

**Overføringsavtalens sikringsordning**

**Arsregnskap for 2018**

**Overføringsavtalens sikringsordning  
Resultatregnskap  
01.01 - 31.12**

	Note	2018	2017
<b>DRIFTSINNEKTER</b>			
Arlig tilskudd	3	<b>147 236 677</b>	140 527 419
Avviklingstilskudd	3	<b>18 095 952</b>	15 058 403
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>165 332 629</b>	155 585 822
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Premiekostnader	4	<b>65 710 408</b>	48 198 069
Innbetaling på regressberettiget premie	4	<b>-5 239 550</b>	-
Advokatkostnader	3	<b>3 682 081</b>	3 852 733
Administrasjonskostnader	2	<b>2 383 942</b>	2 445 824
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>66 536 881</b>	54 496 626
<b>DRIFTSRESULTAT *)</b>		<b>98 795 748</b>	101 089 196
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt	5	<b>10 627 562</b>	8 752 430
Annen finansinntekt	5	<b>253 997</b>	415 338
Annen finanskostnad	5	<b>2 426 865</b>	11 449
<b>Netto finansposter</b>		<b>8 454 694</b>	9 156 319
<b>ARSRESULTAT</b>	6	<b>107 250 442</b>	110 245 515
<b>DISPONERING AV ÅRSRESULTAT</b>			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	<b>86 619 868</b>	92 004 405
Overført til fond for avviklingstilskudd	1	<b>20 630 574</b>	18 241 110
<b>Sum</b>		<b>107 250 442</b>	110 245 515

**Fotnote**

\*) DRIFTSRESULTAT EKSKL AVVIKLINGSTILSKUDD  
OG INNBETALING PÅ REGRESSBERETTIGET PREMIE

75 460 246      86 030 793

**Overføringsavtalens sikringsordning  
Eiendeler 31.12**

	Note	2018	2017
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	3	1 440 228	3 604 512
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 440 228</b>	<b>3 604 512</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	602 712 650	500 494 943
<b>Sum investeringer</b>		<b>602 712 650</b>	<b>500 494 943</b>
<b>Bankinnskudd</b>	7	<b>15 101 527</b>	14 669 136
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>619 254 405</b>	<b>518 768 591</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>619 254 405</b>	<b>518 768 591</b>

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

	Note	2018	2017
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		107 250 442	110 245 515
Endring i kundefordringer		2 164 284	1 872 066
Endring i leverandørgjeld		-5 240 372	1 415 731
Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter		2 426 865	-205 382
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-1 524 256	3 781 328
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>105 076 963</b>	<b>117 109 258</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer		-104 644 572	-115 534 320
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-104 644 572</b>	<b>-115 534 320</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Netto endring i likvider i året		432 391	1 574 938
Bankinnskudd per 01.01		14 669 136	13 094 198
<b>Bankinnskudd per 31.12</b>	<b>7</b>	<b>15 101 527</b>	<b>14 669 136</b>

## Overføringsavtalens sikringsordning

### Noter til regnskapet for 2018

#### 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

Inntektsføring av tilskudd skjer i samsvar gjeldende vedtekter for Sikringsordningen. 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 kreves fra arbeidsgiver i forbindelse med at usikrede pensjonsrettigheter blir omfattet av Overføringsavtalen og beregnes på grunnlag av den kapitaliserte verdi av pensjonsrettighetene. Avviklingstilskudd blir fremmet når en virksomhet avvikles og beregnes basert på virksomhetens pensjonsordning og aktuarforutsetninger, som er vedtatt av Sikringsordningens styre.

##### b) Reguleringspremie

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 som vil medføre 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 frem 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 virksomhetskreisløpet. 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.

##### e) Investeringer

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

Renter inntektsføres etterhvert som disse opptjenes i tråd med de generelle regnskapsprinsipper.

##### f) Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd.

**Overføringsavtalens sikringsordning  
Noter til regnskapet for 2018**
**Note 1 Egenkapital**

	01.01.2018	Resultat	Overføring	31.12.2018
Fond for fremtidige forpliktelser	346 296 529	86 619 868	8 856 079	441 772 476
Fond for avviklingstilskudd	156 491 001	20 630 574	-8 856 079	168 265 496
Sum egenkapital	<u>502 787 530</u>	<u>107 250 442</u>	-	<u>610 037 972</u>

Styret har lagt til grunn oppbygging av fond til anvendelse mot fremtidig 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 fremtidig 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 fremtidige forpliktelser.

På oppdrag fra Sikringsordningen, beregner KLP antatte fremtidige forpliktelser for ikke-forsikringsbare ytelser tilknyttet pensjonskontrakter som Sikringsordningen har overtatt reguleringsansvaret for. Beregningen viser pr. 31.12.2018 en forpliktelse på MNOK 1 093 (31.12.2017: MNOK 1 021). Sikringsordningens ansvar for dekning av denne beregnede forpliktelsen er oppad begrenset til opparbeide fondsmidler. Se nærmere omtale i årsberetningen.

**Note 2 Administrasjonskostnader**

Administrasjonskostnader består av:

	2018	2017
Sekretariatkostnader	1 186 734	1 154 902
Årsgodtgjørelse til styremedlemmene	307 332	292 604
Arbeidsgiveravgift	43 334	41 257
IT-kostnader	20 800	26 834
Regnskapsførsel	130 116	107 066
Konsulenttjenester	369 013	370 500
Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva)	152 500	147 500
Revisjon, annen bistand (inkl. mva)	25 000	26 000
Saksomkostninger	-	168 938
Øvrige kostnader	149 113	110 223
Sum	<u>2 383 942</u>	<u>2 445 824</u>

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 1 186 734 inkl. mva for én 100 % stilling, samt 20% av gj.sn. lønns- og personalkostnad ekskl. kontorkostnad for det øvrige personalet.

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

Årsgodtgjørelse til styremedlemmene:		2018
Torfinn Thomassen	styrets leder	37 138
Per Kristian Sundnes	tidl. styrets leder	44 136
Steinar Fuglevaag	nestleder	32 294
Christer Drevsjø	styremedlem	32 294
Stein Atle Haverstad Gjerding	styremedlem	32 294
Siv Holland	styremedlem	16 147
Dag Bjørnar Langseth Jonsrud	styremedlem	32 294
Espen Tørum	styremedlem	32 294
Morten Gjelstad	tidl. styremedlem	16 147
Ragnar Hodne	observatør	32 294
Sum		<u>307 332</u>

Det er ikke ytet annen godtgjørelse eller lån til styremedlemmene.

**Overføringsavtalens sikringsordning  
Noter til regnskapet for 2018**
**Note 3 Tilskudd**

Tilskudd består av:

	2018	2017
Årlig tilskudd	147 236 677	140 527 419
Tilslutningstilskudd	-	-
<b>Avviklingstilskudd</b>	<b>18 095 952</b>	<b>15 058 403</b>
<b>Sum tilskudd</b>	<b>165 332 629</b>	<b>155 585 822</b>

**Årlig tilskudd**

Tilskuddssats for 2018 er fastsatt til 0,075 % (2017: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

**Tilslutningstilskudd**

I 2018 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2018.

	2018	2017
Opprinnelig fremmet krav	46 964 229	10 732 450
Ettergivelse i forbindelse med akkord	-	-
Konstatert tap	-4 914 405	-33 000 095
Innbetaling på tidligere konstatert tap	-	-
<b>Endring mulig tap på krav om innbetaling</b>	<b>-23 953 872</b>	<b>37 326 048</b>
<b>Sum avviklingstilskudd</b>	<b>18 095 952</b>	<b>15 058 403</b>

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2018. Det er konstatert tap og foretatt avsetning for forventet tap på krav om avviklingstilskudd.

Akkumulert er det kostnadsført tap på avviklingstilskudd pr 31.12.2018 på kr 107 412 260 for perioden 2009 til 2018.

**Fordringer**

Fordring vedrørende avviklingstilskudd	116 278 418
Mulig tap på avviklingstilskudd	-114 858 766
<b>Øvrige kundefordringer og andre fordringer</b>	<b>20 576</b>
<b>Sum fordringer</b>	<b>1 440 228</b>

I forbindelse med oppfølging av avviklingstilskudd mv er det for 2018 kostnadsført honorar til advokat med kr 3 682 081 (inkl mva).

**Note 4 Premiekostnader**

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

	2018	2017
Årlig G-regulering på overtatte krav	64 757 079	23 345 397
Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti	25 618 859	38 734 439
Bruk av premiefond *)	-24 665 530	-13 881 767
Regressberettigede krav **)	-	-
<b>Innbetalt på regress</b>	<b>-5 239 550</b>	<b>-</b>
<b>Sum</b>	<b>60 470 858</b>	<b>48 198 069</b>

\*) For 2018 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 24 665 530. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond pr 31.12.2018 utgjør kr 75 301 567. 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.

**Overføringsavtalens sikringsordning**  
**Noter til regnskapet for 2018****Note 5 Investering i verdipapir**

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Nordea Kreditt	119 400 890	120 062 712	120 062 712
Nordea Likviditet 20	120 218 409	120 054 420	120 054 420
Nordea Likviditet Pluss	122 449 611	122 069 138	122 069 138
Nordea Likviditet Pensjon	120 246 482	120 300 905	120 300 905
Nordea Likviditet OMF	121 011 234	120 225 475	120 225 475
<b>Sum investeringer pr 31.12.2018</b>	<b>603 326 626</b>	<b>602 712 650</b>	<b>602 712 650</b>

Investeringene har for 2018 gitt renteinntekter på kr 9 644 572 og sammen med øvrige renteinntekter på kr 982 990 gir det totale renteinntekter på kr 10 627 562

Mottatt forvaltningshonorar på kr 253 997 utgjør annen finansinntekt. Netto realiserte gevinster og tap utgjør tap på kr. 268 882. Sammen med endring av urealisert verdiregulering gir kr 2 426 865 i 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**

	2018
Bundne skattetreksmidler:	200 000
Skyldig skattetrekk pr 31.12.2018:	126 847



