatert tap på krav om avviklingstilskudd. Akkumulert er det kostnadsført netto konstatert tap på avviklingstilskudd per 31.12.2022 på kr 200 668 855 for perioden 2009 til 2022.

Fordringer	2022	2021
Fordring vedrørende avviklingstilskudd	-	19 075 869
Mulig tap på avviklingstilskudd	-	-18 676 092
Øvrige kundefordringer og andre fordringer	-	23 766
Sum fordringer	-	423 543

Advokatkostnader

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

	2022	2021
Honorar til advokat (inkl. mva)	4 523 164	4 699 906
Netto betalt/-mottatt saksomkostninger	-	-1 105 283
Sum advokatkostnader	4 523 164	3 594 623

**Overføringsavtalens sikringsordning
Noter til regnskapet for 2022**
Note 4 Premiekostnader

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

	2022	2021
Årlig G-regulering på overtatte krav	110 550 267	143 100 206
Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti	29 628 222	43 319 213
Bruk av premiefond *)	-83 009 131	-70 702 406
Regressberettigede krav **)	-	-
Innbetalt på regress	-	-
Sum	57 169 358	115 717 013

*) For 2022 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 83 009 131. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv. er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond per 31.12.2022 utgjør kr 145 471 856 (31.12.2021: kr 137 440 994). 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	24 708 550	25 228 970	25 228 970
Aksjer Norge - Egenkapitalbevis	11 107 533	13 453 904	13 453 904
Aksjer - Global	118 789 854	122 325 200	122 325 200
Aksjer - Emerging Markets	43 771 916	36 666 832	36 666 832
Sum markedsbaserte aksjefond	198 377 853	197 674 906	197 674 906

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

Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Pengemarkedsfond - Norge	181 590 636	179 277 203	179 277 203
Obligasjoner - Norge	390 195 974	373 528 465	373 528 465
Obligasjoner - Global	281 382 829	269 575 849	269 575 849
Sum obligasjons- og pengemarkedsfond	853 169 439	822 381 518	822 381 518

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.

Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2022

Investeringene har for 2022 gitt renteinntekter på kr 10 177 946 og sammen med øvrige renteinntekter på kr 1 198 811 gir det totale renteinntekter på kr 11 376 757.

Mottatt returprovisjon på kr 1 270 994, gevinst ved realisasjon av verdipapirer på kr 3 636 303 utgjør annen finansinntekt på kr 4 907 297. Realisert kurstap på kr 20 083 256 og urealisert kurstap på kr 36 795 296 utgjør annen finanskostnad på kr 56 878 552.

I 2022 har avkastning på aksjefondene vært -10,5%, obligasjonsfond -3,8% og pengemarkedsfond 1,5%.

Note 6 Skattekostnad

Sikringsordningen er ikke skattepliktig for sin virksomhet.

Note 7 Bundne bankinnskudd

	2022
Bundne skattetreksmidler per 31.12.2022:	383 417
Skyldig skattetrekk per 31.12.2022:	224 287

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 2022. 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 2022 rentebærende investeringer på ca. MNOK 827, fordelt på 78 % obligasjoner og 22 % pengemarked. Vektet gjennomsnittlig rentedurasjon er 2,8 år som tilsier lav/moderat renterisiko. Verdien av obligasjonsporteføljen vil falle med ca. MNOK 23 ved en økning i renter på 1 % (parallelt skift i rentekurven) og motsatt stige med MNOK 23 ved en fall i rentekurven på 1 %.

Kredittrisiko: Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av lånetakers 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. Gjennomsnittlig vektet kreditturasjon (snitt tid til forfall) på renteporteføljen er 3,3 år. En økning i avkrevd kredittpåslag på 1 % vil gi et verdifall for obligasjonsporteføljen på anslagsvis MNOK 27.

Valutarisiko: Muligheten for avvik i avkastning fra forventningene som følge av endringer i valutakurser.

Overføringsavtalens sikringsordning Noter til regnskapet for 2022

Sikringsordningens globale obligasjonsplasseringer er valutasikret i sin helhet. 40 % av den internasjonale aksjeeksponeringen i utviklede markeder er sikret NOK, mens den andre halvdelen ligger usikret. Valutarisikoen anses som lav.

Likviditetsrisiko: Risiko for ikke å kunne omsette investeringer og få tilgang til ønsket likviditet. Med likviditet i denne sammenheng menes de enkelte aktivklassers og enkeltinvesteringers omsettelighet, dvs. muligheten til å selge investeringene på relativt kort varsel uten å påvirke markedsprisene nevneverdig, og på den måten kunne skape tilgang til likviditet i porteføljen. Sikringsordningen gjør kun investeringer i verdipapirfond med daglig likviditet og likviditetsrisikoen anses som meget lav/ubetydelig.

Overføringsavtalens sikringsordning
Kontantstrømoppstilling
01.01 - 31.12

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		84 011 611	87 474 439
Endring i kundefordringer		423 543	-423 543
Endring i leverandørgjeld		-816 575	1 554 480
Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter		36 795 296	-1 008 910
Endring i andre tidsavgrensingsposter		2 466 160	-2 610 499
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		122 880 035	84 985 967
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto investert i verdipapirer		-119 101 601	-162 244 638
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-119 101 601	-162 244 638
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i likvider i året		3 778 433	-77 258 672
Bankinnskudd per 01.01		30 728 940	107 987 612
Bankinnskudd per 31.12	7	34 507 373	30 728 940